



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE ACORDO COM AS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS NO BRASIL E COM O IFRS

31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ÍNDICE

Mensagem da administração.....	3
Relatório de desempenho.....	4
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	7
Balanco Patrimonial.....	10
Demonstração do resultado do exercício.....	12
Demonstração do resultado abrangente.....	13
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	14
Demonstração do fluxo de caixa.....	15
Demonstração do valor adicionado.....	16
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.....	17

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE ACORDO COM AS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS NO BRASIL E COM O IFRS

31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Mensagem da Administração

A companhia iniciou o ano de 2023, focada em dar continuidade nos trabalhos realizados nos exercícios anteriores, mas vigilantes as incertezas de mercado advindas do cenário político nacional e internacional, bastante conturbado.

Mesmo nesse momento desafiador, demos continuidade as estratégias iniciadas em anos anteriores, com o fortalecimento dos negócios da Conpel e expansão da sua capacidade produtiva, pois abrimos várias frentes de trabalho e fomos amparados por um modelo de negócio integrado e flexível, diversificando nossos produtos, nossos clientes e alcançando novos mercados em papelão ondulado.

A nossa estratégia se mantém alinhada interna e externamente, baseados num modelo de criação de valores e recuperação de credibilidade regional e nacional, trazendo resultados mais consistentes e demonstrando nossa recuperação operacional e financeira, confirmando o nosso otimismo no crescimento contínuo e sustentável da companhia.

No primeiro trimestre desse exercício a Receita Líquida da Companhia teve um aumento de aprox. 6% em relação ao mesmo período do ano anterior, com uma pequena redução no segmento de saco, aumentando sua demanda de papel para transformação em chapas e caixas, sendo registrado nesse segmento de ondulados da companhia um aumento na receita de aprox. 20% em chapas e 80% em caixas.

Ainda temos como ponto relevante a equalização da dívida tributária, onde a companhia regularizou suas pendências tributárias nos âmbitos estadual e municipal, obtendo assim a regularidade perante esses órgãos e voltando a participar de benefícios fiscais amparados por lei. Importante citar ainda que, no âmbito federal, a companhia encontra-se em trâmite avançado de parcelamento por meio do Acordo de Transação Individual, junto a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN), acreditando que sua conclusão ocorra ainda no primeiro semestre de 2023.

O cenário que se apresenta e de estagnação em diversos segmentos, com manutenção da taxa de juros altos patamares, dificuldade de crédito, inibição de investimentos do setor privado, porém a Conpel se mantém firme em relação as metas traçadas e com diversificação de produtos e atuação agressiva do comercial no mercado de papel ondulados, com prospecção de novos clientes já foi possível ver bons resultados ainda no primeiro trimestre de 2023, e além do comercial contamos com um parque fabril que vem sendo modernizado e melhorando cada vez mais sua capacidade produtiva, exercendo um papel fundamental na fidelização desses novos clientes conquistados e com esse foco é possível manter a confiança de que as metas estabelecidas para o decorrer desse ano serão atingidas.

Conde – PB, 08 de maio de 2023.

A Administração

RELATÓRIO DE DESEMPENHO

A Diretoria da CONPEL Cia Nordestina de Papel, com atividades no segmento de fabricação de papéis reciclados, chapas e embalagens de caixas, bem como a industrialização de sacos simples e multifolhados, apresenta e submete para apreciação o Comentário de Desempenho e suas informações financeiras relativas ao trimestre findo em 31 de Março de 2023.

RESULTADO	31/03/2023	%	28/02/2023	%	31/01/2023	%	31/03/2022	%	28/02/2022	%	31/01/2022	%
<i>Vendas</i>	33.263		19.788		10.694		31.425		19.084		10.514	
<i>Outras Receitas</i>	80		52		38		119		65		5	
<i>(-) Impostos sobre Vendas</i>	(8.514)		(5.039)		(2.707)		(8.479)		(5.264)		(2.861)	
<i>(-) Devoluções e Abatimentos</i>	(543)		(488)		(344)		(363)		(188)		(93)	
Receita Operacional Líquida	24.285		14.313		7.682		22.702		13.697		7.565	
<i>(-) Custos do Produtos Vendidos</i>	(19.364)		(11.268)		(6.222)		(19.117)		(11.999)		(6.655)	
Lucro Bruto	4.920	20,26%	3.045	21,27%	1.459	19,00%	3.585	15,79%	1.697	12,39%	910	12,03%
<u><i>Despesas Operacionais</i></u>												
<i>Com Vendas</i>	(903)	3,72%	(557)	3,89%	(268)	3,49%	(733)	3,23%	(472)	3,45%	(234)	3,10%
Gerais e Administrativas	(2.336)	9,62%	(1.432)	10,00%	(712)	9,27%	(2.004)	8,83%	(1.346)	9,82%	(784)	10,36%
<i>Gerais e Administrativas</i>	(1.748)	7,20%	(1.040)	7,26%	(516)	6,71%	(1.418)	6,25%	(956)	6,98%	(589)	7,78%
<i>Depreciação</i>	(588)	2,42%	(392)	2,74%	(196)	2,55%	(586)	2,58%	(390)	2,85%	(195)	2,57%
<i>Outras Receitas e Despesas</i>	110	-0,45%	1.782	-12,45%	531	-6,91%	917	-4,04%	723	-5,28%	1.023	-13,52%
Resultado antes das Rec.e Desp. Financeiras	1.791	-7,38%	2.838	-19,83%	1.010	-13,15%	1.765	-7,78%	602	-4,39%	915	-12,09%
<u><i>Resultado Financeiro</i></u>												
<i>Receitas Financeiras</i>	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%	(0)	0,00%
<i>Despesas Financeiras</i>	(5.461)	22,49%	(3.621)	25,30%	(1.794)	23,36%	(4.204)	18,52%	(2.978)	21,74%	(1.616)	21,36%
Resultado Financeiro Líquido	(5.461)	22,49%	(3.621)	25,30%	(1.794)	23,36%	(4.204)	18,52%	(2.978)	21,74%	(1.616)	21,36%
Resultado Antes do IR e CS	(3.669)	15,11%	(783)	5,47%	(784)	10,20%	(2.438)	10,74%	(2.376)	17,35%	(701)	9,26%
<i>Imposto de Renda e Contribuição Diferidas</i>	132	-0,55%	89	-0,62%	43	-0,56%	135	-0,59%	91	-0,66%	44	-0,58%
Resultado Líquido do Exercício	(3.537)	14,57%	(694)	4,85%	(741)	9,65%	(2.303)	10,15%	(2.285)	16,68%	(657)	8,68%

