



FÁBRICA DE PAPEL E PAPELÃO NOSSA SENHORA DA PENHA S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento ao que determinam os Estatutos e de conformidade com a exigência legal, esta administração tem a satisfação de apresentar aos Senhores Acionistas, para o necessário exame e consequente deliberação, o Balanço Patrimonial e as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas, relativas ao exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2021. Itapira, 23 de março de 2022

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas - Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais - R\$)											
		Cont	roladora	Con	solidado			Cont	roladora	Cons	olidado
Ativo	Nota	2021	2020	2021	2020	<u>Passivo</u>	<u>Nota</u>	2021	2020	2021	2020
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	33.265	7.840	47.709	33.047	Fornecedores			117.698	85.976	68.859
Clientes	5	218.308		306.669		Encargos sociais e de previdêno Tributos	иа 13	10.602 15.599	11.165 8.932	19.391 31.809	17.555 23.321
Bens a venda	5	889		889	1.339	Empréstimos contratuais	14		27.751	67.237	84.318
			1.339			Financiamento máquinas	14	13.162	9.319	14.602	12.304
Impostos antecipados a compensar	6	20.470	8.967	31.257	12.441	Títulos e contas	1-7	3.994	4.478	5.559	8.033
Estoques	7	68.696		144.120		Dividendos obrigatórios		30.562	7.014	30.562	7.014
Outros (adiantamentos diversos)	8	28.504	7.704	<u>34.401</u>	_11.364	Outros (outras contas a pagar)		5.570	4.464	6.716	5.058
		370.132	240.385	565.045	351.196	, ,		195.945	190.821	261.852	226.462
Não Circulante						Não Circulante					
Depósitos judiciais		6.739	6.714	10.766	10.299	Empréstimos contratuais	14		20.102	21.025	22.553
IRPJ/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal	9	_	41.633	_	66.748	Financiamento máquinas	14		14.400	25.123	15.991
Impostos a compensar	6	_	49.275	_		Tributos	13	26.708	29.347	30.722	33.762
Outros		175	175	175		Provisões		201	-	2.455	_
Cutios		6.914	97.797		126,497	Títulos e contas Outros (empréstimos acionistas)		487.273 15.180	309.811 14.973	15.180	14.973
Lead West	40					Outros (emprestimos acionistas))		388.633	94.505	87.279
Imobilizado	10	108.459		222.097		Patrimônio Líquido		337.190	300.033	34.303	01.219
Intangível	11	27.343	790			Capital social	15	210 000	190 000	209.997	189 999
Investimentos	12	<u>709.575</u>	<u>533.404</u>	50	2.436	Reserva de lucros				255.626	
		845.377	626.024	245.994	218.665					465.623	
Total do Ativo		1.222.423	964.206	821.980	696.358	Total do Passivo e Patrimônio	Líquido	1.222.423			
Demonstrac	ões das	Mutações	do Patri	mônio Lí	auido - E	m 31 de dezembro de 2021 e 202	0 (Em milhares d	e reais - R\$)		
,		,				Reservas			,		
		Capital	Resulta	ado do E	xercício	Reserva Legal Reserva Lucros	Reserva Subve	nção Açõ	es em Te	souraria	Total
Saldos em 31.12.2019		175.000			_	17.133 127.228		4.289		(157)	323.493
Aumento de Capital		15.000)		-	- (15.000)		-		-	_
Ações em Tesouraria		-			-			/ + /		(48)	(48)
Dividendos Obrigatórios		-			(7.014)			_		-	(7.014)
Reversão de Dividendos		-			_	- 31.982		-			31.982
Reservas Legal		-			(1.403)	1.403 —		_			-
Reserva Subvenção		_			(8.283)	_		8.283		_	_

	Reservas										
	Capital	Resultado do Exercício	Reserva Legal	Reserva Lucros	Reserva Subvenção	Ações em Tesouraria	Tota				
Saldos em 31.12.2019	175.000	_	17.133	127.228	4.289	(157)	323.493				
Aumento de Capital	15.000	-	-	(15.000)	005	_	-				
Ações em Tesouraria	-	-	-	-	\cup \cup \cup $+$	(48)	(48)				
Dividendos Obrigatórios	-	(7.014)	_		_	Z ((7.014)				
Reversão de Dividendos	-	_	_	31.982	_	-	31.982				
Reservas Legal	_	(1.403)	1.403	_	-		-				
Reserva Subvenção	-	(8.283)	_	-	8.283	_	-				
Reserva de Lucros	-	(19.639)	<u> </u>	19.639	/ /// -	_	-				
Resultado do Exercício		36.339	_				36.339				
Saldos em 31.12.2020	190.000	<u> </u>	18.536	163.849	12.572	(205)	384.752				
Aumento de Capital	20.000	_	_	(20.000)	/ . \/-	_					
Ações em Tesouraria	_	/C/-	_	/ /		(70)	(70)				
Dividendos Obrigatórios	-	(30.562)	-	/ _~)/ -	_ \ / / -	\(\(\)	(30.562)				
Reversão de Dividendos	_		_	(10.001)	-	_	(10.001)				
Reservas Legal	_	(6.113)	6.113		_	-					
Reserva Subvenção	-	(2.920)		_	2.920	_ \ \	-				
Reserva de Lucros	_	(85.574)	(-	85.574	_	_	-				
Resultado do Exercício		125.169					125.169				
Saldos em 31.12.2021	210.000		24.649	219.422	15.492	(275)	469.288				
' Não possui acionistas não conti	oladores										

