

Kanflex S.A. - Indústria de Plásticos

C.N.P.J./M.F. 43.942.598/0001-40
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

SENHORES ACONISTAS: Submetemos à sua apreciação o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, acompanhados do respectivo Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.
DESEMPENHO: Neste exercício repleto de desafios e de incertezas, tais como: o coronavírus, a escassez e os seguidos aumentos de matérias-primas, foi exigido um esforço adicional de todos os colaboradores para que as nossas Vendas Líquidas aumentassem em 43,0% sobre o exercício anterior.
PERSPECTIVAS: O ambiente político-econômico continua com muitas incertezas, a saber: inflação, juros crescentes, queda da massa salarial, eleição,

deficit fiscal, etc. No entanto, queremos acreditar na menor volatilidade dos preços dos insumos e em alguns investimentos em infraestrutura para reduzirmos a capacidade ociosa e obtermos resultados positivos.
AGRADECIMENTOS: Agradecemos o apoio de todos os colaboradores, clientes, fornecedores e instituições financeiras.
COTIA (SP), 11 de fevereiro de 2022

A DIRETORIA

ATIVO	Notas	2021	2020
CIRCULANTE			
Caixa e Equivalente de Caixa		7.418	562
Clientes	4	30.820	27.250
Estoque	5	36.363	33.310
Outras contas a receber		12.246	8.072
Impostos a recuperar		1.768	1.562
Despesas antecipadas		483	516
		82.098	71.272
NÃO CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo		-	-
Créditos Eletrobrás		295	295
Impostos a recuperar		3.729	4.056
Outros créditos		150	90
Investimentos	6	4.174	4.441
Imobilizado	7	5.044	4.802
Direito de Uso	7	4.836	6.140
Intangível	7	108	127
		33.740	36.934
TOTAL NÃO CIRCULANTE		37.914	41.375
TOTAL DO ATIVO		120.012	112.647

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

	Reserva de Lucros		Lucros Retidos	Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
	Capital Social	Reserva de Capital			
Saldo em 31 de Dezembro de 2019	27.044	2.039	2.279	23.561	(103.570) (48.647)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(17.041)
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	27.044	2.039	2.279	23.561	(120.611) (65.888)
Prejuízo do exercício	-	-	(2.279)	(23.561)	(7.745)
Absorção do Prejuízo do Exercício	27.044	2.039	-	-	(102.516)
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	27.044	2.039	-	-	(102.516) (73.433)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de Reais)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL: A atividade principal da empresa consiste na fabricação de tubos flexíveis em PVC e dutos em polietileno, destinados à construção civil, saneamento básico, irrigação, indústrias em geral e proteção de cabos elétricos e telefônicos subterrâneos.

2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS: As demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os Pronunciamentos Contábeis CPC e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade, emitidas pelo IASB. A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da empresa no processo de aplicação das políticas contábeis da empresa. A administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da empresa e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas com base na experiência histórica e outros fatores considerados relevantes. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, taxa de depreciação do imobilizado, perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros, provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A empresa revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente. A Administração da Empresa aprovou as demonstrações financeiras em 11 de fevereiro de 2022.

3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS: a) A empresa reconhece a receita quando: (i) transfere a propriedade dos bens e os valores reportados dos produtos; (ii) o risco de perda da receita pelo ser mensurado com segurança; (iii) seja provável que benefícios econômicos fluam para a Empresa; e (iv) custos incorridos da transação são mensurados de forma confiável; b) Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de até 3 meses e com risco insignificante de mudança de valor; c) Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis até o fim do próximo exercício estão demonstrados como circulantes. O ajuste ao valor presente não é necessário por não haver valores relevantes; d) Provisão para créditos de liquidação duvidosa encontra-se constituída com base em riscos de créditos a receber, em valor suficiente para fazer face às eventuais perdas; e) As provisões são reconhecidas quando a Empresa tem simultaneamente uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. A Administração da Empresa discute administrativa e judicialmente processos tributários, cíveis e

trabalhistas com possibilidade de perda avaliada como possível por seus assessores jurídicos; f) Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método custo médio de compra ou produção; g) Os investimentos em controlada, cuja participação no capital votante é superior a 20% ou a administração exerce influência significativa, está avaliada pelo método da equivalência patrimonial; h) O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico. O custo histórico inclui os custos diretamente atribuíveis à aquisição ou de construção dos itens. Os gastos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos

