

# Polo Films Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente nº 243SD-043-PB

Em 31 de dezembro de 2023



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022	12

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

---

**Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.**

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

T +55 51 3500-8473

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 2023 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 2023, 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 2023, a Companhia mantém registrado em seu patrimônio líquido, na rubrica de adiantamento para futuro aumento de capital, o montante de R\$ 497.417 mil (R\$ 527.073 mil em 2022) que se refere a parte do saldo de debêntures mencionadas na Nota Explicativa nº 17, 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. Conseqüentemente, em 31 de dezembro de 2023, 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\$ 247.534 (R\$ 204.730 mil em 2022) e, considerando a reclassificação necessária dos saldos de adiantamento para futuro aumento de capital de R\$ 497.417 mil, apresenta passivo a descoberto no montante de R\$ 55.158 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 financeiras dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram anteriormente auditadas por nós e emitimos relatório, datado em 22 de março de 2023, com ressalva quanto ao adiantamento para futuro aumento de capital.

## 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;
- Concluimos 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; e
- 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, 05 de abril de 2024

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



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

## Polo Films Industria e Comércio S.A.

### Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Ativo circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	23.149	21.893	28.629	33.841
Aplicações financeiras		2.221	2.000	3.221	11.828
Contas a receber de clientes	7	138.900	164.217	100.169	140.300
Estoques	8	75.910	90.656	89.733	96.641
Impostos a recuperar	9	8.708	1.179	31.266	20.012
Outras contas a receber	10	13.183	13.612	13.230	13.692
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>262.071</b>	<b>293.555</b>	<b>266.248</b>	<b>316.314</b>
Contas a receber de clientes LP	-	-	-	3.106	-
Impostos a recuperar LP	9	49	2.132	49	2.132
Tributos diferidos	26	129.688	133.718	129.688	133.718
Partes Relacionadas	11	30.391	25.113	-	-
Depósitos judiciais	-	1.220	21	1.220	21
Outras contas a receber LP	-	21	47	21	47
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>161.369</b>	<b>161.031</b>	<b>134.084</b>	<b>135.917</b>
Imobilizado	12	170.747	179.659	170.746	179.659
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>332.116</b>	<b>340.690</b>	<b>304.830</b>	<b>315.577</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>594.187</b>	<b>634.245</b>	<b>571.078</b>	<b>631.891</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Polo Films Industria e Comércio S.A.

### Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Passivo circulante</b>					
Fornecedores	13	51.334	45.573	52.853	46.743
Empréstimos e financiamentos	16	40.662	43.528	40.662	43.528
Passivo de arrendamento	5	1.655	1.306	1.655	1.306
Impostos a recolher	14	3.092	3.718	5.364	5.131
Salários e encargos sociais	15	9.064	12.242	9.064	12.242
Outras contas a pagar	18	6.268	19.831	6.532	22.434
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>112.076</u>	<u>126.198</u>	<u>116.130</u>	<u>131.384</u>
Passivo de arrendamento	5	7.203	8.021	7.203	8.021
Provisão para perda de investimento	19	26.077	7.239	-	-
Outras contas a pagar	18	6.571	13.184	6.571	13.184
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>39.850</u>	<u>28.445</u>	<u>13.773</u>	<u>21.205</u>
<b>Patrimônio líquido</b>	21				
Capital social		641	641	641	641
Adiantamento para futuro aumento de capital		497.417	527.073	497.417	527.073
Reserva de capital		191.735	156.619	191.735	156.619
Prejuízos acumulados		(247.534)	(204.730)	(247.534)	(204.730)
<b>Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores</b>		<u>442.260</u>	<u>479.603</u>	<u>442.260</u>	<u>479.603</u>
Participação de acionistas não controladores				(1.087)	(301)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>442.260</u>	<u>479.603</u>	<u>441.173</u>	<u>479.302</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>594.187</u>	<u>634.245</u>	<u>571.078</u>	<u>631.891</u>