1. Contexto operacional: A Fábrica de Papel e Papelão Nossa Senhora da Penha S.A. ("Companhia") e suas controladas tem como atividade, a produção de embalagens de papelão ondulado, folhas de papelão ondulado, papel miolo, papel capa, papel testliner e papéis especiais. As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração da empresa e apresentadas de acordo com as práticas contábeis introduzidas pela Lei 11.638/07 e regulamentadas pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis. 2. Principais práticas contábeis: As principais práticas contábeis adotadas para a elabo-

racão das demonstrações contábeis foram: (a) Moeda Funcional: A moeda funcional ado tada pela Companhia e de apresentação das demonstrações contábeis é o real (b) Apuração do resultado: O resultado é apurado de acordo com o regime de competência. **(c) Ativos circulantes e não circulantes:** Os saldos de clientes são demonstrados pelo valor atualizado, quando aplicável, até a data do balanço, com base em variações monetárias ou cambiais. Estes saldos, quando aplicável, são ajustados a valor presente com base na taxa média do CDI. As provisões para devedores duvidosos estão constituídas em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir as possíveis perdas na realização dos créditos. Os demais ativos são apresentados ao valor de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas. **(d) Inves**timentos: Os investimentos em controladas são avaliados de acordo com o método de equivalência patrimonial, e com as disposições da Deliberação CVM nº 605, de 26 de novembro de 2009. **(e) Imobilizado:** O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição ou construção. As depreciações de bens do imobilizado foram calculadas com base no método linear, às taxas anuais mencionadas na nota explicativa nº 10 as quais levam em considera ção o prazo de vida útil econômica dos bens. (f) Empréstimos e financiamentos: Atualiza dos com base nas variações monetárias e cambiais, acrescidos dos respectivos encargos incorridos, até a data de encerramento do exercício. (Nota Explicativa 14). (g) Demais pas-sivos circulantes e não circulantes (exceto contingências): Os demais passivos circu lantes e não circulantes (exceto contingências) são demonstrados pelos valores conhecidos ou exigíveis, acrescidos, quando aplicável, dos respectivos encargos e variações monetárias incorridas. (h) Provisões para contingências: Provisões para contingências relaciona-das a processos trabalhistas, tributários e cíveis, nas instâncias administrativas e judiciais, são reconhecidas com base nas opiniões dos assessores legais e melhores estimativas da Administração sobre o provável resultado dos processos pendentes na data do balanço de acordo com o CPC 25. (i) Instrumentos Financeiros: Os ativos e passivos financeiros são

reconhecidos quando uma entidade for parte das disposições contratuais do instrumento. Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo

é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor junto no resultado. <u>Ativos financeiros</u>: Os ativos financeiros estão classificados na categoria de "Recebíveis". São incluídos nessa categoria as aplicações financeiras e recebíveis com pagamentos fixos ou determináveis não cotados em mercado ativo. Os empréstimos e re-cebíveis são atualizados de acordo com a taxa efetiva da respectiva transação. Compreende-se com taxa efetiva aquela fixada nos contratos e ajustada pelos respectivos custos de cada transação. <u>Passivos financeiros</u>: Os passivos financeiros estão classificados na cate-goria de "Empréstimos e financiamentos". Os empréstimos e financiamentos são inicialmense temensurados pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são men-surados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. (j) Reconhecimento da recei-ta: A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e guando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descon-tos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Receita da Companhia é oriunda da venda de embalagens e folhas de papelão ondulado, sendo contabilizada de acordo com as especificidades do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. (k) Mensuração do valor nercado na data da mensuração. A Companhia utilizou o valor justo nos instrumentos financeiros e no reconhecimento de receitas. (I) Uso de estimativas, julgamentos e premissas contábeis: Na preparação dessas demonstrações financeiras a Administração utilizou estimativas, julgamentos e premissas contábeis que afetam a aplicação de suas políticas contábeis, e valores reportados. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

tos; 4) imposto de renda e contribuição social diferida; etc. 3. Consolidação: Controladas são todas as entidades nas quais, a Companhia detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos assumidos para a aquisição da controlada em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido.

 As estimativas e premissas são revisadas de maneira contínua e são reconhecidas prospectivamente. A Companhia efetua estimativas para: 1) provisão para demandas judio administrativas: 2) perdas esperadas de contas a receber; 3) perdas com estoques obsole-

4. Caixa e equivalentes de caixa: Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e inves timentos de curto prazo de alta liquidez. Os valores são registrados pelos seus valores nominais e acrescidos de juros quando aplicável. As aplicações financeiras têm liquidez diária e são remuneradas pela CDI entre 100% a 105%.

