

# Polo Films Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2021



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020	13

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

---

**Grant Thornton Auditores Independentes**

Av. Iguaçu, 418 - Sala 1404  
Petrópolis, Porto Alegre (RS) Brasil

T +55 51 3086-2600

Aos Administradores e Acionistas da  
**Polo Films Indústria e Comércio S.A.**  
Montenegro – RS

## Opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Polo Films Indústria e Comércio S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Polo Films Indústria e Comércio S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações financeiras

### Adiantamento para futuro aumento de capital

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha registrado em seu patrimônio líquido, na rubrica de adiantamento para futuro aumento de capital, o montante de R\$ 486.955 mil (R\$ 466.454 mil em 2020) que se refere a parte do saldo de debêntures mencionadas na Nota Explicativa nº 18, no entanto, de acordo com as normas contábeis, esta operação não possui todos os critérios necessários para registro no patrimônio líquido, possuindo assim características de dívida. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2021, o passivo não circulante está a menor, e o patrimônio líquido está a maior naquele montante.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

## Ênfase

### **Continuidade operacional**

Chamamos atenção para a nota 1 que indica que a Companhia apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$ 369.574 mil e, considerando a reclassificação necessária dos saldos de adiantamento para futuro aumento de capital de R\$ 486.955 mil, apresenta passivo a descoberto no montante de R\$ 254.074 mil. Essas condições indicam a existência de incerteza significativa que pode levantar dúvida relevante quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Estas demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto de continuidade normal das operações da Companhia e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e à classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia continuar operando. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

## Outros assuntos

### **Demonstrações contábeis dos valores correspondentes**

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram anteriormente auditadas por nós e emitimos relatório, datado em 06 de abril de 2021, com ressalva quanto ao adiantamento para futuro aumento de capital, semelhante à ressalva do parágrafo “Base para opinião com ressalva”, e quebra de covenants, essa quebra não aplicável para 2021.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidada de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião.

Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e de suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho das auditorias do grupo e, conseqüentemente, pela opinião da auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 11 de abril de 2022



Romeu Sabino da Silva  
CT CRC 1RS-071.263/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes  
CRC 2SP-025.583/O-1

# Polo Films Indústria e Comércio S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	ATIVO			
		Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Ativo circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	2.079	795	2.928	2.122
Aplicações financeiras	-	757	-	24.327	18.429
Contas a receber de clientes	7	140.239	103.206	112.839	60.938
Estoques	8	100.047	63.050	109.279	80.791
Impostos a recuperar	9	23.119	5.024	40.013	13.816
Outras contas a receber	11	7.287	17.569	7.287	17.569
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>273.528</u>	<u>189.644</u>	<u>296.673</u>	<u>193.665</u>
<b>Ativo não circulante</b>					
Bens destinados a venda	10	-	3.080	-	3.080
Impostos a recuperar	9	1.681	1.304	1.681	1.304
Partes relacionadas	12	16.659	5.321	-	-
Depositos judiciais	-	21	21	21	21
Imobilizado	13	169.157	164.625	169.157	164.625
<b>Total do ativo não circulante</b>		<u>187.518</u>	<u>174.351</u>	<u>170.859</u>	<u>169.030</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>461.046</u></u>	<u><u>363.995</u></u>	<u><u>467.532</u></u>	<u><u>362.695</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Polo Films Indústria e Comércio S.A.

### Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

#### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Passivo circulante</b>					
Fornecedores	14	37.574	25.605	38.089	26.945
Empréstimos e financiamentos	17	22.471	8.315	22.471	8.315
Passivo de arrendamento	5	1.177	907	1.177	907
Impostos a recolher	15	1.555	7.003	7.850	7.003
Salários e encargos sociais	16	12.127	9.681	12.127	9.681
Debêntures	18	21.697	18.833	21.697	18.833
Outras contas a pagar	19	24.765	11.219	25.830	11.378
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>121.366</b>	<b>81.563</b>	<b>129.241</b>	<b>83.062</b>
<b>Passivo não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	17	790	1.854	790	1.854
Passivo de arrendamento	5	7.330	6.882	7.330	6.882
Provisão para perda de investimento	20	1.334	2.687	-	-
Debêntures	18	97.345	181.625	97.345	181.625
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>106.799</b>	<b>193.048</b>	<b>105.465</b>	<b>190.361</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	-	641	641	641	641
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	486.955	466.454	486.955	466.454
Reserva de capital	-	114.859	80.744	114.859	80.744
Prejuízos acumulados	-	(369.574)	(458.455)	(369.574)	(458.455)
<b>Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores</b>		<b>232.881</b>	<b>89.384</b>	<b>232.881</b>	<b>89.384</b>
Participação de acionistas não controladores				(55)	(112)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>232.881</b>	<b>89.384</b>	<b>232.826</b>	<b>89.272</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>461.046</b>	<b>363.995</b>	<b>467.532</b>	<b>362.695</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Polo Films Indústria e Comércio S.A.

### Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida	23	879.588	609.206	911.817	608.529
Custos das mercadorias vendidas	24	(704.455)	(521.435)	(716.531)	(515.641)
<b>Lucro bruto</b>		175.133	87.771	195.286	92.888
Despesas com vendas	25	(11.739)	(10.996)	(12.012)	(11.015)
Despesas gerais e administrativas	25	(16.252)	(17.932)	(16.146)	(17.814)
Outras receitas e (despesas)	25	14.408	4.352	3.153	(1.016)
Resultado de equivalência patrimonial	20	1.353	(2.687)	-	-
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>		162.903	60.508	170.281	63.043
Receitas financeiras	26	5.948	508	6.651	602
Despesas financeiras	26	(38.130)	(38.780)	(45.791)	(41.521)
<b>Resultado financeiro líquido</b>		(32.182)	(38.272)	(39.140)	(40.919)
<b>Lucro antes dos impostos</b>		130.721	22.236	131.141	22.124
Imposto de renda e contribuição social	27	(7.725)	-	(8.088)	-
<b>Lucro líquido do exercício</b>		122.996	22.236	123.053	22.124
<b>Lucro líquido atribuível a:</b>					
Participação aos acionistas controladores		-	-	122.996	22.236
Participação aos acionistas não controladores		-	-	57	(112)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		122.996	22.236	123.053	22.124

