

Demonstrações financeiras

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

31 de dezembro de 2021
com relatório do auditor independente

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da Administração	1
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	2
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos

Senhores Acionistas, Colaboradores, Clientes, Fornecedores e Outros Parceiros

A Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A., por sua Diretoria, em cumprimento das disposições Legais e Estatutárias, apresenta para a apreciação dos Senhores, o balanço patrimonial, a demonstração do resultado e demais demonstrações contábeis e financeiras, acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Fundada em maio de 1965, a Granol se dedica principalmente à originação da soja em grão e seu beneficiamento para comercialização de seus subprodutos. As nossas unidades industriais estão estrategicamente localizadas no eixo norte sul do Brasil e distribuídas em 4 estados que representam os principais polos de produção de soja nacional: Goiás, Tocantins, São Paulo e Rio Grande do Sul. Ao longo dos últimos anos, a Granol tem se destacado pela resiliência ao enfrentar os grandes desafios e pelo seu potencial de realização, perfeitamente estruturada para operar com eficiência em grande escala e retornar bons resultados a nossos acionistas e parceiros. Em nosso setor de atuação, a eficiência de custos industriais é obtida principalmente através da maior utilização das nossas plantas. A Companhia elevou a sua produção de biodiesel e a ocupação das unidades de esmagamento de soja foi maximizada com prestação de serviço, reduzindo sensivelmente os custos fixos unitários e proporcionando melhores margens operacionais.

Os resultados obtidos em 2021 refletem o sucesso da estratégia de crescimento em busca de maior eficiência na utilização das nossas unidades industriais que apresentaram taxa média de utilização de 65% para esmagamento de soja e de 64% na produção do biodiesel (ante 37% e 61% do ano anterior). As vendas líquidas atingiram R\$6,1 bilhões e representaram aumento de 46% com relação ao mesmo período do ano anterior.

No âmbito setorial, o ano de 2021 marcou novo recorde brasileiro de colheita de soja pela segunda temporada consecutiva (137,3 milhões de toneladas) e, somada a forte demanda global resultou em forte valorização dos preços refletidos tanto no óleo de soja como no farelo. Os preços de todo complexo soja sofreram altas consistentes intensifica ainda mais a importância da disponibilidade de recursos para o giro da operação. Por outro lado, a oscilação do percentual mínimo obrigatório de biodiesel no diesel ocasionou instabilidade na demanda do produto, fazendo com que os preços refletissem menor correlação com o restante do complexo soja.

A Granol obteve aumento de produção de biodiesel (+5%) assim como processamento de soja ligeiramente maior do que em 2020 (+2%). Adicionalmente operou contratos de prestação de serviço nas unidades de esmagamento que possuíam disponibilidade operacional, reduzindo sensivelmente os custos fixos unitários, favorecendo as margens e permitindo a Companhia obter R\$334 milhões de lucro líquido. A excelente performance é fruto do alinhamento entre a maior disponibilidade de capital de giro pela Companhia, gradualmente ampliado pela geração de caixa do negócio nos últimos anos e sucesso na gestão de riscos operacionais e corporativos que permitiram a ampliação de nossa operação e obtenção de excelentes margens.

Além da exemplar performance da planta de Anápolis, operando plena capacidade nominal de esmagamento e de produção de biodiesel, Porto Nacional teve um incremento de 46% na atividade de esmagamento, atingindo 47% de utilização de sua capacidade produtiva (face 35% no ano anterior). As plantas de Cachoeira do Sul e Bebedouro retomaram operação em 2021 performando contratos de prestação de serviço de esmagamento e atingiram 60% e 33% de suas capacidades industriais respectivamente.

O endividamento bancário líquido reduziu 10% e atingiu R\$ 1.854 milhões em Dez/2021 decorrente das amortizações programadas para o exercício, que em conjunto com o EBITDA recorde de R\$ 694 milhões permitiu uma importante redução da alavancagem financeira (Dívida líquida dividida pelo EBITDA) no patamar de 2,6x.

Iniciamos o ano de 2022 melhor estruturados para buscar excelentes resultados e consolidar o nosso posicionamento entre os mais relevantes do setor. Nos beneficiamos da maior liquidez e melhor estrutura de capital, que se refletem em maior disponibilidade de recursos para aumentar a dimensão da nossa operação industrial e participação no mercado mundial de farelo. Atualmente somos a 4º maior capacidade instalada no esmagamento de soja brasileiro e esperamos consolidar a nossa trajetória de recuperação para refletir também na comercialização uma posição de mercado relevante.

São Paulo, 31 de março de 2022.

A Diretoria

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Granol Industrial, Comércio e Exportação S.A.
São Paulo - SP

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 financeiras”. 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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), 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, a diretoria 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 diretoria 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 responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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, 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, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 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 representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Goiânia, 31 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Wagner dos Santos Junior
Contador CRC-1SP216386/O-T

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Balanco patrimonial

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	209.357	22.339
Contas a receber	5	289.877	146.200
Estoques	6	572.653	557.860
Adiantamentos a fornecedores		10.460	13.821
Tributos a recuperar	7	199.126	195.102
Despesas antecipadas		6.008	5.318
Outros ativos	8	445	22.191
		1.287.926	962.831
Ativos mantidos para venda	9	135.383	135.383
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas		5.496	5.640
Tributos a recuperar	7	149.307	140.254
Tributos diferidos	24	-	43.641
Partes relacionadas	10	517	497
Outros ativos	8	70.560	21.493
Propriedades para investimento	11	935.151	835.942
Investimentos		99	103
Imobilizado	12	1.002.330	1.011.115
Ativo de direito de uso		1.738	3.066
Intangível		959	1.413
		2.301.540	2.198.547
Total do ativo		3.589.466	3.161.378

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	13	263.808	216.094
Empréstimos e financiamentos	14	245.024	196.769
Obrigações trabalhistas		23.305	17.365
Tributos a recolher		41.154	34.666
Adiantamento de clientes	15	33.867	37.102
Dividendos a pagar	17	11.458	-
Outros passivos		6.781	4.953
		625.397	506.949
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	1.818.803	1.879.841
Tributos a recolher		11.897	12.301
Tributos diferidos	24	44.656	-
Partes relacionadas	10	36.395	32.399
Provisão para demandas judiciais	16	3.020	2.890
Outros passivos		11.759	15.178
		1.926.530	1.942.609
Patrimônio líquido			
Capital social	17	555.000	555.000
Reserva legal		16.725	-
Reserva de reavaliação		132.923	138.362
Reserva de subvenção		175.606	141.368
Prejuízos acumulados		-	(122.910)
Reserva de lucros a realizar		157.285	-
		1.037.539	711.820
Total do passivo e patrimônio líquido		3.589.466	3.161.378

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o lucro por ação, em Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Receita líquida de venda	18	6.101.704	4.187.291
Custos dos produtos e mercadorias vendidos	19	(5.351.774)	(3.507.335)
Lucro bruto		749.930	679.956
Despesas com vendas	19	(114.825)	(87.879)
Despesas gerais e administrativas	19	(103.920)	(96.136)
Resultado de equivalência patrimonial		(4)	2
Valor justo das propriedades para investimento	11	125.458	133.587
Outras receitas operacionais, líquidas	20	66.476	36.874
Custo de ociosidade	19	(59.556)	(81.349)
Lucro operacional antes do resultado financeiro, líquido		663.559	585.055
Receitas financeiras	21	35.457	10.304
Despesas financeiras	21	(272.699)	(483.314)
Resultado financeiro, líquido		(237.242)	(473.010)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		426.317	112.045
Imposto de renda e contribuição social:			
Corrente	24	(843)	-
Diferido	24	(90.968)	(18.369)
Lucro líquido do exercício		334.506	93.676
Quantidade de ações		555.000.000	555.000.000
Lucro básico e diluído por ação – R\$		0,6027	0,1688

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	334.506	93.676
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>334.506</u>	<u>93.676</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de reavaliação	Reserva de subvenção	Reserva de lucros a realizar	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	555.000	-	144.151	57.783	-	(142.410)	614.524
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	93.676	93.676
Destinação:							
Reserva de subvenção	-	-	-	83.585	-	(83.585)	-
Tributos diferidos sobre reserva de reavaliação	-	-	3.620	-	-	-	3.620
Reserva de reavaliação	-	-	(9.409)	-	-	9.409	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	555.000	-	138.362	141.368	-	(122.910)	711.820
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	334.506	334.506
Destinação:							
Reserva legal	-	16.725	-	-	-	(16.725)	-
Reserva de subvenção	-	-	-	157.148	-	(157.148)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(11.458)	(11.458)
Absorção de reserva de subvenção	-	-	-	(122.910)	-	122.910	-
Tributos diferidos sobre reserva de reavaliação	-	-	2.200	-	-	471	2.671
Reserva de reavaliação	-	-	(7.639)	-	-	7.639	-
Reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	157.285	(157.285)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	555.000	16.725	132.923	175.606	157.285	-	1.037.539