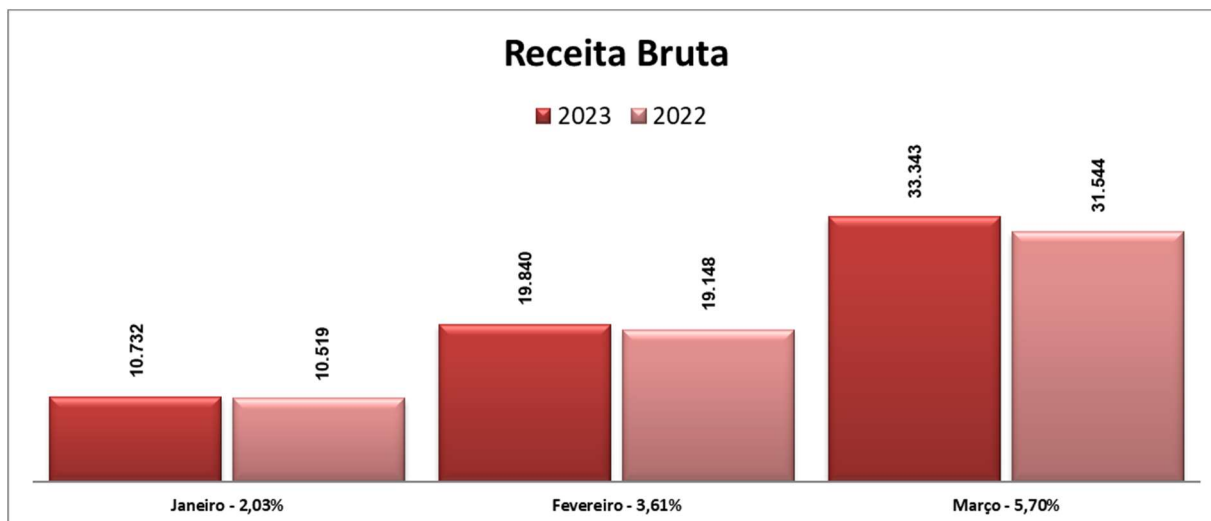
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE ACORDO COM AS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS NO BRASIL E COM O IFRS

31 de Março de 2023

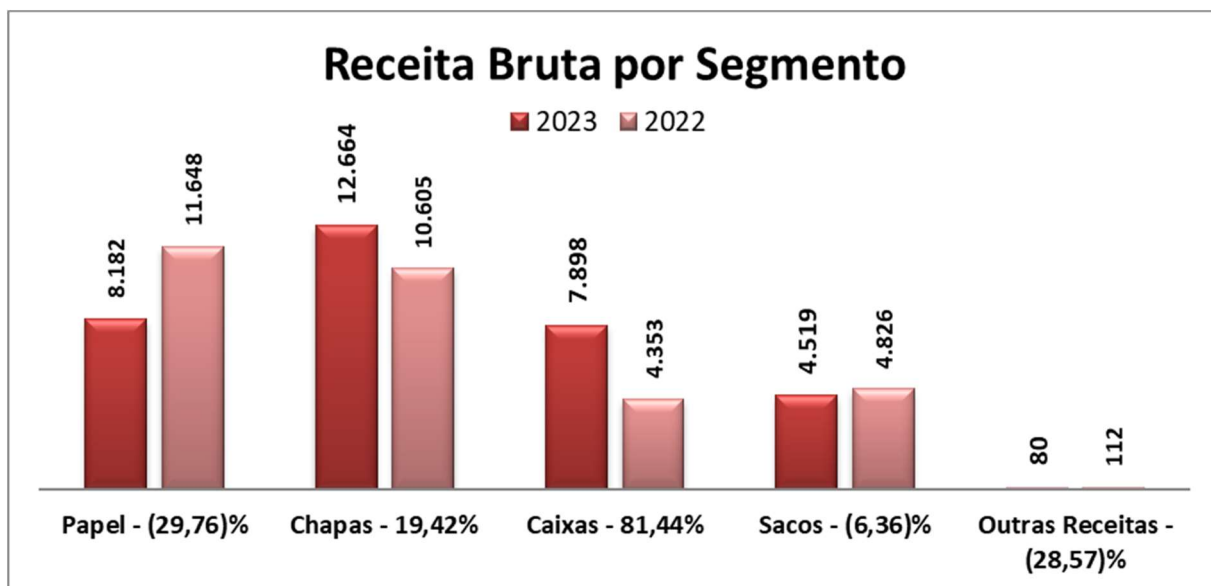
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Receita Operacional Bruta

A receita operacional bruta acumulada no trimestre apresentou aumento de 5,70% se comparada ao trimestre do ano anterior, fato atribuído ao aumento do volume de produção e a prospecção e realização de venda para novos clientes.



No gráfico abaixo é demonstrado a participação de cada linha de produto sobre a Receita Operacional Bruta no primeiro trimestre de 2023 e 2022.



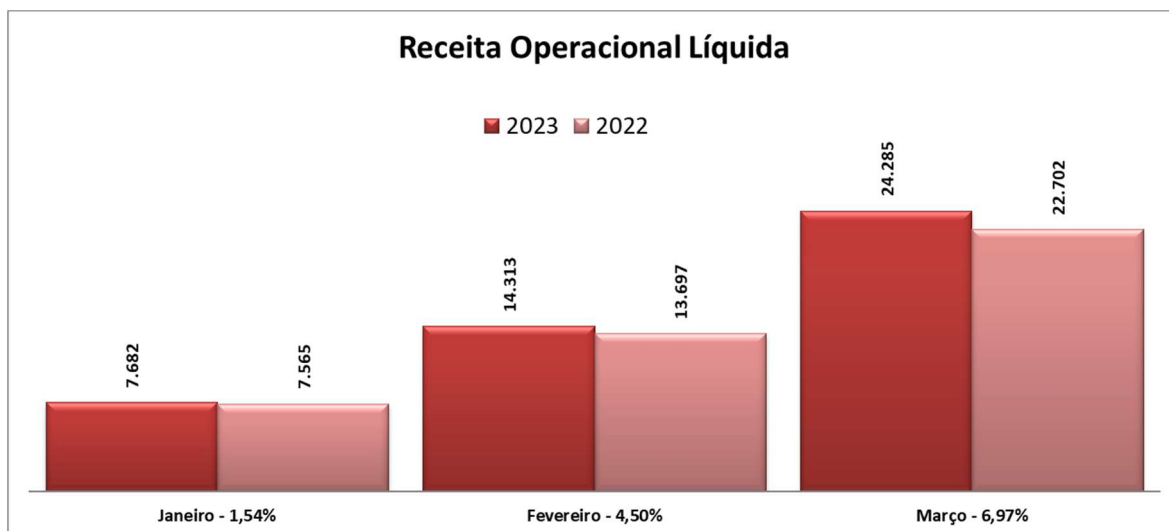
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE ACORDO COM AS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS NO BRASIL E COM O IFRS