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Polo Films Indústria e Comércio S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Lucro líquido do exercício</b>	122.996	22.236	123.053	22.124
Outros resultados abrangentes:	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>122.996</u>	<u>22.236</u>	<u>123.053</u>	<u>22.124</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Polo Films Indústria e Comércio S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

Notas	Capital social		Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de Lucros	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social subscrito	Capital a integralizar						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	651	(10)	451.001	55.923	(453.860)	53.705	-	53.705
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	15.453	-	-	15.453	-	15.453
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	22.236	22.236	(112)	22.124
Incentivos fiscais	-	-	-	24.821	(26.831)	(2.010)	-	(2.010)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	651	(10)	466.454	80.744	(458.455)	89.384	(112)	89.272
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	20.501	-	-	20.501	-	20.501
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	122.996	122.996	57	123.053
Incentivos fiscais	-	-	-	34.115	(34.115)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	651	(10)	486.955	114.859	(369.574)	232.881	(55)	232.826

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Polo Films Indústria e Comércio S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do exercício	122.996	22.236	123.053	22.124
<b>Ajustes para:</b>				
Depreciação	22.033	31.630	22.033	31.630
Resultado de equivalência patrimonial	(1.353)	2.687	-	-
Despesas financeiras líquidas	33.289	26.885	33.289	26.885
Provisão para perdas nos estoques	3.102	-	3.102	-
Imposto de renda e contribuição social	7.725	-	8.088	-
Baixas de bens do ativo imobilizado	3.995	-	3.995	-
Provisão/ (reversão) para crédito de liquidação duvidosa	(3.791)	3.791	(3.791)	3.791
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Estoques	(40.099)	(8.842)	(31.590)	(14.500)
Aplicações financeiras	(757)	-	(5.898)	-
Contas a receber de clientes	(33.242)	17.644	(48.110)	10.508
Outras contas a receber	11.751	(10.095)	11.752	(10.095)
Tributos a recuperar	(18.472)	(3.263)	(26.574)	8.837
Outros contas a pagar	13.546	7.095	14.452	6.635
Impostos a recolher	(13.173)	2.233	(7.241)	2.233
Partes relacionadas	(11.338)	(17.173)	-	(15.630)
Fornecedores	11.969	(14.381)	11.144	(13.920)
Salários e encargos sociais	2.446	3.866	2.446	3.866
<b>Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades operacionais</b>	<b>110.627</b>	<b>64.313</b>	<b>110.150</b>	<b>62.364</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Captações de empréstimos	27.579	26.793	27.579	26.793
Pagamento de empréstimos	(14.905)	(54.046)	(14.905)	(54.046)
Pagamento de passivo de arrendamento	(2.422)	-	(2.422)	-
Estorno de crédito Fundopem	-	(2.011)	-	(2.011)
Pagamento das debêntures	(89.892)	(15.813)	(89.892)	(15.813)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>(79.640)</b>	<b>(45.077)</b>	<b>(79.640)</b>	<b>(45.077)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Aquisição de imobilizado	(29.703)	(22.006)	(29.703)	(22.006)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento</b>	<b>(29.703)</b>	<b>(22.006)</b>	<b>(29.703)</b>	<b>(22.006)</b>
<b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.284</b>	<b>(2.770)</b>	<b>807</b>	<b>(4.719)</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	795	3.565	2.122	6.841
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	2.079	795	2.928	2.122
<b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.284</b>	<b>(2.770)</b>	<b>806</b>	<b>(4.719)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma informado)

## 1. Contexto operacional

A Polo Films Indústria e Comércio S.A. “Companhia” é constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil e controlada 100% pela Mais Films Holding S.A., seu endereço comercial e na Rua Dr. Renato Paes de Barros, 750 18º andar, em São Paulo/SP e sua unidade industrial está localizada na Rodovia BR 386, Km 423, Distrito Industrial de Montenegro, Estado do Rio Grande do Sul.

A Companhia foi constituída em 29 de agosto de 2016 e iniciou suas atividades em agosto de 2017, tendo por objeto social a industrialização e comercialização de filmes bi-orientados de polipropileno (BOPP), de embalagens e materiais plásticos em geral, a prestação de serviços relacionados com os seus produtos e participação em outras sociedades, civis ou industriais, a administração, e importação e exportação de bens próprios ou terceiros.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõem que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações nos próximos exercícios.

A Companhia apresenta, em 31 de dezembro de 2021, prejuízos acumulados no montante de R\$ 369.574, no entanto parte deste prejuízo é decorrente da operação de venda de investimento no exercício de 2017. O prejuízo tem forte impacto o reconhecimento dos juros das debêntures (vide Nota Explicativa nº 18), no entanto, parte destes juros não acarretam desembolsos imediatos de caixa, tendo sua obrigação no vencimento do contrato, havendo ainda a possibilidade de capitalização desta dívida.

### **Impactos da Covid-19**

A Empresa adotou de imediato controles rigorosos na gestão de pessoas para a saúde, bem-estar e segurança do trabalho, de maneira que não houve impactos significativos na mão de obra operacional. Para os funcionários que poderiam trabalhar em regime de Home Office a empresa adotou este critério, com o intuito de reduzir os números de colaboradores expostos nas instalações da Empresa. Diante disso não houve paralização das atividades e tampouco redução de capacidade produtiva. A Companhia não utilizou os benefícios do Governo com relação a MP927 para antecipação de férias e a MP936 para suspensão de contratos de trabalho.

No relacionamento com clientes e fornecedores não houve efeitos negativos significativos nos fluxos de caixa da Companhia.

