



**Kanaflex S.A. - Indústria de Plásticos**

C.N.P.J./MF 43.942.598/0001-40

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

**SENHORES ACIONISTAS:** Submetemos à sua apreciação o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas do respectivo Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.

**DESEMPENHO CONSOLIDADO: VENDAS LÍQUIDAS:** Os R\$277 milhões correspondem a um crescimento de 12,5% neste exercício. **EBITDA:** A geração operacional de caixa foi de R\$13.701 milhões neste exercício.

**TRANSFERÊNCIA DA UNIDADE INDUSTRIAL DE ITU:** A mudança da planta industrial de Itu para um galpão vizinho ao de Embu das Artes e a transferência do escritório comercial e administrativo de Cotia para Embu das Artes, iniciadas nos últimos meses do ano, deverão ser concluídas nos primeiros meses de 2023, as quais permitirão ganhos de comunicação, logística, eficiência e produtividade.

**PERSPECTIVAS:** Na expectativa de um crescimento robusto do agronegócio e dos investimentos em infraestrutura no país, almejamos alcançar um novo incremento em nossas vendas, apesar de um cenário macroeconômico com incertezas e restrições de uma política monetária apertada com elevadas taxas de juros e restrição de créditos.

**AGRADECIMENTOS:** Agradecemos o apoio de todos os colaboradores, clientes, fornecedores e instituições financeiras.

Embu das Artes (SP), 15 de março de 2023

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021					
(Em milhares de Reais)					
ATIVO	CONTROLADORA		CONSOLIDADO		
	2022	2021	2022	2021	
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e Equivalente de Caixa	305	418	2.281	4.157	
Clientes	4	26.341	30.820	34.486	32.821
Estoques	5	29.067	36.363	29.067	36.328
Outras contas a receber	23.295	12.246	5.212	5.262	
Impostos a recuperar	993	1.768	7.094	5.294	
Despesas antecipadas	222	483	229	494	
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>80.223</b>	<b>82.098</b>	<b>78.369</b>	<b>84.456</b>	
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Créditos Financeiros	295	295	295	295	
Impostos a recuperar	3.560	3.729	6.613	3.729	
Outros créditos	620	150	620	150	
Realizável a Longo Prazo	4.475	4.174	7.528	4.174	
Investimentos	6	4.383	5.044	156	156
Imobilizado	7	21.765	23.952	32.557	28.090
Direito de uso	7	—	4.636	4.636	
Intangível	7	90	108	108	
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>30.713</b>	<b>37.914</b>	<b>52.766</b>	<b>37.164</b>	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>110.936</b>	<b>120.012</b>	<b>131.135</b>	<b>121.620</b>	

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021					
(Em milhares de Reais)					
	CONTROLADORA		CONSOLIDADO		
	2022	2021	2022	2021	
<b>Receita Líquida de Vendas</b>	<b>13</b>	<b>265.297</b>	<b>239.045</b>	<b>276.996</b>	<b>246.239</b>
Custo dos Produtos Vendidos	(196.788)	(168.833)	(201.242)	(173.043)	
<b>Lucro Bruto</b>	<b>68.509</b>	<b>70.212</b>	<b>75.754</b>	<b>73.196</b>	
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(59.103)</b>	<b>(51.514)</b>	<b>(64.872)</b>	<b>(53.970)</b>	
Despesas com Vendas	14	(37.604)	(35.243)	(41.550)	(37.468)
Despesas Gerais e Administrativas	14	(21.499)	(16.271)	(23.322)	(16.502)
<b>Lucro Operacional</b>	<b>9.406</b>	<b>18.698</b>	<b>10.882</b>	<b>19.226</b>	
Reversão de Efeitos Deprec./Amort.	2.717	3.078	2.819	3.149	
<b>EBITDA</b>	<b>12.123</b>	<b>21.776</b>	<b>13.701</b>	<b>22.375</b>	
Despesas Financeiras	14	(13.377)	(30.323)	(20.519)	(30.509)
Receitas Financeiras	6.771	3.628	6.723	3.587	
Equivalência Patrimonial	(661)	252	—	—	
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(12.320)</b>	<b>(26.443)</b>	<b>(13.796)</b>	<b>(26.922)</b>	
<b>Lucro/Prejuízo antes do I.R./C.S.L.L.</b>	<b>(2.914)</b>	<b>(7.745)</b>	<b>(2.914)</b>	<b>(7.696)</b>	
Imposto de renda e contribuição social	—	—	—	(49)	
<b>Prejuízo Líquido do Exercício</b>	<b>15</b>	<b>(2.914)</b>	<b>(7.745)</b>	<b>(2.914)</b>	<b>(7.745)</b>
Atribuído a Controladores	—	—	—	—	—
Atribuído a Não Controladores	—	—	—	—	—
Lucro/Prejuízo por Ação	(0,81)	(2,15)	—	—	—