31 de Março de 2023

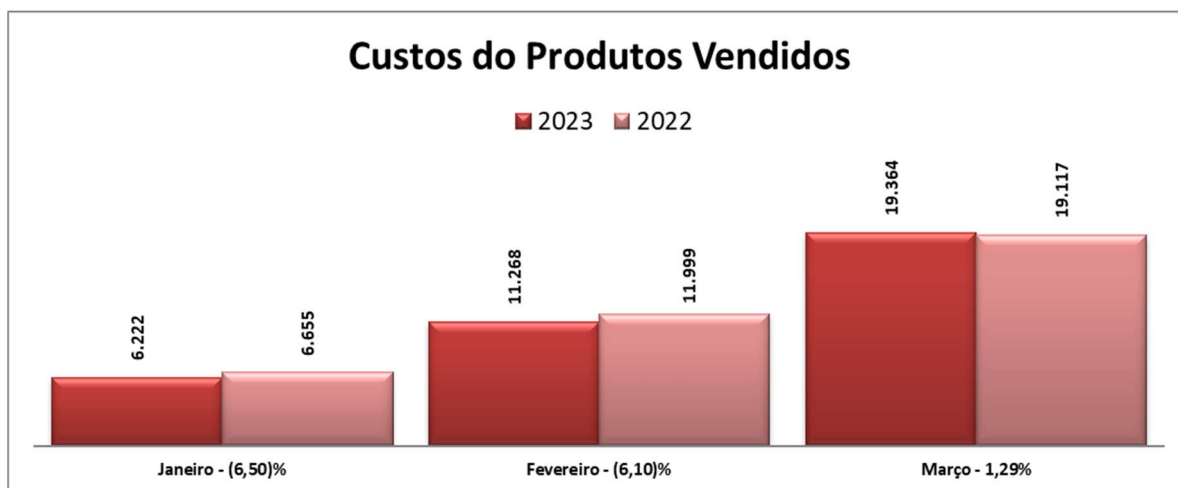
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Receita Operacional Líquida (ROL)

A receita operacional líquida acumulada no trimestre demonstrou aumento de 6,97% em relação a 2022, fato relacionado ao aumento da demanda de nossos produtos.


Custo dos Produtos Vendidos (CPV)

O custo dos produtos vendidos no primeiro trimestre de 2023 apresentou aumento de 1,29% em relação ao mesmo período do ano anterior.



Conde - PB, 31 de Março de 2023.

A ADMINISTRAÇÃO



AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE A REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos

Administradores e Acionistas da

CONPEL – Companhia Nordestina de Papel S.A. – Em Recuperação Judicial

Conde - Paraíba

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais da **CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A. - em Recuperação Judicial (Companhia)**, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da Revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.



AUDITORES INDEPENDENTES

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva de opinião sobre as Demonstrações Intermediárias

As Demonstrações Intermediárias da Companhia foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, no pressuposto de continuidade normal dos negócios conforme disposto na NBC TA 570 – Continuidade Operacional. No entanto, a Companhia tem apresentado significativos prejuízos operacionais nos últimos exercícios, além de apresentar dificuldades financeiras para geração de fluxo de caixa. Possui alto grau de endividamento tributário, trabalhista e previdenciário, com fornecedores e instituições financeiras, o que gera dificuldades na obtenção de novos financiamentos.

A Companhia apresenta passivo descoberto no montante de R\$ 236.329 em 31 de março de 2023 (R\$ 232.792 mil em 31 de dezembro de 2022). A Companhia apresenta passivo circulante no montante de R\$ 284.700 mil, R\$ 219.392 mil superior ao seu ativo circulante. Do total do passivo circulante, R\$ 184.950 mil (64,96%) referem-se a débitos tributários, compostos por obrigações que já foram objeto de parcelamentos e obrigações correntes não liquidadas.

Conforme descrito no item III da nota explicativa 18 e considerando as condições estabelecidas (Programa de Transação Excepcional) na lei n. 13.988/2020 e da Portaria PGFN n. 2.382/2021, especialmente para empresas em recuperação judicial, a Companhia apresentou pedido de parcelamento cuja conciliação dos valores, com base nas diretrizes impostas nas regras das normativas da PGFN, estão finalizadas, aguardando, todavia, sua homologação pela Autoridade Federal para o reconhecimento dos benefícios de redução de encargos moratórios e dos prazos para o recolhimento do saldo devedor dos impostos e contribuições. Tais situações remetem a elevado grau de incerteza quanto à capacidade da Companhia em dar continuidade as suas atividades operacionais.

A Companhia está em processo de RECUPERAÇÃO JUDICIAL, deferido pelo Poder Judiciário da Paraíba, Vara Única de Conde, em 18 de agosto de 2017 (Procedimento Comum (7) 0800411-61.2017.8.15.0441), migrando para a 2ª Vara de Falências e Recuperação Judicial de Curitiba na data de 06 de abril de 2020 e homologada em 24 de março de 2022.



AUDITORES INDEPENDENTES

Conclusão com Ressalva

Com base em nossa revisão, exceto pelos assuntos descritos no parágrafo “Base para conclusão com ressalva de opinião sobre as Demonstrações Intermediárias” não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável a elaboração das Informações Trimestrais – ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos também as demonstrações individuais do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses, findo em 31 de março de 2023, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias individuais é requerida, de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA.

Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao período e exercício anteriores

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e ao trimestre findo em 31 de março de 2022, apresentados para fins de comparação, foram por nós auditados cujos relatórios foram datados de 28 de março de 2023 e 12 de maio de 2022, respectivamente, com ressalva sobre as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022 e sobre as demonstrações intermediárias de 31 de março de 2022.

Curitiba, 11 de maio de 2023.

ALPHA AUDITORES INDEPENDENTES
CRC-PR n.º 004687/O-6-S/PB

Vera Lucia Machado
Contador CRC-PR n.º 025266/O-9-S/PB



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO 2022

ATIVO	Nota	31/03/2023	31/12/2022
CIRCULANTE			
Caixa e Equivalentes de Caixa	6	1.780	2.342
Contas a Receber de Clientes	7	42.821	37.552
Estoques	8	10.313	9.097
Adiantamento a Fornecedores	9	7.828	7.313
Impostos a Recuperar	10	2.502	2.632
Despesas do Exercício Seguinte		63	101
Total do Ativo Circulante		65.308	59.037
NÃO-CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo			
Impostos a Recuperar	10	72	65
Empresas Ligadas	12	4.378	2.424
Outros Créditos	11	1.129	1.060
Total do Realizável a Longo Prazo		5.579	3.550
Imobilizado	13	56.566	57.054
Total do Ativo Não-Circulante		62.145	60.604
TOTAL DO ATIVO		127.453	119.641

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO 2022

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	Nota	31/03/2023	31/12/2022
CIRCULANTE			
Fornecedores	15	40.002	33.024
Empréstimos e Financiamentos	16	9.507	10.252
Obrigações Sociais	17	45.135	44.553
Obrigações Tributárias	18	184.950	182.736
Adiantamento de Clientes	19	4.539	2.830
Outras Obrigações		567	563
Total do Passivo Circulante		284.700	273.957
NÃO-CIRCULANTE			
Fornecedores	15	17.101	17.101
Empréstimos e Financiamentos	16	766	-
Obrigações Tributárias	18	26.388	26.416
Empresas Ligadas	12	17.254	17.254
Impostos Diferidos	20	16.973	17.106
Outras Obrigações		600	600
Total do Passivo Não-Circulante		79.082	78.476
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	22		
Capital Social		22.338	22.338
Ajuste Avaliação Patrimonial		28.973	29.245
Prejuízos Acumulados		(287.640)	(284.375)
Total do Patrimônio Líquido		(236.329)	(232.792)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)		127.453	119.641

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO FINDO EM
31 DE MARÇO DE 2023 E 2022