## 2. Entidades do grupo

Em 31 de dezembro de 2021, as entidades do grupo econômico são as seguintes:

Controladas	Nota explicativa	País	Participação acionária
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticas Ltda.	19	Brasil	96%

## 3. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

### 3.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), com observâncias aos pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 11 de abril de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

#### 3.1.1. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado que são mensurados pelo valor justo.

### 3.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia.

### 3.3. Uso de estimativas e julgamentos

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como da análise de recuperabilidade dos Imóveis a comercializar e dos demais riscos para determinação de outras provisões.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir:

#### **Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

## **Tributos**

A Companhia está sujeita no curso normal dos nossos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental, societária e direito do consumidor, entre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que seja movido contra a Companhia, seu desempenho pode ser adversamente afetado, independente do respectivo resultado final.

A Companhia é periodicamente fiscalizada por diferentes autoridades, incluindo fiscais, trabalhistas, previdenciárias e ambientais. Não é possível garantir que estas autoridades não autuarão a Companhia, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado final tanto dos eventuais processos administrativos ou judiciais.

## **4. Principais políticas contábeis**

### **a) Base de consolidação**

#### **(i) Controlada**

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

#### **(ii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método de equivalência patrimonial**

O investimento da Companhia em entidades contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras individuais compreende suas participações em controladas.

#### **(iii) Transações eliminadas na consolidação**

Saldos e transações entre empresas, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre empresas, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminadas contra o investimento na proporção da participação da Companhia nas investidas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

### **b) Moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeiras são convertidas para as respectivas moedas funcionais da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moeda estrangeira na data da apresentação são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. As diferenças de moeda estrangeiras resultantes da reconversão são reconhecidas no resultado.

### **Instrumentos financeiros**

#### **Reconhecimento e mensuração**

Os instrumentos financeiros da Companhia são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo, acrescido dos custos diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto os instrumentos financeiros classificados na categoria de instrumentos avaliados ao valor justo por meio do resultado, para os quais os custos são registrados no resultado do período.

### **Ativos financeiros**

Os ativos financeiros reconhecidos da Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, classificados na categoria de aplicações financeiras e recebíveis.

### **Passivos financeiros**

#### **Reconhecimento inicial e mensuração**

Os passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrados no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia não reconhece um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou expiradas.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo, classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado, por meio do método dos juros efetivos (taxa de juros efetiva).

Os passivos financeiros Companhia incluem principalmente fornecedores e contas a pagar. Os passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial somente quando a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### **Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos de caixa, bancos conta movimento e aplicações financeiras pré-fixadas, e com baixo risco de variação no valor de mercado, e são utilizadas na gestão das obrigações de curto prazo.

### **c) Estoque**

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio custo médio e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

### **d) Imobilizado**

#### **(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzidos de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

O custo do ativo imobilizado inclui custos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração.

O software adquirido que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado com parte daquele equipamento.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos líquidos advindos da alienação com o valor contábil do item), são reconhecidos em outras despesas e receitas operacionais no resultado.

**(ii) Custos subsequentes**

Máquinas, equipamentos e instalações da Companhia requerem inspeções, substituições de componentes e outras manutenções em intervalos regulares. A Companhia realiza paradas programadas em intervalos regulares para realizar essas atividades. Estas paradas podem envolver a planta como um todo, parte dela, ou mesmo equipamentos relevantes. Paradas que ocorrem a cada período maior, são geralmente realizadas para a manutenção de plantas industriais como um todo. Os gastos de cada parada programada são agregados aos itens do ativo imobilizado objetos da parada e são totalmente depreciados até o início da seguinte correspondente parada. Os gastos com mão de obra própria, o consumo dos pequenos materiais de manutenção e os correspondentes serviços de terceiros são registrados no resultado, quando incorridos.

**(iii) Depreciação**

A depreciação é conhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

As taxas anuais estimadas dos itens significativos do ativo imobilizado para os exercícios corrente e comparativo são as seguintes:

Edifícios	4% ao ano
Máquinas e equipamentos	10% ao ano
Móveis e utensílios	10% ao ano
Equipamento de computação	20% ao ano
Benfeitorias	4% ao ano
Instalações, ferramentas e instrumentos	10% ao ano
Peças e materiais de reposição	10% ao ano

**e) Ativos mantidos para venda**

Os ativos não circulante ou grupos mantidos para venda ou distribuição são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados primariamente por meio de venda ao invés do seu uso contínuo.

Os ativos, ou grupo de ativos, mantidos para venda, são geralmente mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo menos as despesas de venda. Qualquer perda por redução ao valor recuperável sobre um grupo de ativos mantidos para venda é inicialmente alocada ao ágio, e, então, para os ativos e passivos remanescentes em uma base pro rata, exceto pelo fato de que nenhuma perda deve ser alocada aos estoques, ativos financeiros, ativos fiscais diferidos. As perdas por redução ao valor recuperável apuradas na classificação inicial como mantidos para venda ou para distribuição e os ganhos e perdas de remensurações subsequentes, são reconhecidos no resultado.

Uma vez classificados como mantido para venda ativos intangíveis e imobilizados não são mais amortizados ou depreciados.

**f) Receita operacional**

**(i) Venda de bens**

A receita operacional é reconhecida quando: **(i)** a obrigação de performance ao transferir as mercadorias estiverem satisfeitas; **(ii)** for provável que benefícios econômicos financeiros fluirão para o Companhia; **(iii)** os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável; **(iv)** não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos; e **(v)** o valor da receita possa ser mensurado de maneira confiável. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações.

**g) Fornecedores**

Contas a pagar a fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal das atividades, sendo reconhecidas ao valor da fatura ou do contrato correspondente.

**h) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os passivos são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais (quando aplicável) incorridas até a data do balanço patrimonial.

Quando da ocorrência de efeitos relevantes, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que reflitam o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo.

A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

**i) Impostos de renda e tributos**

**(i) Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados nas alíquotas de 25%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e para a contribuição social 9% sobre o lucro tributável, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

**(ii) Imposto corrente**

O imposto corrente é o imposto a pagar estimado sobre o lucro tributável do exercício. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço. O imposto corrente ativo e passivo compensados somente se alguns critérios forem atendidos.

