DocuSign Envelope ID: 15FC2F6B-CF18-4534-8F18-FD0310AC5E42

Marilan

MARILAN ALIMENTOS S.A.

CNPJ nº 52.034.139/0001-50

Demonstrações Financeiras Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R$)

Balanços patrimoniais		Controladora		Consolidado	
Ativo	Notas	2021	2020	2021	2020
Circulante		**478.234**	506.173	**570.358**	544.966
Caixa e equivalentes de caixa e depósitos em moeda estrangeira	4	**44.254**	165.655	**66.661**	207.354
Contas a receber de clientes	5	**250.610**	177.195	**291.810**	171.804
Estoques	6	**59.811**	36.368	**89.545**	55.425
Impostos e contribuições a recuperar	7	**69.010**	79.574	**75.138**	92.503
IR e CS diferidos	7	**1.797**		**1.797**	
Partes relacionadas	15 e 18.3	**15.025**	30.020	**–**	–
Instrumentos financeiros	25	**5.992**	12.851	**6.309**	9.943
Outras contas a receber		**31.735**	4.510	**39.098**	7.937
Não circulante		**198.374**	203.953	**702.262**	418.132
Realizável a longo prazo		**367.758**	168.643	**53.662**	117.590
Partes relacionadas	15 e 18.3	**–**	15.000	**–**	–
Investimento em controladas	8	**352.779**	97.845	**–**	40.000
Outras contas a receber		**8.736**	29.232	**17.311**	36.294
Depósitos judiciais		**1.098**	975	**1.340**	975
Impostos e contribuições a recuperar	7	**4.398**	25.591	**15.658**	40.321
IR e CS diferidos	17	**747**	–	**19.353**	–
Imobilizado	9	**172.132**	173.264	**438.875**	382.762
Ativo de Direito de Uso	11	**17.025**	22.682	**19.408**	26.288
Intangível	10	**9.217**	8.007	**243.979**	9.082
Total do ativo		**1.044.366**	878.769	**1.326.282**	1.080.688

Balanços patrimoniais		Controladora		Consolidado	
Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020	2021	2020
Circulante		**329.323**	283.666	**421.804**	315.089
Fornecedores	12	**121.115**	72.450	**147.505**	73.087
Empréstimos e financiamentos	13	**101.532**	127.109	**147.373**	154.550
Arrendamentos a pagar	11	**9.068**	7.540	**10.271**	8.704
Instrumentos financeiros		**–**	–	**1.630**	–
Salários e encargos sociais		**28.478**	28.119	**33.911**	28.987
Impostos e contribuições a recolher	14	**11.968**	13.682	**21.116**	14.328
Partes relacionadas	15	**–**	–	**–**	–
Fretes e acordos comerciais a pagar		**29.868**	19.527	**32.732**	19.861
Tributos "*sub judice*" e provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	16	**919**	1.169	**919**	1.169
Dividendos a pagar	18	**3.432**	3.053	**3.432**	3.053
Outras contas a pagar	12	**22.943**	11.017	**22.915**	11.350
Não circulante		**277.979**	216.659	**467.414**	387.155
Empréstimos e financiamentos	13	**183.305**	186.955	**358.621**	344.000
Arrendamentos a pagar	11	**10.210**	17.575	**11.598**	20.163
Tributos "*sub judice*" e provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	16	**411**	859	**743**	859
Outras contas a pagar	12	**81.361**	1.836	**93.760**	14.020
IR e CS diferidos	17	**2.692**	9.434	**2.692**	8.113
Total do passivo		**607.302**	500.325	**889.218**	702.244
Patrimônio líquido	18	**437.064**	378.444	**437.064**	378.444
Capital social		**202.000**	202.000	**202.000**	202.000
Ajustes de avaliação patrimonial		**5.716**	6.889	**5.716**	6.889
Reserva de lucros		**229.348**	169.555	**229.348**	169.555
Total do passivo e patrimônio líquido		**1.044.366**	878.769	**1.326.282**	1.080.688

