





30 de Setembro de 2021

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
Balço patrimonial.....	9
Demonstração do resultado do exercício.....	11
Demonstração do resultado abrangente.....	12
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	13
Demonstração do fluxo de caixa	14
Demonstração do valor adicionado.....	15
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras.....	16



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Mensagem da Administração

Dando continuidade no projeto de reestruturação, tivemos no terceiro trimestre de 2021 sinais que demonstram que a companhia está conseguindo manter as estratégias de crescimento, não deixando de ressaltar os grandes desafios pela frente, sejam em função das adequações do mercado frente ao crescimento ao ano anterior ou pela instabilidade econômica do país.

Importante ressaltar que, mesmo com a redução dos casos de transmissão do Coronavírus, a Conpel permanece firme cumprindo com todos os protocolos estabelecidos pela Organização Mundial de Saúde (OMS) e órgãos sanitários locais, e seguindo todos os decretos editados pelas autoridades no âmbito, municipal, estadual e federal.

Destaca-se ainda neste período uma modesta redução da demanda por embalagens, ajustando o mercado pela redução do varejo em geral, o qual estava impulsionado por incentivos financeiros governamentais que estão sendo gradativamente reduzidos.

Ainda impactado pela pandemia, neste trimestre mantivemos estratégias de suprimentos e formação de estoques, evitando assim riscos de desabastecimento e descontinuidade na operação, embora ressalta-se que a cadeia de matéria prima já esteja mais regular em relação a trimestres anteriores.

Em termos de vendas, manteve o faturamento proporcionalmente (trimestre) similar ao do primeiro semestre, porém ajustando as estruturas de custos e preços, buscando assim manter a estabilidade perante o mercado de embalagens, com cautela nas projeções futuras e observando a economia nacional e mundial.

Outro fato relevante nesse trimestre foi a votação do Plano de Recuperação Judicial em 17/08/2021, e teve aprovado o plano de recuperação por ampla maioria dos credores, estando agora no aguardo da homologação perante o judiciário.

Em geral, mantemos a confiança de que as estratégias vêm sendo realizadas conforme o esperado e que apesar das inúmeras condições adversas relacionadas a questões sanitárias e que por consequência, culminam em um arrefecimento econômico como um todo, acreditamos que a companhia vem se fortalecendo cada vez mais e que dentro das condições financeiras essa administração não poupa esforços para investir, vislumbrando um futuro promissor com muitas oportunidades para esse segmento de papel e ondulados.

Reiteramos nossa confiança na robustez da companhia e nas oportunidades que se apresentarão no pós-crise, alinhadas a melhora da nossa produtividade, crescimento e buscando constantemente a condução sustentável de todos os nossos negócios.

Conde – PB, 10 de novembro de 2021.

A Administração

RELATÓRIO DE DESEMPENHO

A Diretoria da CONPEL Cia Nordestina de Papel, com atividades no segmento de fabricação de papeis 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 exercício findo em 30 de Setembro de 2021.

RESULTADO	30/09/2021	%	31/08/2021	%	31/07/2021	%	30/09/2020	%	31/08/2020	%	31/07/2020	%
<i>Vendas</i>	100.341		89.482		79.140		39.755		33.954		27.827	
<i>Outras Receitas</i>	647		602		552		339		275		233	
<i>(-) Impostos sobre Vendas</i>	(27.685)		(24.755)		(21.910)		(10.293)		(8.738)		(7.185)	
<i>(-) Devoluções e Abatimentos</i>	(1.747)		(1.514)		(1.452)		(2.022)		(1.784)		(1.417)	
Receita Operacional Líquida	71.556		63.815		56.330		27.778		23.707		19.457	
<i>(-) Custos do Produtos Vendidos</i>	(60.804)		(54.458)		(47.957)		(29.077)		(25.011)		(21.028)	
Lucro Bruto	10.752	15,03%	9.357	14,66%	8.373	14,86%	(1.299)	-4,68%	(1.305)	-5,50%	(1.571)	-8,07%
<i>Despesas Operacionais</i>												
<i>Com Vendas</i>	(2.466)	3,45%	(2.156)	3,38%	(1.923)	3,41%	(934)	3,36%	(794)	3,35%	(666)	3,42%
Gerais e Administrativas	(5.029)	7,03%	(4.480)	7,02%	(3.741)	6,64%	(3.359)	12,09%	(2.852)	12,03%	(2.462)	12,66%
<i>Gerais e Administrativas</i>	(3.230)	4,51%	(2.855)	4,47%	(2.383)	4,23%	(1.227)	4,42%	(956)	4,03%	(804)	4,13%
<i>Depreciação</i>	(1.799)	2,51%	(1.625)	2,55%	(1.358)	2,41%	(2.133)	7,68%	(1.895)	7,99%	(1.658)	8,52%
<i>Outras Receitas e Despesas</i>	(1.929)	2,70%	2.373	-3,72%	896	-1,59%	2.291	-8,25%	(389)	1,64%	(694)	3,57%
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras	1.328	-1,86%	5.094	-7,98%	3.605	-6,40%	(3.302)	11,89%	(5.340)	22,53%	(5.393)	27,72%
<i>Resultado Financeiro</i>												
<i>Receitas Financeiras</i>	22	-0,03%	11	-0,02%	11	-0,02%	1	0,00%	1	0,00%	1	-0,01%
<i>Despesas Financeiras</i>	(6.970)	9,74%	(6.134)	9,61%	(5.414)	9,61%	(9.091)	32,73%	(8.724)	36,80%	(7.899)	40,60%
Resultado Financeiro Líquido	(6.948)	9,71%	(6.123)	9,60%	(5.403)	9,59%	(9.090)	32,72%	(8.723)	36,80%	(7.898)	40,59%
Resultado Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(5.620)	7,85%	(1.029)	1,61%	(1.798)	3,19%	(12.392)	44,61%	(14.063)	59,32%	(13.292)	68,31%
<i>Imposto de Renda e Contribuição Social</i>	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<i>Imposto de Renda e Contribuição Diferidas</i>	424	-0,59%	396	-0,62%	349	-0,62%	483	-1,74%	428	-1,81%	322	-1,65%
Resultado Líquido do Exercício	(5.196)	7,26%	(633)	0,99%	(1.449)	2,57%	(11.909)	42,87%	(13.635)	57,51%	(12.970)	66,66%