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	21	774.174	985.716	784.723	1.008.220
Custos das mercadorias vendidas	22	(623.432)	(779.556)	(633.768)	(791.734)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>150.742</b>	<b>206.160</b>	<b>150.955</b>	<b>216.486</b>
Despesas administrativas e gerais	23	(21.967)	(18.194)	(27.315)	(26.991)
Despesas com vendas	23	(15.177)	(19.205)	(22.307)	(18.522)
Outras (receitas) e despesas	23	9.082	2.258	9.076	2.766
Resultado de equivalência patrimonial	19	(18.838)	(5.905)	-	-
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>		<b>103.842</b>	<b>165.114</b>	<b>95.409</b>	<b>173.739</b>
Receitas financeiras	25	5.001	3.287	5.894	5.085
Despesas financeiras	25	(116.531)	(93.055)	(124.776)	(103.723)
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>(111.531)</b>	<b>(89.768)</b>	<b>(118.882)</b>	<b>(98.639)</b>
<b>Lucro ou Prejuízo antes dos impostos</b>		<b>(7.688)</b>	<b>75.346</b>	<b>(8.473)</b>	<b>75.100</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	26	- (2)	(2.460)	-	(2.460)
Imposto de renda e contribuição social diferido	26	-	133.718	-	133.718
<b>Lucro ou Prejuízo do exercício</b>		<b>(7.688)</b>	<b>206.604</b>	<b>(8.473)</b>	<b>206.358</b>
<b>Lucro líquido atribuível a:</b>					
Participação aos acionistas controladores		-	-	(7.688)	206.604
Participação aos acionistas não controladores		-	-	(785)	(246)
<b>Lucro ou Prejuízo do exercício</b>		<b>(7.688)</b>	<b>206.604</b>	<b>(8.473)</b>	<b>206.358</b>

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Resultado do exercício</b>	(7.688)	206.604	(8.473)	206.358
Outros resultados abrangentes:	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>(7.688)</u>	<u>206.604</u>	<u>(8.473)</u>	<u>206.358</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 2023 e 31 de dezembro de 2022

	(Em milhares de reais)							
	Capital social subscrito	Capital a integralizar	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
<b>Saldos em 1° de janeiro de 2022</b>	651	(10)	486.955	114.859	(369.574)	232.881	(55)	232.826
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	40.118	-	-	40.118	-	40.118
Lucro do exercício	-	-	-	-	206.604	206.604	(246)	206.358
Incentivos fiscais	-	-	-	41.760	(41.760)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	651	(10)	527.073	156.620	(204.730)	479.604	(301)	479.303
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	(29.656)	-	-	(29.656)	-	(29.656)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(7.688)	(7.688)	(785)	(8.473)
Incentivos fiscais	-	-	-	35.116	(35.116)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	651	(10)	497.417	191.735	(247.534)	442.260	(1.086)	441.173

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do exercício	(7.688)	206.604	(8.473)	206.358
<b>Ajustes para:</b>				
Depreciação	27.818	26.120	27.818	26.120
Resultado de equivalência patrimonial	18.838	5.905	-	-
Despesas financeiras debêntures	-	40.118	-	40.118
Provisão para perda de estoque	-	-	-	-
Impostos de renda e contribuições	-	(133.718)	-	(131.258)
Provisão (reversão) para crédito liquidação duvidosa	-	-	-	-
Baixa de bens do ativo imobilizado	-	(1.460)	-	(1.460)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>				
Estoques	14.746	9.392	6.908	12.638
Aplicações financeiras	(221)	(1.240)	8.607	12.499
Contas a receber de clientes	25.317	(23.978)	37.025	(27.462)
Outras contas a receber	455	(6.372)	488	(6.451)
Impostos a recuperar	(5.446)	21.489	(9.171)	17.090
Outros contas a pagar	(13.563)	8.246	(15.902)	9.786
Impostos a recolher	(626)	2.164	233	(2.719)
Partes relacionadas	(5.278)	(8.455)	-	-
Fornecedores	5.761	7.999	6.110	8.654
Salários e encargos sociais	(3.178)	115	(3.178)	115
<b>Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades operacionais</b>	<b>56.934</b>	<b>152.929</b>	<b>50.465</b>	<b>164.028</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Captações de empréstimos	(2.866)	26.580	(2.866)	26.580
Pagamentos de empréstimo	(30.866)	(790)	(30.866)	(790)
Pagamentos de passivo de arrendamento	(3.040)	(4.702)	(3.040)	(4.702)
Pagamento das debentures	-	(119.042)	-	(119.042)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>(36.772)</b>	<b>(97.954)</b>	<b>(36.772)</b>	<b>(97.954)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Aquisição de imobilizado	(18.906)	(35.161)	(18.906)	(35.161)
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento</b>	<b>(18.906)</b>	<b>(35.161)</b>	<b>(18.906)</b>	<b>(35.161)</b>
<b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.256</b>	<b>19.814</b>	<b>(5.213)</b>	<b>30.913</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	21.893	2.079	33.841	2.928
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	23.149	21.893	28.629	33.841
<b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.256</b>	<b>19.814</b>	<b>(5.213)</b>	<b>30.913</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 2023 e 2022 (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 2023, prejuízos acumulados no montante de R\$ 247.534, no entanto, parte deste prejuízo é decorrente da operação de venda de investimento no exercício de 2017. O resultado da companhia é impactado pelo reconhecimento dos juros das debêntures (vide Nota Explicativa nº 17), 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.