Demonstrações dos resultados

(Valores expressos em milhares de reais-R$, exceto lucro básico e diluído por ação)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	20	**1.167.435**	1.086.903	**1.368.356**	1.053.163
Custo dos produtos vendidos	21	**(812.856)**	(740.256)	**(932.518)**	(681.871)
Lucro bruto		**354.579**	346.647	**435.838**	371.292
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	21	**(253.778)**	(239.464)	**(273.882)**	(241.590)
Despesas gerais e administrativas	21	**(49.963)**	(46.280)	**(100.749)**	(55.234)
Outras receitas operacionais, líquidas	22	**10.949**	1.163	**11.269**	1.330
Equivalência patrimonial	8	**(2.920)**	4.261	**–**	–
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**58.867**	66.327	**72.476**	75.798
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	**29.814**	42.891	**38.825**	61.236
Despesas financeiras	23	**(38.410)**	(24.521)	**(70.066)**	(42.707)
Variação cambial, líquida	24	**(2.424)**	(20.535)	**(4.349)**	(29.769)
Total		**(11.020)**	(2.165)	**(35.590)**	(11.240)
Lucro antes do IR e da CS		**47.847**	64.162	**36.886**	64.558
IR e CS: Correntes	17.2	**13.578**	(6.128)	**7.253**	(8.239)
Diferidos	17.2	**9.283**	4.076	**26.569**	5.791
Lucro líquido do exercício		**70.708**	62.110	**70.708**	62.110
Lucro básico e diluído por ação - em R$	18.5	**1.557**	1.368	**1.557**	1.368

Demonstrações dos resultados abrangentes	Controladora e Consolidado	
	2021	2020
Lucro líquido do exercício	**70.708**	62.110
Itens q/poderão ser reclassificados subsequentemente p/demonstração do resultado		
Ajuste valor de mercado instrumentos financeiros, líquido efeito fiscal	**296**	178
Total do resultado abrangente do período	**71.004**	62.288

Demonstrações dos fluxos de caixa		Controladora		Consolidado	
Fluxo de caixa das atividades operacionais	Nota	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício		**70.708**	62.110	**70.708**	62.110
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:					
Provisão para IR e CS - diferidos	17	**(9.283)**	(4.077)	**(26.569)**	(5.790)
Depreciação e amortização	9, 10 e 11	**22.238**	37.018	**74.945**	42.928
Valor do ativo imobilizado e intangível baixados	9, 10 e 11	**22.338**	92	**22.681**	92
Reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	**1.740**	(344)	**1.740**	(344)
Provisão (reversão) para não realização dos estoques	6	**(909)**	1.436	**(909)**	1.436
Resultado de equivalência patrimonial		**2.920**	(4.261)	**–**	–
Tributos "*sub judice*" e provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	16	**(698)**	580	**(365)**	580
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos, partes relacionadas e processos tributários		**24.892**	29.106	**42.148**	46.114
Variação nos ativos operacionais					
Contas a receber de clientes		**(74.926)**	(8.575)	**(121.620)**	(4.318)
Partes relacionadas		**29.995**	(45.020)	**–**	–
Estoques		**(22.534)**	473	**(33. 212)**	(17.623)
Impostos e contribuições a recuperar - circulante e não circulante		**29.213**	41.684	**20.878**	17.597
Outras contas a receber e depósitos judiciais		**6**	(35.710)	**(8.909)**	(33.659)
Variação nos passivos operacionais					
Fornecedores		**46.696**	23.733	**72.281**	25.558
Partes relacionadas		**–**	–	**–**	(100)
Salários e encargos sociais		**359**	5.972	**4.924**	6.789
Impostos e contribuições a recolher		**(1.713)**	2.355	**6.788**	8.608
Instrumentos financeiros		**315**	330	**1.926**	178
Outras contas, fretes e acordos comerciais a pagar e adiantamentos		**24.659**	(10.115)	**164.468**	3.267
Caixa gerado nas atividades operacionais		**167.816**	96.787	**291.903**	153.423
Juros pagos		**(18.665)**	(7.606)	**(37.709)**	(11.256)
IR e CSLL pagos		**–**	(18.318)	**–**	(24.319)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		**149.151**	70.863	**254.194**	117.848
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisições de bens do ativo imobilizado	9	**(39.207)**	(11.879)	**(105.089)**	(99.788)
Aquisições de bens do ativo intangível	10	**(2.089)**	(404)	**(271.266)**	(1.526)
Investimento-títulos e valores mobiliários	8	**(176.098)**	(40.000)	**–**	(40.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		**(217.394)**	(52.283)	**(376.355)**	(141.314)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Empréstimos e financiamentos:					
Pagamentos de principal		**(117.283)**	(83.201)	**(138.157)**	(126.198)
Captação		**85.680**	225.000	**142.498**	328.129
Partes relacionadas:					
Arrendamentos	11	**(9.555)**	(9.008)	**(10.873)**	(9.548)
Dividendos intermediários distribuídos	18.3	**(12.000)**	(12.000)	**(12.000)**	(12.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		**(53.158)**	120.791	**(18.532)**	180.383
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		**(121.401)**	139.371	**(140.693)**	156.917
Caixa e equivalentes de caixa					
- no início do exercício	4	**165.655**	26.284	**207.354**	50.437
- no fim do exercício	4	**44.254**	165.655	**66.661**	207.354
		(121.401)	139.371	**(140.693)**	156.917