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021					
(Em milhares de Reais)					
	CONTROLADORA		CONSOLIDADO		
	2022	2021	2022	2021	
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>590</b>	<b>(172)</b>	<b>729</b>	<b>118</b>	
Prejuízo do Exercício	(2.914)	(7.745)	(2.914)	(7.745)	
<b>Ajustes p/Conciliar o Resultado às Disponibilidades Geradas pelas Atividades Operacionais</b>	<b>3.504</b>	<b>7.573</b>	<b>3.643</b>	<b>7.863</b>	
Depreciação/Amortização	6.315	6.580	7.187	6.650	
Resultados na Venda de Ativo Permanente	—	—	(72)	(23)	
Encargos Financeiros	(3.472)	1.235	(3.472)	1.236	
Resultado da Equivalência Patrimonial	688	(189)	—	—	
Realização de Lucros em Controlada	(27)	(53)	—	—	
Participação dos Não Controladores	—	—	—	—	
<b>Aumento/Diminuição de Ativos e Passivos</b>	<b>9.281</b>	<b>8.392</b>	<b>9.967</b>	<b>9.103</b>	
Aumento/Diminuição em Obrigações com Pessoal	56	(607)	180	(611)	
Contas a Receber	4.971	(2.985)	(1.267)	(4.414)	
Diminuição/Aumento em Estoques	7.296	(3.053)	7.299	(3.019)	
Diminuição em Fornecedores	(964)	(2.012)	(12)	(2.020)	
Diminuição/Aumento em Contas a Pagar e Provisões	(1.992)	1.008	(1.792)	1.352	
Aumento em Obrigações Fiscais	10.230	20.121	10.300	20.122	
Diminuição/Aumento em Impostos a Recuperar	944	121	(4.683)	(1.888)	
Diminuição em Despesas Antecipadas	261	33	264	33	
Aumento em Outras Contas	(11.521)	(4.234)	(322)	(452)	
<b>Disponibilidades Líquidas Geradas pelas Atividades Operacionais</b>	<b>9.871</b>	<b>8.220</b>	<b>10.696</b>	<b>9.221</b>	
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento</b>	<b>(1.899)</b>	<b>(2.220)</b>	<b>(8.583)</b>	<b>(2.366)</b>	
Aquisição de Imobilizado	(6.842)	(1.220)	(8.678)	(2.366)	
Acabecimento por venda de Imobilizado	—	—	95	53	
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>	<b>(8.085)</b>	<b>(6.144)</b>	<b>(3.988)</b>	<b>(6.442)</b>	
Amortização de Empréstimos	(8.085)	(6.144)	(3.988)	(6.442)	
<b>Variação de Caixa e Equivalente de Caixa</b>	<b>(113)</b>	<b>144</b>	<b>(1.875)</b>	<b>413</b>	
Início do Período	418	562	4.157	3.744	
Término do Período	305	418	2.282	4.157	
<b>Variação de Caixa e Equivalente de Caixa</b>	<b>(113)</b>	<b>(144)</b>	<b>(1.875)</b>	<b>413</b>	

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021						
(Em milhares de Reais)						
	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva de Lucros		Participação dos não Controladores	Total
			Legal	Retidos		
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>27.044</b>	<b>2.039</b>	<b>2.279</b>	<b>23.561</b>	<b>(120.611)</b>	<b>(65.688)</b>
Prejuízo do exercício	—	—	—	—	(7.745)	(7.745)
Absonção do prejuízo do exercício	—	—	(2.279)	(23.561)	25.840	—
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>27.044</b>	<b>2.039</b>	<b>—</b>	<b>(102.516)</b>	<b>(73.433)</b>	<b>(73.433)</b>
Prejuízo do exercício	—	—	—	—	(2.914)	(2.914)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>27.044</b>	<b>2.039</b>	<b>—</b>	<b>(105.430)</b>	<b>(76.347)</b>	<b>(76.347)</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021** (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 2022 e 2021, 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. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais (R\$), o Real é a moeda funcional da Sociedade e, também, a sua moeda de apresentação. A Administração da Empresa aprovou as demonstrações financeiras em 15 de março de 2023.