em milhares de reais	Máquinas, Equipamentos e Instalações	Móveis, Equipamentos e Instalações Administrativa	Edifícios e Benefícios em Imóveis	Direito de Terceiros	Total	Intangível
Saldo em 01 de Janeiro de 2020	525	69.858	2.691	319	8.227	11.004
(+) Adições	776	1.443	17	-	172	2.408
(-) Baixas	959	11	-	290	-	1.260
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	342	71.290	2.708	29	8.227	11.176
(+) Adições	633	1.090	52	-	101	1.997
(-) Baixas	730	-	-	-	-	730
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	245	72.380	2.760	29	8.328	13.173
Depreciação/Amortização						
Saldo em 01 de Janeiro de 2020		44.666	2.485	5.008	2.374	55.333
(+) Depreciação do período		3.203	73	508	2.662	6.445
(-) Baixas		-	-	-	-	11
Saldo em 31 de Dezembro de 2020		47.858	2.558	5.516	5.036	61.768
(+) Depreciação do período		2.488	61	509	3.501	6.559
(-) Baixas		-	-	-	-	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2021		50.346	2.619	6.025	8.537	68.327
SALDO LÍQUIDO	245	22.034	1.611	29	1.503	4.636

	2021	2020
Esfera Federal	56.297	46.779
Esfera Estadual	39.765	29.159
Outros	5	8
TOTAL	96.067	75.946
CURTO PRAZO	9.167	10.293
LONGO PRAZO	86.900	65.653

DIRETORIA

Antonio Novoro Kaneko - Diretor Superintendente

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Kos Diretores e Acionistas da **KANFLEX S/A, INDÚSTRIA DE PLÁSTICOS - Cotia - SP**
Opinião
Examinamos as demonstrações contábeis da Kanflex S/A, Indústria de Plásticos (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutuações 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, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Kanflex S/A, Indústria de Plásticos (Companhia) em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.
Base para opinião
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 contábeis".
Somos independentes em relação à Companhia, 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.
Ênfase - Incertezas relevantes relacionadas à continuidade operacional
As demonstrações contábeis foram elaboradas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Conforme divulgado na nota explicativa nº 15 a Kanflex S/A, Indústria de Plásticos vem auferindo resultados negativos consecutivos de modo que em 31 de dezembro de 2021

apresenta prejuízos acumulados de R\$ 102.516 mil e um patrimônio líquido negativo de R\$ 73.433 mil, além de índices financeiros adversos. Para a continuidade e a viabilidade econômica e financeira de seus negócios a administração da Companhia vem buscando avançar suas vendas para possibilitar maior utilização de sua capacidade instalada, o que poderá resultar em fluxo financeiro positivo. Nossa opinião não está ressalvada com relação a esse assunto.
Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor
A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.
Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.
Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.
Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis
A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.
Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a empresa continuar operando, divulgando,

	Notas	2021	2020
Receita Líquida de Vendas	13	239.405	167.167
Lucro Bruto		(168.833)	(119.309)
(Despesas) Receitas Operacionais	(51.514)	(44.858)	(51.514)
Despesas com Vendas	14	(35.243)	(32.379)
Despesas Gerais e Administrativas	14	(16.271)	(12.279)
Lucro Operacional	16.898	5.601	5.601
Despesas Financeiras	14	(30.323)	(23.828)
Receitas Financeiras		3.628	1.287
Equivalência Patrimonial		252	(101)
Resultado Financeiro	(26.443)	(22.642)	(26.443)
Lucro/Prejuízo antes do I.R./C.S.L.L.		(7.745)	(17.041)
Imposto de Renda e Contribuição Social		-	-
Prejuízo Líquido do Exercício	15	(7.745)	(17.041)
Lucro/Prejuízo por Ação		(2,15)	(4,72)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. Não houve ajustes de acordo com testes de valor recuperável "impairment" inclusive quando a revisão para determinação da vida útil e do cálculo da depreciação; j) As depreciações dos imobilizados são calculadas com o método linear levando-se em consideração a vida útil e econômica do bem; k) Outros passivos circulates e não circulates são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas;

	2021	2020
Estrangeiros	26.896	24.411
	3.924	2.839
	30.820	27.250
5 - ESTOQUE:	2021	2020
Produtos Acabados	22.712	23.250
Matérias Primas	12.850	9.144
Materiais de Embalagem	801	885
Importações em Andamento	-	31
	36.363	33.310