**(iii) Imposto diferido**

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido ativo é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

**j) Apuração do resultado**

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

**k) Provisões**

As provisões são reconhecidas quando:

- (i) A Companhia tem uma obrigação presente formalizada ou não (obrigação construtiva) adquirida, resultante de eventos passados;
- (ii) É provável que haja um desembolso futuro para liquidar uma obrigação presente;
- (iii) Quando o valor pode ser estimado com razoável segurança.

## 5. Operações de Arrendamento Mercantil

A norma IFRS 16/CPC 06 (R2) é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2019, e tem como objetivo unificar os princípios de reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação dos arrendamentos mercantis, de maneira que o arrendatário reconhecerá o direito de uso e a obrigação para todos os contratos de arrendamento, a menos que apresente as características que estão no alcance da isenção da norma. A Companhia aplicou o IFRS 16/CPC 06 (R2) inicialmente em 1º de janeiro de 2019 considerando retrospectivamente o efeito cumulativo na data da adoção inicial. Foi utilizado o expediente prático com relação à definição de contratos de arrendamentos, ou seja, não foram considerados contratos cujo ativo subjacente foi considerado de baixo valor na data da adoção inicial.

A Companhia possui dez contratos de arrendamentos, dos quais um refere-se a aluguel de imóvel, três referem-se a aluguel de máquinas e equipamentos, um refere-se a aluguéis de veículos e um refere-se a aluguéis de itens utilizados nas instalações. Para este último, a Companhia utilizou o expediente prático de bens de baixo valor, logo não foi valorizado.

O prazo de arrendamento para o cálculo do IFRS 16 foram os explícitos nos contratos de arrendamento, conforme combinação de prazo não cancelável, prazo coberto pela opção de prorrogação, prazo coberto pela opção de rescisão e, principalmente, a intenção da Administração quanto ao prazo de permanência em cada contrato.

Os fluxos de pagamento do aluguel do imóvel e dos demais contratos de arrendamento valorizados, são ajustados a valor presente, considerando a taxa de desconto incremental de 8,42% a.a., 16,94% a.a. e 17,50% a.a, respectivamente, visto que melhor refletem a taxa a ser obtida pela Companhia para obter ativos similares, considerando prazos e garantias semelhantes aos contratos.

Os valores reconhecidos do IFRS 16/ CPC 06 (R2) no período de 2021 está apresentado a seguir:

	<b>Consolidado</b>
<b>Ativo</b>	
<b>Em 1º de Janeiro de 2021</b>	<b>7.615</b>
Adições – Novos arrendamentos	519
Remensuração do ativo	658
Baixas	(320)
Despesa de depreciação	(934)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>7.538</b>

<b>Passivo</b>	
<b>Em 1º de Janeiro de 2021</b>	<b>7.789</b>
Adições – Novos arrendamentos	519
Remensuração do passivo	658
Baixas	(374)
Pagamentos	(2.422)
Juros apropriados	2.336
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>8.507</b>

Os montantes reconhecidos no resultado do exercício decorrentes da aplicação da norma estão apresentados nas Notas Explicativas nº 23 – Custo da mercadoria vendida e nº 25 - Resultado financeiro líquido.

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Caixa em espécie	22	13	22	13
Contas correntes	2.057	782	2.906	2.109
<b>Total</b>	<b>2.079</b>	<b>795</b>	<b>2.928</b>	<b>2.122</b>

## 7. Contas a receber de clientes

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Contas a receber clientes MI	1.523	4.143	53.381	42.486
Contas a receber clientes ME	59.457	22.243	59.458	22.243
Contas a receber Partes Relacionadas (Nota nº 11)	79.259	80.611	-	-
(-) Perda para crédito de liquidação duvidosa	-	(3.791)	-	(3.791)
<b>Total</b>	<b>140.239</b>	<b>103.206</b>	<b>112.839</b>	<b>60.938</b>

A perspectiva de realização dos recebíveis é dada como segue.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
A vencer	87.988	74.283	76.538	51.957
Vencidos de 1 a 30 dias	45.245	24.915	31.859	6.775
Vencidos de 31 a 60 dias	3.963	2.028	2.630	1.217
Vencidos de 61 a 90 dias	713	1	1.090	580
Vencidos a mais de 90 dias	2.330	1.979	722	409
<b>Total</b>	<b>140.239</b>	<b>103.206</b>	<b>112.839</b>	<b>60.938</b>

### Perdas para Crédito de Liquidação duvidosa (PCLD)

A Companhia efetuou com base nas novas normas (CPC48 e/ou IFRS 09), análises referentes a possível impacto sobre seus recebíveis. Em 2020 a Companhia apresentou o valor de R\$ 3.791 a título de provisão PCLD na controlada. Neste exercício Administração julgou por não ser necessária constituição.

## 8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Matéria prima	22.541	16.922	22.541	16.922
Produtos acabados/mercadorias	28.679	12.426	37.911	30.167
Produtos em elaboração	6.062	4.514	6.062	4.514
Embalagem e auxiliares de produção	3.050	3.399	3.050	3.399
Almoxarifado	11.477	9.773	11.477	9.773
Material em terceiros	26.346	10.125	26.346	10.126
Material em trânsito	1.709	(755)	1.709	(755)
Material de reposição	4.908	8.269	4.908	8.269
(-) Reserva para perda em estoque	(4.725)	(1.623)	(4.725)	(1.623)
<b>Total</b>	<b>100.047</b>	<b>63.050</b>	<b>109.279</b>	<b>80.791</b>