**3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:**

a) A empresa reconhece a receita quando: (i) transfere ao comprador os riscos e benefícios inerentes à propriedade dos produtos, (ii) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (iii) seja provável que benefícios econômicos futuros fluirão 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 Circulante. O ajuste ao valor presente não foi 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 exera influência significativa, está avaliado pelo método da equivalência patrimonial;

h) O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição ou de construção dos itens. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos 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 quanto a revisão para determinação da vida útil e do cálculo da depreciação;

i) As depreciações dos imobilizados são calculadas com o método linear levando-se em consideração a vida útil e econômica do bem;

j) Empréstimos e financiamentos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos na estruturação da operação, quando aplicável. Subsequentemente são apresentados acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido;

k) Outros passivos circulantes e não circulante são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas.

**4 - CLIENTES:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
Nacionais	23.815	26.896
Estrangeiros	2.526	3.924
	26.341	30.820

**5 - ESTOQUE:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
Produtos Acabados	17.417	22.712
Matérias-Primas	11.136	12.850
Produtos em Processo	514	801
Embalagem	29.067	36.363

**6 - INVESTIMENTO/EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL:**

	2022	2021
Capital Social	4.906	4.906
Patrimônio Líquido	4.227	4.915
Ações/Quotas Possuídas	4.906	4.906
Participação Acionária	100	99,999
Equivalência Patrimonial	(679)	9
Realização de Lucros em Controlada	—	(27)
(=) Valor dos Investimentos em Controlada	4.227	4.888
(+) Outros Investimentos	156	156
Valor Contábil dos Investimentos	4.383	5.044

Início das atividades em 02 de setembro de 2016 e as transações entre partes relacionadas, quando realizadas, são de conformidade com as condições usuais de mercado.

**8 - OBRIGAÇÕES FISCAIS:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
Esfera Federal	49.131	56.297
Esfera Estadual	57.162	39.765
Outros	5	70
<b>TOTAL</b>	<b>106.298</b>	<b>96.067</b>
CURTO PRAZO	15.629	9.167
LONGO PRAZO	90.669	86.900

**9 - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
Moeda Nacional	26.900	28.823
Finalidade		
Capital de Giro	26.900	28.823
Arrendamento	—	7.038
Mercantil	—	36.630
Estrangeira	30.023	36.296
Imobilizado	—	30.023
Juros a Apropriar (-)	(3.501)	(5.239)
<b>TOTAL</b>	<b>53.422</b>	<b>66.918</b>
CURTO PRAZO	22.231	24.025
LONGO PRAZO	31.191	42.893

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 31/12/2022 a empresa possui contingência tributária não provisionada no montante de R\$ 65.481, que são provenientes de discussões de ações judiciais, tendo em vista o parecer da assessoria jurídica, estes valores são compostos de processos classificados como perdas possíveis não mensuráveis com suficiente segurança.

	2022	2021
Passivo Contingente	—	—
Obrigações tributárias	65.481	70.788

(-) IR e CSLL sobre prejuízos fiscais e base negativa, incluindo passivo contingente (46.216) (46.689)

Passivo Contingente Líquido 19.265 23.599

**11 - SEGUROS:**

Os bens e interesses da empresa estão segurados contra riscos diversos por valores considerados suficientes para cobrir eventuais perdas.

**12 - CAPITAL SOCIAL:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
Nacional	21.052	21.052
Estrangeira	5.992	5.992
Participação dos Não Controladores	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>27.044</b>	<b>27.044</b>

**13 - RECEITA OPERACIONAL:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
<b>Vendas de Mercadorias</b>	<b>335.931</b>	<b>300.168</b>
Receita Bruta	335.931	300.168
Impostos	(68.942)	(59.592)
Devoluções	(1.692)	(1.531)
<b>Receita Líquida</b>	<b>265.297</b>	<b>239.045</b>

**14 - DESPESAS OPERACIONAIS:**

	CONTROLADORA	CONSOLIDADO
	2022	2021
Despesas com Vendas	(37.604)	(35.243)
Despesas Administrativas	(21.499)	(16.271)
Financeiras	(18.377)	(30.323)

**15 - CONTINUIDADE OPERACIONAL:**

Para o exercício findo em 31/12/2022, a empresa apresentou resultado negativo de R\$2.914 mil e prejuízo acumulado de R\$105.430 mil, consequentemente um passivo a descoberto de R\$76.347 mil e índices financeiros adversos. Para a continuidade e a viabilização econômica e financeira de seus negócios, a administração da sociedade vem buscando avançar suas vendas que possibilitem maior utilização de sua capacidade instalada, resultando em fluxo financeiro positivo.

**DIRETORIA**

Antonio Novoro Kaneko - Diretor Superintendente

**CONTADOR**

Reginaldo Ferreira dos Santos - CRC 1SP201520/O-4