## 2. Entidades do grupo

Em 31 de dezembro de 2023, as entidades do grupo econômico são as seguintes:

<b>Controladas</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b>País</b>	<b>Participação acionária</b>
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 05 de abril de 2024.

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 atuarão a Companhia, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado 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 eliminados 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.

### c) Instrumentos financeiros

#### i) 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.

#### d) Ativos financeiros

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

#### e) Passivos financeiros

##### i) 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 da 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.

**f) 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.

**g) 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.

**h) 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 fatos 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 das seguintes correspondentes paradas. 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
Veículos	20% ao ano
Instalações, ferramentas e instrumentos	10% ao ano
Peças e materiais de reposição	10% ao ano

## iv) Ativos mantidos para venda

Os ativos classificados como 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.

## i) Receita operacional

### i) Venda de bens

A receita operacional é reconhecida quando: **(i)** a obrigação de performance ao transferir as mercadorias estiver satisfeita; **(ii)** for provável que benefícios econômicos-financeiros fluirão para a 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.

**j) 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.

**k) 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 quando for possível mensurar com segurança seu custo ou valor de aquisição. 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 a valor presente, 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.

**l) 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.

**m) Apuração do resultado**

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

**n) 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; e
- iii) quando o valor pode ser estimado com razoável segurança.

## 5. Operações com arrendamento mercantil

### IFRS 16/CPC 06 (R2) – 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 quinze contratos de arrendamentos, dos quais um refere-se a aluguel de imóvel, um referem-se a aluguel de máquinas e equipamentos, cinco 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.

Os prazos 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. e 16,94% 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 2023 está apresentado a seguir:

<b>Ativo</b>	<b>Controlador e consolidado</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>7.732</b>
Adições - novos arrendamentos	-
Remensuração do ativo	1.288
Baixas	-
Despesas de depreciação	(1.930)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>7.093</b>

<b>Passivo</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>9.327</b>
Adições - novos arrendamentos	-
Remensuração do passivo	1.289
Baixas	-
Pagamentos	(3.040)
Juros apropriados	1.283
<b>Total</b>	<b>8.858</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>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Caixa	43	58	43	58
Contas correntes	23.106	21.835	28.586	33.783
<b>Total</b>	<b>23.149</b>	<b>21.893</b>	<b>28.629</b>	<b>33.841</b>

As aplicações financeiras são de curto prazo e possuem alta liquidez, podendo ser prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

## 7. Contas a receber de clientes

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Contas a receber clientes MI	20.552	35.306	55.678	82.747
Contas a receber clientes ME	54.844	57.552	54.844	57.553
Contas a receber partes relacionadas (Nota nº 11)	63.504	71.359	-	-
(-) Perda para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(7.247)	-
<b>Total</b>	<b>138.900</b>	<b>164.217</b>	<b>103.275</b>	<b>140.300</b>