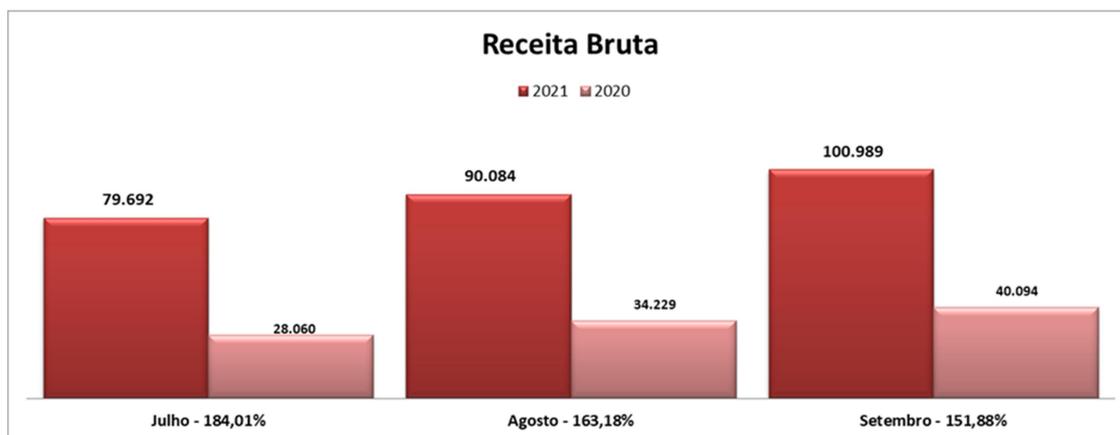


30 de Setembro de 2021

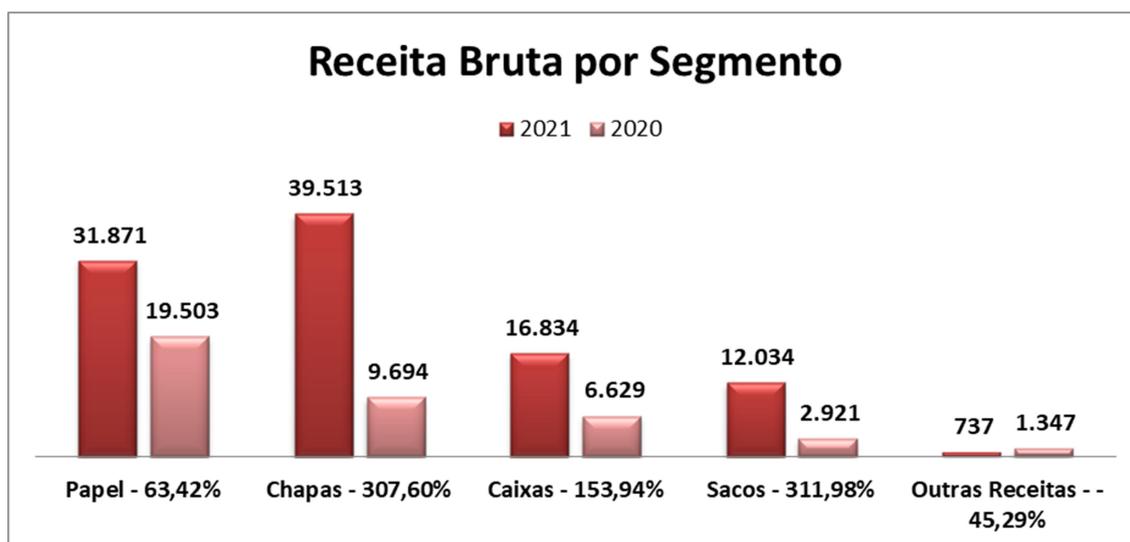
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Receita Operacional Bruta

A receita operacional bruta apresentou aumento de 151,88% se comparada ao 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 nos anos de 2020 e 2021.