## 9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar	-	-	6.370	2.435
IPI a recuperar	16.083	-	16.083	2.635
Reintegra	1.192	809	1.192	809
PIS a recuperar	379	466	2.167	1.103
Cofins a recuperar	2.948	3.227	11.184	6.158
Outros tributos a recuperar	2.517	522	3.017	676
<b>Ativo circulante</b>	<b>23.119</b>	<b>5.024</b>	<b>40.013</b>	<b>13.816</b>
ICMS a recuperar Imobilizado	1.681	1.304	1.681	1.304
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.681</b>	<b>1.304</b>	<b>1.681</b>	<b>1.304</b>
<b>Total</b>	<b>24.800</b>	<b>6.328</b>	<b>41.694</b>	<b>15.120</b>

## 10. Ativos mantidos para venda

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Planta desativada</b>				
Terrenos	-	1.157	-	1.157
Edifícios industriais	-	1.880	-	1.880
Benfeitorias	-	43	-	43
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3.080</b>	<b>-</b>	<b>3.080</b>

Refere-se a planta desativada na localidade de Varginha – MG que, em 08 de junho de 2021, foi vendida para a compradora Prata Pereira Comércio Importação e Exportação de café Ltda. conforme registro escritura pública. O ganho resultante dessa transação resultou em R\$ 6.577 mil, conforme informado na Nota Explicativa n.25 na rubrica Ganhos na Venda de Imobilizado.

A presente venda foi aprovada por AGD – Assembleia Geral de Debenturistas, conforme prevê o instrumento de emissão das Debêntures tendo sua liberação de garantia autorizada.

## 11. Outras contas a receber

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Adiantamento a fornecedores	3.976	14.262	3.976	14.262
Despesas antecipadas	2.786	2.830	2.786	2.830
Outros créditos	525	477	525	477
<b>Total</b>	<b>7.287</b>	<b>17.569</b>	<b>7.287</b>	<b>17.569</b>

## 12. Partes relacionadas

### Remuneração de pessoal chave da Administração

A Administração da Companhia, que contempla a diretoria, obteve como remuneração em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 2.864 (R\$ 2.390 em 31 de dezembro de 2020) na controladora, registrados no grupo de despesas administrativas e inclui salários, honorários e benefícios diretos e indiretos.

A Companhia e sua controlada não possuem outros tipos de remuneração ao pessoal-chave da Administração, tais como, benefícios pós-emprego e outros benefícios de longo prazo ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

Outras transações com partes relacionadas:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ativo circulante</b>		
<b>Contas a receber de clientes (Nota nº 7)</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	79.259	80.611
Polo Indústria e Comércio S/A	-	-
	<b>79.259</b>	<b>80.611</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Partes relacionadas</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	16.659	5.321
	<b>16.659</b>	<b>5.321</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receita bruta (Nota nº 23)</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	532.506	255.154
	<b>532.506</b>	<b>255.154</b>
<b>Custo das mercadorias vendidas</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	532.506	255.154
	<b>532.506</b>	<b>255.154</b>

Os saldos das transações entre partes relacionadas são decorrentes de vendas de produtos, visto que a controlada Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda. revende os produtos industrializados pela Companhia. Essas transações são efetuadas em condições acordadas entre as partes e poderiam ser diferentes se realizadas com terceiros.

### 13. Imobilizado

Custo do imobilizado	Controladora e Consolidado				
	2020		2021		
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	Saldo final
Edificações	60.585	-	(28.068)	-	32.517
Máquinas e equipamentos	389.012	-	(52.360)	10.975	347.627
Instalações, ferramentas e instrumentos	54.379	-	(9.449)	623	45.553
Móveis e utensílios	2.020	-	(966)	14	1.068
Equipamentos de computação	3.185	-	(532)	1.324	3.976
Terrenos	165	-	-	-	165
Benfeitorias	2.808	-	-	68	2.876
Softwares	1.364	-	-	313	1.678
Obras em andamento	14.479	28.705	(3.094)	(13.316)	26.774
Bens Intangíveis	-	64	-	-	64
Direito de uso - IFRS 16	8.486	857	-	-	9.343
<b>Total</b>	<b>536.484</b>	<b>29.626</b>	<b>(94.469)</b>	<b>-</b>	<b>471.641</b>

Depreciação	Controladora e Consolidado				
	2020		2021		
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	Saldo Final
Edificações	(42.137)	(1.330)	28.056	-	(15.412)
Máquinas e equipamentos	(275.899)	(19.211)	51.484	-	(243.626)
Instalações, ferramentas e instrumentos	(44.589)	(2.208)	9.443	-	(37.353)
Móveis e utensílios	(1.876)	(37)	958	-	(955)
Equipamentos de computação	(2.606)	(284)	532	-	(2.358)
Benfeitorias	(848)	(90)	-	-	(938)
Material de reposição	(3.000)	3.000	-	-	-
Softwares	(32)	(5)	-	-	(38)
Direito de uso - IFRS 16	(871)	(934)	-	-	(1.805)
<b>Total</b>	<b>(371.859)</b>	<b>(21.099)</b>	<b>90.474</b>	<b>-</b>	<b>(302.484)</b>
<b>Saldo líquido do ativo imobilizado</b>	<b>164.625</b>	<b>8.527</b>	<b>(3.995)</b>	<b>-</b>	<b>169.157</b>

### 14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	32.395	19.513	32.910	20.853
Fornecedores estrangeiros	5.179	6.092	5.179	6.092
<b>Total</b>	<b>37.574</b>	<b>25.605</b>	<b>38.089</b>	<b>26.945</b>

## 15. Impostos a recolher

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
IPI a recolher	-	4.854	6.285	4.854
ICMS a recolher	1.481	2.064	1.481	2.064
Outros impostos	74	85	84	85
<b>Total</b>	<b>1.555</b>	<b>7.003</b>	<b>7.850</b>	<b>7.003</b>

## 16. Salários e encargos sociais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Provisão de férias	2.808	2.553	2.808	2.553
Provisão de encargos sociais sobre férias	983	896	983	896
Provisão PPR	6.963	4.813	6.963	4.813
INSS a recolher	760	774	760	774
IRRF a recolher	-	397	-	397
FGTS a recolher	242	221	242	221
Outras obrigações trabalhistas	371	27	371	27
<b>Total</b>	<b>12.127</b>	<b>9.681</b>	<b>12.127</b>	<b>9.681</b>