A perspectiva de realização dos recebíveis é dada como segue:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A vencer</b>	<b>98.691</b>	<b>126.468</b>	<b>51.528</b>	<b>115.421</b>
<b>Vencidos</b>				
Vencidos de 01 a 30 dias	26.473	22.163	27.097	11.728
Vencidos de 31 a 60 dias	8.247	8.723	8.587	4.159
Vencidos de 61 a 90 dias	5.484	3.909	5.623	7.467
Vencidos a mais de 90 dias	6	2.952	10.441	1.525
<b>Total</b>	<b>138.900</b>	<b>164.217</b>	<b>103.275</b>	<b>140.300</b>

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

Com base no CPC 48 – Instrumentos Financeiros (IFRS 09), a Companhia efetuou análises referentes a possível impacto sobre seus recebíveis. Neste exercício, a administração julgou por não ser necessária a constituição de provisões PCLD.

## 8. Estoques

Os saldos de estoque por grupo são assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Matéria-prima	15.323	23.173	15.323	23.173
Produtos acabados/mercadorias	17.430	14.388	31.253	20.373
Produtos em elaboração	3.167	4.286	3.167	4.286
Embalagem e auxiliares de produção	2.325	2.254	2.325	2.254
Almoxarifado	15.204	12.606	15.204	12.606
Material em terceiros	18.922	29.147	18.922	29.147
Material em trânsito	485	1.278	485	1.278
Material de reposição	3.882	3.619	3.882	3.619
(-) Reserva para perda em estoque	(827)	(95)	(827)	(95)
<b>Total</b>	<b>75.910</b>	<b>90.656</b>	<b>89.733</b>	<b>96.641</b>

## 9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS a recuperar	-	-	13.844	9.797
Reintegra	141	313	141	313
PIS a recuperar	-	9	1.423	1.507
Cofins a recuperar	-	48	6.537	6.929
Outros tributos a recuperar	8.567	809	9.321	1.466
<b>Ativo circulante</b>	<b>8.708</b>	<b>1.179</b>	<b>31.266</b>	<b>20.012</b>
ICMS a recuperar Imobilizado	49	2.132	49	2.132
Impostos IRPJ/CSLL diferidos	129.688	-	129.688	-
<b>Ativo não circulante</b>	<b>129.737</b>	<b>2.132</b>	<b>129.737</b>	<b>2.132</b>
<b>Total</b>	<b>138.445</b>	<b>3.311</b>	<b>161.003</b>	<b>22.144</b>

## 10. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedores	9.089	9.522	9.089	9.522
Despesas antecipadas	3.675	3.706	3.675	3.706
Outros créditos	419	384	466	464
<b>Total</b>	<b>13.183</b>	<b>13.612</b>	<b>13.230</b>	<b>13.692</b>

## 11. Partes relacionadas

### Remuneração de pessoal chave da administração

A administração da Companhia, que contempla a diretoria, obteve como remuneração em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 3.335 (R\$ 3.156 em 2022) 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:

	2023	2022
<b>Ativo circulante</b>		
<b>Contas a receber de clientes (Nota nº 7)</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	63.504	71.358
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>63.504</b>	<b>71.358</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
<b>Partes relacionadas</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	30.391	25.113
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>30.391</b>	<b>25.113</b>
<b>Resultado do exercício</b>		
<b>Receita (Nota nº 22)</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	302.497	517.633
<b>Total do resultado do exercício</b>	<b>302.497</b>	<b>517.633</b>
<b>Custo das mercadorias vendidas</b>		
Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticos Ltda.	302.497	517.633
<b>Total do custo das mercadorias vendidas</b>	<b>302.497</b>	<b>517.633</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.

## 12. Imobilizado

Custo do imobilizado	Controladora e consolidado				2023
	2022				
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	
Edificações	32.517	-	-	14	32.531
Máquinas e equipamentos	359.903	-	-	20.136	380.039
Instalações, ferramentas e instrumentos	47.467	-	-	1.162	48.629
Móveis e utensílios	1.079	-	-	-	1.079
Equipamentos de computação	3.341	-	-	4.208	7.549
Veículos	2.245	-	-	-	2.245
Terrenos	165	-	-	-	165
Benfeitorias	2.876	-	-	-	2.876
Softwares	1.754	4	-	890	2.648
Obras em andamento	44.508	26.163	(6.622)	(26.410)	37.639
Direito de uso - IFRS 16	9.790	1.289	-	-	11.079
<b>Total</b>	<b>505.646</b>	<b>27.456</b>	<b>(6.622)</b>	<b>-</b>	<b>526.480</b>