30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Receita Operacional Líquida (ROL)

A receita operacional líquida demonstrou aumento de 157,60% em relação a 2020, fato relacionado ao aumento da demanda de nossos produtos.



Custo dos Produtos Vendidos (CPV)

O custo dos produtos vendidos apresentou aumento em 2021 comparado com 2020 de 109,11% acompanhando as vendas, e relacionado diretamente com a escassez do mercado de aparas.



Conde - PB, 30 de Setembro de 2021.

A ADMINISTRAÇÃO



AUDITORES INDEPENDENTES

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE A REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Administradores e Acionistas da

CONPEL Cia 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 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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. 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 abstenção 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\$ 224.638 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 219.018 mil em 31 de dezembro de 2020). Ainda em 30 de setembro de 2021 a Companhia possui registrado o montante de R\$ 31.964 mil de contas a receber de clientes, dos



AUDITORES INDEPENDENTES

quais R\$ 21.990 mil (cerca de 68,80%) foram provisionados como títulos de liquidação duvidosa, visto que se encontram pendentes de liquidação a longa data.

Na mesma data, a Companhia apresenta passivo circulante no montante de R\$ 266.695 mil, R\$ 239.311 mil superior ao seu ativo circulante. Do total do passivo circulante, R\$ 188.650 mil (70,74%), referem-se a débitos tributários, compostos por obrigações que já foram objeto de parcelamentos e obrigações correntes não liquidadas. 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).

As demonstrações financeiras e as notas explicativas não divulgam integralmente estes fatos.

Não expressamos uma conclusão sobre as referidas demonstrações financeiras intermediárias da **CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A. - Em Recuperação Judicial (Companhia)**, pois, devido à relevância dos assuntos descritos, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa conclusão de auditoria sobre estas demonstrações financeiras.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos também as demonstrações do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses, findo em 30 de setembro de 2021, 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 2020 e ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados e revisados por outros auditores independentes que emitiram relatórios, datados de 26 de março de 2021 e 06 de novembro de 2020, respectivamente, com abstenção de opinião pelos mesmos fatos descritos no parágrafo “Base para conclusão com abstenção de opinião sobre as demonstrações intermediárias”.

Curitiba, 08 de novembro de 2021.

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

Vera Lucia Machado
Contador CRC-PR nº 025266/O-9-S/PB



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020

ATIVO	Nota	30/09/2021	31/12/2020
CIRCULANTE			
Caixa e Equivalentes de Caixa	6	41	128
Contas a Receber de Clientes	7	9.975	21.617
Estoques	8	5.680	2.490
Adiantamento a Fornecedores	9	11.364	11.749
Impostos a Recuperar	10	316	1.546
Despesas do Exercício Seguinte		7	-
Total do Ativo Circulante		27.384	37.530
NÃO-CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo			
Impostos a Recuperar	10	39	12
Empresas Ligadas	12	2.362	903
Outros Créditos	11	1.054	923
Total do Realizável a Longo Prazo		3.455	1.838
Imobilizado	13	59.160	60.371
Total do Ativo Não-Circulante		62.615	62.209
TOTAL DO ATIVO		89.999	99.739

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	Nota	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
CIRCULANTE			
Fornecedores	15	19.628	22.693
Empréstimos e Financiamentos	16	8.015	7.666
Obrigações Sociais	17	44.790	43.298
Obrigações Tributárias	18	190.993	188.442
Adiantamento de Clientes	19	2.565	11.310
Outras Obrigações		<u>705</u>	<u>1.562</u>
Total do Passivo Circulante		<u>266.695</u>	<u>274.971</u>
NÃO-CIRCULANTE			
Fornecedores	15	10.800	10.800
Empréstimos e Financiamentos	16	600	-
Obrigações Tributárias	18	950	1.342
Empresas Ligadas	12	17.820	13.874
Impostos Diferidos	20	<u>17.772</u>	<u>17.770</u>
Total do Passivo Não-Circulante		<u>47.942</u>	<u>43.786</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)			
Capital Social		22.338	22.338
Ajuste Avaliação Patrimonial		30.603	30.604
Prejuízos Acumulados		<u>(277.579)</u>	<u>(271.960)</u>
Total do Patrimônio Líquido		<u>(224.638)</u>	<u>(219.018)</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)		<u>89.999</u>	<u>99.739</u>