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	426.317	112.045
Ajustes para reconciliação do resultado líquido:		
Depreciação e amortização	30.777	55.900
Baixa de ativo imobilizado	3.492	120
Perda na venda de propriedade para investimento	2.357	-
Perda de crédito esperada	-	(4)
Valor justo das propriedades para investimento	(125.458)	(133.587)
Provisão para demandas judiciais	877	2.895
Baixa de ativos por não expectativa de recuperabilidade	-	1.885
Provisão de juros e variação cambial	66.607	399.914
Resultado de equivalência patrimonial	4	(2)
Variações nos ativos e passivos:		
Contas a receber	(143.677)	(59.924)
Estoques	(14.793)	(318.265)
Adiantamentos a fornecedores	3.361	(4.643)
Tributos a recuperar	(13.194)	(36.592)
Despesas antecipadas	(690)	(407)
Outros ativos	(27.321)	(3.251)
Fornecedores	47.713	(14.466)
Obrigações trabalhistas	5.940	4.388
Tributos a recolher	5.357	20.172
Adiantamento de clientes	(3.235)	18.016
Outros passivos	(50)	(15.500)
Partes relacionadas	3.976	14.341
Pagamento de demandas judiciais	(747)	(2.128)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>267.613</u>	<u>40.907</u>
Atividades de investimentos		
Aplicações financeiras vinculadas	144	(445)
Recebimento na venda de propriedade para investimento	23.892	-
Aquisição de imobilizado	(23.593)	(11.365)
Aquisição de intangível	-	(1.011)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>443</u>	<u>(12.821)</u>
Atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	201.858	293.088
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(281.248)	(314.964)
Pagamento de passivo de arrendamento	(1.648)	(1.495)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(81.038)</u>	<u>(23.371)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>187.018</u>	<u>4.715</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	22.339	17.624
No final do exercício	209.357	22.339

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

A Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A. (“Companhia” ou “Granol”), tem por objetivo social principal a industrialização de oleaginosas, com destaque a soja, o comércio interno e internacional de produtos semimanufaturados e manufaturados, sendo os principais: óleo bruto, óleo refinado, farelos, biodiesel, glicerina e lecitina de soja.

A Companhia tem sua sede social em São Paulo/SP, unidades industriais situadas em Porto Nacional/TO, Anápolis/GO, Osvaldo Cruz/SP, Bebedouro/SP, Cachoeira do Sul/RS e Regionais de Compras e Armazenagem distribuídos nos principais polos de produção de soja nacional.

Devido a sazonalidade da colheita da soja brasileira, a originação ocorre de forma mais concentrada do que a sua comercialização, e portanto, o capital de giro alocado na operação possui papel determinante em garantir a originação da soja no momento e em volumes adequados.

Ao longo do ano de 2021, a Companhia se beneficiou de sua crescente geração de caixa para potencializar o capital de giro requerido com menor demanda de capital de terceiros, reduzindo custo e alavancagem financeira e beneficiando a sua estrutura de capital.

A operação da Granol consiste principalmente na originação da soja em grão e seu beneficiamento para comercialização de seus subprodutos. Em nosso setor de atuação, a eficiência de custos industriais é obtida principalmente através da maior utilização das nossas plantas. A Companhia elevou a sua produção de biodiesel e ocupação das unidades de esmagamento de soja foi maximizada com prestação de serviço, reduzindo sensivelmente os custos fixos unitários e proporcionando melhores margens operacionais.

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 embasam-se na continuidade operacional do plano de negócios vigente. Foram consideradas premissas financeiras e operacionais referenciadas num histórico de operação já alcançado previamente pela Companhia e na obtenção de um capital de giro crescente (principalmente pela própria geração de caixa), que suporte o potencial de utilização de capacidade disponível da atual estrutura industrial e a amortização da dívida tal como contratada. Ressaltamos que o fluxo de amortização da dívida está sendo cumprido com a geração de caixa advinda de suas operações resultante da retomada gradual de maiores níveis de operação da capacidade instalada, ainda que a Companhia esteja também comprometida na busca de soluções que possam antecipar o equilíbrio da alavancagem financeira.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

Efeitos do Coronavírus nas demonstrações financeiras

As unidades industriais seguiram operando continuamente, com um contingente adicional de colaboradores para suprir afastamentos temporários, da mesma forma que ocorreu em 2020. As medidas de conscientização e proteção da saúde dos profissionais foram mantidas durante todo o ano. Nos momentos de pico de casos, o teletrabalho voltou a ser adotado nas unidades industriais para algumas posições administrativas, para diminuir a circulação de pessoas nas unidades.

A oferta de matérias primas não sofreu impactos decorrentes da pandemia e o Brasil vivenciou colheita recorde de soja na safra 20/21. Adicionalmente, como a demanda global foi crescente, os preços do complexo soja sofreram altas consistentes. As oscilações do percentual de biodiesel obrigatório no diesel ocasionaram instabilidade na demanda do produto, fazendo com que os preços perdessem a correlação com o restante do complexo soja.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas pela Administração da Companhia e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

b) Data de aprovação das demonstrações financeiras

A autorização pela diretoria para a emissão destas demonstrações financeiras ocorreu em 31 de março de 2022.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico (exceto quando exigido critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados a valor justo ou considerando a marcação a mercado, quando tais avaliações são exigidas pela norma contábil.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

e) Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos exercícios seguintes estão descritas abaixo:

Provisão para perda de crédito esperada

A Companhia utiliza uma matriz de provisão baseada nas taxas de perda histórica observadas para calcular a perda de crédito esperada. A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro.

Vida útil do ativo imobilizado e teste de redução ao valor recuperável

A depreciação é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada do respectivo ativo imobilizado. A amortização é reconhecida no resultado.

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, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos dez anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. As principais premissas utilizadas para determinar o valor recuperável das diversas unidades geradoras de caixa, incluindo análise de sensibilidade, são detalhadas na Nota 12.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

e) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

Provisão para demandas judiciais

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime de competência. A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são transferidos para o comprador. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização (Nota 18).

b) Instrumentos financeiros

i) Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos ativos financeiros

A Companhia reconhece os ativos financeiros na data da negociação na qual se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado abrangente, ou ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão dos instrumentos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando as empresas transferem os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, essencialmente, todos os riscos e os benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pelas empresas nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou um passivo individual.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

i) Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos ativos financeiros--Continuação

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia, em decorrência do seu modelo de negócio e características dos instrumentos financeiros ativos, classifica tais instrumentos como custo amortizado. Os ativos financeiros compreendem: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas, contas a receber, despesas antecipadas, adiantamentos, partes relacionadas e outros ativos.

ii) Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, seja um derivativo ou seja designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo, e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais é reconhecida no resultado.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia mantinha somente passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. Os passivos financeiros mensurados a custo amortizado compreendem: fornecedores, empréstimos e financiamentos, adiantamento de clientes, vendas a ordem, partes relacionadas e outros passivos.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

iii) Compensação de ativos e passivos financeiros

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

iv) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo e alta liquidez, cujo vencimento original de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

d) Moeda estrangeira

A administração da Companhia definiu que sua moeda funcional é o Real de acordo com as normas descritas no CPC 02 R1 - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações financeiras, aprovado pelas Resoluções CFC n^{os} 1.120/08 e 1.164/09.

Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do balanço. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração do resultado. Ativos e passivos não monetários adquiridos ou contratados em moeda estrangeira são convertidos com base nas taxas de câmbio das datas das transações ou nas datas de avaliação ao valor justo quando este é utilizado.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos circulante e não circulante

e.1) *Contas a receber de clientes*

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, o giro médio das contas a receber é de curto prazo, não havendo a necessidade de ajuste a valor presente, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

Cálculo do valor presente: Quando necessário, será efetuado com base em taxa de juros que reflita o prazo, a moeda e o risco das transações. A contrapartida dos ajustes a valor presente de contas a receber será contra resultado, quando aplicável, e os efeitos, decorrentes destes ajustes conforme Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 serão registrados contra reserva de lucros. Para os exercícios de 2021 e 2020 não houve a necessidade de contabilização de ajuste a valor presente;

Perda de crédito esperada: A administração julga que a perda constituída é suficiente para o risco da carteira e entende que não há expectativa de perdas relevantes na realização dos créditos (Nota 5).

e.2) *Depósitos judiciais*

Os depósitos são atualizados monetariamente e apresentado no ativo tendo por finalidade garantir os processos em curso até a decisão final.

e.3) *Estoques*

Os estoques são avaliados com base no custo de aquisição e produção, acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagens e impostos não recuperáveis. No caso de produtos industrializados, em processo e acabados, o estoque inclui os gastos gerais de fabricação com base na capacidade normal de produção. Os valores de estoques contabilizados não excedem os valores de mercado.

e.4) *Ativos não circulantes mantidos para venda*

Os ativos não circulantes classificados como mantidos para venda são mensurados com base no menor valor entre o valor contábil e o valor justo, deduzido dos custos de venda. Tais ativos não circulantes são classificados como mantidos para venda se seus valores contábeis forem recuperados por meio de uma transação de venda, em vez de por meio de uso contínuo. Essa condição é considerada cumprida apenas quando a venda for altamente provável e o grupo de ativo ou de alienação estiver disponível para venda imediata na sua condição atual. A Administração deve comprometer-se com a venda dentro de um ano a partir da data de classificação.