Depreciação	Controladora e consolidado				
	2022				2023
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	Saldo final
Edificações	(16.703)	(1.292)	-	-	(17.994)
Máquinas e equipamentos	(261.702)	(22.438)	-	-	(284.141)
Instalações, ferramentas e instrumentos	(39.967)	(2.099)	-	-	(42.066)
Móveis e utensílios	(924)	(26)	-	-	(950)
Equipamentos de computação	(2.022)	(958)	-	-	(2.979)
Veículos	(672)	(449)	-	-	(1.121)
Benfeitorias	(1.028)	(90)	-	-	(1.118)
Softwares	(910)	(466)	-	-	(1.376)
Direito de uso - IFRS 16	(2.058)	(1.930)	-	-	(3.989)
<b>Total</b>	<b>(325.986)</b>	<b>(29.747)</b>			<b>(355.734)</b>
<b>Saldo líquido do ativo imobilizado</b>	<b>179.659</b>	<b>(2.291)</b>	<b>(6.622)</b>		<b>170.747</b>

Custo do imobilizado	Controladora e consolidado				
	2021				2022
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	Saldo final
Edificações	32.517	-	-	-	32.517
Máquinas e equipamentos	347.627	-	(175)	12.451	359.903
Instalações, ferramentas e instrumentos	45.553	-	(14)	1.928	47.467
Móveis e utensílios	1.068	-	(34)	45	1.079
Equipamentos de computação	3.976	-	(843)	208	3.341
Veículos	-	-	(10)	2.255	2.245
Terrenos	165	-	-	-	165
Benfeitorias	2.876	-	-	-	2.876
Softwares	1.678	-	-	76	1.754
Obras em andamento	26.774	34.697	-	(16.963)	44.508
Bens Intangíveis	64	-	(64)	-	-
Direito de uso - IFRS 16	9.373	464	(17)	-	9.790
<b>Total</b>	<b>471.641</b>	<b>35.161</b>	<b>(1.157)</b>		<b>505.645</b>

Depreciação	Controladora e consolidado				
	2021				2022
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Transferências	Saldo Final
Edificações	(15.412)	(1.304)	13	-	(16.703)
Máquinas e equipamentos	(243.626)	(19.760)	1.683	-	(261.702)
Instalações, ferramentas e instrumentos	(37.353)	(2.641)	26	-	(39.967)
Móveis e utensílios	(955)	(24)	54	-	(924)
Equipamentos de computação	(2.358)	(505)	842	-	(2.022)
Benfeitorias	-	(672)	-	-	(672)
Material de reposição	(938)	(90)	-	-	(1.028)
Softwares	(38)	(872)	-	-	(910)
Direito de uso - IFRS 16	(1.805)	(253)	-	-	(2.058)
<b>Total</b>	<b>(302.484)</b>	<b>(26.120)</b>	<b>2.618</b>		<b>(325.986)</b>
<b>Saldo líquido do ativo imobilizado</b>	<b>169.157</b>	<b>9.041</b>	<b>1.460</b>		<b>179.659</b>

### 13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	45.886	30.964	47.405	32.134
Fornecedores estrangeiros	5.448	14.609	5.448	14.609
<b>Total</b>	<b>51.334</b>	<b>45.573</b>	<b>52.853</b>	<b>46.743</b>

### 14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
IPI a recolher	401	1.416	2.673	2.830
ICMS a recolher	2.116	2.008	2.116	2.008
Pis a recolher	58	-	58	-
Cofins a recolher	176	-	176	-
Outros impostos	339	294	341	293
<b>Total</b>	<b>3.092</b>	<b>3.718</b>	<b>5.364</b>	<b>5.131</b>