## 17. Empréstimos e financiamentos

	% - taxa média	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ACC	8% a.a.	22.471	8.315	22.471	8.315
CCE/CCB	De 7,89% a.a a 11,06% a.a	-	-	-	-
FINIMP	5,63% a.a.	790	1.854	790	1.854
<b>Total</b>		<b>23.261</b>	<b>10.169</b>	<b>23.261</b>	<b>10.169</b>
Passivo circulante		22.471	8.315	22.471	8.315
<b>Passivo não circulante</b>		<b>790</b>	<b>1.854</b>	<b>790</b>	<b>1.854</b>

## 18. Debêntures

Descrição	Encargos	Vencimento final dos contratos	Valor contratado	Controladora		Consolidado	
				2021	2020	2021	2020
Debêntures PLIN (i)	100% do CDI + 2% a.a.	1º de outubro de 2027	249.947	51.789	86.224	51.789	86.224
Debêntures PORG (i)	100% do CDI + 2% a.a.	1º de outubro de 2027	331.281	67.253	114.234	67.253	114.234
<b>Total</b>				<b>119.042</b>	<b>200.458</b>	<b>119.042</b>	<b>200.458</b>
Circulante				21.697	18.833	21.697	18.833
<b>Não circulante</b>				<b>97.345</b>	<b>181.625</b>	<b>97.345</b>	<b>181.625</b>

As principais características das debêntures são apresentadas a seguir:

Título de dívida	Emissão	Vencimentos	Indexador	Quantidade	Valor	Amortizações	Garantias
<b>Debêntures</b>			* CDI+2%	<b>248.251</b>	<b>261.247</b>	* 1º Série: Mensal a	Penhor de ações Polo Films, hipoteca do imóvel de Montenegro.
1ª Série		01/10/2024	a.a. 1º e 2º	27.081	21.450	partir de 01/11/2018	
2ª Série	21/06/2017	01/10/2027	Séries	54.162	30.339	* 2º, 3º e 4º Séries:	
3ª Série		01/10/2027	* CDI 3º e 4º	68.975	86.507	única em	
4ª Série		01/10/2027	Séries	98.033	122.951	01/10/2027	
<b>Debêntures</b>			* CDI+2%	<b>329.313</b>	<b>344.750</b>	* 1º Série: Mensal a	Penhor de ações Polo Films, hipoteca do imóvel de Montenegro.
1ª Série		01/10/2024	a.a. 1º e 2º	35.925	28.418	partir de 01/11/2018	
2ª Série	21/06/2017	01/10/2027	Séries	71.847	40.143	* 2º, 3º e 4º Séries:	
3ª Série		01/10/2027	* CDI 3º e 4º	78.321	98.103	única em	
4ª Série		01/10/2027	Séries.	143.220	179.394	01/10/2027	

Abaixo demonstramos a movimentação de saldo das debêntures:

Movimentação das debêntures	31/12/2020				31/12/2021
	Saldo inicial	Apropriação de juros	Aporte de Capital	Pagamento de principal	Saldo final
Debêntures 1ª Emissão	86.224	12.277	(9.145)	(37.567)	51.789
Debêntures 2ª Emissão	114.234	16.700	(11.356)	(52.325)	67.253
<b>Total movimentação</b>	<b>200.458</b>	<b>28.977</b>	<b>(21.501)</b>	<b>(89.892)</b>	<b>119.042</b>

Movimentação das debêntures	31/12/2019				31/12/2020
	Saldo inicial	Apropriação de juros	Aporte de Capital	Pagamento de principal	Saldo final
Debêntures 1ª Emissão	88.091	9.242	(5.124)	(6.785)	86.224
Debêntures 2ª Emissão	117.805	15.786	(10.329)	(9.028)	114.234
<b>Total movimentação</b>	<b>206.696</b>	<b>23.028</b>	<b>(15.453)</b>	<b>(15.813)</b>	<b>200.458</b>

A exposição da Companhia a riscos de taxa de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgados na Nota Explicativa nº 27 - Instrumentos financeiros.

#### **Cláusulas contratuais restritivas (covenants)**

Em 31 de dezembro de 2021, o financiamento proveniente da emissão de sua segunda Debênture possuía as seguintes cláusulas restritivas:

Vencimento antecipado e imediatamente exigíveis, na ocorrência dos eventos estabelecidos abaixo;

- a. Inadimplemento de obrigações pecuniárias ou não pecuniárias pela emissora aos debenturistas;
- b. Decretação de vencimento antecipado de quaisquer outros instrumentos financeiros que somadas superem R\$ 3 milhões ou, individualmente, supere R\$ 2 milhões;
- c. Atribuição de materialidade incorreta para as garantias;
- d. Alienação de bens que ultrapasse 10% do total de ativos ou R\$ 5 milhões de reais sem a anuência prévia dos debenturistas;
- e. Cisão, fusão ou incorporação sem anuência prévia dos debenturistas;
- f. Modificações no controle societário;
- g. Redução de capital social;
- h. Protesto de títulos com valor individual ou somado maior que R\$ 3 milhões;
- i. Solicitação por parte da Emissora de moratória, suspensão de pagamento, recuperação judicial, extrajudicial ou falência;
- j. Encerramento das atividades empresariais;
- k. Mudança relevante de condições econômicas, conforme Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002;
- l. No caso da irregularidade no uso do Imóvel de Montenegro.

Conforme 5º Aditamento a escritura de emissão da debênture, a Companhia é requerida a apresentar os índices financeiros, tendo por base as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, a partir, inclusive, relativas a 31 de dezembro de 2021.