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

	Nota	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reserva de lucros: Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros: Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		90.000	8.767	16.947	104.115	104.406	–	324.235
Retificação AGO 26.04.19 correção dividendos mínimos obrigatórios	18.3	–	–	–	–	772	–	772
Retificação AGO 26.04.19 estorno integralização de reserva de lucros	18.3	(10.000)	–	–	–	10.000	–	–
Retificação AGO 26.04.19 integralização com reserva de incentivos fiscais	18.3	10.000	–	–	(10.000)	–	–	–
Dividendos adicionais distribuídos conforme AGO de 30.04.2020	18.3	–	–	–	–	(5.799)	–	(5.799)
Integralização Capital Social conforme AGO 30.04.2020	18.3	112.000	–	–	(94.115)	(17.885)	–	–
Ajustes de avaliação patrimonial:								
Ajuste valor de mercado instrumentos financeiros, líquido efeito fiscal		–	179	–	–	–	–	179
Realização do custo atribuído ao imobilizado, líquido dos impostos	18.4	–	(2.057)	–	–	–	2.057	–
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	–	62.110	62.110
Constituição de reserva legal	18.2	–	–	3.106	–	–	(3.106)	–
Dividendos mínimos obrigatórios	18.3	–	–	–	–	–	(3.053)	(3.053)
Constituição de reserva de incentivos fiscais		–	–	–	55.254	–	(55.254)	–
Transferência para reserva de retenção de lucros		–	–	–	–	2.754	(2.754)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**202.000**	**6.889**	**20.053**	**55.254**	**94.248**	**–**	**378.444**
Dividendos adicionais distribuídos conforme AGO de 28.04.2021	18.3	**–**	**–**	**–**	**–**	**(8.947)**	**–**	**(8.947)**
Ajustes de avaliação patrimonial:								
Ajuste valor de mercado instrumentos financeiros, líquido efeito fiscal		**–**	**296**	**–**	**–**	**–**	**–**	**296**
Realização do custo atribuído ao imobilizado, líquido dos impostos	18.4	**–**	**(1.464)**	**–**	**–**	**–**	**1.464**	**–**
Baixa do custo atribuído ao imobilizado, líquido dos impostos		**–**	**(5)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(5)**
Lucro líquido do exercício		**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**70.708**	**70.708**
Constituição de reserva legal	18.2	**–**	**–**	**3.535**	**–**	**–**	**(3.535)**	**–**
Dividendos mínimos obrigatórios	18.3	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(3.432)**	**(3.432)**
Constituição de reserva de incentivos fiscais		**–**	**–**	**–**	**62.518**	**–**	**(62.518)**	**–**
Transferência para reserva de retenção de lucros		**–**	**–**	**–**	**–**	**2.687**	**(2.687)**	**–**
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**202.000**	**5.716**	**23.588**	**117.772**	**87.988**	**–**	**437.064**