Controladora

<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020
Caixa e Bancos	10.168	7.420	24.612	13.644
Aplicações Financeiras	23.097	420	23.097	19.403
. ,	33.265	7.840	47.709	33.047
5. Clientes: A conta de cliente está registrando a t	otalidade	dos valo	res a rec	eber pel
fornecimento de mercadoria, esses valores foram	registrado	s de acc	ordo com	as nota
emitidas até 31/12/2021 A Provisão para Devedora	e Duvidos	one á cou	netituída d	om hae

elo em análise individual dos créditos em abertos e é considerada suficiente pela

Cont	Controladora		solidado
2021	2020	2021	2020
218.523	163.325	306.884	207.525
(215)	(215)	(215)	(215)
218.308	163.110	306.669	207.310
	2021 218.523 (215)	2021 2020 218.523 163.325 (215) (215)	2021 2020 2021 218.523 163.325 306.884

Clientes por idade de vencimento:	,
	Controladora

		OUTIL	Oladola		Jonadao	
	<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020	
l	Vencidos até 30 dias	6.415	7.777	12.767	10.200	
i	Vencidos de 30 a 90 dias	1.252	525	1.722	1.228	
	Vencidos de 90 a 180 dias	199	_	297	773	
	Vencidos de 180 a 360 dias	3	61	3	2.208	
	Vencidos há mais de 360 dias		265	86	1176	
		7.869	8.628	14.875	15.585	
	A vencer	210.654	154.697	292.009	191.940	
,		218.523	163.325	306.884	207.525	
	6 Impostos a compensar: O saldo de PIS/COFII	VS e ICM	S mantic	dos no ci	irto prazo	,

estão previstos para serem compensados com os valores a recolher dos mesmos tributos no curto prazo. O Crédito Habilitado da COFINS está sendo utilizado para compensação com outros impostos Federais, não havia saldo registrado em 31/12/2020, pois o montante de crédito estava registrado no Ativo Não Circulante. Os valores de IR e CS são oriundos de base negativa e estão previstos para compensação com outros impostos federais.

Ativo Circulante	irculante Controladora		Consc	olidado	
Descrição	2021	2020	2021	2020	
ICMS	942	1.221	7.788	3.060	
PIS/COFINS	5.322	1.136	7.817	1.579	
IR/CS	6.741	6.458	8.152	7.615	
Crédito Habilitado - COFINS	7.320	_	7.320	_	
OUTROS	145	152	180	187	
	20.470	8.967	31.257	12.441	
Ativo Não Circulante	Contro	ladora	Consc	olidado	
<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020	
Crédito Habilitado - COFINS		<u>49.275</u>		49.275	
		<u>49.275</u>		49.275	
7. Estoques: Os produtos Acabados e em Elabor	ração, são a	valiados	s pelo c	custo de	

produção, o de matéria-prima pelo custo médio de aquisição, não excedendo ao valor de realização ou reposição. No demonstrativo consolidado está sendo excluído o lucro não realizado nas operações intercompany.

	Controladora	Consolidado
<u>Descrição</u>	2021 2020	2021 2020
Matéria-Prima	35.830 23.712	69.702 34.876
Produtos Acabados	9.588 1.141	19.352 4.415
Produtos em Elaboração	2.773 499	4.036 1.597
Almoxarifado	20.819 25.103	54.575 45.799
Revenda	- 970	395 1.031
Lucro Não Realizado sobre Estoque		(3.553) (2.023)
Margem Negativa sobre Estoques	_(314)	(387)
	68.696 51.425	144.120 85.695

8. Adiantamentos diversos: Conta representa por adiantamentos feitos a terceiros, sendo que R\$ 25.686 MI é derivado de adjantamento para fornecedor estrangeiro e despachantes aduaneiros, especificamente a importação em andamento de novo equipamento pela Controladora. Processo previsto de encerramento no primeiro trimestre de 2022, sendo seu valor distribuído adequadamente as contas contábeis vinculadas ao projeto.

	Controladora		Consc	olidado
<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos Fornecedores Nacionais	661	1.079	3.289	3.484
Adiantamentos de Importação	25.686	4.331	25.736	4.634
Outros	2.157	2.294	5.376	3.246
	28.504	7.704	34.401	11.364

9. IRPJ/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal: A Companhia mantinha registrado em seu Ativo o IRPJ/CSLL diferido com expectativa de realização vinculada à geração de lucros justo: Valor Justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago el transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do tributáveis futuros. A Administração reavaliou esta provisão e considerou sua reversão, devido à baixa expectativa de geração de lucros tributáveis.