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO FINDO EM
30 DE SETEMBRO DE 2021 E 2020

RESULTADO POR FUNÇÃO	Nota	30/09/2021	30/09/2020
<i>Vendas</i>		100.341	39.755
<i>Outras Receitas</i>		647	339
<i>(-) Impostos sobre Vendas</i>		(27.685)	(10.293)
<i>(-) Devoluções e Abatimentos</i>		(1.748)	(2.022)
Receita Operacional Líquida	23	71.555	27.778
<i>(-) Custos do Produtos Vendidos</i>		(60.804)	(29.077)
Lucro Bruto		10.752	(1.299)
<i>Despesas Operacionais</i>			
Com Vendas	24	(2.466)	(934)
Gerais e Administrativas	25	(5.029)	(3.359)
Outras Receitas e Despesas	26	(1.928)	2.291
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras		1.328	(3.302)
<i>Resultado Financeiro</i>	27		
Receitas Financeiras		22	1
Despesas Financeiras		(6.970)	(9.091)
Resultado Financeiro Líquido		(6.948)	(9.090)
Resultado Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		(5.620)	(12.392)
Imposto de Renda e Contribuição Diferidas		424	483
Resultado Líquido do Exercício		(5.196)	(11.909)
Prejuízo por Ação Básico e Diluído R\$:		(0)	(1)

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

2021 – CONPEL CIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – COMPANHIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EM
30 DE SETEMBRO DE 2021 E 2020**

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(5.196)	(11.909)
<i>Outros Resultados Abrangentes</i>	-	-
RESULTADO ABRANGENTE	<u>(5.196)</u>	<u>(11.909)</u>

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – COMPANHIA NORDESTINA DE PAPEL S.A
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Patrimônio Líquido Total
Em 31 de Dezembro de 2020	22.338	(271.960)	30.604	(219.018)
Resultado do Período	-	1.362	-	1.362
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Em 31 de Janeiro de 2021	22.338	(270.507)	30.513	(217.655)
Resultado do Período	-	3.167	-	3.167
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Em 28 de Fevereiro de 2021	22.338	(267.250)	30.423	(214.489)
Resultado do Período	-	2.328	-	2.328
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Em 31 de Março de 2021	22.338	(264.831)	30.332	(212.160)
Resultado do Período	-	(125)	-	(125)
(-) Realização do Custo Atribuído	-	89	(89)	-
Em 30 de Abril de 2021	22.338	(264.867)	30.243	(212.286)
Resultado do Período	-	1.120	-	1.120
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Em 31 de Maio de 2021	22.338	(263.657)	30.153	(211.166)
Resultado do Período	-	(9.746)	-	(9.746)
(-) Realização do Custo Atribuído	-	92	(92)	-
Em 30 de Junho de 2021	22.338	(273.311)	30.061	(220.912)
Resultado do Período	-	445	-	445
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Em 31 de Julho de 2021	22.338	(272.775)	29.970	(220.467)
Resultado do Período	-	817	-	817
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Em 31 de Agosto de 2021	22.338	(271.868)	29.879	(219.650)
Resultado do Período	-	(4.563)	-	(4.563)
(-) Realização do Custo Atribuído	-	91	(91)	-
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	(1.239)	815	(424)
Em 30 de Setembro de 2021	22.338	(277.579)	30.603	(224.638)

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – COMPANHIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 2020

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado Líquido do Exercício	(5.196)	(11.909)
Ajustes:		
Depreciação e Amortização	1.799	2.133
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	15.676	(141)
Juros Provisionados	6	-
Incentivos Fiscais Recebidos	(4.013)	(1.748)
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	(424)	(483)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	<u>7.849</u>	<u>(12.059)</u>
Clientes	(4.034)	(14.163)
Estoques	(3.189)	(950)
Impostos a Recuperar	1.196	1.384
Despesas do Exercício Seguinte	(7)	-
Outros Créditos	254	(3.860)
(Aumento) ou Redução do Ativo	<u>(5.780)</u>	<u>(17.589)</u>
Fornecedores	(3.065)	8.718
Obrigações Sociais e Tributárias	7.826	12.700
Adiantamento de Clientes	(8.745)	4.813
Outras Obrigações	(857)	442
Aumento ou (Redução) do Passivo	<u>(4.841)</u>	<u>26.674</u>
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	<u>(2.773)</u>	<u>(2.974)</u>
DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de Imobilizado	(750)	(119)
Baixa Imobilizado	-	-
Empréstimos Concedidos a Pessoas Ligadas	2.488	(90)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	<u>1.738</u>	<u>(209)</u>
DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimento de Empréstimos e Financiamentos	53.557	3.837
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(52.608)	(660)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamento	<u>949</u>	<u>3.177</u>
(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>(86)</u>	<u>(7)</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	128	16
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	41	9