	2021	2020
Kanflex Indústria e Comércio de Plásticos Ltda.		
Capital Social	4.906	4.906
Patrimônio Líquido	4.915	4.726
Apções/quotas Possuídas	4.906	4.906
Participação Acionária	99.999	99.999
Equivalência Patrimonial	9	(180)
Realização de Lucros em Controlada	(27)	(180)
(=) Valor dos Investimentos em Controlada	4.888	4.646
(+) Outros Investimentos	156	156
Valor Contábil dos Investimentos	5.044	4.802

	2021	2020
Moeda		
Nacional	28.823	31.771
Estrangeira	7.038	8.041
Juros a apropriar	36.296	39.361
	(5.239)	(6.571)
TOTAL	65.918	69.994
CURTO PRAZO	24.025	31.052
LONGO PRAZO	42.893	38.942

quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidades pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.
Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam 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 detectar 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 contábeis.
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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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,

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA		EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020	
		31/12/2021	31/12/2020
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		(172)	(1.271)
Prejuízo do Exercício		(172)	(1.271)
Ajustes p/Conciliar o Resultado às Disponibilidades Geradas pelas Atividades Operacionais		7.745	15.770
Depreciação/amortização		6.580	6.467
Encargos Financeiros		1.235	9.754
Resultado da Equivalência Patrimonial		(189)	191
Realização de lucros em controlada		(53)	(90)
Resultados Não Operacionais (Imobilizado/Investimentos)		-	(552)
Aumento/Diminuição de Ativos e Passivos		8.392	(2.522)
Aumento/Diminuição em Obrigações com Pessoal		(607)	(1.121)
Diminuição/Aumento em Contas a Receber		(2.985)	(7.300)
Diminuição/Aumento nos Estoques		(3.053)	(6.300)
Diminuição/Aumento em Fornecedores		(2.012)	7.427
Aumento/Diminuição em Contas a Pagar e Provisões		1.008	(1.259)
Aumento/Diminuição em Obrigações Fiscais		20.121	7.645
Diminuição/Aumento em Impostos a Recuperar		131	(443)
Aumento/Diminuição em Despesas Antecipadas		33	95
Diminuição/Aumento em Outras Contas a Receber		(4.234)	(2.932)
Disponibilidades Líquidas Geradas pelas Atividades Operacionais		8.220	(3.793)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento		(2.220)	(2.275)
Aquisição de Imobilizado		(2.220)	(3.051)
Baixa de Imobilizado		-	776
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		(6.144)	5.336
Amortização de Empréstimos		(6.144)	5.336
Varição de Caixa e Equivalente de Caixa		(144)	(732)
Início do Período		562	1.294
Fim do Período		418	562
Varição de Caixa e Equivalente de Caixa		(144)	(732)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Os valores dos empréstimos de Capital de Giro estão garantidos pelas duplicatas e o Imobilizado pelas próprias máquinas e equipamentos produtivos.

10 - CONTINGÊNCIA TRIBUTÁRIA: De acordo com o CPC 25 em 31/12/2021 a empresa possui contingência tributária não provisionada no montante de R\$ 70.288 mil, que são provenientes de discussões de ações judiciais, tendo em vista do parecer da assessoria jurídica, estes valores são compostos de processos classificados como perdas possíveis não mensuráveis com suficiente segurança.

	2021	2020
Obrigações tributárias	70.288	76.720
(-) IR e CSLL sobre prejuízos fiscais e base negativa, incluindo passivo contingente	(46.689)	(46.374)
Passivo Contingente Líquido	23.599	30.346

11 - SEGUROS: Os bens e interesses da empresa estão seguros contra riscos diversos por valores considerados suficientes para cobrir eventuais perdas.

12 - CAPITAL SOCIAL: O capital social é composto conforme quadro abaixo:

Capital	2021		2020	
	%	%	%	%
Nacional	21.052	77,84	21.052	77,84
Estrangeiro	5.992	22,16	5.992	22,16
Total	27.044	100,00	27.044	100,00

13 - RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA: A receita de venda de mercadorias é reconhecida após a efetiva entrega e autorização do faturamento pelo cliente.

	2021	2020
Receita Bruta	300.168	209.035
(-) Impostos	(59.592)	(40.828)
(-) Devoluções	(1.53	