Ferramentas

Veículos

e equipamentos Móveis e utensílios

Imobilizações em Andamento

Consolidado

Imposto de Renda Imposto de Renda

e Contribuição

2.890

1.159

(16.832

e Contribuição

Empresas		Socia	al Diferido	Soci	al Exercíci	o Total
Fábrica de Papel N.S. da Pe	nha S.A.		41.633			- 41.633
Penha Papéis Ltda.			-		71.62	9 71.629
Depósito de Aparas Ltda.			883	1	20	7 1.090
Penha Agro Frorestal Ltda.			1.795	i		- 1.795
Penhapar Participações Ltd	a.		572	!		- 572
Penha Embalagens Bahia L	tda.		21.865	i		- 21.865
			66.748		71.83	6 138.584
10. Imobilizado:					Co	ntroladora
		Adi-	Depreci-		Transfer-	
<u>Descrição</u>	31/12/2019	ções	ações	Baixas	ências 3	31/12/2020
Terrenos	1.827	-	_	_	_	1.827
Prédios	9.552	-	(817)	_	_	8.735
Benfeitorias	302	-	(34)	_	_	268
Ferramentas	266	70	(50)	_	_	286
Instalações	3.443	14	(496)	_	_	2.961
Máquinas, aparelhos						
e equipamentos	63.331	429	(9.720)	(282)	2.007	55.765
Móveis e utensílios	820	94	(166)	(1)	_	747
Veículos	2.455	564	(699)	_	_	2.320
Imobilizações em Andamen	to 9.818	<u>11.110</u>			(2.007)	18.921
	91.814	12.281	(11.982)	(283)		91.830
		Adi-	Depreci-		Transfe-	
<u>Descrição</u>	31/12/2020	ções	ações	Baixas	rências 3	31/12/2021
Terrenos	1.827	10.316	_	(1.146)	_	10.997
Prédios	8.735	_	(681)	_	2.546	10.600

286

129

169

2.961

2.320 18.921

91.830 25.676

(33)

(127)

(487)

(9.867) (1.462)

(213)

(103)

Demonstração do Resultado									
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais - R\$)									
	Co	nsolidado							
	<u>Nota</u>	2021	2020	2021	2020				
Receitas Líquidas de Vendas	16	988.646	621.046	1.340.225	813.085				
Custo dos Produtos Vendidos	17	(919.190)	(597.987)	(1.020.734)	(690.408)				
Lucro Bruto		69.456	23.059	319.491	122.677				
Despesas Administrativas/Vendas		(86.240)	(74.170)	(135.556)	(118.800)				
Despesas Tributárias		(1.954)	(1.818)	(6.151)	(4.944)				
Demais Despesas		(3.927)	(454)	(7.557)	(1.271)				
Demais Receitas	18	4.873	11.069	105.455	47.317				
Despesas e Receitas Operacionai	s	(87.248)	(65.373)	(43.809)	(77.698)				
Lucro Operacional		_(17.792)	(42.314)	275.682	44.979				
Despesas Financeiras		(10.989)	(18.199)	(23.663)	(25.385)				
Receitas Financeiras		6.263	4.622	6.865	5.596				
Equivalência Patrimonial	12	188.548	66.781	_	_				
Outros Resultados Operacionais		772	5.734	1.316	6.276				
Lucro antes do Imposto de Renda	ı								
e Contribuição Social		166.802	16.624	260.200	31.466				
Imposto de Renda e									
Contribuição Social	9	_(41.633)	19.715	(138.584)	2.849				
Lucro do Exercício		125.169	36.339	121.616	34.315				
Lucro (lote 1000 ações)	15	5.261	1.527	5.112	1.442				
Demonstra	ações	dos Fluxos	de Caixa						
Em 31 de dezembro de				le reais - R\$)					
			Controlado	ra Co	nsolidado				

	Lucro do Exercício 12	25.169	36.339	121.616	34.315			
	Lucro (lote 1000 ações) 15	5.261	1.527	5.112	1.442			
	Demonstrações dos Fluxos de Caixa							
	Em 31 de dezembro de 2021 e 20	20 (Em mi	lhares de	reais - R\$)				
		Con	troladora	Co	nsolidado			
		2021			2020			
	Fluxos de caixa das atividades operacionais							
	Lucro líquido do exercício	125.169	36.339	121.616	34.315			
	Ajustes por:							
	Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	2.023	1.030			
	Depreciação	10.825	12.757	20.887	22.771			
	Baixas Líguidas do Ativo Permanente	1.658	284	1.897	2.037			
	Resultado de Equivalência Patrimonial	(188,548)	(66.781)	_	_			
	Caixa operacional antes dos movimentos							
	de capital de giro	(50.896)	(17.401)	146.423	60.153			
	(Aumento) diminuição nos ativos:	,	, ,					
	Variação nas contas a receber de clientes							
	e outros	(75.574)	(54.433)	(122.413)	(63.785)			
	Variação Impostos a Compensar	79.405	74.291	97.207	94.918			
	Aumento (diminuição) nos passivos:							
	Variação nos encargos Sociais e Previdência	(563)	1.095	1.836	1.055			
	Variação em Tributos a Recolher	4.028	(40.554)	5.449	(34.847)			
	Encargos financeiros s/empréstimos	4.069	13.099	9.874	19.755			
	Variação nos estoques	(17.271)	(5.588)	(58.425)	(7.251)			
	Variação em contas a pagar -							
	fornecedores/títulos e contas	157.352	76.236	18.963	28.901			
	Caixa líquido proveniente das							
	atividades operacionais	100.550	46.745	98.914	98.899			
	Fluxos de caixa das atividades de investime	nto						
	Investimento em Controladas	(16.308)	(3.368)	-	-			
	Compra de ativo imobilizado	_(26.979)	(13.005)	_(50.114)	(31.832)			
	Caixa líquido usado nas atividades							
	de investimento) (16.373)	(50.114)	(31.832)			
	Fluxos de caixa das atividades de financiam	ento						
	Recebimento por empréstimos	34.079						
	Pagamento de empréstimos			(175.632)	(111.079)			
	Aquisição de ações em tesouraria	(70)						
	Dividendos pagos	_(17.015)	(10.000)	_(17.015)	_(10.000)			
	Caixa líquido usado nas atividades							
	de financiamento	_(31.838)	(<u>36.334)</u>	(34.138)	(51.127)			
	Aumento líquido de caixa e equivalentes							
)	de caixa	25.425	(5.962)	14.662	15.940			
S	Aumento do caixa e equivalentes de							
0	caixa demonstrado por:				4= 45-			
Э	Caixa e equivalente de caixa no início do períod			33.047	17.107			