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

CONPEL – COMPANHIA NORDESTINA DE PAPEL S.A

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 2020

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
RECEITAS		
Venda dos Produtos	99.241	38.071
Constituição (Reversão) de IRPJ/CSLL Diferidos	424	483
Venda de Ativo Imobilizado	-	-
Provisão (Reversão) Créditos de Liq. Duvidosa	(15.676)	141
Provisão (Reversão) p/ Contingências	(6)	(89)
Perdas Não operacionais	9.741	492
Perdas Não operacionais no Estoque	-	-
Incentivos Fiscais Recebidos	4.013	1.748
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Custos dos Produtos Vendidos	(35.708)	(12.746)
Materiais - energia, serv. Terceiros e outros	(18.866)	(10.691)
VALOR ADICIONADO BRUTO	43.163	17.408
DEPRECIACÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(1.799)	(2.133)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	41.364	15.276
VALOR ADICIONADO RECEBIDO (CEDIDO) EM TRANSFERENCIA		
Receitas Financeiras	22	1
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (RECEBER)	41.386	15.277
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	41.386	15.277
<i>Pessoal</i>		
Remuneração Direta	7.315	4.794
Benefícios	1.756	960
FGTS	571	378
<i>Impostos, Taxas e contribuições</i>		
Federais	16.954	6.768
Estaduais	12.566	4.970
<i>Remuneração de capitais de terceiros</i>		
Juros	6.970	9.091
Aluguéis	451	224
<i>Remuneração de capitais Próprios</i>		
Resultado do Exercício	(5.196)	(11.909)

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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 aberta 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.

Em 2021 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.

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 Exercício findo em 30 de Setembro de 2021 foram laboradas 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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.3 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”.

2.4 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

2.4.1 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 30 de Setembro de 2021, a Companhia possuía Contas a Pagar a Fornecedores nessa classificação, conforme nota explicativa nº 15.

2.4.2 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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

2.4.3 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.

2.4.4 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;
- (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:



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

-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.

2.5 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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.6 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.

2.7 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.

2.8 ATIVO INTANGÍVEL

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

2.9 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.

2.10 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.

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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

2.11 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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.15 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.

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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de Setembro de 2021 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).

5 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

ATIVOS FINANCEIROS	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Mensurado pelo Valor Justo por meio do resultado		
Caixa e Equivalentes de Caixa	41	128
Recebíveis		
Contas a Receber de Clientes	9.975	21.617
Depósitos Judiciais	1.054	923
Total Ativos Financeiros	11.070	22.668
PASSIVOS FINANCEIROS		
Outros Passivos Financeiros		
Fornecedores	30.428	33.493
Empréstimos e Financiamentos	8.615	7.666
Total passivo Financeiro	39.043	41.159



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Caixa	-	-
Bancos Conta Movimento	41	128
Total de Caixa e Equivalentes	41	128

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

7 CONTAS A RECEBER

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Contas a Receber de Clientes	31.965	27.931
(-) Provisão Crédito Liquidação Duvidosa	(21.990)	(6.314)
Total de Contas a Receber	9.975	21.617

Aging List das contas a receber de clientes

Vencidos	27.254	22.532
A vencer em até 3 meses	4.711	5.399
A vencer entre 3 e 6 meses	-	-
A vencer de 6 meses a 1 ano	-	-
Total	31.965	27.931

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.

8 ESTOQUES

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Produtos acabados	2.605	1.151
Matérias primas	559	496
Materiais Secundarios	580	251
Outros materiais	1.551	295
Operações com Terceiros	(432)	(472)
Material recebido para industrialização	817	769
Total de Estoques	5.680	2.490



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de Setembro de 2021 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>set/21</u>	<u>dez/20</u>
MELQUISEDEQUE CLAUDINO DA SILVA	732	998
CLÁUDIA MARIA SANTOS DE VASCONCELOS	197	451
BERTRAND DANTAS AGRIPINO	398	252
Nova SRM Administração de Recursos e Finanças S.A.	413	86
JAILTON PEREIRA BARROSO ME	327	184
EDUARDO BRINDEIRO ADVOGADOS ASSOCIADOS	274	264
Outros Fornecedores	9.023	9.514
Total de Adiantamentos a Fornecedores	11.364	11.749

10 IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
IRPJ/CSLL Estimativa		
Saldo Negativo IRPJ/CSLL	9	31
ICMS sobre ativo imobilizado	16	11
Adiantamento para Parcelamento (REFIS)	291	291
Créditos Extemporâneos Federais	-	1.213
Impostos a Recuperar Circulante	316	1.546
lcms sobre ativo imobilizado	39	12
Impostos a Recuperar Não Circulante	39	12



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 OUTROS CRÉDITOS

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Outros Creditos	-	-
Total Circulante	-	-
Depósitos Judiciais - Trabalhistas	1.054	923
Total não Circulante	1.054	923