RESULTADO POR FUNÇÃO	Nota	31/03/2023	31/03/2022
<i>Vendas</i>		33.263	31.425
<i>Outras Receitas</i>		80	119
<i>(-) Impostos sobre Vendas</i>		(8.515)	(8.479)
<i>(-) Devoluções e Abatimentos</i>		(543)	(363)
Receita Operacional Líquida	23	24.285	22.702
<i>(-) Custos do Produtos Vendidos</i>		(19.364)	(19.117)
Lucro Bruto		4.920	3.585
<i>Despesas Operacionais</i>			
Com Vendas	24	(903)	(733)
Gerais e Administrativas	25	(2.336)	(2.004)
Outras Receitas e Despesas	26	110	917
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras		1.791	1.765
<i>Resultado Financeiro</i>	27		
Receitas Financeiras		-	-
Despesas Financeiras		(5.461)	(4.204)
Resultado Financeiro Líquido		(5.461)	(4.204)
Resultado Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		(3.669)	(2.438)
Imposto de Renda e Contribuição Diferidas		132	135
Resultado Líquido do Exercício		(3.537)	(2.303)

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EM
31 DE MARÇO DE 2023 E 2022

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(3.537)	(2.303)
<i>Outros Resultados Abrangentes</i>	-	-
RESULTADO ABRANGENTE	<u>(3.537)</u>	<u>(2.303)</u>

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Patrimônio Líquido Total
Em 31 de Dezembro de 2022	22.338	(284.375)	29.245	(232.792)
Resultado do Período	-	(741)	-	(741)
(-) Realização do Custo Atribuído	-	90	(90)	-
Em 31 de Janeiro de 2023	22.338	(285.026)	29.154	(233.533)
Resultado do Período	-	47	-	47
(-) Realização do Custo Atribuído	-	90	(90)	-
Em 28 de Fevereiro de 2023	22.338	(284.889)	29.063	(233.486)
Resultado do Período	-	(2.843)	-	(2.843)
(-) Realização do Custo Atribuído	-	90	(90)	-
Em 31 de Março de 2023	22.338	(287.640)	28.973	(236.329)

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado Líquido do Exercício	(3.537)	(2.303)
Ajustes:		
Depreciação e Amortização	588	586
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	3.220	525
Juros Provisionados	126	-
Incentivos Fiscais Recebidos	(1.762)	(876)
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(132)	(135)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	<u>(1.497)</u>	<u>(2.204)</u>
Clientes	(8.489)	(2.001)
Estoques	(1.216)	(662)
Impostos a Recuperar	(3)	(16)
Despesas antecipadas	38	-
Outros Créditos	(584)	479
(Aumento) ou Redução do Ativo	<u>(10.255)</u>	<u>(2.200)</u>
Fornecedores	6.979	328
Obrigações Sociais e Tributárias	5.397	4.095
Adiantamento de Clientes	1.710	(253)
Outras Obrigações	3	(143)
Aumento ou (Redução) do Passivo	<u>14.089</u>	<u>4.028</u>
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	<u>2.337</u>	<u>(377)</u>
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de Imobilizado	(1.008)	(525)
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	(1.953)	42
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	<u>(2.961)</u>	<u>(483)</u>
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	30.995	20.775
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(30.933)	(21.353)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	<u>62</u>	<u>(578)</u>
(REDUÇÃO)AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>(562)</u>	<u>(1.438)</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	2.342	2.256
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	1.780	818

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A – Em Recuperação Judicial
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
RECEITAS		
Venda dos Produtos	32.799	31.181
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	132	135
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	(3.220)	(525)
Perdas Não operacionais	1.567	566
Incentivos Fiscais Recebidos	1.762	876
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Custos dos Produtos Vendidos	(10.342)	(9.675)
Materiais - energia, serv. Terceiros e outros	(7.270)	(7.532)
VALOR ADICIONADO BRUTO	<u>15.430</u>	<u>15.026</u>
DEPRECIACÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	<u>(588)</u>	<u>(586)</u>
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	<u>14.842</u>	<u>14.440</u>
VALOR ADICIONADO RECEBIDO (CEDIDO) EM TRANSFERENCIA		
Receitas Financeiras	0	(0)
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (RECEBER)	<u>14.842</u>	<u>14.440</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	<u>14.842</u>	<u>14.440</u>
<i>Pessoal</i>		
Remuneração Direta	2.619	2.383
Benefícios	587	634
FGTS	206	186
Federais	5.074	5.087
Estaduais	4.232	4.109
Municipais	54	-
Juros	5.461	4.204
Aluguéis	147	140
<i>Remuneração de capitais Próprios</i>		
Resultado do Exercício	<u>(3.537)</u>	<u>(2.303)</u>

As Notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE MARÇO DE 2023

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL tem como principal atividade a fabricação de papéis do tipo Kraft, chapas e embalagens de caixas, bem como, a industrialização de sacos simples e multifoliados.

As embalagens produzidas pela Companhia atendem vários setores, com destaque a construção civil, gêneros alimentícios e produtos de higiene e limpeza.

A CONPEL é uma empresa com capital aberto e possui registro junto a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) com número 00468-5, com inscrição no CNPJ sob nº 09.116.278/0001-01 e NIRE nº 2531000622-6. Está sediada no município de Conde, Estado da Paraíba, na Rodovia BR 101 - Km 06, S/nº, Bairro Vale do Gramame, CEP 58.322-000.

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações.

A Companhia manteve o processo de reestruturação das suas atividades operacionais, com o objetivo de se adequar a realidade atual do mercado e a realidade da Companhia, superando as dificuldades financeiras enfrentadas pelo país, buscando aumento das margens operacionais.

Neste contexto a administração promoveu várias alterações nos seus procedimentos de controle, buscou aumento de preços, alteração de prazos e promoveu uma grande alteração nos seus quadros de colaboradores, focando no aumento da carteira de clientes e almejando a potencialização da receita operacional.

Com a homologação do plano de recuperação judicial, em 24 de março de 2022, pela juíza da 1ª Vara de Falências e Recuperação Judicial de Curitiba, iniciou-se a quitação de débitos junto aos credores, assim foram adequadas as provisões contábeis, e segregados os saldos inscritos no plano.

2 RESUMO DAS POLÍTICAS, PREMISSAS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais estão definidas abaixo:

2.1 BASE DE PREPARAÇÃO

As demonstrações contábeis do trimestre findo em 31 de Março de 2023 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07, Lei nº 11.941/09 e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.



2.2 CONVERSÃO DE MOEDA ESTRANGEIRA

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos na demonstração financeiras da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico em que atua (moeda funcional). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia.

CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, resgatáveis no prazo de até 90 dias das datas das transações, com risco insignificante de mudança de valor e que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa. Em sua maioria são classificadas na categoria de “ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado”.