### 15. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de férias	3.224	3.208	3.224	3.208
Provisão de encargos sociais sobre férias	1.126	1.114	1.126	1.114
Provisão PPR	2.543	5.931	2.543	5.931
INSS a recolher	822	418	822	418
IRRF a recolher	968	1.263	968	1.263
FGTS a recolher	276	308	276	308
Outras obrigações trabalhistas	105	-	105	-
<b>Total</b>	<b>9.064</b>	<b>12.242</b>	<b>9.064</b>	<b>12.242</b>

### 16. Empréstimos e financiamentos

	% - taxa média	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ACC	6,5% a.a.	40.662	41.737	40.662	41.737
Leasing	6,5% a.a.	-	1.791	-	1.791
<b>Total</b>		<b>40.662</b>	<b>43.528</b>	<b>40.662</b>	<b>43.528</b>
Passivo circulante		40.662	43.528	40.662	43.528
<b>Passivo não circulante</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17. Debêntures

As principais características das debêntures são apresentadas a seguir:

Título de dívida	Emissão	Vencimentos	Indexador	Quantidade	Valor	Amortizações	Garantias
Debêntures				167.008	213.958	Única em	Penhor de ações Polo Films,
3ª Série	21/06/2017	01/10/2027	* CDI	68.975	88.365	01/10/2027	hipoteca do imóvel de Montenegro.
4ª Série	21/06/2017	01/10/2027	* CDI	98.033	125.592	01/10/2027	Montenegro.
Debêntures				221.541	283.459	Única em	Penhor de ações Polo Films,
3ª Série	21/06/2017	01/10/2027	* CDI	78.321	100.211	01/10/2027	hipoteca do imóvel de Montenegro.
4ª Série	21/06/2017	01/10/2027	* CDI	143.220	183.248	01/10/2027	Montenegro.

A movimentação de saldo das debêntures é representada a seguir:

Movimentação das debêntures	31/12/2022		Aporte de capital	Pagamento de juros	31/12/2023	
	Saldo inicial	Apropriação de juros			Saldo final	
Debêntures 3ª Emissão	199.819	24.014	-	(35.257)	188.576	
Debêntures 4ª Emissão	327.254	39.330	-	(57.743)	308.841	
<b>Total movimentação</b>	<b>527.073</b>	<b>63.344</b>	<b>-</b>	<b>(93.000)</b>	<b>497.417</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 2023, o financiamento proveniente da emissão de sua segunda Debênture possuía as seguintes cláusulas restritivas.

Vencimento antecipado e imediatamente exigíveis, na ocorrência dos eventos estabelecidos a seguir:

- 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 03 de janeiro de 2002; e
- 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, relativas a 31 de dezembro de 2023.

*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.

A companhia liquidou antecipadamente as debêntures de série 1ª e 2ª com vencimento em 2024 e parcialmente debêntures de série 3ª vencimento em 2027, com redução dos juros R\$ 8.078 reconhecidos na conta de juros sobre financiamentos em despesas financeiras.

## 18. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Outras provisões	-	2.811	-	2.811
Provisão de fretes	1.288	2.971	1.311	3.044
Fornecedores de imobilizado	11	-	11	-
Adiantamentos de clientes	3.073	13.923	3.328	16.453
Outras contas a pagar	1.896	126	1.882	126
<b>Passivo circulante</b>	<b>6.268</b>	<b>19.831</b>	<b>6.532</b>	<b>22.434</b>
Importações em trânsito - imobilizado	6.571	13.184	6.571	13.183
<b>Passivo não circulante</b>	<b>6.571</b>	<b>13.184</b>	<b>6.571</b>	<b>13.183</b>
<b>Total</b>	<b>12.839</b>	<b>33.015</b>	<b>13.103</b>	<b>35.618</b>

## 19. Provisão para perda de investimento

### Investimento em controlada

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

Movimentação	2023	2022	2021
Participação inicial na data de aquisição	7.329	1.334	2.687
Equivalência patrimonial	18.838	5.905	(1.353)
<b>Provisão para perda em investimento</b>	<b>26.077</b>	<b>7.239</b>	<b>1.334</b>

