

Demonstrações financeiras

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

31 de dezembro de 2022
com relatório do auditor independente

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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 2022.

Dedicando-se à originação e beneficiamento da soja em grãos, numa *História de 58 anos*, a Granol se consolidou entre os gigantes do vibrante e brasileiro "Setor Soja". As suas unidades industriais estão estrategicamente localizadas no eixo norte sul do Brasil e estão distribuídas em 4 importantes polos de produção de soja: Goiás, Tocantins, São Paulo e Rio Grande do Sul, posicionadas de forma a garantir o melhor posicionamento logístico entre seus fornecedores e seus mercados consumidores e portos de exportação dos seus produtos.

Nos últimos anos, a Granol tem se destacado pela resiliência ao enfrentar desafios diversos ("do setor ao mundo") e pelo seu potencial de realização, perfeitamente estruturada para operar com eficiência e expansão das atividades. Em seu setor de atuação, a eficiência de custos industriais é obtida principalmente através da maior utilização das plantas. A Companhia tem consistentemente elevado a sua operação de esmagamento de soja, além de potencializar sua eficiência industrial com a prestação de serviços, reduzindo sensivelmente o impacto dos custos fixos unitários que vieram sofrendo forte pressão inflacionária.

Os resultados obtidos em 2022 refletem a solidez da estratégia da Granol de ganho de eficiência embasada na maior utilização das unidades de processamento de soja que apresentaram taxa média de operação de 80% ante os 64% do ano anterior. Então, por decorrência, as vendas líquidas atingiram R\$ 6,7 bilhões e representaram aumento de 10% em relação ao mesmo período do ano anterior.

No âmbito setorial, 2022 trouxe muitos desafios decorrentes da nova regulamentação do biodiesel, do confronto entre Rússia e Ucrânia e das fortes chuvas que prejudicaram a colheita e reduziram a oferta de grãos. Os efeitos somados da guerra e de quebra de safra levaram os preços de todo complexo soja a fortes altas, antecipando e ampliando a necessidade de recursos para o giro da operação, concentradamente no início da safra. Além de amparar a súbita alteração do fluxo de caixa projetado, a empresa teve que enfrentar a manutenção do percentual obrigatório de biodiesel no diesel em 10% (B10) fixada pelo governo para conter a inflação dos combustíveis - disparada pela guerra - agravando a pressão de oferta do biodiesel que deveria estar em B13 a partir de março de 2022, conforme programação prévia do governo federal. Assim, os preços do biodiesel refletiram menor correlação com o restante do complexo soja e como solução, a Granol redirecionou parte da sua produção de óleo de soja para a exportação de óleo degomado e parte para a produção e venda de óleo refinado a granel e óleo refinado envasado PET no mercado interno, que lhe permitiram resgatar melhores margens operacionais.

Com aumento de 25% no processamento de soja, a Companhia obteve o excelente resultado de R\$ 299.360 milhões de lucro líquido, em mais um ano de complexidades estrategicamente superadas. A excelente performance é fruto da somatória da maior disponibilidade de capital de giro, gradualmente ampliado pela geração de caixa do negócio nos últimos anos, pelo suporte dos bancos parceiros e pela flexibilização eficiente do portfólio de produtos e mercados que permitem à Granol garantir margem apesar dos eventos extraordinários que temos enfrentado nos últimos anos.

Além da inabalável performance da planta de Anápolis, operando todos os anos em plena capacidade de esmagamento, Porto Nacional teve um incremento de 60% na atividade de esmagamento, atingindo 75% de utilização (face a 45% do ano anterior). As plantas de Cachoeira do Sul e Bebedouro performaram contratos de prestação de serviço de esmagamento e atingiram 76% e 71% de suas capacidades industriais respectivamente. A unidade de Osvaldo Cruz operou em 73% da sua capacidade combinando produção própria e prestação de serviço.

O endividamento bancário líquido reduziu-se em 20% e atingiu R\$ 1,494 bilhões em Dez/2022 decorrente das amortizações programadas para o exercício, que em conjunto com o EBITDA de R\$ 387 milhões permitiu a manutenção da alavancagem financeira em níveis seguros: Dívida líquida dividida pelo EBITDA de 3,86x.

Iniciamos o ano de 2023 mais capitalizados e bem estruturados para buscar excelentes resultados e manter 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.

São Paulo, 03 de abril de 2023.

A Diretoria

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 2022, 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.



Building a better
working world

- Concluimos 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Ribeirão Preto, 03 de abril de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-044415/F

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wagner dos Santos Junior', written over a light blue rectangular background.

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

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	369.347	209.357
Contas a receber	5	113.110	289.877
Estoques	6	479.570	572.653
Adiantamentos a fornecedores		5.364	10.460
Tributos a recuperar	7	262.748	199.126
Despesas antecipadas		8.520	6.008
Outros ativos	8	38	445
		1.238.697	1.287.926
Ativos mantidos para venda	9	-	135.383
Não circulante			
Aplicações financeiras vinculadas		6.049	5.496
Tributos a recuperar	7	202.110	149.307
Tributos diferidos ativo	24	15.944	-
Partes relacionadas	10	544	517
Outros ativos	8	68.371	70.560
Propriedades para investimento	11	1.081.897	935.151
Investimentos		101	99
Imobilizado	12	1.027.383	1.002.330
Ativo de direito de uso		874	1.738
Intangível		1.041	959
		2.404.314	2.301.540
Total do ativo		3.643.011	3.589.466