12 PARTES RELACIONADAS

ATIVO	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Mútuo		
EKN Administração e Participações	978	903
Cocelpa Cia de Celulose e Papel	1.384	-
Total Ativo não Circulante	2.362	903

PASSIVO

Mútuo		
Cocelpa Cia de Celulose e Papel	6.173	1.979
Compet Agro Florestal	2.598	2.598
Arpeco Artefatos de Papel S.A.	715	963
Antonio de Pauli	8.334	8.334
Total Passivo não Circulante	17.820	13.874

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

13 IMOBILIZADO

	Terrenos	Edific. e Benf.	Maquinas e Equip.	Instal.	Móveis e Utensílios	Veiculos	Outros	Imobiliz. Andam.	Total
Em 31 Dezembro de 2020									
Custo	7.002	32.151	73.656	4.386	768	31	623	-	118.618
Deprec. Acumulada	-	(13.767)	(35.608)	(4.335)	(571)	(31)	(468)	-	(54.781)
Impairment	(470)	(753)	(3.435)	(34)	(26)	-	(9)	1.261	(3.466)
Valor líquido contábil	6.532	17.632	34.613	16	170	-	146	1.261	60.371
Saldo Inicial	6.532	17.632	34.613	16	170	-	146	1.261	60.371
Adições	-	-	513	-	31	-	6	216	766
Baixas	-	-	(16)	-	-	-	-	-	(16)
Depreciação	-	(643)	(1.261)	(10)	(32)	-	(14)	-	(1.960)
Baixa Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	6.532	16.988	33.849	6	169	-	138	1.477	59.160
Em 30 Setembro de 2021									
Custo	7.002	32.151	74.153	4.386	799	31	629	216	119.367
Deprec. Acumulada	-	(14.410)	(36.869)	(4.345)	(603)	(31)	(482)	-	(56.741)
Impairment	(470)	(753)	(3.435)	(34)	(26)	-	(9)	1.261	(3.466)
Valor líquido contábil	6.532	16.988	33.849	6	169	-	138	1.477	59.160



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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, e para o quarto trimestre de 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.

15 FORNECEDORES

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Contas a Pagar a Fornecedores	19.628	22.693
Total de Contas a Pagar	19.628	22.693

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Contas a Pagar a Fornecedores LP	10.800	10.800
Total de Contas a Pagar	10.800	10.800

Aging List das Contas a Pagar

Vencidos	17.188	19.522
A vencer em até 3 meses	3.245	3.471
A vencer entre 3 e 6 meses	970	400
A vencer de 6 meses a 1 ano	9.025	10.100
Total	30.428	33.493

O impacto da crise nas atividades da empresa, reflete em um aumento nos no saldo do Contas a Pagar.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Circulante	set/21	dez/20
Financiamentos	405	405
Duplicatas Descontadas	8.210	7.261
Total Empréstimos e Financiamentos	8.615	7.666
Vencimentos		
Em até 6 meses	8.210	7.261
Em até um ano	405	405
	8.615	7.666

A natureza das obrigações está descrita a seguir:

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

17 OBRIGAÇÕES SOCIAIS

	set/21	dez/20
Salários a Pagar	3.287	3.503
INSS	23.114	22.590
FGTS	5.533	5.352
IRRF Funcionários	2.555	2.524
Provisões e Encargos	3.028	2.058
Provisão Indenizações	6.281	6.281
Parcelamentos Previdenciários	790	790
Contribuição Sindical	202	200
Total	44.790	43.298



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Circulante		<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
ICMS	(i)	433	245
PIS	(ii)	7.048	6.994
COFINS	(ii)	33.865	33.598
IPI	(ii)	116.140	114.879
INSS S/ FATURAMENTO	(ii)	5.389	5.308
IRRF		2	10
IRPJ		988	979
CSLL		582	576
Multas Infrações CLT		1.196	1.174
ISS		38	38
INSS Retido Fonte		41	40
PIS/COFINS/CSLL		394	409
ICMS Diferencial de Alíquota		177	28
ICMS Dívida Ativa		24.468	23.994
Parcelamento Federal		101	5
Parcelamento Estadual - ICMS		131	165
Total Circulante		190.993	188.442
Não Circulante			
Parcelamento Tributos Federais		950	1.342
Total não Circulante		950	1.342

- (i) No período de Janeiro a Setembro de 2021 a companhia se beneficiou de R\$ 4.013 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 RFB/PGFN, e reconhecidos na contabilidade com exigibilidade imediata.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 ADIANTAMENTO DE CLIENTES