Uma vez classificados como mantidos para venda, os ativos não são depreciados ou amortizados.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos circulante e não circulante--Continuação

e.5) *Propriedades para investimentos*

As propriedades para investimentos são propriedades mantidas para obter renda ou para valorização do capital e estão avaliadas a valor justo conforme CPCs 28 e 46. Ainda sob os aspectos do CPC 28 as propriedades para investimentos aplicáveis nas operações da Companhia são:

- Terrenos mantidos para futuro uso correntemente indeterminado;
- Edifícios que estejam desocupados, mas mantidos para serem arrendados sob um ou mais arrendamentos operacionais;

O valor justo das propriedades para investimento está divulgado na nota 11. Anualmente, a Companhia revisa a vida útil e o valor residual das suas propriedades para investimento.

e.6) *Investimentos pelo valor patrimonial em controlada*

O investimento em controlada é registrado e avaliado pelo método de equivalência patrimonial, com base em balanço patrimonial levantado na mesma data-base do balanço da Companhia, sendo reconhecida no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional, de acordo com as práticas brasileiras.

e.7) *Imobilizado*

É registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção. A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na Nota 12 e, leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens com os respectivos valores residuais.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado. Quando os ativos reavaliados são vendidos, os valores incluídos na reserva de reavaliação são transferidos para lucros acumulados.

Reparos e manutenções são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo quando for provável que os benefícios econômicos futuros sejam realizados e altere a vida útil econômica do bem. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos circulante e não circulante--Continuação

e.8) *Operações de arrendamento mercantil*

As definições de arrendamento contidas na IFRS 16 foram aplicadas a todos os contratos vigentes.

No início do contrato, a Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento que representa a obrigação de efetuar os pagamentos relacionados ao ativo subjacente do arrendamento.

O ativo de direito de uso é inicialmente mensurado pelo custo e compreende o montante inicial do passivo de arrendamento ajustado por qualquer pagamento efetuado em ou antes da data de início do contrato, adicionado de qualquer custo direto inicial incorrido e estimativa de custo de desmontagem, remoção, restauração do ativo no local onde está localizado, menos qualquer incentivo recebido.

O ativo de direito de uso é depreciado subsequentemente usando o método linear desde a data de início até o final da vida útil do direito de uso ou o término do prazo do arrendamento. As opções de prorrogação da vigência ou rescisão antecipada dos contratos são analisadas individualmente considerando o tipo de ativo envolvido bem como sua relevância no processo produtivo da Companhia. A vida útil estimada do ativo de direito de uso é determinada na mesma base dos ativos de propriedade da Companhia. Adicionalmente, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido ao valor recuperável de acordo com o CPC 01 / IAS 36, quando aplicável, e reajustado pela remensuração do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado pelo valor presente dos pagamentos não efetuados, descontado a taxa de empréstimo incremental.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando existir mudança (i) nos pagamentos futuros decorrentes de uma mudança em índice ou taxa (ii) na estimativa do montante esperado a ser pago no valor residual garantido ou (iii) na avaliação se a Companhia exercerá a opção de compra, prorrogação ou rescisão.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado, o valor do ajuste correspondente é registrado no valor contábil do ativo de direito de uso ou no resultado, se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos circulante e não circulante--Continuação

e.9) *Intangível*

Programas de computador (software)

Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada em 5 anos.

Outros ativos intangíveis

Os custos com a aquisição de patentes e marcas comerciais são capitalizados, porém não amortizados.

f) Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes e os ativos intangíveis, são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

g) Passivo circulante e não circulante

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos e atualizados, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação real legal ou constituída como resultado de um evento passado e é possível que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação.

A provisão para férias, e respectivos encargos, foi constituída com base nas férias vencidas e proporcionais.

h) Subvenção governamental

Uma subvenção governamental é reconhecida no resultado ao longo do período, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas às condições do CPC 07 - Subvenções e assistências governamentais, aprovado pela Resolução CFC nº 1.143/08.

i) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ('pro rata temporis').

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

j) Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 anuais para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido e, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real anual. Não há prazo de prescrição para o saldo de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

O imposto de renda diferido quando reconhecido pelo efeito futuro estimado das diferenças temporárias dos prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, são registrados em conformidade com a legislação tributária e NBC TG 32/R4 - tributos sobre lucro. É reconhecido um passivo de imposto de renda diferido para todas as diferenças temporárias tributáveis, enquanto o imposto de renda diferido ativo é reconhecido apenas na extensão em que seja provável a existência de lucro tributável, contra o qual a diferença temporária possa ser utilizada. Os ativos e passivos tributários diferidos são classificados como de longo prazo. O imposto de renda relativo a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido no exercício em curso ou em exercício anterior são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos dos valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para a determinação desses diferidos são de 25% para o imposto de renda e 9% para a contribuição social.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados quando a Companhia possui um direito legalmente exequível de compensar ativos e passivos fiscais circulantes e se ambos pertencerem a mesma autoridade fiscal.

A Administração da Companhia decidiu reconhecer o imposto de renda e a contribuição social diferidos em 2021 e 2020, conforme apresentado na Nota 24.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

k) Classificação circulante versus não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da Companhia;
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado;
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da Companhia;
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado;
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e
- A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante

l) Benefícios a empregados

A Companhia possui diversos planos de benefícios a empregados incluindo planos de pensão e aposentadoria (PGBL Administrado pelo Bradesco Seguros), assistência médica e participação nos lucros. A descrição dos principais planos de benefícios concedidos aos empregados está na Nota 23.

m) Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas que não entraram em vigor

Na data de elaboração das demonstrações financeiras, as seguintes normas e interpretações foram emitidas ou alteradas, porém são aplicáveis para os exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023:

- Alterações ao IAS 1 - classificação de passivos como circulante ou não circulante.
- Alterações ao IAS 8 - definição de estimativas contábeis.

A Companhia não adotou antecipadamente qualquer pronunciamento, interpretação que tenha sido emitido.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

n) Novas normas, alterações e interpretações dos pronunciamentos contábeis de aplicação obrigatória a partir de 1º de janeiro de 2021

Na preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração da Companhia considerou, quando aplicável, novas revisões e interpretações às IFRS e aos pronunciamentos técnicos a seguir, emitidos pelo IASB e pelo CPC, respectivamente, que entraram obrigatoriamente em vigor para períodos contábeis iniciados a partir de 1º de janeiro de 2021.

Alterações no IFRS16/CPC 06 (R2), IFRS 4/CPC 11, IAS39/CPC 38, IFRS7/CPC 40 (R1) e IFRS9/CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos IAS 39/CPC 38 e IFRS9/CPC 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações contábeis quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

A Companhia não identificou impactos relevantes em decorrência das normas e interpretações emitidas.

Alterações no IFRS 16 e CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do IFRS16/CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o IFRS 16/CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

- n) Novas normas, alterações e interpretações dos pronunciamentos contábeis de aplicação obrigatória a partir de 1º de janeiro de 2021--Continuação

Alterações no IFRS 16 e CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021. --Continuação

A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021.

A Companhia não identificou impactos relevantes em decorrência das normas e interpretações emitidas.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa	33	35
Bancos conta movimento	18.402	18.484
Certificados de depósitos bancários (CDB)	190.922	3.820
	<u>209.357</u>	<u>22.339</u>

As aplicações financeiras referem-se a recursos aplicados em certificados de depósito bancário e debêntures, com liquidez imediata, estando sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor, sendo consideradas, portanto, como equivalentes de caixa. A rentabilidade das aplicações financeiras durante os exercícios de 2021 e 2020 ficou entre 50% a 99% da variação do certificado de depósito interfinanceiro (CDI).