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	13	309.501	263.808
Empréstimos e financiamentos	14	298.658	245.024
Obrigações trabalhistas		30.997	23.305
Tributos a recolher		13.030	41.154
Adiantamento de clientes	15	14.791	33.867
Dividendos a pagar	17	-	11.458
Outros passivos		4.857	6.781
		671.834	625.397
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14	1.564.694	1.818.803
Tributos a recolher		11.482	11.897
Tributos diferidos	24	-	44.656
Partes relacionadas	10	32.959	36.395
Provisão para demandas judiciais	16	1.618	3.020
Outros passivos		9.322	11.759
		1.620.075	1.926.530
Patrimônio líquido			
Capital social	17	555.000	555.000
Reserva legal		31.693	16.725
Reserva de reavaliação		127.597	132.923
Reserva de subvenção		579.385	175.606
Reserva de lucros a realizar		57.427	157.285
		1.351.102	1.037.539
Total do passivo e patrimônio líquido		3.643.011	3.589.466

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 2022 e 2021

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

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida de venda	18	6.741.413	6.101.704
Custos dos produtos e mercadorias vendidos	19	(6.028.514)	(5.351.774)
Lucro bruto		712.899	749.930
Despesas com vendas	19	(248.979)	(114.825)
Despesas gerais e administrativas	19	(128.452)	(103.920)
Resultado de equivalência patrimonial		2	(4)
Valor justo das propriedades para investimento	11	11.363	125.458
Outras receitas operacionais, líquidas	20	44.209	66.476
Custo de ociosidade	19	(45.817)	(59.556)
Lucro operacional antes do resultado financeiro, líquido		345.225	663.559
Receitas financeiras	21	173.997	35.457
Despesas financeiras	21	(277.717)	(272.699)
Resultado financeiro, líquido		(103.720)	(237.242)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		241.505	426.317
Imposto de renda e contribuição social:			
Corrente	24	-	(843)
Diferido	24	57.855	(90.968)
Lucro líquido do exercício		299.360	334.506
Quantidade de ações		555.000	555.000
Lucro básico e diluído por ação – R\$		0,5394	0,6027

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 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	299.360	334.506
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>299.360</u>	<u>334.506</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 2022 e 2021
(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 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
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	299.360	299.360
Destinação:							
Reserva legal	-	14.968	-	-	-	(14.968)	-
Reserva de subvenção	-	-	-	403.779	(111.316)	(292.463)	-
Dividendos revertidos	-	-	-	-	11.458	-	11.458
Tributos diferidos sobre reserva de reavaliação	-	-	2.745	-	-	-	2.745
Reserva de reavaliação	-	-	(8.071)	-	-	8.071	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	555.000	31.693	127.597	579.385	57.427	-	1.351.102

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 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	241.505	426.317
Ajustes para reconciliação do resultado líquido:		
Depreciação e amortização	42.637	30.777
Baixa de ativo imobilizado	619	3.492
Perda na venda de propriedade para investimento	-	2.357
Valor justo das propriedades para investimento	(11.363)	(125.458)
Provisão para perdas estimadas de estoques pela não realização	9.658	-
Reversão de provisão	(10.513)	-
Provisão para demandas judiciais	(661)	877
Provisão de juros e variação cambial	(94.319)	66.607
Resultado de equivalência patrimonial	(2)	4
Variação monetária de depósitos judiciais	(3.338)	(1.540)
Juros sobre operações com partes relacionadas	4.113	5.404
Variação monetária sobre precatórios	(2.654)	-
Variações nos ativos e passivos:		
Contas a receber	176.767	(143.677)
Estoques	83.425	(14.793)
Adiantamentos a fornecedores	5.096	3.361
Tributos a recuperar	(116.425)	(13.194)
Despesas antecipadas	(2.512)	(690)
Outros ativos	8.587	(25.781)
Fornecedores	56.206	47.713
Obrigações trabalhistas	7.692	5.940
Tributos a recolher	(28.539)	5.357
Adiantamento de clientes	(19.076)	(3.235)
Outros passivos	(3.304)	(50)
Partes relacionadas	(7.576)	(1.428)
Pagamento de demandas judiciais	(741)	(747)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	335.283	271.477
Atividades de investimentos		
Aplicações financeiras vinculadas	(553)	144
Recebimento na venda de propriedade para investimento	-	23.892
Aquisição de imobilizado	(66.447)	(23.593)
Aquisição de intangível	(477)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(67.477)	443
Atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	657.311	201.858
Pagamento de principal e juros sobre empréstimos e financiamentos	(763.467)	(281.248)
Pagamento de passivo de arrendamento	(1.660)	(1.648)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(107.816)	(81.038)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	159.991	190.882
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	209.357	22.339
No final do exercício	369.347	209.357

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 2022 e 2021
(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.

O ano de 2022 trouxe inesperados desafios e relevantes superações. Na operação de esmagamento a Granol alcançou seu recorde operacional com 2.6 milhões de toneladas de soja esmagadas nas suas unidades, um crescimento de 25% com relação a operação do ano anterior e garantiu ocupação de 80% da sua capacidade fabril. Na produção de biodiesel, por decorrência do novo marco regulatório que definiu a comercialização direta entre usina e distribuidor, em substituição aos antigos leilões, o mercado se tornou mais líquido e eficiente nos ajustes de oferta e demanda, tanto para volumes como para preços e prazos de pagamento, tornando-se mais competitivo.

Em março de 2022, a súbita e significativa alta de preços do óleo de soja por reflexo da Guerra entre Rússia e Ucrânia levou o governo a decretar uma redução brusca do percentual da mistura obrigatória, de 14% (B14) para 10% (B10), estreitando as margens que já estavam prejudicadas pela mudança da tributação do biodiesel em 2022. Resiliente, a Companhia diversificou a utilização do óleo que nos últimos anos era prioritariamente destinado à produção de biodiesel. Incrementou a participação no mercado de óleo refinado a granel e envasado e ampliou as exportações de óleo degomado, garantindo melhores margens e mantendo o escoamento da produção em níveis ideais.