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Cientes Diversos	2.565	11.310
Total	2.565	11.310
Pescados Fish Ltda	21	21
Riograndense Distribuidora Ltda	50	50
Samuel Junior de Souza	75	75
Janaina Aparecida Aarques Diniz	27	27
Empreendimentos e Participações Cecile Ltda	-	99
Fortis Canada	87	87
M H Reis do Nascimento EIRELI	88	-
Bringesso Ltda ME	86	72
Industria De Embalagens Mb Ltda	1.640	6.744
Outros	491	4.135
Total	2.565	11.310

20 IMPOSTOS DIFERIDOS

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Custo Atribuído	46.369	46.369
Vida Útil	5.903	5.897
IRPJ Diferido (25%)	13.067	13.066
CSLL Diferida (9%)	4.704	4.704
Total	17.772	17.770

21 REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Remuneração de Conselheiros	-	-
Remuneração de Diretores	26	41
Total	26	41



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>set/21</u>	<u>dez/20</u>
Prejuízo Exercício Anteriores	(271.960)	(259.929)
Prejuízo do Período	(5.196)	(12.031)
Ajustes exercicios anteriores	(424)	-
Prejuízos Acumulados	<u>(277.579)</u>	<u>(271.960)</u>
Capital Social	22.338	22.338
Ajuste Avaliação Patrimonial	30.603	30.604
Total do Patrimonio Liquido	<u>(224.638)</u>	<u>(219.018)</u>

Capital Social

O Capital Social realizado é composto por 18.122.099 ações, que correspondem a R\$ 22.338 mil. A composição é a seguinte:

Acionista	Espécie/Classe	Qtd	Capital Subscrito	Votante
EKN - Embalag. Kraft NE Ltda.	Ações ordinárias	17.377.638	21.420.235	95,89%
Outros minoritários	Ações ordinárias	744.461	918.106	4,11%
Total		18.122.099	22.338.341	100%

23 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	<u>set/21</u>	<u>set/20</u>
Papel Kraft	31.871	19.503
Chapa de papelão	39.513	9.694
Caixas	16.834	6.629
Sacos	12.034	2.921
Outras Receitas	736	1.347
Total Mercado Interno	<u>100.988</u>	<u>40.094</u>
(-) Impostos sobre Vendas	(27.685)	(10.294)
(-) Devoluções e Abatimentos	(1.748)	(2.022)
Receita Líquida	<u>71.555</u>	<u>27.778</u>



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 DESPESAS COM VENDAS

	<u>set/21</u>	<u>set/20</u>
Fretes	(1.780)	(831)
Comissões	(687)	(103)
Total	(2.466)	(934)

25 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	<u>set/21</u>	<u>set/20</u>
Honorários, salários, encargos e benefícios	(2.530)	(1.654)
Serviços, Aluguéis	(252)	(241)
Energia, Água e Comunicações	(1.727)	(1.123)
Materiais de Consumo	(416)	(244)
Impostos Taxas e Contribuições	30	(12)
Gastos Gerais	(134)	(85)
Total	(5.029)	(3.359)

26 OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

	<u>set/21</u>	<u>set/20</u>
(+) Outras Receitas		
Incentivo FAIN	4.013	1.748
Outras Receitas	9.741	491
Total Outras Receitas	13.754	2.238
(-) Outras Despesas		
Prov. Perdas Recebimento de Credito	(15.676)	141
Prov. Contingencia	(6)	(89)
Outras Despesas	-	-
Total Outras Despesas	(15.682)	53
Total	(1.928)	2.291



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 RESULTADO FINANCEIRO

	<u>set/21</u>	<u>set/20</u>
(+) Receitas Financeiras		
Juros Mora Ativos	13	1
Descontos Obtidos	(2)	-
Variações Cambiais	11	-
Total Receitas Financeiras	22	1
(-) Despesas Financeiras		
Juros s/ Duplicatas Descontadas	(1.235)	(683)
Juros Mora Passivos	(1.233)	(334)
Juros s/ de Tributo	(158)	(25)
Juros Tributos Parcelados	(3.927)	(7.662)
Descontos Concedidos	(136)	(4)
Despesas Bancárias	(228)	(375)
Outras Despesas Financeiras	(53)	(7)
Total Despesas Financeiras	(6.970)	(9.090)
Total Resultado Financeiro Líquido	(6.948)	(9.090)

28 DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

	<u>set/21</u>	<u>set/20</u>
Natureza		
Depreciação e Amortização	(1.799)	(2.133)
Despesas com Pessoal	(9.642)	(6.132)
Matérias-Primas e Materiais de uso e Consumo	(35.708)	(12.746)
Serviços de Terceiros	(18.866)	(10.691)
Outras Despesas Operacionais	(17.966)	(1.615)
Total	(83.981)	(33.317)
Função		
Custo dos Produtos e Serviços Vendidos	(60.804)	(29.077)
Despesas com Vendas	(2.466)	(934)
Despesas Gerais e Administrativas	(5.029)	(3.359)
Outras Despesas Operacionais	(15.682)	53
Total	(83.981)	(33.317)

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 30 de Setembro de 2020 e 2021.