*Covenants* financeiros de “Dívida Líquida/Ebitda” que não poderá ser superior a 3,5 (três inteiros e uma metade); e de Dívida Máxima que não poderá exceder 180 milhões. Não havendo quebra dos *covenants* no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

#### **Cronograma de Pagamentos de Debêntures**

<b>Cronograma de Pagamentos R\$ mil</b>	<b>Série 1</b>	<b>Série 2</b>	<b>Série 3</b>	<b>Série 4</b>	<b>Total</b>
2022	14.994				14.994
2023	17.442				17.442
2024	17.432				17.432
2025					-
2026					-
2027		70.482	184.610	301.037	556.129
<b>Total</b>	<b>49.868</b>	<b>70.482</b>	<b>184.610</b>	<b>301.037</b>	<b>605.997</b>

## 19. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Outras provisões	11.650	4.052	11.650	4.052
Provisão de fretes	1187	123	1259	209
Fornecedores de imobilizado	39	36	39	36
Adiantamentos de clientes	262	574	1252	606
Outras contas a pagar	11630	6.434	11630	6.475
<b>Total</b>	<b>24.768</b>	<b>11.219</b>	<b>25.830</b>	<b>11.378</b>

## 20. Provisão para perda de investimento

### Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.

Movimentação	2021	2020
Participação inicial	2.687	-
Equivalência patrimonial	(1.353)	2.687
<b>Provisão para perda em investimento</b>	<b>1.334</b>	<b>2.687</b>

### Composição do investimento

	Capital social	Quantidade de ações ordinárias	Participação	Total do ativo da investida	Resultado da investida	Patrimônio líquido da investida em 31 de dezembro de 2020	Proporcional Polo Films	Valor em 31 de dezembro de 2021
Polo Films Industria	0,5	500	96%	102.401	1.410	(1.389)	1.334	1.334

## 21. Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em ações judiciais junto a tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas. Periodicamente, a Administração avalia os riscos contingentes, tendo como base fundamentos jurídicos, com o objetivo de classificá-los, segundo suas chances de ocorrência e de exigibilidade, como prováveis, possíveis ou remotos, levando em consideração, conforme o caso, as análises de seus assessores jurídicos, sendo que as práticas contábeis adotadas no Brasil requerem a contabilização dos riscos de perda considerados com prováveis pelos assessores jurídicos ou pela Administração.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia é parte envolvida em contingências de natureza trabalhista, para as quais os assessores jurídicos reputam com possível a expectativa de perda e, desta forma, não estão provisionadas nas demonstrações financeiras no valor de R\$ 940 (R\$ 1.044 em 2020). A controlada Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda. não possuía nenhuma causa, bem com sua Administração não havia conhecimento de nenhum litígio envolvendo a mesma.

## 22. Patrimônio líquido

### 22.1. Capital social

O capital Social subscrito em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 641 (seiscentos e quarenta e um mil reais), composto por 641 (seiscentos e quarenta e uma mil) ações ordinárias nominativas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. No total a Companhia possui 651 (seiscentos e cinquenta e um mil) ações ordinárias nominativas, sendo que dez mil ações estão a integralizar.

Atualmente 96% das ações da Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda S.A pertencem a sua acionista Polo Films Indústria e Comércio S.A.

<b>Empresa</b>	<b>Ações ordinárias</b>	<b>Valor (reais)</b>
Polo Films Indústria e Comércio S.A.	1.000	1
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>1</b>

### 22.2. Reserva de capital

Referem-se às parcelas de incentivos fiscais apuradas e acumuladas até 31 de dezembro de 2021.

### 22.3. Bônus de subscrição

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 1º de setembro de 2017 foram emitidos 383.066 Bônus de Subscrição pela Companhia, se exercidos integralmente, darão direito aos titulares em conjunto a deter um total de 88% do capital social total e votante da Companhia após a emissão das ações em decorrência do exercício dos direitos conferidos pelos respectivos Bônus de Subscrição (Percentual Capital). Na data de emissão o percentual do capital é representado por 4.774.220. A opção de seus titulares poderá ser exercida no período que se inicia na presente data e se encerra após o prazo de 15 anos contados da data de emissão do Bônus de Subscrição. Esses Bônus referem-se as debêntures de série Junior emitidas cujo preço será apurado pelo preço de emissão por cada nova ação – R\$ 80,92x taxa de correção que se refere a 100% do CDI.

### 22.4. Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2021, está registrado como adiantamento para futuro aumento de capital o valor de R\$ 486.955 (quatrocentos e oitenta e seis milhões e novecentos e cinquenta e cinco mil de reais), referentes a 388.549 debêntures, que deverão ser convertidas em capital no prazo de vencimento das mesmas.

## 23. Receita líquida

As receitas do grupo são oriundas da comercialização de filmes bi-orientados de polipropileno (BOPP) de embalagens e materiais plásticos em geral, sua composição é dada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Venda de produtos - mercado interno	9.170	8.337	826.790	370.117
Venda de produtos - mercado externo	364.800	185.148	364.800	187.057
Venda de produtos - partes relacionadas (Nota nº 11)	689.027	573.776	-	318.622
<b>Receita bruta</b>	<b>1.062.997</b>	<b>767.261</b>	<b>1.191.590</b>	<b>875.796</b>
Impostos sobre vendas	(132.010)	(174.198)	(211.187)	(281.282)
Incentivo fiscal	37.639	27.692	37.639	27.692
Despesas armazenagem/outras	(89.038)	(11.549)	(106.225)	(13.677)
<b>Deduções</b>	<b>(183.409)</b>	<b>(158.055)</b>	<b>(279.773)</b>	<b>(267.267)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>879.588</b>	<b>609.206</b>	<b>911.817</b>	<b>608.529</b>

## 24. Custos das mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Custos de materiais	(675.040)	(476.413)	(679.220)	(465.173)
Custos logísticos	(2.035)	(7.780)	(9.931)	(13.226)
Fretes sobre vendas	(5.755)	(6.532)	(5.755)	(6.532)
Depreciações	(21.625)	(30.710)	(21.625)	(30.710)
<b>Total</b>	<b>(704.455)</b>	<b>(521.435)</b>	<b>(716.531)</b>	<b>(515.641)</b>