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

Efeitos da Guerra entre Rússia e Ucrânia nas demonstrações financeiras

A Guerra desorganizou várias cadeias de fornecimento de produtos básicos da economia. Como resultado houve altas substanciais nas cotações do petróleo e nos óleos vegetais. O reflexo de alta nos preços dos combustíveis causou uma reação imediata dos órgãos reguladores reduzindo a mistura obrigatória de biocombustíveis e desequilibrando a oferta e demanda do biodiesel. A Granol reduziu então a operação de suas usinas de biodiesel e intensificou a comercialização de óleo em outros mercados que não sofreram a regulação, tais como envasado e exportação e que se mostraram mais atrativos do que o biodiesel nesse contexto de B10 (10% de biodiesel adicionado ao diesel nacional).

Na corrida por liquidez e buscando assegurar o fornecimento de insumos, principalmente fertilizantes, os produtores precisaram e/ou optaram por acelerar a venda da produção que estava sendo colhida. Suportada por sua crescente geração de caixa e disponibilidade de crédito junto às instituições financeiras, o plano de operação da Granol foi mantido e a captação de financiamentos foi ligeiramente antecipada e intensificada para suportar o fluxo acelerado de comercialização da soja na colheita de 2022.

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 2022 e 2021.

b) Data de aprovação das demonstrações financeiras

A autorização pela diretoria para a emissão destas demonstrações financeiras ocorreu em 03 de abril de 2023.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

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

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.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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

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.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

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.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

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 2022 e 2021, 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.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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.

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 n^{os} 11.638/07 e 11.941/09 serão registrados contra reserva de lucros. Para os exercícios de 2022 e 2021 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).

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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.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.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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.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.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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--Continuação*

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.

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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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').

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

A Administração da Companhia decidiu reconhecer o imposto de renda e a contribuição social diferidos em 2022 e 2021, conforme apresentado na Nota 24.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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:

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro (CPC 11) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras.

Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Companhia.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de Postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros individuais e consolidadas da Companhia.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

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

Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS *Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

Em maio de 2021, o IASB divulgou alterações ao IAS 12, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o IAS 12, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento.

A Companhia está atualmente avaliando o impacto dessas alterações.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	38	33
Bancos conta movimento (i)	214.876	18.402
Aplicações financeiras	154.433	190.922
	<u>369.347</u>	<u>209.357</u>

(i) Do saldo total de bancos conta movimento, R\$195.880 refere-se a depósitos a vista no exterior.

As aplicações financeiras referem-se a recursos aplicados em certificados de depósito bancário e debêntures compromissadas, 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 2022 e 2021 ficou entre 75% a 100% (50% a 99% em 31 de dezembro de 2021) da variação do certificado de depósito interfinanceiro (CDI).

5. Contas a receber

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Biodiesel (i)	11.678	102.123
Clientes diversos nacionais	47.365	78.827
Clientes exterior	54.067	108.927
	<u>113.110</u>	<u>289.877</u>

i) 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.

A composição por vencimento dos recebíveis em 31 de dezembro de 2022 e 2021 era a seguinte:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	112.944	288.898
Vencidos até 30 dias	-	169
Vencidos entre 31 e 60 dias	-	563
Vencidos a mais de 180 dias	166	247
	<u>113.110</u>	<u>289.877</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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

6. Estoques

	31/12/2022	31/12/2021
Produtos acabados (i)	215.513	334.826
Matéria prima	105.011	131.924
Produtos em elaboração	55.988	30.399
Insumos e materiais de embalagem	61.934	38.477
Estoque em poder de terceiros (ii)	5.419	5.826
Almoxarifado	35.705	31.201
	479.570	572.653

- i) Correspondem ao estoque de soja e derivados tais como óleo de soja, farelo de soja, biodiesel e outros subprodutos. Do saldo total da rubrica, R\$ 9.658, à crédito, refere-se à provisão de perda com realização dos estoques.
ii) Refere-se substancialmente a matérias primas do tipo óleo degomado e metanol.

7. Tributos a recuperar

	31/12/2022	31/12/2021
ICMS (i)	116.674	28.223
COFINS (ii)	258.842	239.075
PIS (ii)	63.010	57.297
IPI (ii)	10.838	10.174
IRPJ/CSLL (ii)	15.486	13.632
Reintegra - Incentivo Exportação (ii)	8	32
	464.858	348.433
Circulante	262.748	199.126
Não circulante	202.110	149.307

(i) Tributos estaduais

ICMS

- a) Desde janeiro/22, em razão da mudança no processo de comercialização de biodiesel (com o faturamento direto para as distribuidoras), as saídas de biodiesel passaram a se realizar com diferimento/suspensão do ICMS. Em razão disso, foi instituído através do Convênio ICMS 206/2021, um TTD – Tratamento Tributário Diferenciado – para apuração do ICMS que permite reconstituir os débitos como se tributado fosse, ao mesmo tempo que é constituído um crédito de mesmo valor para ser compensado com o saldo devedor apurado e o excedente desses valores são objeto de ressarcimento junto à refinaria, no caso, a Petrobras. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo desse ICMS de biodiesel a ressarcir é de R\$ 104.996;
- b) Demais saldos se constituem em:
- R\$ 5.716, como - ICMS a recuperar decorrente a do confronto dos créditos de ICMS na originação de matérias primas e insumos e a subsequente saída desonerada ou com redução do imposto. Se concentra praticamente nas operações de São Paulo;
 - R\$ 1.171, referente a ICMS a recuperar de aquisição de ativo imobilizados;
 - R\$ 3.066, referente a ICMS de mercadorias em poder de terceiros (armazenagem);

(ii) Tributos e contribuições federais

PIS, COFINS, CSLL e IRPJ

Corresponde aos saldos de pagamento devidos ou a maior, já líquidos de compensações realizadas no período..