### Composição do investimento

Capital social	Quantidade de ações ordinárias	Participação	Total do ativo da investida	Resultado da investida	Patrimônio líquido da investida em		Valor em 31 de dezembro de 2022
					31 de dezembro de 2021	Proporcional Polo Films	
(Polo Films Indústria)	0,5	500	96%	70.786	(19.623)	(27.163)	(26.077)
							(26.077)

## 20. 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 2023, a Companhia é parte envolvida em contingências de natureza trabalhista, para as quais os assessores jurídicos reputam como possível a expectativa de perda e, desta forma, não estão provisionadas nas demonstrações financeiras no valor de R\$ 1.943 (R\$ 1.412 em 2022). A controlada Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticas Ltda. não possuía nenhuma causa, bem com sua administração não havia conhecimento de nenhum litígio envolvendo a mesma.

## 21. Patrimônio líquido

### 21.1. Capital social

O capital social subscrito em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 642 (seiscentos e quarenta e dois mil reais), composto por 642 (seiscentos e quarenta e dois 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 nove mil ações estão a integralizar.

Atualmente 96% das ações da Polo Films Importação, Exportação e Distribuição de Embalagens Plásticas 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>

### 21.2. Reserva de capital

Referem-se às parcelas de incentivos fiscais apuradas e acumuladas até 31 de dezembro de 2023.

### 21.3. Bônus de subscrição

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 1<sup>o</sup> 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 3<sup>a</sup> e 4<sup>a</sup> emitidas cujo preço será apurado pelo preço de emissão para cada nova ação: R\$ 80,92x taxa de correção que se refere a 100% do CDI.

### 21.4. Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2023, está registrado como adiantamento para futuro aumento de capital o valor de R\$ 497.417 (quatrocentos e noventa e sete milhões e quatrocentos e dezessete mil de reais), referentes a 388.549 debêntures, conforme demonstrado na Nota Explicativa n<sup>o</sup> 17, que deverão ser convertidas em capital no prazo de vencimento delas.

## 22. 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Venda de produtos - mercado interno	292.599	352.225	722.344	957.130
Venda de produtos - mercado externo	278.483	353.521	278.483	353.521
Venda de produtos - partes relacionadas (Nota nº 11)	387.239	517.633	-	-
<b>Receita bruta</b>	<b>958.321</b>	<b>1.223.379</b>	<b>1.000.827</b>	<b>1.310.651</b>
Impostos sobre vendas	(149.854)	(190.116)	(169.008)	(237.113)
Incentivo fiscal	35.116	41.754	35.116	41.754
Despesas armazenagem/outras	(69.409)	(89.300)	(82.212)	(107.072)
<b>Deduções</b>	<b>(184.147)</b>	<b>(237.662)</b>	<b>(216.104)</b>	<b>(302.431)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>774.174</b>	<b>985.716</b>	<b>784.723</b>	<b>1.008.220</b>

## 23. Custos das mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Custos de materiais	(584.169)	(742.738)	(585.963)	(746.537)
Custos logísticos	(2.649)	(2.860)	(11.191)	(11.240)
Fretes sobre vendas	(10.713)	(10.894)	(10.713)	(10.893)
Depreciações	(25.901)	(23.064)	(25.901)	(23.064)
<b>Total</b>	<b>(623.432)</b>	<b>(779.556)</b>	<b>(633.768)</b>	<b>(791.734)</b>

## 24. Despesas por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Despesa por função</b>				
Despesas com vendas	(15.177)	(19.205)	(22.307)	(18.522)
Despesas gerais e administrativas	(21.967)	(18.194)	(27.315)	(26.991)
Outras receitas e (despesas)	9.082	2.258	9.076	2.766
<b>Total de despesas por função</b>	<b>(28.062)</b>	<b>(35.141)</b>	<b>(40.546)</b>	<b>(42.747)</b>
<b>Despesas por natureza</b>				
Pessoal	(21.159)	(21.735)	(21.159)	(21.735)
Comissões de vendas	(4.907)	(6.461)	(4.907)	(6.461)
Amostras	(415)	(1.130)	(415)	(1.130)
Manutenção adm. e comercial	(49)	(60)	(49)	(60)
Materiais indiretos adm. e comercial	(20)	(25)	(20)	(25)
Serviços terceiros adm. e comercial	(3.923)	(4.461)	(3.923)	(4.461)
Gastos gerais adm. e comercial	(4.718)	(5.855)	(4.718)	(5.855)
Perdas liquidação duvidosa			(7.247)	
Ganhos na venda de imobilizado	-	48	-	48
Receita/despesa corporativa <i>intercompany</i>	5.278	8.455	-	-
Outros	1.851	(3.917)	1.892	(3.068)
<b>Despesas de vendas, administrativas e gerais por natureza</b>	<b>(28.062)</b>	<b>(35.141)</b>	<b>(40.546)</b>	<b>(42.747)</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.