5. Contas a receber

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Petróleo Brasileiro — Petrobras	102.123	115.191
Clientes diversos nacionais	78.827	25.428
Clientes exterior	108.927	5.581
	<u>289.877</u>	<u>146.200</u>

A composição por vencimento dos recebíveis em 31 de dezembro de 2021 e 2020 era a seguinte:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer	288.898	145.127
Vencidos até 30 dias	169	296
Vencidos entre 31 e 60 dias	563	567
Vencidos a mais de 180 dias	247	210
	<u>289.877</u>	<u>146.200</u>

As perdas de crédito esperada são calculadas com base nas perdas avaliadas como prováveis. O montante considerado pela Administração da Companhia como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber, com base nos históricos de perdas.

A seguir, apresentamos a movimentação da provisão para perda de crédito esperada:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>(4)</u>
(+) Provisão/reversão	<u>4</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>-</u>
(+) Provisão/reversão	<u>-</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>-</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

6. Estoques

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Produtos acabados (i)	334.826	336.533
Matéria prima	131.924	88.421
Produtos em elaboração	30.399	57.181
Insumos e materiais de embalagem	38.477	15.014
Estoque em poder de terceiros (ii)	5.826	33.490
Almoxarifado	31.201	27.221
	572.653	557.860

- i) Correspondem ao estoque de soja e derivados tais como óleo de soja, farelo de soja, biodiesel e outros subprodutos.
ii) Refere-se substancialmente a matérias primas do tipo óleo degomado e metanol.

7. Tributos a recuperar

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ICMS (i)	28.223	34.992
COFINS (ii)	239.075	220.216
PIS (ii)	57.297	53.457
IPI (ii)	10.174	11.334
IRPJ/CSLL (ii)	13.632	15.094
Reintegra - Incentivo Exportação (ii)	32	263
	348.433	335.356
Circulante	199.126	195.102
Não circulante	149.307	140.254

(i) Tributos estaduais

ICMS

Os saldos credores de ICMS são decorrentes do confronto entre créditos na originação de matérias primas e insumos e o imposto devido na saída dos produtos resultantes da industrialização, em grande parte, gerados quando das operações desoneradas do imposto, como exportação e vendas de farelo no mercado interno ou, quando tributados, realizadas com base de cálculo reduzida.

Em São Paulo, pela sistemática do Crédito Acumulado, a Companhia utiliza da faculdade de realizar pagamentos aos fornecedores de insumos, de ativos, máquinas, veículos etc., por meio da transferência de créditos, e, ainda, transferências a terceiros mediante autorização da Secretaria da Fazenda Estadual. No decorrer do exercício de 2021 a Companhia realizou pagamentos e cessão de créditos de ICMS à terceiros, na ordem de R\$138 (R\$9.129 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia tem intensificado as buscas por oportunidades de realização destes créditos junto a terceiros.

(ii) Tributos e contribuições federais

PIS, COFINS, CSLL e IRPJ

Corresponde aos saldos no final do exercício, após pagamentos por compensação das contribuições devidas nas operações próprias e em pedidos de ressarcimento relativos aos saldos supracitados.

IPI

Corresponde ao saldo em conta gráfica e pedidos de ressarcimento referente às aquisições de embalagens e insumos empregados no processo de industrialização.

Os impostos federais são realizados por compensação, mediante pagamentos de impostos e contribuições devidos nas operações próprias; por ressarcimento/restituição dos saldos, em espécie, mediante processos de "pedidos de Ressarcimentos /Restituições". No decorrer do exercício de 2021 a Companhia recebeu R\$70.410 (R\$23.702 em 31 de dezembro de 2020) e compensou R\$58.415 (R\$70.249 em 31 de dezembro de 2020) de impostos federais.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

8. Outros ativos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas correntes diversos créditos (i)	425	1.588
Precatórios (ii)	36.898	18.833
Depósitos e cauções (iii)	33.237	19.905
Outros	445	3.358
	<u>71.005</u>	<u>43.684</u>
Circulante	445	22.191
Não circulante	70.560	21.493

- (i) Trata-se de saldo de pagamento antecipado aos Estados de Tocantins e Goiás para quitação de ICMS a ser gerado e compensado.
- (ii) Precatórios referentes a: (a) Direitos de recebimento da Fazenda Estadual do Estado de São Paulo. Em 30 de novembro de 2020 o processo foi deferido, através de acordo entre as partes com reconhecimento de um deságio no montante de R\$11.164. Em 19 de janeiro de 2021 houve o recebimento de R\$16.831, líquido do imposto retido na fonte (IRRF). O saldo remanescente de R\$2.033 refere-se aos honorários de sucumbência, os quais ainda estão em discussão e; (b) Direitos de recebimento da União Federal decorrente de ação judicial. A Companhia viu reconhecido o direito de remunerar com SELIC os créditos tributários federais restituídos a partir da data do pedido de restituição (a Receita só atualizava a partir de 360 dias do pedido) no valor de R\$34.101. O precatório foi incluído em orçamento para pagamento no ano de 2023.
- (iii) Referem-se a depósitos judiciais, remunerados, para apelação em instâncias superiores ou garantia de débitos cobrados da Companhia. Em 2021, os principais depósitos judiciais foram realizados nos processos da Ceralit (ver nota 16) como substituição de garantias para continuidade de discussão dos processos.

Apresentamos a seguir a abertura dos depósitos judiciais e cauções por natureza:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cível	-	7
Trabalhista	742	1.180
Tributário (i)	32.495	18.718
	<u>33.237</u>	<u>19.905</u>

- (i) A variação dos saldos de depósitos judiciais da Companhia decorre principalmente de 11 depósitos de natureza tributária que se referem aos casos em que a Companhia está sendo cobrada por débitos de terceiros sob suposta alegação de formação de grupo econômico, conforme processos judiciais descritos na nota 16. Os valores depositados em 2021 foram de R\$ 11.194.

Apresentamos a seguir a movimentação dos depósitos judiciais e cauções:

	<u>Tributário</u>	<u>Cível</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.531	6	803	4.340
Adições	15.203	-	615	15.818
Baixas	(215)	-	(246)	(461)
Atualizações	199	1	8	208
Saldo em 31 de dezembro de 2020	18.718	7	1.180	19.905
Adições	12.253	-	129	12.382
Baixas	-	(7)	(574)	(581)
Atualizações	1.524	-	7	1.531
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>32.495</u>	<u>-</u>	<u>742</u>	<u>33.237</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

9. Ativos mantidos para venda

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Terreno de Campinas – SP	<u>135.383</u>	135.383
	<u>135.383</u>	<u>135.383</u>

Em 2019 através de um estudo estratégico elaborado pela direção da Companhia, ficou definida a venda do terreno (filial) de Campinas - SP, através dos melhores esforços da Companhia, junto à contratação da empresa Herzog Imóveis Industriais e Comerciais, de forma a criar um plano de venda do imóvel, o qual está mensurado pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos custos para vender. O valor registrado se aproxima do valor justo menos custos de liquidação. Em virtude da pandemia do COVID-19, ainda presente no exercício de 2021, o processo de venda do ativo foi impactado, entretanto, a Companhia reitera que continua comprometida com o plano de venda do ativo.

10. Partes relacionadas

As operações comerciais e financeiras da Companhia com partes relacionadas estão a seguir enumeradas:

a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Salários / pró-labore	<u>1.920</u>	1.920
	<u>1.920</u>	<u>1.920</u>

A remuneração do pessoal-chave da Administração é registrada no grupo de despesas gerais e administrativas. Foi aprovado em assembleia geral extraordinária o montante da remuneração global anual aos administradores em até R\$1.920 para 2021 (R\$1.920 em 31 de dezembro de 2020).

b) Outras transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo		
Conta corrente		
UNIGRAN Ind. Com. e Exportação Ltda. (i)	65	56
Contratos de mútuo coligadas		
UNIGRAN Armazém Gerais Ltda. (ii)	59	46
CEBRAGEL Armazéns Cerrado do Brasil Ltda. (ii)	393	393
Clube de Vendas Ind. Com. Prod. Alim. e Repres. Ltda. (ii)	-	2
	<u>517</u>	<u>497</u>
Passivo		
Contratos de mútuo		
José Gomes Cadette (iii)	36.395	32.399

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

10. Partes relacionadas--Continuação

b) Outras transações com partes relacionadas--Continuação

- (i) Conta corrente com os acionistas da Companhia.
- (ii) Refere-se a contratos mútuos que objetivam a manutenção das atividades operacionais no decorrer das atividades das investidas.
- (iii) Refere-se a contrato de mútuo junto ao acionista José Gomes Cadette, decorrente de empréstimos realizados para assunção e quitação de dívidas da Companhia. Conforme contrato celebrado entre as partes, fica acordado que a Companhia efetuará o pagamento da dívida a qualquer tempo conforme sua disponibilização de fluxo de caixa, com quitação final prevista para 5 anos. Os valores são atualizados mensalmente pelo IPCA aplicados de um spread de 0,5% ao mês, conforme operações de mercado de mesma natureza.