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 2022 a Companhia recebeu R\$142.313 (R\$70.410 em 31 de dezembro de 2021) e compensou R\$ 55.607 (R\$ 58.415 em 31 de dezembro de 2021) de impostos federais.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

8. Outros ativos

	31/12/2022	31/12/2021
Contas correntes diversos créditos	461	425
Precatórios (i)	32.049	36.898
Depósitos e cauções (ii)	35.862	33.237
Outros	37	445
	68.409	71.005
Circulante	38	445
Não circulante	68.371	70.560

- (i) 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 estão em processo de acordo 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). O precatório será pago conforme ordem e disponibilidade da União. O saldo atualizado pela SELIC é de 30.016 deduzido 20% de honorários advocatícios.
- (ii) Referem-se a depósitos judiciais, remunerados, para apelação em instâncias superiores ou garantia de débitos cobrados da Companhia. Os principais depósitos judiciais decorrem principalmente de processos da Ceralit 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 (ver nota 16) e foram realizados como substituição de garantias para continuidade de discussão dos processos.

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

	31/12/2022	31/12/2021
Trabalhista	590	742
Tributário	35.272	32.495
	35.862	33.237

Apresentamos a seguir a movimentação dos depósitos judiciais e cauções:

	Tributário	Cível	Trabalhista	Total
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	32.495	-	742	33.237
Adições	391	-	244	635
Baixas	(955)	-	(393)	(1.348)
Atualizações	3.341	-	(3)	3.338
Saldo em 31 de dezembro de 2022	35.272	-	590	35.862

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

9. Ativos mantidos para venda

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Terreno de Campinas – SP	-	135.383
	<u>-</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. Em 2022, com base no CPC 31, que estabelece que um ativo não circulante deve ser classificado como mantido para venda se sua venda for altamente provável no curto prazo, a Companhia optou por transferir o saldo para a conta de propriedade para investimento.

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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários / pró-labore	<u>1.920</u>	<u>1.920</u>
	<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 2022 (R\$1.920 em 31 de dezembro de 2021).

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

10. Partes relacionadas--Continuação

b) Outras transações com partes relacionadas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Conta corrente		
UNIGRAN Ind. Com. e Exportação Ltda. (i)	78	65
Contratos de mútuo coligadas		
UNIGRAN Armazém Gerais Ltda. (ii)	73	59
CEBRAGEL Armazéns Cerrado do Brasil Ltda. (ii)	393	393
	<u>544</u>	<u>517</u>
Passivo		
Contratos de mútuo		
José Gomes Cadette (iii)	32.959	36.395

(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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Plantas industriais (i)	867.616	876.099
Armazéns	41.655	42.092
Terrenos (ii)	172.626	16.960
	<u>1.081.897</u>	<u>935.151</u>

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\$233.514, R\$210.285 e R\$423.817 (R\$200.865, R\$220.693 e R\$454.541 em 31 de dezembro de 2021) 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.

ii) Refere-se basicamente ao terreno de Campinas/SP no montante de R\$153.307.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

11. Propriedades para investimento--Continuação

Movimentação das propriedades para investimento:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	935.151	835.942
Ajuste ao valor justo	11.363	125.458
Baixa por venda (i)	-	(26.249)
Transferência de ativos mantidos para venda (ii)	135.383	-
	<u>1.081.897</u>	<u>935.151</u>

- i) 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.
ii) Refere-se à transferência de ativos mantidos para venda conforme mencionado na nota 9.

Os ativos classificados como propriedade para investimento no valor de R\$1.081.897 (R\$935.151 em 31 de dezembro de 2021) 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

12. Imobilizado

Ano 2022:

	Custo				Depreciação				Saldo			
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022
Edifícios e benfeitorias	461.189	-	(1.005)	854	461.038	(120.073)	(4.629)	399	-	(124.303)	341.116	336.735
Máquinas e equipamentos	1.140.073	8.344	(1.385)	12.418	1.159.450	(519.082)	(35.191)	1.296	-	(552.977)	620.991	606.473
Equipamentos de informática	8.159	307	(3.400)	-	5.066	(7.559)	(313)	3.400	-	(4.472)	600	594
Móveis e utensílios	7.505	585	(10)	-	8.080	(6.144)	(375)	8	-	(6.511)	1.361	1.569
Veículos/Máqs.Agríc.	18.511	325	(39)	-	18.797	(17.866)	(265)	39	-	(18.092)	645	705
Ferramentas	-	38	-	-	38	-	(2)	-	-	(2)	-	36
	1.635.437	9.599	(5.839)	13.272	1.652.469	(670.724)	(40.775)	5.142	-	(706.357)	964.713	946.112
Terrenos	13.916	-	-	-	13.916	-	-	-	-	-	13.916	13.916
Obras em andamento	23.701	56.848	78	(13.272)	67.355	-	-	-	-	-	23.701	67.355
	1.673.054	66.447	(5.761)	-	1.733.740	(670.724)	(40.775)	5.142	-	(706.357)	1.002.330	1.027.383

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

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

12. Imobilizado--Continuação

Taxas anuais de depreciação - %

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Terrenos	-	-
Edifícios e benfeitorias	4,00	4,00
Máquinas e equipamentos	5,00	5,00
Equipamentos de informática	20,00	20,00
Móveis e utensílios	10,00	10,00
Veículos	20,00	20,00

A Companhia, para o exercício de 2022 e 2021, 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 operacionais das áreas de produção de biodiesel, atualizações, reconstituições, adequações de processos, segurança e meio ambiente das plantas industriais da Companhia, sendo substancialmente correspondentes às unidades de Anápolis/GO, Osvaldo Cruz/SP, Bebedouro/SP e Cachoeira do Sul/RS.