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.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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)	set/21	set/20
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(5.196)	(11.909)
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(424)	(483)
(+) Despesas Financeiras	6.970	9.091
(-) Receitas Financeiras	(22)	(1)
RESULTADO ANTES DOS JUROS E DO IMPOSTO DE RENDA	1.328	(3.302)
(+) Depreciação e Amortização	1.799	2.133
RESULTADO ANTES DOS JUROS, DO IMPOSTO DE RENDA, DA DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO (EBITDA)	3.127	(1.169)

30 EVENTOS SUBSEQUENTES

Frente a essa pandemia do novo “Coronavírus (COVID-19)” à companhia até a presente data não sentiu impacto relevante na operação, contudo foram adotadas algumas estratégias, para ajudar no combate de propagação, como em superar esse momento de incertezas do mercado, trazidas pelo contágio do Coronavírus.

1. Colaboradores e precauções nas companhias:
 - a. Elaboramos um manual de orientação e cuidados básicos, bem como introduzimos no DDS diário esse assunto massivamente.
 - i. Reuniões de DDS ao ar livre para evitar contágio;
 - b. Aumentamos os pontos de Álcool em gel nas fábricas e escritórios, bem como reforçamos os cuidados com limpeza;
 - c. Criamos horários diferenciados de refeição, evitando aglomerações de pessoas nos refeitórios;
 - d. Atendendo as orientações médicas, tomamos a decisão de dispensar todos os colaboradores com idade acima de 60 anos, orientando que permaneçam em suas residências até que seja estabilizado o contágio, retornando ao trabalho quando contactado, sem nenhuma perda salarial.
 - e. Os aprendizes, estagiários e gestantes foram dispensados a partir de 20/03, retornando em abril. Mesmo não sendo grupo de risco, achamos por bem mantê-los em casa em função dos deslocamentos.
 - f. Home Office: Somente para setores administrativos, quando os trabalhos possam ser executados de casa.
 - g. Foram canceladas todas as visitas de terceiros nas fábricas, sejam clientes, representantes, bancos, fornecedores ou demais parceiros até final do mês de Junho.
 - h. Restringimos a entradas de veículos, com exceção para descarga de materiais e suprimentos para a fábrica, assim como a saída de produtos acabados, porém sempre mantendo as regras recomendadas para evitar contato e contágio, determinando ainda que todos os motoristas sejam orientados e realizar uma prévia higienização na portaria antes de entrar nas fábricas, deixando a portaria encarregada desta orientação.



30 de Setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2. Na operação e continuidade:
- a. Riscos que estamos enfrentando e medindo, por ordem de prioridade e atenção:
 - i. Operacional: Risco de uma determinação de parada geral por alguns dias. Isso realmente comprometeria muito as empresas.
 - ii. Financeiro: Muita restrição ao crédito e nem mesmo operações normais (com bons sacados) estão sendo realizadas neste momento, comprometendo bastante o nosso fluxo de caixa, inclusive já começamos a ter um risco maior se essa condição não melhorar.
 - b. Para reduzir esse risco alteramos a carteira para clientes com pagamento a vista ou que tem diretamente com eles uma operação nos modelos de “risco sacado”, contudo são poucos que estão fazendo isso, destacando que na Conpel não temos esse problema por enquanto, pois a grande maioria das operações são “a vista” e os maiores clientes mantêm a operação citada anteriormente.
 - c. Suprimentos: Alguns fornecedores pediram reservas de produtos, principalmente os químicos. Como já conseguimos reservar dentro das condições estabelecidas não vemos risco maior de desabastecimento, pelo menos até este momento;
 - d. Comercial: Não sentimos nenhuma restrição comercial ainda, com poucos pedidos de cancelamentos/prorrogações de pedidos, mas devemos ter uma pequena queda nos próximos meses, especificamente em embalagens. Para suprir isso estamos nos apoiando nas exportações e venda de papel nas duas unidades, caso necessário, destacando ainda que vimos uma demanda maior no segmento de embalagens para alimentos nestes últimos dias.
3. Projeções:
- a. Não alteramos nenhuma projeção até agora e acreditamos que, não havendo uma parada obrigatória, vamos continuar na mesma expectativa de resultados;

Dependendo do tempo que vamos levar para sanar essa “pandemia”, acreditamos que há uma boa chance de crescermos em preço e mercado nos próximos meses, pois é bem provável que a demanda do nosso segmento cresça, visto que esse momento pode influenciar na mudança de alguns hábitos das pessoas (ex. delivery), tendo mais consumo de papel e embalagens.

Conde (PB), 30 de Setembro de 2021.

Cristiano Ciriaco Delgado

Diretor Presidente

Luiz Cancelier

*Diretor Adm. e Relação com
Investidores*

Aécio Rodrigo Antunes

Contador

CRC PR 0557341/O-3