. /					c	onsolidado
		Adi-	Depreci-		Transfe-	
<u>Descrição</u>	31/12/2019	ções	ações	Baixas	rências	31/12/2020
Terrenos	12.424	_	_	(453)	-	11.971
Prédios	21.732	_	(1.577)	_	_	20.155
Benfeitorias	3.565	_	(170)	_	_	3.395
Ferramentas	389	125	(76)	_	39	477
Florestas de Bambu	10.920	8.039	-	(6.646)	-	12.313
Instalações	5.429	5	(755)	_	_	4.679
Máquinas, aparelhos						
e equipamentos	106.419	672	(17.503)	(1.387)	2.007	90.208
Móveis e utensílios	1.425	224	(285)	(2)	_	1.362
Reflorestamento - (Fazenda)	35	_	_	_	_	35
Veículos	5.228	580	(1.490)	_	42	4.360
Imobilizações em Andamento	18.323	27.895		(194)	(2.088)	43.936
	185.889		(21.856)	(8.682)		192.891
		Adi-	Depreci-		Transfe-	
	31/12/2020	ções		Baixas		31/12/2021
Terrenos	11.971		ações -	Baixas (1.146)	rências -	21.141
Terrenos Prédios	11.971 20.155	ções	ações (1.441)		<u>rências</u> - 2.548	21.141 21.262
Terrenos Prédios Benfeitorias	11.971 20.155 3.395	<u>ções</u> 10.316 –	ações - (1.441) (233)		rências -	21.141 21.262 7.766
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas	11.971 20.155 3.395 477	ções 10.316 - - 156	ações (1.441)		<u>rências</u> - 2.548	21.141 21.262 7.766 565
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu	11.971 20.155 3.395 477 12.313	<u>ções</u> 10.316 –	ações - (1.441) (233)		2.548 4.604	21.141 21.262 7.766 565 13.906
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas	11.971 20.155 3.395 477	ções 10.316 - - 156	ações - (1.441) (233)	(1.146) - - -	<u>rências</u> - 2.548	21.141 21.262 7.766 565 13.906
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679	<u>cões</u> 10.316 - - 156 8.179	ações 	(1.146) - - - (6.586) -	rências - 2.548 4.604 - - 3.858	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos e equipamentos	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679	<u>ções</u> 10.316 - 156 8.179 - 745	ações (1.441) (233) (68)	(1.146) - - (6.586) - (222)	rências 	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869 91.314
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679	<u>cões</u> 10.316 - - 156 8.179	ações 	(1.146) - - - (6.586) -	rências - 2.548 4.604 - - 3.858	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos e equipamentos Móveis e utensílios Reflorestamento - (Fazenda)	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679 90.208 1.362 35	<u>ções</u> 10.316 - 156 8.179 - 745 523	ações - (1.441) (233) (68) - (668) (15.857) (257)	(1.146) - - (6.586) - (222) (35)	rências	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869 91.314 1.786
Terrenos Prédios Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos e equipamentos Móveis e utensílios Reflorestamento - (Fazenda) Veículos	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679 90.208 1.362 35 4.360	<u>ções</u> 10.316 — 156 8.179 — 745 523 — 169		(1.146) - - (6.586) - (222) (35) - (103)	rências	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869 91.314 1.786 35 5.994
Terrenos Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos e equipamentos Móveis e utensílios Reflorestamento - (Fazenda)	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679 90.208 1.362 35 4.360 43.936			(1.146) - - (6.586) - (222) (35) - (103) (35)	rências	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869 91.314 1.786 35 5.994 50.459
Terrenos Prédios Prédios Benfeitorias Ferramentas Florestas de Bambu Instalações Máquinas, aparelhos e equipamentos Móveis e utensílios Reflorestamento - (Fazenda) Veículos	11.971 20.155 3.395 477 12.313 4.679 90.208 1.362 35 4.360 4.3936 192.891		(1.441) (233) (68) (668) (15.857) (257) (1.182) (19.706)	(1.146) - - (6.586) - (222) (35) - (103) (35) (8.127)	rências 2.548 4.604 4.604 3.858 16.440 193 2.750 (28.291) 2.102	21.141 21.262 7.766 565 13.906 7.869 91.314 1.786 35 5.994 50.459

25.425 (5.962)

Caixa e equivalente de caixa no fim do período

Aumento de caixa e equivalentes de caixa

R\$ 26.300 oriundo de Ágio na aquisição da Penha Papéis e Embalagens Ltda. no decorrer de 2021 esse valor foi reclassificado para a conta de ativo intangível.