## 25. Despesas por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Despesa por função</b>				
Despesas com vendas	(16.252)	(17.932)	(16.146)	(17.814)
Despesas gerais e administrativas	(11.739)	(10.996)	(12.012)	(11.015)
Outras receitas e (despesas)	14.409	4.352	3.153	(1.016)
<b>Total de despesas por função</b>	<b>(13.582)</b>	<b>(24.576)</b>	<b>(25.005)</b>	<b>(29.845)</b>
<b>Despesas por natureza</b>				
Pessoal	(16.518)	(15.567)	(16.518)	(15.567)
Comissões de vendas	(5.539)	(4.041)	(5.539)	(4.041)
Amostras	(1.255)	(1.245)	(1.255)	(1.116)
Manutenção adm. e comercial	(31)	(1)	(31)	(1)
Materiais indiretos adm. e comercial	(37)	(9)	(37)	(9)
Serviços terceiros adm. e comercial	(1.969)	(1.298)	(1.969)	(1.298)
Gastos gerais adm. e comercial	(2.047)	(1.909)	(2.047)	(1.909)
Ganhos na venda de imobilizado	6.577	-	6.577	-
Outros resultados não operacionais	-	(3.636)	-	(3.636)
Receita/despesa corporativa <i>intercompany</i>	11.338	5.334	-	-
Outros	(4.101)	(2.205)	(4.186)	(2.269)
Baixa de investimento	-	-	-	-
<b>Despesas de vendas, administrativas e gerais por natureza</b>	<b>(13.582)</b>	<b>(24.576)</b>	<b>(25.005)</b>	<b>(29.845)</b>

As receitas/despesas corporativas *intercompany* referem-se a notas de débito transacionadas entre a Companhia e sua controlada derivadas de rateio de despesas corporativas.

## 26. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	-	-	629	27
Variação cambial ativa	5.408	38	5.408	39
Juros ativos	540	470	614	536
	<b>5.948</b>	<b>508</b>	<b>6.651</b>	<b>602</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros passivos	(34.454)	(31.263)	(41.570)	(33.950)
Juros de arrendamento - IFRS 16	(795)	-	(795)	-
Variação cambial passiva	-	(5.085)	-	(5.086)
Despesas bancárias	(1.893)	(2.065)	(2.438)	(2.119)
Outras despesas	(988)	(367)	(988)	(366)
	<b>(38.130)</b>	<b>(38.780)</b>	<b>(45.791)</b>	<b>(41.521)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(32.182)</b>	<b>(38.272)</b>	<b>(39.139)</b>	<b>(40.919)</b>

## 27. Imposto de renda e contribuição social

### a) Imposto corrente e imposto diferido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	130.722	22.124	131.141	22.124
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(44.446)	(7.522)	(44.588)	(7.522)
Prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos no exercício	44.446	7.522	44.588	7.522
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>				
Corrente	(7.725)	-	(7.725)	-
Diferido	-	-	(363)	-
<b>Total IRPJ/CSLL</b>	<b>(7.725)</b>	<b>-</b>	<b>(8.088)</b>	<b>-</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>	<b>18%</b>	<b>0%</b>

## 28. Instrumentos financeiros

### a) Risco de crédito

É a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contra parte das suas obrigações financeiras nos termos pactuados com a Companhia.

A Administração visando minimizar os riscos de créditos, atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

### b) Risco de liquidez

É aquele que pode vir a ocorrer pelo desequilíbrio entre ativos e obrigações, com o descasamento de prazos entre pagamentos e recebimentos, que possam afetar a capacidade da Companhia em cumprir as suas obrigações financeiras.

A gestão desse risco é realizada pela Administração, considerando perspectivas de recebimentos e desembolsos futuros, com base em projeções de fluxos de caixa futuros, monitorados continuamente, buscando garantir liquidez suficiente à Companhia para suportar eventuais atrasos ou inadimplências em recebimentos, bem como o equilíbrio entre os fluxos de caixa de recebimentos e pagamentos.

### c) Gestão de risco de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar que possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações por meio da otimização do patrimônio.

### d) Risco de juros

#### Análise de sensibilidade

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variações de variação de taxa de juros (CDI). Com base em projeções de índices para 2021 divulgadas no mercado, a Companhia considerou essas informações para o cenário provável.

Foram calculados cenários crescentes e decrescentes de 25% e 50% sobre os ativos e passivos líquidos, sendo que segue abaixo o demonstrativo da análise de sensibilidade:

Indexador	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
CDI	2,19%	3,29%	4,39%	5,48%	6,58%

Ativos e passivos líquidos	Saldo líquido 31/12/2021	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
CDI	582.135	12.769	19.154	25.538	31.923	38.307
<b>Total</b>	<b>582.135</b>	<b>12.769</b>	<b>19.154</b>	<b>25.538</b>	<b>31.923</b>	<b>38.307</b>

Saldos nas demonstrações financeiras	CDI	Sem indexador
Caixa e equivalentes de caixa	2.079	2.079
Aplicações financeiras	760	760
Contas a receber de clientes	140.239	140.239
<b>Total dos ativos com riscos financeiros</b>	<b>143.078</b>	<b>143.078</b>
Fornecedores e partes relacionadas	37.574	37.574
Empréstimos e financiamentos	142.303	142.303
Passivo de arrendamento	8.507	8.507
Obrigações por capital subscrito a integralizar	487.596	487.596
Outras contas a pagar	24.768	24.768
Dividendos a pagar	-	-
<b>Total dos passivos com riscos financeiros</b>	<b>700.748</b>	<b>700.748</b>
<b>Total dos ativos e passivos líquidos com riscos financeiros</b>	<b>843.826</b>	<b>843.826</b>

## 29. Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

- Transportes nacionais – R\$ 900.000,00;
- Responsabilidade civil geral – R\$ 5.000.000,00;
- Responsabilidade civil D&O – R\$ 20.000.000,00;
- Sociedade empresarial – R\$ 484.500.000,00;
- Danos Materiais - R\$ 548.000.000,00;
- Lucros Cessantes - R\$ 53.765.100,00.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores da Companhia.

\* \* \*