2.3 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

2.3.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial sob as seguintes categorias:

a) **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo.

b) **Empréstimos e recebíveis**

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

Os empréstimos e recebíveis da empresa compreendem “contas a receber de clientes e demais contas a receber” e “caixa e equivalentes de caixa”.

c) **Passivos financeiros**

A Companhia não mantém nem emite derivativos para fins especulativos, tampouco possui passivos detidos para negociação, nem designou quaisquer passivos financeiros.

d) **Outros passivos financeiros**

Os outros passivos financeiros são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

Em 31 de Março de 2023, a Companhia possuía Contas a Pagar a Fornecedores nessa classificação, conforme nota explicativa nº 15.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3.2 Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo e os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor de ativos financeiros são apresentados na demonstração do resultado em "Outros Ganhos/Perdas Líquidos" no período em que ocorrem.

2.3.3 Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

2.3.4 Impairment de ativos financeiros

a) **Ativos mensurados ao custo amortizado**

A Companhia avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

Os critérios que a Companhia utiliza para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- (i) Dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor;
- (ii) Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- (iii) A Companhia, por razões econômicas ou jurídicas relativas à dificuldade financeira do tomador de empréstimo, estende ao tomador uma concessão que um credor normalmente não consideraria;



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (iv) Torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira;
- (v) O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; ou
- (vi) Dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira, incluindo:
 - mudanças adversas na situação do pagamento dos tomadores de empréstimo;
 - condições econômicas nacionais ou locais que se correlacionam com as inadimplências sobre os ativos na carteira.

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo ou investimento mantido até o vencimento tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, em um período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a redução puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

A Companhia, levando em consideração as premissas descritas anteriormente, avalia a recuperação do valor contábil dos ativos utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa, representativas dos conjuntos de bens tangíveis e intangíveis utilizados no desenvolvimento e venda de produtos aos seus clientes.

O processo de determinação do valor em uso envolve utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa, tais como taxas de descontos. As premissas sobre projeções de crescimento, do fluxo de caixa e dos fluxos de caixa futuro são baseadas no plano de negócios da Companhia, aprovado anualmente pela Administração, das condições econômicas que existirão durante a vida econômica das diferentes Unidades Geradoras de Caixa, conjunto de ativos que proporcionam a geração dos fluxos de caixa. Os fluxos de caixa futuros foram descontados com base na taxa representativa do custo de capital.

De forma consistente com as técnicas de avaliação econômica, a avaliação do valor em uso é efetuada por um exercício de cinco anos, e a partir de então, considerando-se a perpetuidade das premissas tendo em vista a capacidade de continuidade dos negócios por tempo indeterminado.

As premissas-chave foram baseadas no desempenho histórico da Companhia e em premissas macroeconômicas razoáveis e fundamentadas com base em projeções do mercado financeiro, documentadas e aprovadas pela Administração da Companhia.



2.4 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Companhia.

As contas a receber de clientes, inicialmente, são reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment* (perdas no recebimento de créditos).

As Contas a Receber de clientes não foram ajustadas a seu valor presente por estarem em sua maioria vencidas ou com prazos de vencimento em curto prazo.

2.5 ESTOQUES

Os estoques são demonstrados pelo custo médio das compras, líquido dos impostos compensáveis quando aplicáveis, sendo inferior aos valores de realização líquidos dos custos de venda. Os estoques de produtos acabados compreendem as matérias-primas processadas e envolvimento de mão de obra direta e custos de produção na valorização dos itens.

Quando necessário, os estoques são deduzidos de provisão para perdas com estoques, constituída em casos de desvalorização de estoques, obsolescência de produtos e perdas de inventário físico.

Adicionalmente, em decorrência da natureza dos produtos da Companhia, em casos de obsolescências de produtos acabados, os mesmos podem ser reciclados, para reutilização na produção.

2.6 ATIVO IMOBILIZADO

Registrado ao custo histórico de aquisição, formação ou desenvolvimento, deduzido da depreciação acumulada. A Companhia utiliza o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo, estimados com base na expectativa de geração de benefícios econômicos futuros, exceto terrenos, os quais não são depreciados. A avaliação da vida útil estimada dos ativos é revisada anualmente e ajustada se necessário, podendo variar com base na atualização tecnológica de cada unidade.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando forem prováveis que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

2.7 ATIVO INTANGÍVEL

Referem-se a *softwares* adquiridos, custos e despesas com desenvolvimento de novos produtos. Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

A vida útil dos ativos intangíveis é avaliada como finita ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil finita são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda de valor recuperável (*impairment*) sempre que houver indicação de perda de seu valor econômico. Mudanças na vida útil ou no padrão de consumo de benefícios futuros esperados são contabilizadas por meio da mudança no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas testados anualmente em relação a perdas de valor recuperável (*impairment*). A avaliação de vida indefinida é revista no encerramento de cada exercício para determinar se essa avaliação continua a ser

justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para finita é efetuada de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

a) *Softwares*

Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a *softwares* identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os gastos com o desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis.

2.8 REDUÇÃO DO VALOR RECUPERÁVEL DOS ATIVOS NÃO FINANCEIROS

Os ativos que têm uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à depreciação ou amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso.

2.9 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes, e são calculados com base nas alíquotas efetivas do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido ajustado nos termos da legislação vigente. A compensação de prejuízos fiscais e de base negativa da contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social que são calculados com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente sendo: 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder a R\$ 240mil anuais para o imposto de renda e 9% para a contribuição social. Portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

(i) Quando o imposto diferido passivo surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e

(ii) Sobre as diferenças temporárias tributárias relacionadas com investimentos em controladas, em que o exercício da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não sejam revertidas no futuro próximo.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributárias não utilizadas possam ser utilizados, exceto:

(i) Quando o imposto diferido ativo relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e

(ii) Sobre as diferenças temporárias dedutíveis, associadas com investimentos em controladas, impostos diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributários futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.



2.10 CONTAS A PAGAR AOS FORNECEDORES

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo), caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

2.11 PROVISÕES

As provisões são reconhecidas quando a empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; sendo o valor estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de a Companhia liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

2.12 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos de transação) e o valor total a pagar, é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método de taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos dos empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

2.13 RECONHECIMENTO DA RECEITA

O resultado é apurado pelo regime de competência, considerando aspectos relacionados a seguir:

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades. Esta é reconhecida quando:

- (i) O valor da receita pode ser mensurado com segurança;
- (ii) É provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade; e,



- (iii) Quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades; - receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa de juros efetiva, sendo o mesmo critério obedecido para as despesas contábeis; - os custos dos produtos vendidos foram reconhecidos no mesmo período que a respectiva receita; - as despesas operacionais constituem-se das despesas incorridas para vender os produtos e serviços e administrar.

2.14 DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (“DVA”)

A legislação societária brasileira requer para empresas de capital aberto a apresentação da demonstração do valor adicionado como parte do conjunto das informações trimestrais apresentadas pela Companhia. Esta demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante o Exercício.

O IFRS não requer a apresentação dessa demonstração. Como consequência, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações anuais.

3 GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

3.1 GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

3.1.1 Considerações gerais e políticas

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros (aplicações financeiras), todos registrados em contas patrimoniais, com o objetivo de reduzir sua exposição a riscos de moeda e de taxa de juros, bem como de manter sua capacidade de investimentos e estratégia de crescimento. A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definição de estratégias e implementação de sistemas de controle, os quais estabelecem limites e alocação de recursos em instituições financeiras.