11. Propriedades para investimento

Composição das propriedades para investimento:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Plantas industriais (i)	876.099	760.872
Armazéns	42.092	60.530
Terrenos	16.960	14.540
	935.151	835.942

- i) Refere-se aos saldos das plantas industriais de Bebedouro/SP, Tupã/SP, Junqueirópolis/SP e Aguiarnópolis/TO, as quais contemplam os terrenos, benfeitorias e máquinas e equipamentos no montante de R\$200.865, R\$220.693 e R\$454.541 (R\$174.817, R\$190.963 e R\$395.092 em 31 de dezembro de 2020) respectivamente, a serem utilizados nas futuras operações de arrendamento. Este grupo de ativos, os quais são utilizados nas atividades de recepção, secagem e esmagamento de soja, não são utilizados separadamente nesta operação, sendo considerados como um único grupo de ativos que compõem o ativo classificado como propriedade para investimento.

Movimentação das propriedades para investimento:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	835.942	702.380
Ajuste ao valor justo	125.458	133.587
Baixa por venda (i)	(26.249)	-
Outros	-	(25)
	935.151	835.942

- ii) Refere-se à venda do armazém de São Francisco de Assis/RS pelo valor de R\$23.892. O resultado desta operação foi registrado nas rubricas de Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas, vide nota 20.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

11. Propriedades para investimento--Continuação

Os ativos classificados como propriedade para investimento no valor de R\$935.151 (R\$835.942 em 31 de dezembro de 2020) se referem a terrenos, edificações (plantas industriais), os quais serão mantidos pela Companhia, conforme determina o CPC 28 – Propriedade para investimento, para os seguintes objetivos:

- Terrenos mantidos para futuro uso correntemente indeterminado;
- Edifícios que estejam desocupados, mas mantidos para serem arrendados sob um ou mais arrendamentos operacionais;

As propriedades para investimento são registradas a valor justo, que foi determinado com base em avaliações realizadas pela empresa Templus Consultoria Empresarial Ltda.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

12. Imobilizado

Ano 2021:

	Custo				Depreciação				Saldo			
	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Edifícios e benfeitorias	456.239	-	(3.953)	8.903	461.189	(128.581)	7.678	830	-	(120.073)	327.658	341.116
Máquinas e equipamentos	1.131.708	2.911	(85)	5.539	1.140.073	(483.541)	(35.591)	50	-	(519.082)	648.167	620.991
Equipamentos de informática	7.840	319	-	-	8.159	(7.243)	(316)	-	-	(7.559)	597	600
Móveis e utensílios	7.249	298	(43)	1	7.505	(5.791)	(384)	31	-	(6.144)	1.458	1.361
Veículos	19.398	414	(1.337)	36	18.511	(18.930)	(273)	1.337	-	(17.866)	468	645
Agrícolas	-	-	(322)	322	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.622.434	3.942	(5.740)	14.801	1.635.437	(644.086)	(28.886)	2.248	-	(670.724)	978.348	964.713
Terrenos	13.916	-	-	-	13.916	-	-	-	-	-	13.916	13.916
Obras em andamento	18.851	19.651	-	(14.801)	23.701	-	-	-	-	-	18.851	23.701
	1.655.201	23.593	(5.740)	-	1.673.054	(644.086)	(28.886)	2.248	-	(670.724)	1.011.115	1.002.330

Ano 2020:

	Custo				Depreciação				Saldo			
	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2020	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Edifícios e benfeitorias	455.907	-	-	332	456.239	(110.697)	(17.884)	-	-	(128.581)	345.210	327.658
Máquinas e equipamentos	1.128.912	2.387	(168)	577	1.131.708	(448.763)	(34.833)	55	-	(483.541)	680.149	648.167
Equipamentos de informática	7.644	196	-	-	7.840	(6.947)	(296)	-	-	(7.243)	597	597
Móveis e utensílios	7.100	160	(11)	-	7.249	(5.400)	(395)	4	-	(5.791)	1.700	1.458
Veículos e aeronaves	19.580	120	(302)	-	19.398	(18.773)	(459)	302	-	(18.930)	807	468
	1.619.143	2.863	(481)	909	1.622.434	(590.580)	(53.867)	361	-	(644.086)	1.028.563	978.348
Terrenos	13.756	-	-	160	13.916	-	-	-	-	-	13.756	13.916
Obras em andamento	11.417	8.503	-	(1.069)	18.851	-	-	-	-	-	11.418	18.851
	1.644.316	11.366	(481)	-	1.655.201	(590.580)	(53.867)	361	-	(644.086)	1.053.737	1.011.115

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

12. Imobilizado--Continuação

Taxas anuais de depreciação - %

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Terrenos	-	-
Edifícios e benfeitorias	4,00	4,00
Máquinas e equipamentos	5,00	4,25
Equipamentos de informática	20,00	20,00
Móveis e utensílios	10,00	10,00
Veículos e aeronaves	20,00	20,00

A Companhia, para o exercício de 2021 e 2020, procedeu ao cálculo da depreciação de benfeitorias e máquinas e equipamento para as unidades industriais tendo como base o Laudo de Vida Útil e Econômica dos bens elaborado por empresa especializada.

Obras em andamento

As adições em obras em andamento referem-se a projetos de melhorias da capacidade de recebimento de soja e atualizações/reconstruções de determinados ativos das plantas industriais da Companhia, sendo substancialmente correspondentes às unidades de Anápolis/GO e Porto Nacional/TO.

Bens dados em garantia

A Companhia possui, em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$866.358 (R\$907.322 em 31 de dezembro de 2020) referente a bens dados em garantia, substancialmente representado pelas plantas industriais de Anápolis/GO, Porto Nacional/TO, Osvaldo Cruz/SP e Cachoeira do Sul/RS e o armazém de Jataí/GO.

Análise de recuperabilidade das Unidades geradoras de caixa (*Impairment*)

O teste de recuperabilidade dos ativos é efetuado anualmente com base no método de fluxo de caixa descontado, o qual é elaborado a fim de apurar o valor em uso das unidades geradoras de caixa ("UGC") da Companhia. Em 2021, foram utilizados como base o planejamento orçamentário, estratégico e financeiro da Companhia com projeções de crescimento até 2031 e perpetuidade média das unidades geradoras de caixa de 3,5% a.a. a partir desta data, baseados no histórico dos últimos anos, bem como as projeções econômico-financeiras de cada mercado em que a Companhia atua, além de informações oficiais de instituições independentes e governamentais.

A taxa de desconto utilizada pela Administração para a elaboração dos fluxos de caixa descontados foi de 15,54% a.a. (7,70% a.a. em 31 de dezembro de 2020) conforme a UGC.

As taxas apresentadas acima não consideram os efeitos dos impostos.

Com base nas análises da Administração, efetuadas em 2021, não foram identificados ajustes para redução dos saldos das unidades geradoras de caixa ao valor recuperável.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

13. Fornecedores

	31/12/2021	31/12/2020
Matéria-Prima	217.779	177.162
Insumos	20.332	13.212
Embalagens	1.191	1.852
Imobilizado	12.548	10.513
Outros	11.957	13.355
	263.807	216.094

14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Moeda	Taxas contratuais	31/12/2021	31/12/2020
<i>Investment loan</i>	USD	Libor + 4,50% a.a.	464.702	451.435
Finem/Finame	BRL	TJLP + 5,30% a.a.	96.239	107.451
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	USD	7,79% a.a.	85.506	95.781
Financiamento à exportação	USD	Libor + 4,50% a.a.	1.031.162	1.002.417
Cédula de crédito bancário	BRL	5,43% a.a.	195.047	214.165
Leasing	BRL	IPCA	19.670	1
Nota de crédito à exportação	BRL	CDI + 3,60% a.a.	197.252	232.946
Fees de reestruturação (i)	USD		(25.751)	(27.586)
			2.063.827	2.076.610
Circulante			245.024	196.769
Não Circulante			1.818.803	1.879.841

- (i) A Companhia realizou o estudo sobre os impactos da reestruturação de suas dívidas conforme CPC 48 / IFRS 9, sendo que tais montantes envolvidos não foram caracterizados como *debt modification*.