## 25. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	708	-	1.161	1.517
Variação cambial ativa	4.259	3.276	4.259	3.276
Juros ativos	34	11	474	227
Outras receitas	-	-	-	65
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>5.001</b>	<b>3.287</b>	<b>5.894</b>	<b>5.085</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros passivos	(80.953)	(75.540)	(89.061)	(85.575)
Juros de arrendamento - IFRS 16	(1.283)	(1.563)	(1.283)	(1.563)
Variação cambial passiva	(11.403)	(8.205)	(11.709)	(8.210)
Despesas bancárias	(962)	(1.212)	(793)	(1.644)
Outras despesas	(20.943)	(6.535)	(20.993)	(6.732)
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(116.531)</b>	<b>(93.055)</b>	<b>(124.776)</b>	<b>(103.724)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(111.530)</b>	<b>(89.768)</b>	<b>(118.882)</b>	<b>(98.640)</b>

## 26. Imposto de renda e contribuição social

### a) Imposto corrente e imposto diferido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo/Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(7.688)	75.346	(8.473)	75.100
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	-	(25.618)	-	(25.534)
Prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos no exercício	-	25.618	-	25.534
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>				
Corrente	-	(2.460)	-	(2.460)
<b>Total IRPJ/CSLL corrente</b>	-	<b>(2.460)</b>	-	<b>(2.460)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	%	<b>10%</b>	%	<b>10%</b>
Prejuízos fiscais acumulados	(393.287)	-	(393.287)	-
Constituição diferido 100%				
Diferido	-	133.718	-	133.718
<b>Total IRPJ/CSLL diferidos</b>	-	<b>133.718</b>	-	<b>133.718</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	%	<b>34%</b>	%	<b>34%</b>

## 27. Instrumentos financeiros

### a) Risco de crédito

É a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte 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 flutuações da taxa de juros (CDI). Com base em projeções de índices para 2022 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, a seguir o demonstrativo da análise de sensibilidade:

Indexador	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
CDI	6,52%	9,78%	13,04%	16,30%	19,56%

Ativos e passivos líquidos	Saldo líquido 31/12/2023	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
CDI	<b>497.677</b>	32.447	48.671	64.894	81.118	97.341
<b>Total</b>	<b>497.677</b>	<b>32.447</b>	<b>48.671</b>	<b>64.894</b>	<b>81.118</b>	<b>97.341</b>

Saldos nas demonstrações financeiras	CDI	Sem indexador
Caixa e equivalentes de caixa	23.149	23.149
Aplicações financeiras	2.221	2.221
Contas a receber de clientes	138.900	138.900
<b>Total dos ativos com riscos financeiros</b>	<b>164.271</b>	<b>164.271</b>
Fornecedores e partes relacionadas	51.334	51.334
Empréstimos e financiamentos	40.662	40.662
Passivo de arrendamento	8.857	8.857
Obrigações por capital subscrito a integralizar	497.417	497.417
Outras contas a pagar	6.268	6.268
Dividendos a pagar	-	-
<b>Total dos passivos com riscos financeiros</b>	<b>604.539</b>	<b>604.539</b>
<b>Total dos ativos e passivos líquidos com riscos financeiros</b>	<b>440.268</b>	<b>440.268</b>

## 28. 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\$ 720.000.000,00;
- Responsabilidade civil geral – R\$ 10.000.000,00;
- Responsabilidade civil D&O – R\$ 70.000.000,00;
- Danos materiais – R\$ 500.000.000,00; e
- Lucros cessantes – R\$ 200.000.000,00.

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.

\* \* \*