Os procedimentos de tesouraria definidos pela política vigente incluem rotinas mensais de projeção e avaliação da Companhia, sobre as quais se baseiam as decisões tomadas pela Administração. A Política de aplicações financeiras estabelecida pela Administração da Companhia elege as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores absolutos a serem aplicados em cada uma delas.

3.1.2 Fatores de riscos financeiros

A gestão de risco é realizada pela Administração da Companhia, a qual identifica, avalia e protege a mesma contra eventuais riscos financeiros. A Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, risco de taxa de juros, risco de crédito e investimento de excedentes de caixa.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a) Risco de Liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia em não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorado diariamente pelas áreas de Gestão da Companhia, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia.

b) Risco de Crédito

Decorre de eventual dificuldade de cobrança dos valores de venda aos seus clientes.

A Companhia também está sujeita a risco de crédito proveniente de suas aplicações financeiras.

Com relação ao risco de crédito associado às instituições financeiras, a Companhia atua de modo a diversificar essa exposição entre instituições financeiras de primeira linha.

c) Risco de Mercado

Risco de Taxas de Juros e Inflação: O risco da taxa de juros decorre da parcela da dívida referenciada ao TJLP e INPC e aplicações financeiras referenciadas em CDI, que podem afetar negativamente as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros e inflação.

Risco de Taxas de Câmbio: Decorre da possibilidade de perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentam os passivos decorrentes de empréstimos e compromissos de compra em moeda estrangeira ou que reduzam os ativos decorrentes de valores a receber em moeda estrangeira.

A Companhia não possui contratos com operações financeiras com derivativos (*hedge* cambial) para proteger-se da variação cambial, uma vez que não possui operações com moeda estrangeira significativa.

d) Operações com derivativos

A Companhia não possui operações com derivativos.

e) Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um *rating* de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar ou reter pagamentos de dividendos, limitar ou ampliar o retorno de capital aos acionistas, captar novos empréstimos entre outras práticas.



A Companhia inclui dentro da estrutura de dívida líquida: empréstimos, financiamentos e dívida por aquisição de empresas, menos caixa e equivalentes de caixa

3.2 ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (impairment), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixas contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Empresa para instrumentos financeiros similares.

Conforme determina o CPC40/IFRS 7 – Instrumentos Financeiros, a Empresa deve classificar seus instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo, seguindo a seguinte hierarquia de técnicas de avaliação:

Nível 1 – preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2 – informações diferentes dos preços negociados em mercado ativos incluídos no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e

Nível 3 – técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

4 ANÁLISE DE SENSIBILIDADE DE ATIVOS E PASSIVOS

Os principais riscos atrelados às operações da Empresa estão ligados à variação do Certificado do Depósito Interbancário (CDI) para as aplicações financeiras, à variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA), Índice Nacional de Preços ao Consumidor

(INPC) e Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M) para correção de contratos e saldos com fornecedores.

Os instrumentos financeiros da Empresa são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, a pagar, empréstimos e financiamentos, e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, os quais em 31 de Março de 2023 se aproximam dos valores de mercado.

Os principais riscos atrelados às aplicações financeiras decorrem de variações nas taxas de rentabilidade dos ativos, como aplicações em CDB (Certificado de Depósito Bancário) e operações compromissadas, com juros médios equivalentes variando a 85% a 95% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

ATIVOS FINANCEIROS	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Mensurado pelo Valor Justo por meio do resultado		
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.780	2.342
Recebíveis		
Contas a Receber de Clientes	42.821	37.552
Depósitos judiciais	1.129	1.060
Total Ativos Financeiros	45.730	40.954
PASSIVOS FINANCEIROS		
Fornecedores	57.103	50.125
Empréstimos e Financiamentos	10.273	10.252
Total passivo Financeiro	67.376	60.377

6 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Caixa	-	-
Bancos Conta Movimento	1.780	2.342
Total de Caixa e Equivalentes	1.780	2.342

São constituídos pelos saldos de bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata.

7 CONTAS A RECEBER

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Contas a Receber de Clientes	52.986	44.496
(-) Provisão Crédito Liquidação Duvidosa	(10.165)	(6.944)
Total de Contas a Receber	42.821	37.552

Aging List das contas a receber de clientes

Vencidos	45.222	36.101
A vencer em até 3 meses	7.764	8.395
Total	52.986	44.496

Os títulos de créditos são compostos por duplicatas e outros títulos, gerados no processo de vendas de mercadorias e estão registrados pelo seu valor de realização.

Na avaliação efetuada para fins de determinação do ajuste a valor presente, não foi constatada a aplicabilidade deste, pois as contas a receber possuem liquidação em curtíssimo prazo de vencimento das faturas.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 ESTOQUES

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Produtos acabados	2.596	2.544
Matérias primas	5.040	4.586
Materiais Secundarios	859	592
Outros materiais	1.526	1.080
Operações com Terceiros	(444)	(441)
Material recebido para industrialização	736	736
Total de Estoques	10.313	9.097

Os produtos acabados foram avaliados pelo custo de produção. As matérias primas, secundárias, embalagens e materiais diversos no almoxarifado, pelo custo médio de aquisição, não superando o valor de mercado.

Em 31 de Março de 2023 os estoques estão registrados ao seu valor justo realizável menos o custo das vendas. Nenhum dos bens constantes em estoques da Companhia encontram-se sob penhor de garantia a quaisquer tipos de passivo ou empréstimo.

9 ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
GEMAQ ENERGY COMERCIO DE GERADORES E PAPEL EIRELI	1.242	870
REAL CONSULTORIA E SOLUÇÕES LTDA-ME	754	617
NOVA SRM ADM	415	415
BERTRAND DANTAS AGRIPINO	397	397
COMPANHIA PARAIBANA DE GÁS	102	181
EDUARDO BRINDEIRO ADVOGADOS ASSOCIADOS	303	318
JAILTON PEREIRA BARROSO ME	341	296
ALIANÇA NAVEGAÇÃO E LOGISTICA LTDA	131	286
REFLORESTAR NORDESTE COMERCIO DE MADEIRA LTDA	103	257
ANDRITZ FABRICS AND ROLLS IND E COM S.A	90	90
METALURGICA FALLGATTER LTDA	175	61
OUTROS FORNECEDORES	3.775	3.525
Total de Adiantamentos a Fornecedores	7.828	7.313



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Saldo Negativo IRPJ/CSLL	9	9
ICMS sobre ativo imobilizado	23	22
Adiantamento para Parcelamento (REFIS)	291	291
ICMS Aparas	2.179	2.310
Impostos a Recuperar Circulante	2.502	2.632
lcms sobre ativo imobilizado	72	65
Impostos a Recuperar Não Circulante	72	65

11 OUTROS CRÉDITOS

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Depósitos Judiciais - Trabalhistas	1.129	1.060
Total não Circulante	1.129	1.060

12 PARTES RELACIONADAS

ATIVO	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Mútuo		
EKN Administração e Participações	1.225	1.174
Cocelpa Cia de Celulose e Papel	3.153	1.250
Total Ativo não Circulante	4.378	2.424
PASSIVO		
Mútuo		
Cocelpa Cia de Celulose e Papel	5.584	5.584
Compet Agro Florestal	2.598	2.598
Arpeco Artefatos de Papel S.A.	738	738
Antonio de Pauli	8.334	8.334
Total Passivo não Circulante	17.254	17.254