Cronograma de vencimento dos empréstimos no longo prazo:

	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	178.670
2023	205.704	195.879
2024	243.737	229.843
2025	328.693	309.188
2026	939.327	876.038
2027	35.758	33.038
2028	30.819	28.504
2029	28.240	28.681
2030	4.850	-
2031	1.675	-
	1.818.803	1.879.841

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

14. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Covenants

A Companhia detém empréstimos bancários que apresentam cláusulas restritivas de *covenants* no montante de R\$1.434.570 em 31 de dezembro de 2021 (R\$1.417.551 em 31 de dezembro de 2020). De acordo com os termos dos contratos, esses empréstimos serão pagos em parcelas nos próximos seis anos. Os contratos contêm *covenants* que estabelecem que ao final de cada exercício social determinados índices precisam ser atingidos, como: (i) Dívida Líquida/EBITDA e (ii) Liquidez Corrente. A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 31 de dezembro de 2021.

Garantias de empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por aval dos acionistas, hipotecas de imóveis e penhor mercantil.

Gestão de capital

A Companhia, por meio de seus Administradores, tem por escopo consolidar os avanços alcançados, salvaguardando sua capacidade e eficiência, de modo a oferecer retorno e satisfação aos seus acionistas, e assim às partes que com ela integram, buscando manter uma estrutura de capital ideal, atenta às margens de lucros e persistente redução de custo. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020 podem ser assim sumarizados:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Total de empréstimos	2.063.827	2.076.610
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(209.357)	(22.339)
Dívida líquida	1.854.470	2.054.271
Total do patrimônio líquido	1.037.539	711.820
Total do capital	2.892.009	2.766.091
Índice de alavancagem financeira - %	64	74

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

15. Adiantamento de clientes

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Mercado interno (a)	<u>33.867</u>	<u>37.102</u>
	<u>33.867</u>	<u>37.102</u>

(a) Adiantamentos com a finalidade de garantir fornecimento de produtos, os quais são retirados de acordo com suas necessidades e capacidade de armazenagem.

16. Provisão para demandas judiciais

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os ativos contingentes são reconhecidos quando a administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

Na avaliação dos consultores jurídicos há ações decorrentes do curso normal das suas operações envolvendo com grau de risco considerado provável: (i) 17 questões trabalhistas movidas por ex-empregados e por empregados de prestadores de serviços contratados pela Companhia, que questionam, entre outros, o pagamento de supostas horas extras, horas "in itinere", bem como eventuais adicionais; (ii) 2 questões cíveis em que a Companhia figura no polo passivo, sendo a mais relevante delas ação indenizatória decorrente de danos a imóvel da parte contrária e o outro caso decorrente de cobrança de multa recebida por transportadora em frete realizado para a Companhia.

	<u>Ambiental</u>	<u>Cível</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	-	2.123	2.123
Adições	-	37	2.859	2.896
Pagamentos	-	-	(2.128)	(2.128)
Reversões	-	(1)	-	(1)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	36	2.854	2.890
Adições	43	16	818	877
Pagamentos	-	(36)	(711)	(747)
Reversões	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>43</u>	<u>16</u>	<u>2.961</u>	<u>3.020</u>

A Companhia também possui processos tributários, cíveis, trabalhistas e administrativo, cuja perda foi estimada como possível, no montante de R\$134.627. (R\$ 140.683 em 31 de dezembro de 2020), assim detalhado:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Cível	17.113	16.178
Trabalhista	6.635	11.511
Tributária	110.879	112.994
	<u>134.627</u>	<u>140.683</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

16. Provisão para demandas judiciais--Continuação

A maior parte dos processos tributários classificados como possíveis, referem-se a dívidas de terceiros em que a União busca a caracterização de formação de grupo econômico entre a Companhia e outras empresas, em cerca de 59 processos que totalizam R\$71.086 (R\$48.373 em 31 de dezembro de 2020). Dentre estes, há casos em que a Companhia logrou êxito em constituir prova que demonstra a inexistência do precitado grupo econômico, aguardando decisão de exclusão do polo passivo, o que constitui um forte precedente para as demais demandas judiciais em curso sobre este assunto. Importa ressaltar que diversos processos tributários se encontram garantidos por meio de seguro garantia, imóveis ou depósito judicial.

Além do caso que trata de suposta formação de grupo econômico, a Companhia ainda possui três execuções fiscais, classificadas como possíveis por seus assessores jurídicos, propostas pelo Estado do Rio Grande do Sul tratando sobre aproveitamento de créditos de ICMS decorrentes de compra de óleo diesel para produção de biodiesel totalizando R\$21.420 (R\$17.558 em 31 de dezembro de 2020). Importa ressaltar que nestes casos, além da Companhia, estão sendo cobrados os fornecedores. Além disso, estes casos também estão garantidos por meio de seguro garantia e imóvel.

17. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o capital social da Companhia é representado por 555.000.000 ações ordinárias nominativas, no valor de R\$1,00 (um real) cada uma.

Reserva legal

O Estatuto Social da Companhia prevê que do lucro líquido anual serão deduzidos 5% para constituição de reserva legal, a qual não poderá exceder 20% do capital social.

Dividendos

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro auferido no exercício, ajustado na forma da Lei. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram provisionados dividendos no montante de R\$11.458.

Reserva de subvenção

A reserva de subvenção da Companhia refere-se a crédito outorgado de ICMS/RS sobre vendas de biodiesel, créditos sobre investimento - Fomentar – ICMS/GO, calculado sobre aquisição e industrialização de soja produzida no Estado de Goiás e, crédito presumido de ICMS/TO de acordo com a Lei 1.385/03 Pró-Indústria. Em 31 de dezembro de 2021 foi reconhecido no resultado do exercício, como redutora dos impostos sobre a receita o total de R\$157.148 (R\$83.585 em 31 de dezembro de 2020).

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

17. Patrimônio líquido--Continuação

Reserva de lucros a realizar

É constituída conforme proposta previamente aprovada em assembleia geral, destinada a distribuição de lucros entre os acionistas em momento a ser deliberado em assembleia. A reserva de lucros a realizar no montante de R\$ 157.285, constituída em 31 de dezembro de 2021, refere-se ao lucro não realizado relacionado ao valor justo das propriedades para investimento.

18. Receita líquida de vendas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Mercado interno:		
Vendas de produtos e mercadorias	5.383.549	3.881.274
Vendas de serviços	7.484	3.624
Outras	600	240
	5.391.633	3.885.138
Mercado externo		
Vendas de produtos e mercadorias	1.006.806	522.762
	1.006.806	522.762
Receita bruta	6.398.439	4.407.900
Deduções:		
Impostos sobre vendas	(281.379)	(205.411)
Devoluções	(15.356)	(15.198)
	(296.735)	(220.609)
Receita líquida de vendas	6.101.704	4.187.291

As vendas realizadas pela Companhia em 2021 estão representadas pelos principais produtos, sendo: de Biodiesel, no Mercado Interno, com 51%; de Farelo de Soja no Mercado Interno e Externo, com 31%; de Óleos refinado e bruto, que juntos representaram 10%; de Glicerina 4% e de soja, com 4% das Receitas de vendas.

Quanto as incidências tributárias, no Mercado Interno, as vendas de Biodiesel são tributadas pelo ICMS e PIS/COFINS; o Farelo de Soja tem o ICMS isento ou reduzido com suspensão do Pis/Cofins e o óleo de soja têm o ICMS reduzido e alíquota zero de PIS/COFINS. Já nas vendas para o Mercado Externo, não incide ICMS, Pis e Cofins. Para esses principais produtos, há crédito presumido de PIS e COFINS sobre suas receitas.