12. Investimentos: A empresa mantém investimentos nas empresas relacionadas abaixo

mantendo o controle direta de equivalência patrimonia		nte, sobi	re as quais	s foram av	aliados pe	elo método Equiva-
F	Athalalada	Partici-	0/	PL Con-		Iência
Empresas Controladas	<u>Atividade</u>	pação		trolada	_paçao	2021
Danha Danáia I tda	Fabricação	Direta	00.059/	670.001	670.646	000 710
Penha Papéis Ltda.	de Papel	Direta	99,95%	679.931	679.646	222.713
Dandaita da Anarra I tela	Comércio	Diverte	00 000/	0.000	0.004	(4.07)
Depósito de Aparas Ltda.	de Aparas	Direta	99,92%	9.308	9.301	(127)
Books Associated	Produção	D:	100 000/	0.005	0.005	(0.000)
Penha Agro Frorestal Ltda.		Direta	100,00%	3.285	3.285	(3.990)
Penhapar	Sociedade	D:	100.000/	(5.044)	(5.044)	(40 570)
Participações Ltda.	Participação	Direta	100,00%	(5.844)	(5.844)	(40.578)
Penha Transportes	Transporte	D:	100 000/	(0)	(0)	(0)
Bahia Ltda.	Carga	Direta	100,00%	(8)	(8)	(8)
	Fabricação					
Penha Papéis Vivida Ltda.	de Papel	Direta	100,00%	22.266	22.266	10.659
Penha Papéis e	Fabr.					
Embalagens	Embalagens					
Minas Ltda.	Papelão	Direta	100,00%	879	879	(121)
	Fabr.					
Penha Embalagens	Embalagens		Indireta			
Bahia Ltda.	Papelão	(P	enhapar)			
Total				709.817	709.525	188.548
Outros Investimentos não o	ontrolados					
com participação irrelevar	nte				50	

21.865 138.584	Penha Papéis Vivida Ltda. Penha Papéis e	de Papel Fabr.	Direta	100,00%	6 22.	266 2	2.266	10.659
troladora		Embalagens						
li Oladola	Minas Ltda.	Papelão	Direta	100,00%	6	879	879	(121
1/12/2020		Fabr.	Dirota	100,007	•	0,0	010	(121
1.827	Penha Embalagens	Embalagens		Indireta	а			
8.735	Bahia Ltda.	<u>Papelão</u>	(P	enhapar)	_=_		_
268	Total				709.	817 70	9.525	188.548
286	Outros Investimentos não co	ontrolados						
2.961	com participação irrelevan	te					50	
	Total						9.575	
55.765	13. Tributos: Passivo Circu	ılante			Contro	oladora	Cons	olidado
747	<u>Descrição</u>				2021	2020	2021	2020
2.320	IPI a Recolher				3.174	2.674	7.282	5.855
18.921	PIS/COFINS a Recolher				_	_	3.747	3.172
91.830	ICMS a Recolher				7.942	1.745	13.121	6.306
	Parcelamentos Refis Lei 11	941/2009 (A)			306	427	306	427
1/12/2021	Parcelamentos Refis Lei 12.	.996/2014 (B)			2.903	2.824	2.903	2.824
10.997	Parcelamentos Refis Lei 13.	.496/2017 (C)			_	_	567	546
10.600	Outras				1.274	1.262	3.883	4.191
652					15.599	8.932	31.809	23.321
321	Passivo Não Circulante				Contro	oladora	Cons	olidado
5.491	<u>Descrição</u>				2021	2020	2021	2020
50.044	Outras				6.144	5.889	6.144	5.889
59.811	Parcelamentos Refis Lei 11	941/2009 (A)			485	1.104	485	1.104
941 3.058	Parcelamentos Refis Lei 12.	.996/2014 (B)		2	20.079	22.354	20.079	
	Parcelamentos Refis Lei 13.	.496/2017 (C)					4.014	
16.588 108.459				- 1	<u> 26.708</u>	29.347	30.722	33.762
100.433								Α

QR Code ao lado ou pelo site:

. continua 🛶

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. noi publicada na pagina de Relação com Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no



式 continuação 📉 Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais - R\$) da FÁBRICA DE PAPEL E PAPELÃO NOSSA SENHORA DA PENHA S.A.