As condições aplicadas às empresas relacionadas equivalem às mesmas condições aplicadas ao mercado



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 IMOBILIZADO

	Terrenos	Edific. e Benf.	Maquinas e Equip.	Instal.	Móveis e Utensílios	Veículos	Outros	Imobiliz. Andam.	Total
Em 31 Dezembro de 2022									
Custo	7.002	32.155	75.005	4.385	814	31	729	370	120.491
Deprec. Acumulada	-	(15.398)	(39.003)	(4.350)	(650)	(31)	(538)	-	(59.970)
Impairment	(470)	(753)	(3.435)	(34)	(26)	-	(9)	1.261	(3.466)
Valor líquido contábil	6.532	16.004	32.567	-	137	-	182	1.631	57.054
Adições	-	-	156	-	-	-	5	-	161
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	-	(196)	(429)	(3)	(10)	-	(12)	-	(650)
Saldo Final	-	(196)	273	3	(10)	-	(7)	-	(489)
Em 31 Março de 2023									
Custo	7.002	32.155	75.161	4.385	814	31	734	370	120.652
Deprec. Acumulada	-	(15.594)	(39.432)	(4.353)	(660)	(31)	(550)	-	(60.620)
Impairment	(470)	(753)	(3.435)	(34)	(26)	-	(9)	1.261	(3.466)
Valor líquido contábil	6.532	15.808	32.294	-	127	-	175	1.631	56.566

A Companhia efetua anualmente a revisão da vida útil dos ativos imobilizados em atendimento ao ICPC 10 – Interpretação sobre a aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27 e 28, o qual exige que a vida útil e o valor residual do imobilizado seja revisada no mínimo a cada exercício.

14 RECUPERABILIDADE DOS ATIVOS – IMPAIRMENT

Em atendimento a legislação vigente, Lei 11.638/07 e Lei 11.941/09, bem como, o Pronunciamento Técnico CPC 01 (R3) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela resolução CFC nº 1.292/10 e alterações posteriores, assim como a deliberação CVM nº 639/2010, sobre a aplicabilidade do teste de recuperabilidade também conhecido como impairment, a Companhia procedeu aos testes dos saldos contábeis de ativos intangíveis, imobilizado e não circulantes a fim de determinar se estes sofreram perdas, visando mensurar a capacidade de retorno que estes ativos possam proporcionar para a Companhia.

Considerando que a legislação dispõe que a Companhia deve apresentar periodicamente análise sobre a recuperação dos ativos, em 2017 a companhia realizou uma avaliação patrimonial pelo “Valor Justo de Mercado” dos seus ativos conforme determinado pelo CPC 01: “... valor recuperável como o maior valor entre o valor justo líquido de despesas de venda de um ativo ou de unidade geradora de caixa e o seu valor em uso” atestado pelo Laudo nº0175/2017, feito pela empresa Ferrari Gestão de Ativos Ltda, inscrita no CNPJ, nº 93.272.003/0001-65, a qual o mesma atesta que o Valor Justo de Mercado dos bens avaliados é de R\$ 69.715.073,15, não havendo provisão de perdas (Impairment) no exercício de 2017.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 FORNECEDORES

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Contas a Pagar a Fornecedores	37.988	29.948
Contas a pagar a fornecedores - Recuperação Judicial *	2.014	3.076
Total de Contas a Pagar CP	40.002	33.024

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Contas a Pagar a Fornecedores LP	10.800	10.800
Contas a pagar a fornecedores - Recuperação Judicial LP*	6.301	6.301
Total de Contas a Pagar LP	17.101	17.101

Aging List das Contas a Pagar

Vencidos	29.500	23.294
A vencer em até 3 meses	12.455	7.927
A vencer entre 3 e 6 meses	1.025	875
A vencer de 6 meses a 1 ano	1.243	928
A vencer acima de 1 ano	12.880	17.101
Total	57.103	50.125

* Com a homologação do plano de recuperação judicial, em 24 de março de 2022, pela juíza da 1ª Vara de Falências e Recuperação Judicial de Curitiba, iniciou-se a quitação de débitos junto a fornecedores, assim foram adequadas as provisões, e segregados os saldos inscritos no plano.

16 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Circulante	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Financiamentos	5.645	6.857
Duplicatas Descontadas	3.862	3.395
Total Empréstimos e Financiamentos CP	9.507	10.252

Financiamentos	766	-
Duplicatas Descontadas	-	-
Total Empréstimos e Financiamentos LP	766	-

Vencimentos

Em até um ano	9.507	10.252
Acima de um ano	766	-
	10.273	10.252



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a) Indexadores:

Por Indexação

Taxas Pré-Fixadas - Capital de Giro	0,55%	0,55%
Taxas Pré-Fixadas - Conta Garantida	3,50%	3,50%
Taxas Pré-Fixadas - Financiamento (CDC)	1,61%	1,61%
Taxas Pré-Fixadas - Mutuo (CDI)	0,90%	0,90%
Taxas Pré-Fixadas - Duplicatas Descontadas	1,60%	1,60%

Devido à dificuldade de capital de giro que ainda persiste, e uma das alternativas utilizadas para suprir essa necessidade foi o desconto de títulos.

17 OBRIGAÇÕES SOCIAIS

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Salários a Pagar	1.143	1.140
INSS	26.395	25.798
FGTS	5.877	6.133
IRRF Funcionários	2.822	2.721
Provisões e Encargos	1.825	1.688
Provisão Indenizações	6.281	6.281
Parcelamentos Previdenciários	790	790
Contribuição Sindical	2	2
Total	45.135	44.553



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Circulante		mar/23	dez/22
ICMS	(i)	427	458
PIS	(ii)	7.736	7.596
COFINS	(ii)	37.139	36.474
IPI	(ii)	126.781	124.929
INSS S/ FATURAMENTO	(ii)	5.682	5.583
IRRF		4	4
IRPJ		1.050	1.038
CSLL		616	609
Multas Infrações CLT		1.581	1.494
ISS		12	6
INSS Retido Fonte		40	40
PIS/COFINS/CSLL		432	420
ICMS Diferencial de Aliquota		50	38
Parcelamento Federal		298	305
Parcelamento Municipal		-	55
Parcelamento Estadual		3.102	3.687
Total Circulante		184.950	182.736
Não Circulante			
Parcelamento Federal		305	333
Parcelamento Municipal		333	333
Parcelamento Estadual		25.750	25.750
Total não Circulante		26.388	26.416

- (i) No primeiro trimestre de 2023 a companhia se beneficiou de R\$ 1.762 do FAIN (crédito presumido de ICMS) incentivo fiscal do governo da Paraíba. De acordo com a Resolução 025/2010, ratificada pelo decreto nº 31.837/2010, proporcionou a Companhia o direito a utilização do crédito presumido de 74,25% do saldo devedor do ICMS apurado mensalmente, relativo às saídas decorrentes da produção industrial própria incentivada, com vencimento em até 02 de dezembro de 2025, o que subsidiará a Companhia parte dos investimentos necessários para ampliação de sua capacidade instalada e manutenção de seu parque fabril.
- (ii) Com relação aos tributos diretos e indiretos federais e os demais tributos em aberto estão sendo atualizados de acordo com o índice de multa e juros estipulado de acordo com a RFB/PGFN, e reconhecidos na contabilidade com exigibilidade imediata.
- (iii) Com base nas condições estabelecidas (Programa de Transação Excepcional) na lei n. 13.988/2020 e da Portaria PGFN n. 2.382/2021, especialmente para empresas em recuperação judicial, a Companhia apresentou pedido de parcelamento cuja conciliação dos valores, com base nas diretrizes impostas nas regras das normativas da PGFN, estão em andamento.