As receitas de exportação, em dólares, são convertidas para reais, tendo base a taxa do dia do faturamento.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

19. Despesas por natureza

	31/12/2021	31/12/2020
Matérias primas	(5.068.021)	(3.292.101)
Materiais de embalagens	(19.732)	(13.260)
Energia elétrica e água	(59.404)	(37.357)
Fretes e carretos	(152.035)	(106.621)
Salários e encargos	(153.377)	(129.857)
Manutenções	(49.232)	(44.925)
Depreciações e amortizações	(30.777)	(55.900)
Exportação e capatazias	(15.389)	(15.462)
Comissões vendas	(12.984)	(10.489)
Serviços prestados	(44.720)	(39.109)
Gastos com veículos e aeronaves	(3.835)	(3.161)
Viagens e estadias	(1.019)	(968)
Arrendamentos e aluguéis	(2.024)	(828)
Despesas tributárias	(7.302)	(8.981)
Outros	(10.224)	(13.680)
Total dos custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(5.630.075)	(3.772.699)
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	(5.351.774)	(3.507.335)
Despesas com vendas	(114.825)	(87.879)
Despesas gerais e administrativas	(103.920)	(96.136)
Custo com ociosidade (*)	(59.556)	(81.349)
	(5.630.075)	(3.772.699)

(*) A capacidade normal e real considerada no ano de 2021 e 2020 em toneladas é demonstrada abaixo:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Complexo Soja	Biocombustível	Complexo Soja	Biocombustível
Capacidade normal	3.515.900	750.986	3.540.600	745.279
Capacidade real	2.113.417	463.150	1.201.475	442.731
Percentual de ociosidade	39,89%	38,33%	66,07%	40,60%

A capacidade normal é a capacidade total de produção menos a parcela não utilizada devido manutenção preventiva, férias coletivas e outros eventos semelhantes considerados normais para a Companhia. Sendo assim, quando a produção real não acompanha a capacidade normal de produção, os custos fixos referentes à capacidade ociosa (capacidade normal menos produção real) serão segregados dos custos de produtos e mercadorias vendidos.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

20. Outras receitas operacionais, líquidas

	31/12/2021	31/12/2020
Outras receitas		
Outras receitas eventuais (a)	44.242	14.968
Indenizações diversas (b)	3.174	39.406
Venda de imobilizado	495	397
Venda de propriedade para investimento	23.892	-
Indenizações de seguros	17	540
Aluguéis	2.883	609
Recuperação de débitos fiscais (d)	23.275	34
	97.978	55.954
Outras despesas		
Custo de imobilizado vendido	(368)	(120)
Custo de imobilizado baixado	(3.123)	-
Custo da propriedade para investimento	(26.249)	-
Indenizações diversas (c)	(887)	(12.815)
Provisão para demandas judiciais (Nota 16)	(130)	(2.895)
Baixa de ativos por não expectativa de recuperabilidade	-	(1.885)
Outras despesas	(745)	(1.365)
	(31.502)	(19.080)
	66.476	36.874

(a) Prêmios por venda de opções do leilão de biodiesel.

(b) Ação de cobrança em face da Petrobrás oriundos de quebra de contratos de compra e venda de biodiesel.

(c) Substancialmente referente ao reconhecimento, em 2020 de R\$11.164 do deságio do precatório, conforme apresentado na nota 8.

(d) Substancialmente referente ao precatório sobre o direito de recebimento da União Federal decorrente de ação judicial com valor principal de R\$22.368. (ver nota 8)

21. Resultado financeiro, líquido

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras		
Juros ativos	13.530	3.685
Descontos obtidos	-	64
Rendimentos de aplicação financeira	420	226
Operação hedge – contratos futuros liquidados	178	(247)
Variação cambial ativa	19.739	6.138
Variação monetária ativa	1.590	438
	35.457	10.304
Despesas financeiras		
Juros passivos	(142.768)	(127.527)
Variação monetária passiva	(3.322)	(2.023)
Variação cambial passiva	(125.132)	(351.662)
Juros de multa, mora e arrendamentos	(180)	(204)
Despesas bancárias	(1.297)	(1.898)
	(272.699)	(483.314)
Resultado financeiro, líquido	(237.242)	(473.010)

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

22. Cobertura de seguros

A Companhia contrata seguro para proteção de seu patrimônio, de acordo com as características de suas unidades industriais, considerando o valor de reposição dos ativos e dos riscos a que estejam expostos, o que se estima ser suficiente para a cobertura de eventuais perdas decorrentes de sinistros com bens do ativo imobilizado, estoques e transportes. A cobertura de seguros, por natureza, em 31 de dezembro de 2021 é composta conforme quadro abaixo:

Ramos	Importâncias seguradas	Vigência
Incêndio, raio e explosão de bens do imobilizado	3.218.950	09/2021 a 09/2022
Vida em grupo	217.352	12/2021 a 01/2022
Garantias judiciais	88.657	09/2019 a 09/2024
Veículos e equipamentos móveis	10.003	09/2021 a 09/2022
Responsabilidade Civil	1.500	09/2021 a 09/2022
Responsabilidade Civil Ambiental Transportes	600	11/2021 a 11/2022

23. Plano de previdência privada

A Companhia mantém plano de previdência privada de aposentadoria complementar na modalidade de "PGBL" - Plano Gerador de Benefícios Livre sendo os recursos alocados em carteira de renda fixa para 100% dos seus funcionários e é administrado pelo Bradesco Seguros, sendo que o percentual da contribuição mensal varia de 1% a 6% sobre o valor dos salários, dependendo do tempo de vínculo empregatício e custeado integralmente pela Companhia.

As contribuições mensais realizadas pela Companhia cessam por ocasião do desligamento ou aposentadoria dos colaboradores.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

24. Tributos diferidos

a) Valores reconhecidos no resultado do exercício:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesa corrente de imposto de renda e contribuição social:		
Despesa do ano corrente	(843)	-
	<u>(843)</u>	<u>-</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos:		
<u>Originado e revertido de diferenças temporárias:</u>		
Provisão para demandas judiciais	1.003	-
Depreciação fiscal	(50.435)	(19.008)
Valor justo das propriedades para investimento	(40.196)	(45.420)
	<u>(1.340)</u>	<u>46.059</u>
<u>Reconhecimento (compensação) de prejuízos fiscais:</u>		
	<u>(1.340)</u>	<u>46.059</u>
Total de impostos no resultado	<u>(91.811)</u>	<u>(18.369)</u>

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	426.317	112.045
Alíquota fiscal nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social:		
Pela alíquota fiscal combinada	(144.948)	(38.095)
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre adições e exclusões ao lucro contábil:		
Adições e exclusões	54.477	(26.333)
Reconhecimento de prejuízos fiscais	(1.340)	46.059
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>(91.811)</u>	<u>(18.369)</u>
Alíquota efetiva	22%	16%
Imposto de renda e contribuição social correntes	(843)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(90.968)	(18.369)
	<u>(91.811)</u>	<u>(18.369)</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

24. Tributos diferidos--Continuação

c) Composição dos tributos diferidos:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Diferenças temporárias		
Provisão (reversão) trabalhistas e tributárias	3.020	-
Depreciação vida útil	(341.365)	(166.049)
Reserva de reavaliação de ativos	(201.362)	(221.509)
Valor justo das propriedades para investimento	(927.831)	(809.609)
Outros	-	72
	(1.467.538)	(1.197.095)
IRPJ sobre diferenças temporárias	(366.789)	(299.274)
CSLL sobre diferenças temporárias	(132.077)	(107.739)
	(498.866)	(407.013)
Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da IRPJ e CSLL	1.336.124	1.325.450
IRPJ sobre prejuízos fiscais (25%)	333.959	331.363
CSLL sobre prejuízos fiscais e base negativa (9% e 15%)	120.251	119.291
	454.210	450.654
Total de IRPJ	(32.830)	32.089
Total de CSLL	(11.826)	11.552
Total tributos diferidos	(44.656)	43.641

A movimentação dos impostos diferidos é como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	43.641	58.389
Constituição de passivo diferido	(90.968)	(18.369)
Baixas	2.671	3.621
Saldo final	(44.656)	43.641

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

24. Tributos diferidos--Continuação

c) Composição dos tributos diferidos--Continuação

O estudo técnico sobre a projeção de lucros tributáveis da Companhia, para a realização de ativos fiscais diferidos, foi examinado e aprovado pela Diretoria em 31 de dezembro de 2021, levando-se em consideração os cenários de avaliação utilizados nas premissas adotadas pela Administração. Considerando este estudo, o saldo do ativo fiscal diferido seria recuperado conforme quadro abaixo:

Em 2023	34.819
Em 2024	49.252
Em 2025	60.162
Em 2026	84.882
Em 2027	82.396
Em 2028	80.986
Em 2029	61.712
	<hr/>
	454.210

25. Gestão de riscos

Risco de crédito e de alinhamento ético

A Companhia dispõe de um departamento interno de avaliação de crédito que segue com rigor as políticas de crédito definidas pela Companhia e faz gestão permanente do perfil de risco da carteira de clientes. São avaliados 100% dos clientes com critérios aprofundados e conservadores conforme porte e perfil de risco do setor e do cliente. Disto, resulta ser ínfima a perda efetiva com inadimplência nas vendas. Em 2021, não ocorreram inadimplências significativas.

Da mesma forma são avaliados os fornecedores, para que os produtos e serviços contratados sejam devidamente recebidos e a Companhia esteja sempre resguardada dos potenciais riscos solidários e/ou subsidiários e possa exercer seu direito de regresso, se necessário for, nos termos previstos em lei.