 A) A empresa aderiu em 2009 ao programa de parcelamento de débitos fiscais e previdenciários instituído pela Lei 11.941/2009 renunciando a ações judiciais que questionavam o tributo. Os débitos previdenciários foram quitados durante o ano de 2014 e os demais tributos serão quitados até o ano de 2024 com encargos previstos de acordo com a variação da taxa SELIC. B) Em 2014 através da Lei 11.996/2014 houve a reabertura do programa de parcelamento de débitos fiscais e previdenciários instituídos inicialmente pela Lei 11.941/2009, a empresa aderiu novamente ao parcelamento, renunciando a ações judiciais e/ou administrativas que questionavam o tributo. Os débitos incluídos são decorrentes de PIS, COFINS e IPI e serão quitados até o ano de 2029 com encargos previstos de acordo com a variação da taxa SELIC. C) A controlada Penha Papéis e Embalagens Ltda. aderiu em 2017 ao programa de regularização tributária PERT Lei 13.946/2017, renunciando a ações judiciais e/ou administrativas que questionavam os tributos. Os débitos serão quitados até o ano de 2030 com encargos previstos de acordo com a variação da taxa SELIC.

14. Empréstimos e financiamentos: A companhia possui empréstimos e financiamentos registrado pelo valor de contratação, e atualizados de acordo com as taxas contratuais.

Contro	oladora	Consc	olidado		
2021	2020	2021	2020	Tipo/taxa - %	
				CDI 165% - CDI 100%	
11.217		25.016		+ 2,5% a 2,79% a.a.	
-	72	-	4.147	*	
8.681	7.449	8.681	7.449	a 3,412230% a.a.	
-				*	
-				*	
-	-	21.766	17.134		
_	-				
_	-	6.296		CDI 100% + 2,70 a.a.	
_	910	-	910	*	
				TJLP + 2,13% a.a.	
19.898	27.751	67.237	84.318		
134	244	801	1.603	5,50% a 8,7% a.a.	
876	879	1.649	2.482	2,5% a 11,60% a.a.	
_	128	-	151	*	
4.712	7.791	4.712	7.791	4,25% a 5,00% a.a.	
274	277	274	277	13,76% a.a.	
7.166		7.166		CDI 100% + 3,13 a.a.	
13.162	9.319	14.602	12.304		
				CDI 165% - CDI 100%	
_	11.151	12.250	11.151	+ 2,5% a 2,79% a.a.	
_	6.010	-	6.010	· /)/ ·	
				CDI 100% + 2,795183%	
2.857	2.941	2.857	2.941	a 3,412230% a.a.	
				Relatório	0
	2021 11.217 - 8.681 19.898 134 876 - 4.712 274 7.166 13.162	2021 2020	2021 2020 2021	11.217 14.218 25.016 38.931 - 72 - 4.147 8.681 7.449 8.681 7.449 - 5.003 - 5.003 - 99 - 99 - 21.766 17.134 3.694 5.501 - 6.296 3.305 - 910 - 910 - 1.784 1.839 19.898 27.751 67.237 84.318 134 244 801 1.603 876 879 1.649 2.482 - 128 - 151 4.712 7.791 4.712 7.791 274 277 274 277 7.166 - 7.166 - 13.162 9.319 14.602 12.304 - 11.151 12.250 11.151 - 6.010 - 6.010	2021 2020 2021 2020 Tipo/taxa -% 11.217 14.218 25.016 38.931 + 2,5% a 2,79% a.a. * 8.681 7.449 8.681 7.449 a 3,412230% a.a. * - 5.003 - 5.003 * * - 99 - 99 - 99 - 8.620 * 21.766 17.134 CDI 100% + 3,10% a.a. 6,20% a.a./CDI 100% + 3,41% a 3,54% a.a. * - 910 - 910 - 910 * * * * - 910 - 910 - 910 * </td

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Fábrica de Papel e Papelão Nossa Senhora da Penha S.A. ("Companhia"), identificadas como

controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, 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, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam

adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira

individual e consolidada, da **Fábrica de Papel e Papelão Nossa Senhora da Penha S.A.**

em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa

para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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, 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 sem ressalva sobre as demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia correspondente

ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram examinadas por outros auditores

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da

São Paulo - SP.

Base para opinião

individuais e consolidadas

Outros Assuntos

Opinião

Fábrica de Papel e Papelão Nossa Senhora da Penha S.A.

	Contro	oladora	Consolidado				
<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020	Tipo/taxa - %		
BCO. ABC BRASIL S/A	_	_	4.042	_	CDI 100% + 3,10% a.a.		
BCO UNIPRIME	-	_	1.139	_	CDI 100"% + 2,70 a.a.		
BANCO NORDESTE							
DO BRASIL S.A.			737	2.451	TJLP + 2,13% a.a.		
	2.857	20.102	21.025	22.553			
Financiamentos - LP							
BCO. BRASIL S/A	-	134	_	801	5,50% a 8,7% a.a.		
BANCO BRADESCO S/A	3.595	318	3.747	1.242	2,5% a 11,60% a.a.		
BANCO DEUTSCHE LEASING	7.576	13.268	7.576	13.268	4,25% a 5,00% a.a.		
AYMORE CRÉDITO,							
FINANC. E INVEST. S/A	467	680	467	680	13,76% a.a.		
BANCO SANTANDER							
BRASIL S/A	13.333		13.333		CDI 100% + 3,13 a.a.		
24.971 14.400 25.123 15.991							
• Não informado taxas para os o	ontratos	liquidad	dos em a	2021.			