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Cientes Diversos	4.539	2.830
Total	4.539	2.830
Industria de Embalagens MB Ltda	3.544	1.866
Sousa Reciclagem Ltda - Me	400	400
Samuel Medeiros Lima Me	74	74
Elizabeth Cimentos Ltda	60	60
Outros	461	430
Total	4.539	2.830

20 IMPOSTOS DIFERIDOS

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Custo Atribuído	43.898	44.310
Vida Útil	6.022	6.000
IRPJ Diferido (25%)	12.480	12.578
CSLL Diferida (9%)	4.493	4.528
Total	16.973	17.106

21 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Remuneração de Diretores	45	156
Total	45	156



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>mar/23</u>	<u>dez/22</u>
Prejuízo Exercício Anteriores	(284.375)	(274.186)
Prejuízo do Período	(3.537)	(11.276)
Ajustes exercicios anteriores	270	1.088
Prejuízos Acumulados	<u>(287.642)</u>	<u>(284.375)</u>
Capital Social	22.338	22.338
Ajuste Avaliação Patrimonial	28.973	29.245
Total do Patrimonio Liquido	<u>(236.329)</u>	<u>(232.792)</u>

Capital Social

O Capital Social realizado é composto por 18.122 ações, que correspondem a R\$ 22.338 mil. A composição é a seguinte:

<u>Acionista</u>	<u>Espécie/Classe</u>	<u>Qtd</u>	<u>Capital Subscrito</u>	<u>Votante</u>
EKN - Embalag.Kraft NE Ltda.	Ações Ordinárias	17.378	21.420.235,00	95,89%
Outros minoritários	Ações Ordinárias	744	918.106,00	4,11%
TOTAL		18.122	22.338.341,00	100,00%

23 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	<u>mar/23</u>	<u>mar/22</u>
Papel	8.182	11.648
Chapa de papelão	12.664	10.605
Caixas	7.898	4.353
Sacos	4.519	4.826
Outras Receitas	80	112
Total Mercado Interno	<u>33.343</u>	<u>31.544</u>
(-) Impostos sobre Vendas	(8.515)	(8.479)
(-) Devoluções e Abatimentos	(543)	(363)
Receita Líquida	<u>24.285</u>	<u>22.702</u>



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 DESPESAS COM VENDAS

	<u>mar/23</u>	<u>mar/22</u>
Fretes	(632)	(476)
Comissões	(271)	(257)
Total	(903)	(733)

25 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	<u>mar/23</u>	<u>mar/22</u>
Honorários, salários, encargos e benefícios	(1.093)	(877)
Serviços, Aluguéis	(149)	(159)
Energia, Água e Comunicações	(768)	(640)
Materiais de Consumo	(234)	(250)
Impostos Taxas e Contribuições	(17)	(11)
Gastos Gerais	(75)	(67)
Total	(2.336)	(2.004)

26 OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

	<u>mar/23</u>	<u>mar/22</u>
(+) Outras Receitas		
Incentivo FAIN	1.762	876
Outras Receitas	1.568	566
Total Outras Receitas	3.330	1.442
(-) Outras Despesas		
Prov. Perdas Recebimento de Credito	(3.220)	(525)
Total Outras Despesas	(3.220)	(525)
Total	110	917



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 RESULTADO FINANCEIRO

	<u>mar/23</u>	<u>mar/22</u>
(+) Receitas Financeiras	-	-
Total Receitas Financeiras	<u>-</u>	<u>-</u>
(-) Despesas Financeiras		
Juros s/ Financiamentos	(126)	-
Juros s/ Duplicatas Descontadas	(571)	(521)
Juros Mora Passivos	(162)	(246)
Juros s/ de Tributo	(8)	(280)
Juros Tributos Parcelados	(4.462)	(3.006)
Descontos Concedidos	-	(3)
Despesas Bancárias	(116)	(113)
Outras Despesas Financeiras	(16)	(34)
Total Despesas Financeiras	<u>(5.461)</u>	<u>(4.204)</u>
Total Resultado Financeiro Líquido	<u>(5.461)</u>	<u>(4.204)</u>

28 DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

	<u>mar/23</u>	<u>mar/22</u>
Natureza		
Depreciação e Amortização	(588)	(586)
Despesas com Pessoal	(3.411)	(3.204)
Matérias-Primas e Materiais de uso e Consumo	(10.342)	(9.675)
Serviços de Terceiros	(7.270)	(7.532)
Outras Despesas Operacionais	(4.212)	(1.382)
Total	<u>(25.823)</u>	<u>(22.379)</u>
Função		
Custo dos Produtos e Serviços Vendidos	(19.364)	(19.117)
Despesas com Vendas	(903)	(733)
Despesas Gerais e Administrativas	(2.336)	(2.004)
Outras Despesas Operacionais	(3.220)	(525)
Total	<u>(25.823)</u>	<u>(22.379)</u>



31 de Março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

29 LAJIDA (EBTIDA)

Conforme instrução CVM 527/12, a Companhia aderiu à divulgação voluntária de informações de natureza não contábil como informação adicional agregada em suas informações trimestrais, apresentando o LAJIDA (EBITDA) – Lucros Antes dos Juros, Impostos sobre Renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, Depreciação e Amortização, para os períodos findos em 31 de Março de 2023 e 2022.

Em linhas gerais, o LAJIDA (EBITDA) representa a geração operacional de caixa da Companhia, correspondente ao quanto à empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e de impostos.

Ressalva-se que este não representa o fluxo de caixa para os períodos apresentados, não devendo ser considerado como base para distribuição de dividendos, alternativa para o lucro líquido, ou ainda, como indicador de liquidez.

Os resultados estão representados a seguir:

LAJIDA (EBITDA)	mar/23	mar/22
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(3.537)	(2.303)
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(132)	(135)
(+) Despesas Financeiras	5.461	4.204
(-) Receitas Financeiras	-	-
RESULTADO ANTES DOS JUROS E DO IMPOSTO DE RENDA	1.792	1.766
(+) Depreciação e Amortização	588	586
RESULTADO ANTES DOS JUROS, DO IMPOSTO DE RENDA, DA DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO (EBITDA)	2.380	2.352

Conde (PB), 31 de Março de 2023.

Cristiano Ciriaco Delgado
Diretor Presidente

Luiz Cancelier
Diretor Adm. e Relação com Investidores

Aécio Rodrigo Antunes
Contador
CRC PR 0557341/O-3

* * * *