Bens dados em garantia

A Companhia possui, em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 927.214 (R\$ 866.358 em 31 de dezembro de 2021) 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.

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 2022, foram utilizados como base o planejamento orçamentário, estratégico e financeiro da Companhia com projeções de crescimento até 2033 e perpetuidade média das unidades geradoras de caixa de 3% 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 13,45% a.a. (15,54% a.a. em 31 de dezembro de 2021) conforme a UGC.

As taxas apresentadas acima não consideram os efeitos dos impostos.

Com base nas análises da Administração, efetuadas em 2022, 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

13. Fornecedores

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Matéria-prima	266.125	217.780
Insumos	8.550	20.332
Embalagens	1.937	1.191
Imobilizado	8.482	12.548
Outros	24.407	11.957
	<u>309.501</u>	<u>263.808</u>

14. Empréstimos e financiamentos

<u>Modalidade</u>	<u>Moeda</u>	<u>Taxas contratuais</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<i>Investment loan</i>	USD	Libor + 5,50% a.a.	413.449	464.702
Finem/Finame	BRL	TLP + 5,30% a.a.	90.152	96.239
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	USD	8,15% a.a.	26.183	85.506
Financiamento à exportação	USD	Libor + 5,50% a.a.	918.290	1.031.162
Cédula de crédito bancário	BRL	5,43% a.a.	191.906	195.047
Cédula de produto rural	BRL	CDI +6,10 a.a.	50.598	-
Nota de crédito à exportação	BRL	CDI + 3,60% a.a.	175.494	197.252
Arrendamento financeiro	BRL	IPCA	17.705	19.670
Fees de reestruturação (i)	USD	-	(20.425)	(25.751)
			<u>1.863.352</u>	<u>2.063.827</u>
Circulante			298.658	245.024
Não circulante			1.564.694	1.818.803

- (i) A Companhia realizou o estudo sobre os impactos da reestruturação realizada em 2021 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:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	-	205.704
2024	252.698	243.737
2025	331.225	328.693
2026	890.331	939.327
2027	36.225	35.758
2028	24.472	30.819
2029	23.383	28.240
2030	3.779	4.850
2031	2.581	1.675
	<u>1.564.694</u>	<u>1.818.803</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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\$1.361.912 em 31 de dezembro de 2022 (R\$1.434.570 em 31 de dezembro de 2021). De acordo com os termos dos contratos, esses empréstimos serão pagos em parcelas nos próximos quatro 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 2022.

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 2022 e 2021 podem ser assim sumarizados:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total de empréstimos	1.863.352	2.063.827
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(369.347)	(209.357)
Dívida líquida	1.494.005	1.854.470
Total do patrimônio líquido	1.351.102	1.037.539
Total do capital	2.845.107	2.892.009
Índice de alavancagem financeira - %	52	64

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

15. Adiantamento de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercado interno (a)	<u>14.791</u>	<u>33.867</u>
	<u>14.791</u>	<u>33.867</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) 12 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.

	<u>Ambiental</u>	<u>Cível</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
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>
Adições	2	-	170	172
Pagamentos	-	(16)	(725)	(741)
Reversões	-	-	(833)	(833)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>1.573</u>	<u>1.618</u>

A Companhia também possui processos tributários, cíveis, trabalhistas e administrativo, cuja perda foi estimada como possível, no montante de R\$166.793. (R\$134.627 em 31 de dezembro de 2021), assim detalhado:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cível	38.792	17.113
Trabalhista	4.873	6.635
Tributária	122.852	110.879
Ambiental	276	-
	<u>166.793</u>	<u>134.627</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 54 processos que totalizam R\$69.592 (59 processos que totalizam R\$71.086 em 31 de dezembro de 2021). 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\$22.991 (R\$21.420 em 31 de dezembro de 2021). 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 2022 e 2021 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. Ao longo do exercício de 2022, considerando a necessidade de investimentos nas unidades fabris que passaram a operar a plena capacidade, os acionistas optaram por manter os dividendos na Companhia, efetuando a reversão da provisão. Adicionalmente, durante o exercício de 2022, pelo fato do reconhecimento dos incentivos fiscais não houve declaração de dividendos mínimos obrigatórios.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

17. Patrimônio líquido--Continuação

Reserva de subvenção

A reserva de subvenção da Companhia refere-se a crédito outorgado de ICMS/RS sobre vendas de biodiesel; desconto no pagamento de financiamento de ICMS do Fomentar/GO; Crédito Outorgado de ICMS/GO, calculado sobre aquisição e industrialização de soja produzida no Estado de Goiás; crédito presumido de ICMS/TO da Lei 1.385/03 - Pró-Indústria, e; incentivos e benefícios fiscais de ICMS aplicados sobre as operações em todos os estados. Em 31 de dezembro de 2022 foi reconhecido no resultado do exercício, como redutora dos impostos sobre a receita o total de R\$403.779 (R\$157.148 em 31 de dezembro de 2021).