ias sem valor nominal, que compõem o capital social da controladora

15. Capital social: O Capital Social da empresa é representado por 23.790.080 ações

16. Receita líquida de vendas:	Con	troladora	Consolidado		
<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020	
Caixa de Papelão Ondulado	1.116.465	765.596	1.419.368	928.632	
Chapa de Papelão Ondulado	163.700	85.427	212.535	109.637	
Bobinas de Papel	1.421	177	92.003	49.624	
Aparas de Papelão	38.173	9.083	32.847	12.224	
Outras	1.285	838	4.895	3.787	
	1.321.044	861.121	1.761.648	1.103.904	
Devoluções e Recusas	(30.094)	(15.241)	(48.083)	(19.557)	
Impostos	(302.304)	(224.834)	(373.340)	(271.262)	
	988.646	621.046	1.340.225	813.085	
17. Custos:	Con	troladora	Co	nsolidado	
<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020	
Insumos	747.268	423.803	761.165	461.464	
Gastos com pessoal	68.721	76.243	76.201	83.079	
Serviços	49.861	45.771	51.486	49.211	
Reparos	20.003	20.449	30.361	28.385	
Depreciação	9.366	11.482	11.152	15.306	
Revenda	8.323	633	41.667	15.348	
Energia	7.617	11.030	31.647	24.624	
Aluguel	1.435	1.300	1.985	1.704	
Outras	6.596	7.276	15.070	11.287	
	919.190	597.987	1.020.734	690.408	

18. Demais receitas: As empresas controladas possuem benefícios fiscais vigentes que compõem, em sua maior parte, o total do grupo de Outras Receitas Operacionais, conforme demonstrado no quadro a seguir:

	Contro	oladora	Consolidado		
<u>Descrição</u>	2021	2020	2021	2020	
Outras	1.953	2.786	3.808	4.318	
Subvenção p/investimento Desenvolve/SUDENE	_		87.006	34.716	
Crédito Presumido ICMS	2.920	8.283	14.641	8.283	
	4.873	11.069	105.455	47.317	

19. Ações em tesouraria: A empresa possui em tesouraria 35.923 ações ordinárias de sua própria emissão para futura alienação e/ou cancelamento.

20. Seguros: A empresa adota política de manutenção de seguros em níveis que a administração considera suficientes para a cobertura de eventuais riscos de sinistros ou responsabilidades sobre os seus ativos

21. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos: a) Instrumentos financeiros: A Companhia possui instrumentos financeiros cujos valores de mercado destas operações ativas e passivas não diferem substancialmente daqueles reconhecidos nas demonstrações financeiras (Nota 21c). Os instrumentos financeiros que sujeitam a Companhia à Concentração de risco de crédito, consistem nos saldos de "Contas a receber" A Companhia não possui instrumentos financeiros não registrados contabilmente em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, bem como não possui instrumentos derivativos nestas datas. b) Gestão de riscos: Risco de Mercado: O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos precos de mercado. A Companhia está exposta a riscos normais de mercado em decorrência de mudanças de taxas de juros e índices de correção monetária Os instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem os empréstimos e financiamentos a pagar, os quais estão atrelados basicamente ao índice de CDI A Companhia realizou análise de sensibilidade para os instrumentos financeiros expostos a variação de taxas de juros e indicadores financeiros, conforme demonstrada no tópico abaixo. Análise da sensibilidade dos passivos financeiros: Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação do CDI adicionada aos juros divulgados na Nota 14 para empréstimos e financiamentos. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de empréstimos e financiamentos apresenta a seguinte composição em relação à

	Controladora	%	Consolidado	%
CDI	43.254	71%	101.059	79%
Outros	17.634	29%	26.928	21%
Total Nota 13	60.888	100%	127.987	100%
Risco de crédito: O risco de crédito é o ri	sco de a contra	arte de	um negócio não	cumpr

uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a clientes). <u>Risco de liquidez</u>: Risco de liquidez é o risco em que a Companhia poderá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia. c) Valor justo: Substancialmente, a Companhia possui empréstimos e financiamentos que foram divulgados na nota explicativa nº 14 a custo amortizado. Do total de contas a receber, 100% referem-se à venda dos ativos operacionais da Companhia, cujos créditos serão realizados nos prazos previstos em notas fiscais, dentro das specificações de cada contrato com os clientes

Diretoria	
Carlos Edson Shiguematsu	
Diretor Presidente	
Contador	
Rafael Francisco Beghini	
CRC 1SP271840/O-9	

dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 ndependentemente 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 ou cessar suas operações ou de suas controladas, ou não tenha nhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os respo pela administração da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. Responsabilidades 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 auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: a) Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independenteme 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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais 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. b) Obtivemos 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 suas controladas. c) Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. d) Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional. e) 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 objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a administração 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. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas

São Paulo, 23 de março de 2022 **Confiance Auditores Independentes** José Julio de Sousa Pereira CRC nº 2SP022750/O-8 Contador - CRC nº 1SP094178/O-3

independentes que emitiram relatório, em 16 de março de 2021, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:

https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/