Risco de liquidez e vencimento antecipado

A Companhia atingiu os melhores níveis históricos nos índices de liquidez, reflexo dos bons resultados dos últimos exercícios. A Companhia reitera o seu compromisso com todas as ações que possam acelerar a desalavancagem e garantir segurança de que todos seus compromissos financeiros serão devidamente cumpridos.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

25. Gestão de riscos--Continuação

Risco com taxa de juros e taxa de câmbio

Em 2021 a Companhia manteve o direcionamento das vendas prioritariamente ao mercado interno, os quais apresentaram maiores margens do que das exportações e mantém suspensos novos investimentos estratégicos.

As exposições relacionadas a preço e moeda são monitoradas, de forma a equilibrar a contrapartida comercial que garante o hedge de fluxo de caixa da Companhia. Isso é possível porque os principais produtos comercializados pela Companhia são commodities e, portanto, é possível garantir a fixação dos preços de compra e de venda com facilidade e agilidade, proporcionando ajustes inclusive nas oscilações diárias do “short/long”. A proteção cambial é inerente à atividade e obtida diretamente através do equilíbrio entre o capital empregado no giro da atividade, em igual montante e moeda que a geração de caixa operacional.

Abaixo, resumo da exposição líquida da Companhia ao fator taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	<u>(US\$ mil)</u>	<u>(US\$ mil)</u>
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e equivalentes de caixa	18	13
Contas a receber mercado externo	19.519	1.074
Estoques pagos	46.619	42.048
Total exposição ativa	<u>66.156</u>	<u>43.135</u>
Empréstimos e financiamentos	<u>(278.760)</u>	<u>(296.782)</u>
Fornecedores de soja	<u>(37.415)</u>	<u>(31.243)</u>
Total exposição passiva	<u>(316.175)</u>	<u>(328.025)</u>
Exposição líquida	<u>(250.019)</u>	<u>(284.890)</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

As tabelas abaixo demonstram as principais ativos e passivos financeiros da Companhia, e a comparação da classificação em custo amortizado com os respectivos montantes estimados de valor justo.

	31/12/2021		31/12/2020	
	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	209.357	209.357	22.339	22.339
Aplicações financeiras vinculadas	5.496	5.496	5.640	5.640
Contas a receber	289.877	289.877	146.200	146.200
Adiantamento a fornecedores	10.460	10.460	13.821	13.821
Despesas antecipadas	6.008	6.008	5.318	5.318
Partes relacionadas	517	517	497	497
Outros ativos	71.005	71.005	43.684	43.684
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores	(263.808)	(263.808)	(216.094)	(216.094)
Empréstimos e financiamentos	(2.063.827)	(2.063.827)	(2.076.610)	(2.076.610)
Adiantamento de clientes	(33.867)	(33.867)	(37.102)	(37.102)
Partes relacionadas	(36.395)	(36.395)	(32.399)	(32.399)
Dividendos a pagar	(11.458)	(11.458)	-	-
Outros passivos	(18.540)	(18.540)	(20.131)	(20.131)

A Companhia adota a mensuração a valor justo de seus ativos e passivos financeiros. Valor justo é mensurado a valor de mercado com base em premissas em que os participantes do mercado possam mensurar um ativo ou passivo. Para aumentar a coerência e a comparabilidade, a hierarquia do valor justo prioriza os insumos utilizados na medição em três grandes níveis, como segue:

Nível 1. Mercado Ativo: Preço Cotado — Um instrumento financeiro é considerado como cotado em mercado ativo se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados por bolsa ou mercado de balcão organizado, por operadores, por corretores, ou por associação de mercado, por entidades que tenham como objetivo divulgar preços por agências reguladoras, e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros—Continuação

a) Classificação contábil e valores justos—Continuação

Nível 2. Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação — Para um instrumento que não tenha mercado ativo o valor justo deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/apreçamento. Podem ser utilizados critérios como dados do valor justo corrente de outro instrumento que seja substancialmente o mesmo, de análise de fluxo de caixa descontado e modelos de apreçamento de opções. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.

Nível 3. Sem Mercado Ativo: Título Patrimonial — Valor justo de investimentos em títulos patrimoniais que não tenham preços de mercado cotados em mercado ativo e de derivativos que estejam a eles vinculados e que devam ser liquidados pela entrega de títulos patrimoniais não cotados.

Os valores de valor justo dos ativos e passivos financeiros apresentados para fins de divulgação consideraram o Nível 2 de mensuração.

b) Gerenciamento dos riscos financeiros

Conforme apresentado na nota 25, a Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de taxa de juros e câmbio.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros—Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros—Continuação

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros remanescentes na data das demonstrações financeiras. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação.

	Fluxo contratual de pagamentos	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e três anos	Acima de três anos
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	(263.808)	(263.808)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(2.468.270)	(321.730)	(303.063)	(328.065)	(1.515.412)
Em 31 de dezembro de 2020					
Fornecedores	(217.943)	(217.943)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(2.507.962)	(296.893)	(466.614)	(619.641)	(1.124.814)

Exposição ao risco de taxa de juros

O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros da Companhia remunerados por juros, conforme reportado à Administração da Companhia, está apresentado abaixo:

	Taxa de juros	31/12/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras			
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	CDI	196.418	9.460
Empréstimos e financiamentos			
Nota de crédito à exportação e leasing	CDI	197.252	232.947
<i>Investment loan</i> e financiamento à exportação	Libor	1.495.864	1.453.852
<i>Leasing</i>	IPCA	19.670	-
Finem/Finame	TJLP	96.239	107.451
Moeda estrangeira	USD	1.581.370	1.549.634

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Os Pronunciamentos Técnicos CPCs 39, 40 e 48, dispõem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, sendo a apresentação de dois cenários específicos, considerando uma situação de deterioração de 25% e 50% em relação à situação provável.

Considerando essas exposições a juros, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto é como segue:

Risco	Ganho (perda)		
	31/12/2021		
	Cenário Provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Aplicações financeiras - CDI	17.972	13.479	8.986
Empréstimos e financiamentos - CDI	(18.049)	(22.561)	(27.073)
Empréstimos e financiamentos - IPCA	(1.979)	(2.474)	(2.968)
Empréstimos e financiamentos - Libor	(53.702)	(67.127)	(80.552)
Empréstimos e financiamentos - TJLP	(5.851)	(7.314)	(8.777)
Empréstimos e financiamentos - Dólar	(933.882)	(1.167.353)	(1.400.823)

O cenário possível considera aumento das taxas de juros em 25% considerando os índices oficiais da CETIP e B3 em 31 de dezembro de 2021 e o cenário remoto um aumento de 50%.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

27. Eventos subsequentes

Captação de Novos Recursos de Capital de Giro:

A Companhia captou aproximadamente R\$379.108 no primeiro trimestre com o intuito de garantir disponibilidade de capital para ampliar as oportunidades de originação de soja in natura no início da colheita, e suportar o incremento de operação industrial planejado para a safra 21/22. As linhas de crédito estão contratadas junto aos bancos Macquarie, Itaú, Santander, Fibra, Daycoval e Pine e foram estruturadas com base no ciclo operacional para liquidação dentro do exercício após cumprido o fluxo de vendas que são majorados no segundo semestre.

Processamento de soja:

A Companhia renovou contratos de processamento e esmagamento de soja (*tolling*) para três companhias do setor, nas unidades de Osvaldo Cruz/SP, Bebedouro/SP e Cachoeira do Sul/RS. Essa operação está alinhada com o planejamento estratégico da Companhia, pautada em um crescimento estruturado e sólido com o objetivo de maximizar a utilização operacional e otimizar as margens operacionais sem incorporar riscos de alavancagem ou liquidez.

Abertura do mercado de comercialização do biodiesel:

A partir de janeiro de 2022 os leilões públicos de biodiesel foram extintos e a comercialização de biodiesel passou a ser feita através de contratos bilaterais entre as usinas e as distribuidoras, sem intermediação da Petrobrás. A periodicidade dos contratos é no mínimo bimestral, complementados com transações no mercado à vista (vendas spot). O novo formato de comercialização traz maior liquidez para o mercado de biodiesel, eficiência nos ajustes de oferta e demanda, tanto para volumes como para preços, além de flexibilizar prazos de pagamento e estreitar as relações entre fornecedores e clientes.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

Diretores

Diretor Presidente
José Gomes Cadette
CPF 105.839.398-72

Diretor Comercial
Mario Hoshika
CPF 075.091.038-00

Diretor Industrial
Juan Diego Pablo Ferres Dellapiane
CPF 872.239.888-00

Diretora Superintendente
Paula Regina Gomes Cadette
CPF 142.451.858-05

Contadora
Aline Teixeira Cipriano
CPF 357.650.568-73
CRC. 1SP280265/0-4

Contador
José Carlos Ribeiro
CPF 029.373.188-86
CRC 1SP218693/0-1