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\$57.427, constituída em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 157.285 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercado interno:		
Vendas de produtos e mercadorias	4.438.337	5.383.549
Vendas de serviços	3.232	7.484
Outras	588	600
	<u>4.442.157</u>	<u>5.391.633</u>
Mercado externo		
Vendas de produtos e mercadorias	2.083.991	1.006.806
	<u>2.083.991</u>	<u>1.006.806</u>
Receita bruta	<u>6.526.148</u>	<u>6.398.439</u>
Deduções:		
Impostos sobre vendas	(178.672)	(438.527)
Incentivos fiscais - subvenções	403.779	157.148
Devoluções	(9.842)	(15.356)
	<u>215.265</u>	<u>(296.735)</u>
Receita líquida de vendas	<u>6.741.413</u>	<u>6.101.704</u>

As vendas realizadas pela Companhia em 2022 estão representadas pelos principais produtos, sendo: de Biodiesel, no Mercado Interno, com 32%; de Farelo de Soja no Mercado Interno e Externo, com 45%; de Óleos refinado e bruto, que juntos representaram 11%; de Glicerina 4% e de soja, com 3% das Receitas de vendas.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

18. Receita líquida de vendas--Continuação

Quanto as incidências tributárias, no Mercado Interno, as vendas de Biodiesel passaram a ter o diferimento/suspensão do ICMS a partir de janeiro/2022 (com aplicação de um Tratamento Tributário Diferenciado instituído pelo Convênio ICMS 206/2021) e alíquota zero para o PIS/COFINS a partir março de 2022. O Farelo de Soja tem o ICMS isento nas operações estaduais e Base de Cálculo Reduzida nas operações interestaduais e suspensão do Pis/COFINS; o Óleo de Soja tem 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.

19. Despesas por natureza

	31/12/2022	31/12/2021
Matérias primas	(5.606.199)	(5.068.021)
Materiais de embalagens	(25.266)	(19.732)
Energia elétrica e água	(69.928)	(59.404)
Fretes e carretos	(306.905)	(152.035)
Salários e encargos	(173.740)	(153.377)
Manutenções	(86.047)	(49.232)
Depreciações e amortizações	(42.636)	(30.777)
Exportação e capatazias	(24.149)	(15.389)
Comissões vendas	(15.756)	(12.984)
Serviços prestados	(58.333)	(44.720)
Gastos com veículos	(4.865)	(3.835)
Viagens e estadias	(1.730)	(1.019)
Arrendamentos e aluguéis	(4.939)	(2.024)
Despesas tributárias	(15.948)	(7.302)
Outros	(15.321)	(10.224)
Total dos custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(6.451.762)	(5.630.075)
Custo dos produtos e mercadorias vendidos	(6.028.514)	(5.351.774)
Despesas com vendas	(248.979)	(114.825)
Despesas gerais e administrativas	(128.452)	(103.920)
Custo com ociosidade (*)	(45.817)	(59.556)
	(6.451.762)	(5.630.075)

(*) A capacidade normal e real considerada no ano de 2022 e 2021 em toneladas é demonstrada abaixo:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Complexo Soja	Biocombustível	Complexo Soja	Biocombustível
Capacidade normal	3.506.100	747.313	3.515.900	750.986
Capacidade real	2.497.298	337.652	2.113.417	463.150
Percentual de ociosidade	28,77%	54,82%	39,89%	38,33%

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

19. Despesas por natureza--Continuação

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.

20. Outras receitas operacionais, líquidas

	31/12/2022	31/12/2021
Outras receitas		
Outras receitas eventuais (a)	34.304	44.242
Indenizações diversas (b)	14.292	3.174
Venda de imobilizado	24	495
Venda de propriedade para investimento	-	23.892
Indenizações de seguros (c)	10.345	17
Aluguéis	1.543	2.883
Reversão para demandas judiciais (Nota 16)	1.574	-
Recuperação de indêbitos fiscais	-	23.275
	62.082	97.978
Outras despesas		
Custo de imobilizado vendido	(619)	(368)
Custo de imobilizado baixado	-	(3.123)
Custo da propriedade para investimento	-	(26.249)
Indenizações diversas (d)	(7.520)	(887)
Provisão para demandas judiciais (Nota 16)	(172)	(130)
Provisão para perda de estoque ao valor recuperável	(8.839)	-
Outras despesas	(723)	(745)
	(17.873)	(31.502)
	44.209	66.476

- (a) Em 2022 refere-se à receita da venda de certificados de Créditos de Descarbonização no valor R\$32.124. Em 2021 refere-se à prêmios por venda de opções de leilão de biodiesel.
- (b) Em 2022 refere-se à baixa de R\$10.513 na rubrica de fornecedor, referente à reversão de saldo devido ao atraso nos contratos de fornecimento e montagem eletromecânica de equipamentos para a planta industrial, conforme acordado em termo de resilição. Em 2021 refere-se à ação de cobrança em face da Petrobrás oriundos de quebra de contratos de compra e venda de biodiesel.
- (c) Indenização dos danos causados pelo temporal ocorrido em 10 de outubro de 2021 na unidade regional de Jataí-GO recebida em 2022, no valor de R\$10.093.
- (d) Substancialmente referente ao reconhecimento de 20% de honorários do precatório sobre o direito de recebimento da União Federal decorrente de ação judicial com valor de R\$7.503 (ver nota 8).

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

21. Resultado financeiro, líquido

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras		
Juros ativos	4.537	13.530
Descontos obtidos	26	-
Rendimentos de aplicação financeira	5.689	420
Operação hedge – contratos futuros liquidados	10.162	178
Varição cambial ativa	149.733	19.739
Varição monetária ativa	3.850	1.590
	173.997	35.457
Despesas financeiras		
Juros passivos	(198.031)	(142.768)
Varição monetária passiva	(2.423)	(3.322)
Varição cambial passiva	(68.284)	(125.132)
Juros de multa, mora e arrendamentos	(506)	(180)
Despesas bancárias	(8.473)	(1.297)
	(277.717)	(272.699)
Resultado financeiro, líquido	(103.720)	(237.242)

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 2022 é composta conforme quadro abaixo:

Ramos	Importâncias seguradas	Vigência
Incêndio, raio e explosão de bens do imobilizado	3.581.900	09/2022 a 09/2023
Vida em grupo	242.057	12/2022 a 12/2023
Garantias judiciais	93.293	09/2020 a 10/2026
Equipamentos móveis	12.344	09/2022 a 09/2023
Veículos	8.642	07/2022 a 07/2023
Responsabilidade Civil	1.500	09/2022 a 09/2023
Responsabilidade Civil Ambiental Transportes	600	11/2022 a 11/2023

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

24. Tributos diferidos

a) Valores reconhecidos no resultado do exercício:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesa corrente de imposto de renda e contribuição social:		
Despesa do ano corrente	-	(843)
	<u>-</u>	<u>(843)</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos:		
<u>Originado e revertido de diferenças temporárias:</u>		
Provisão para demandas judiciais	(477)	1.003
Depreciação fiscal	(23.266)	(50.435)
Valor justo das propriedades para investimento	(3.863)	(40.196)
Provisão conta energia	34	-
Provisão honorários sobre precatórios	2.527	-
	<u>82.900</u>	<u>(1.340)</u>
<u>Reconhecimento (compensação) de prejuízos fiscais:</u>		
	<u>82.900</u>	<u>(1.340)</u>
Total de impostos no resultado	<u>57.855</u>	<u>(91.811)</u>

b) Conciliação da taxa efetiva:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	241.505	426.317
Alíquota fiscal nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social:		
Pela alíquota fiscal combinada	(82.112)	(144.948)
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre adições e exclusões ao lucro contábil:		
ICMS - Crédito Subvenção	137.237	52.638
Outras adições e exclusões	2.730	499
Reconhecimento de prejuízos fiscais	-	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<u>57.855</u>	<u>(91.811)</u>
Alíquota efetiva	24%	22%
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	(843)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	57.855	(90.968)
	<u>57.855</u>	<u>(91.811)</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

24. Tributos diferidos--Continuação

c) Composição dos tributos diferidos:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Diferenças temporárias		
Depreciação vida útil	(409.795)	(341.365)
Reserva de reavaliação de ativos	(193.292)	(201.362)
Valor justo das propriedades para investimento	(939.193)	(927.831)
Provisões trabalhistas, tributárias	9.265	3.020-
Outros		-
	<u>(1.533.015)</u>	<u>(1.467.538)</u>
IRPJ sobre diferenças temporárias	(383.196)	(366.789)
CSLL sobre diferenças temporárias	(137.971)	(132.077)
	<u>(521.167)</u>	<u>(498.866)</u>
Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da IRPJ e CSLL	1.580.018	1.336.124
IRPJ sobre prejuízos fiscais (25%)	394.909	333.959
CSLL sobre prejuízos fiscais e base negativa (9% e 15%)	142.202	120.251
	<u>537.111</u>	<u>454.210</u>
Total de IRPJ	11.713	(32.830)
Total de CSLL	4.231	(11.826)
Total tributos diferidos	<u>15.944</u>	<u>(44.656)</u>

A movimentação dos impostos diferidos é como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	(44.656)	43.641
Constituição de ativo (passivo) diferido	57.855	(90.968)
Baixas	2.745	2.671
Saldo final	<u>15.944</u>	<u>(44.656)</u>

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 2022, 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	27.851
Em 2024	57.664
Em 2025	60.884
Em 2026	62.557
Em 2027	63.095
Em 2028	63.940
Em 2029	64.785
Em 2030	65.609
Em 2031	70.726
	<u>537.111</u>

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

25. Gestão de riscos

Risco de crédito e de alinhamento ético

A gestão do risco de crédito da Companhia está suportada por uma política bem consolidada que abrange a totalidade da base de clientes e fornecedores, classificando o perfil de risco atribuído de acordo com o porte, setor, histórico de pagamento e análise dos indicadores financeiros. A combinação desses fatores determina a capacidade creditícia sugerida para as respectivas alçadas de aprovação.

Os fornecedores são igualmente avaliados, 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.

Adicionalmente, a equipe de crédito se utiliza de ferramentas de gerenciamento para manter o monitoramento frequente da carteira, alertando para revisões antecipadas sempre que necessário.

O histórico reflete a eficiência dessa gestão com ínfimas perdas com inadimplência nas vendas. Da mesma forma, em 2022 não foram registradas inadimplências significativas.

Risco de liquidez e vencimento antecipado

A Companhia mantém níveis historicamente altos 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.

Risco com taxa de juros e taxa de câmbio

Em 2022 a Companhia estrategicamente aumentou a sua participação nas exportações de farelo em busca de mercados mais líquidos que permitissem aumentar a produção fabril mantendo elevado giro do seu capital.

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 exposição cambial é igualmente monitorada e é possível que sejam utilizados instrumentos derivativos para proteção quando os fluxos de curto prazo estiverem desequilibrados.

A Companhia possui uma dívida de longo prazo indexada ao dólar que sofre variações que podem impactar o resultado financeiro, ainda que não possuam efeito caixa no curto prazo.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

25. Gestão de riscos--Continuação

Risco com taxa de juros e taxa de câmbio--Continuação

Abaixo, resumo da exposição líquida da Companhia ao fator taxa de câmbio em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	(US\$ mil)	(US\$ mil)
	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	37.541	18
Contas a receber mercado externo	8.016	19.519
Estoques	40.142	46.619
Total exposição ativa	85.699	66.156
Empréstimos e financiamentos	(32.036)	(28.717)
Fornecedores de soja	(47.565)	(37.415)
Total exposição passiva no curto prazo	(79.601)	(66.132)
Empréstimos e financiamentos no longo prazo	(224.302)	(250.043)
Exposição líquida	(218.204)	(250.019)

26. Instrumentos financeiros

a) Classificação contábil e valores justos

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	369.347	369.347	209.357	209.357
Aplicações financeiras vinculadas	6.049	6.049	5.496	5.496
Contas a receber	113.110	113.110	289.877	289.877
Adiantamento a fornecedores	5.364	5.364	10.460	10.460
Despesas antecipadas	8.520	8.520	6.008	6.008
Partes relacionadas	544	544	517	517
Outros ativos	68.409	68.409	71.005	71.005
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Fornecedores	(309.501)	(309.501)	(263.808)	(263.808)
Empréstimos e financiamentos	(1.863.352)	(1.863.352)	(2.063.827)	(2.063.827)
Adiantamento de clientes	(14.791)	(14.791)	(33.867)	(33.867)
Partes relacionadas	(32.959)	(32.959)	(36.395)	(36.395)
Dividendos a pagar	-	-	(11.458)	(11.458)
Outros passivos	(14.179)	(14.179)	(18.540)	(18.540)

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação contábil e valores justos--Continuação

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 ocorram regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.

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 2022 e 2021
(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 2022					
Fornecedores	(309.501)	(309.501)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	(2.327.809)	(412.327)	(394.399)	(445.928)	(1.075.155)
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)

A Companhia monitora o saldo das contas ativas com liquidez no curtíssimo prazo para garantir que mesmo em condições adversas, a liquidez estará preservada. Em 31 de dezembro de 2022, os saldos das contas de maior liquidez nas rubricas caixa e equivalentes, estoques e contas a receber representavam R\$ 979.499, suficiente para suportar os pagamentos dos primeiros 24 meses.

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 / moeda	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no exterior	USD	195.880	102
Aplicações financeiras			
Aplicações financeiras	CDI	154.433	190.922
Empréstimos e financiamentos			
Nota de crédito rural e à exportação	CDI	226.092	197.252
<i>Investment loan</i> e financiamento à exportação	Libor	1.331.739	1.495.864
Finem/Finame	TJLP	90.152	96.239
Arrendamento financeiro	IPCA	17.705	19.670
Moeda estrangeira	USD	1.357.922	1.581.370

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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)		
	31/12/2022		
	Cenário Provável	Cenário possível (25%)	Cenário remoto (50%)
Caixa e equivalentes de caixa - Dólar	308.060	385.076	462.091
Aplicações financeiras – CDI	21.080	15.810	10.540
Empréstimos e financiamentos – CDI	30.862	38.577	46.292
Empréstimos e financiamentos – IPCA	1.177.000	1.472.000	1.766.000
Empréstimos e financiamentos – Libor	24.371	30.464	36.556
Empréstimos e financiamentos – TJLP	6.112	7.640	9.168
Empréstimos e financiamentos – Dólar	2.135.604	2.669.505	3.203.406

O cenário possível considera aumento das taxas de juros em 25% considerando os índices oficiais da CETIP e B3 em 31 de dezembro de 2022 e o cenário remoto um aumento de 50%.

27. Eventos subsequentes

Processamento de soja:

A Companhia renovou contratos de processamento e esmagamento de soja (*tolling*) nas unidades de 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.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto se de outra forma indicado)

27. Eventos subsequentes

Decisão STF – eficácia da coisa julgada tributária

Em decisão tomada em fevereiro de 2023 por unanimidade, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (“STF”) considerou que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário. Isso porque, de acordo com a legislação e a jurisprudência, uma decisão, mesmo transitada em julgado, produz os seus efeitos enquanto perdurar o quadro fático e jurídico que a justificou. Havendo alteração, os efeitos da decisão anterior podem deixar de se produzir. Na prática, todas aquelas decisões favoráveis de inexigibilidade de tributos as quais os contribuintes conseguiram e, posteriormente, a mesma matéria foi julgada de forma desfavorável pelo Supremo, terão os seus efeitos cessados inclusive retroativamente, respeitadas, no entanto, a anterioridade anual e/ou nonagesimal (quando não se pode cobrar um tributo imediatamente) a depender do tributo em questão.

Com base na análise da Administração, a Empresa realizou o levantamento sobre os impactos tributários, no qual, especificamente sobre a CSLL, não existirem autuações em curso envolvendo a Empresa com algum tipo de isenção ou exigibilidade suspensa da contribuição.

Ampliando o escopo da análise aos demais tributos de pagamento contínuo, a Empresa não possui decisão judicial proferida em ação individual transitada em julgado, seja pelo reconhecimento de determinado tributo, seja pelo não recolhimento, cujo entendimento tenha sido modificado por ulterior decisão do STF proferida em sede de controle concentrado de constitucionalidade ou sob a sistemática da repercussão geral.

Incorporação reversa Unigran Indústria, Comércio e Exportação Ltda.

Em 08 de março de 2023 foi deliberada a incorporação reversa da Unigran Indústria, Comércio e Exportação Ltda. pela Companhia, no mesmo ato houve o aumento de capital social na ordem de R\$68 correspondente ao acervo líquido da incorporada, por meio da emissão de 68.551 ações ordinárias, pelos acionistas José Gomes Cadette, Juan Diego Pablo Ferrés Dellapiane e Mario Hoshika. O resultado dessa incorporação foi a extinção da Unigran Indústria Comércio e Exportação Ltda. e a simplificação da estrutura societária do Grupo, otimizando seus custos administrativos. A Unigran exercia o papel de exclusivo de uma holding de participação acionária e seu único ativo operacional era a própria Companhia. Ainda que a Unigran fosse a principal acionista da Companhia, a reestruturação não afetou o seu controle pois manteve como seus únicos acionistas as pessoas físicas que já detinham o seu controle final, mantidas as suas proporções.

Granol Indústria, Comércio e Exportação S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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