Notas explicativas às demonstrações financeiras (Valores expressos em milhares de reais - R$, exceto se indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Marilan Alimentos S.A. ("Cia.") é uma Sociedade por ações de capital fechado com sede em Marília, Estado de São Paulo. A Cia. e suas controladas tem como objeto social e atividade preponderante a industrialização e comércio de biscoitos, torradas, bolos, bolinhos e panettones. A Cia. mantém negócios em todo território nacional e exporta para diversos países em todos os continentes e conta com uma linha de produtos completa em seu portfólio, tendo como destaque marcas como Marilan, Lev, Pit Stop, Teens, Vivale e Casa Suíça. Desempenho operacional: Destaca-se que o ano de 2021 foi o segundo ano consecutivo que apresentou um cenário de grandes desafios, principalmente pelo fato da pandemia decorrente do covid-19. Do ponto de vista macroeconômico, o mercado de biscoitos apresentou uma queda de 1% em volume de vendas, mesmo diante deste cenário, a Cia. teve em 2021 um crescimento em sua receita líquida, totalizando R$ 315 milhões, subindo 30% frente aos R$ 1.053 milhões apresentados em 2020. A recorrente expansão dos negócios observada nos últimos anos tem proporcionado sua consolidação como a segunda maior fabricante de biscoitos e de torradas do país em termos de volume de vendas, e como a primeira marca de biscoito mais consumida no território nacional. Seguindo com os principais indicadores econômicos e financeiros, a Cia. apresentou lucro líquido de R$ 70,7 milhões em 2021. Este resultado representa aumento de 14% na comparação com o período de 2020, quando a empresa reportou um lucro líquido de R$ 62,1 milhões. Os principais fatores que contribuíram para esse aumento estão vinculados ao reconhecimento de ganho em processo tributário ocorrido em 2021 e a aquisição da empresa Casa Suíça. Ademais a Cia. mantém constantes ações ligadas à revisão de suas estratégias comerciais, operacionais e de investimentos, visando sempre aumentar sua eficiência operacional, fortalecendo sua atuação no mercado e contribuindo para uma posição competitiva sustentável e de reinvestimentos no negócio. Em 02/2021 a Cia. celebrou o contrato de compra e venda para aquisição da empresa Casa Suíça, uma das principais empresas das categorias de panetones e bolos. A compra está alinhada aos planos da Cia. de alcançar crescimentos expressivos nos próximos anos. O sucesso alcançado ao longo dos últimos anos, sem dúvida, se deve em grande medida, à dedicação de seus mais de 3.852 colaboradores, que diariamente empregam o melhor de seus esforços para garantir a excelência no atendimento dos anseios de nossos milhões de consumidores. Diante desse contexto, a Administração tem ciência dos desafios em relação ao desempenho da Cia. para os próximos anos. Mesmo com fatores externos, a Cia. ratifica o compromisso de continuidade da expansão de suas atividades através de forte atuação no mercado, da ampliação do portfólio de produtos e do intenso esforço em busca de novas oportunidades, conquistando novos segmentos de mercado. Impactos do COVID-19 (Coronavirus) nos negócios da Cia.: A Covid-19 impactou significativamente a economia mundial em 2020 e pode continuar impactando nos próximos anos. Muitos países impuseram proibições de viagens a milhões de pessoas e, além disso, pessoas em muitos locais estão sujeitas a medidas de quarentena. As empresas estão lidando com receitas perdidas e cadeias de suprimentos interrompidas. Alguns países têm realizado restrições em resposta à pandemia e, como resultado da interrupção das empresas, milhões de trabalhadores perderam seus empregos. A pandemia da Covid-19 também resultou em uma volatilidade significativa nos mercados financeiros e de *commodities* em todo o mundo. Vários governos anunciaram e implementaram medidas para prestar assistência financeira e não financeira às entidades afetadas. Esse cenário tem apresentado desafios às entidades na elaboração de suas demonstrações financeiras de acordo com a normas internacionais de contabilidade (IFRS). Esta publicação fornece um lembrete dos requisitos de divulgação existentes que devem ser considerados ao relatar os efeitos financeiros da pandemia da Covid-19 nas demonstrações financeiras em IFRS. A Empresa realizou estudos incorporando em suas projeções de longo prazo cenários desafiadores e pessimistas de maneira a verificar como os seus fluxos de caixa se comportariam levando em consideração o ambiente mais desafiador, após essas simulações a Empresa não identificou ajustes materiais e está confortável que possuirá condições de honrar com os seus compromissos em um futuro previsível. **2. Combinação de negócios:** *Histórico da aquisição:* Em 15/10/2020 a Cia. celebrou com os proprietários da Holding Emilis Participações e Empreendimentos Ltda, contrato de Compra e Venda de quotas e outras avenças, tendo por objetivo a aquisição de 100% da participação acionária da referida Holding e suas controladas pela Marilan Alimentos S.A.. A empresa adquirida que atua sob o nome fantasia "Casa Suíça" iniciou sua história em 1996 com a construção da primeira fábrica de bolos em Itapevi na região da grande São Paulo, e ao longo dos anos, desenvolveu suas marcas que são reconhecidas como referências em sua região e no segmento alimentício, através da fabricação de panettones, bolos e bolinhos, e a operação tem por objetivo auxiliar a Cia. na estratégia de crescimento das operações com a diversificação de seu mix de produtos/negócios. A operação foi aprovada pela Superintendência Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE") em 19/01/2021, sem exceções. A compra foi aprovada em 15/10/2020 em AG dos Acionistas da Marilan Alimentos S.A. A transferência de controle, foi realizada em 01/02/2021 com a assinatura dos documentos definitivos. Na data do fechamento da transação, a Marilan Alimentos S.A possuía as seguintes participações:

	Participação	
	Direta	Atividade
Emilis Participações e Empreendimentos Ltda	100%	*Holding*

Contraprestação da compra: O valor nominal da contraprestação de compra totalizou R$ 302.098 sendo R$ 216.098 pagos durante os exercícios de 2020 e 2021. Para fins de apuração da contraprestação paga, foram ajustadas com taxa de 0,5% ao mês acumulada entre 01/02/2021 e as datas de pagamento. Dessa forma, a contraprestação de compra totalizou R$ 303.139. O saldo remanescente de R$ 86.000 será pago anualmente em parcelas a partir do 1º aniversário do fechamento da transação. As parcelas serão ajustadas pela variação da SELIC acumulada entre 01/02/2021 e as datas de pagamento. *Valor justo da transação:* A Marilan Alimentos S/A com auxílio de especialistas contratados, apurou os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos na data de aquisição, conforme preconizado pelo Pronunciamento Contábil CPC 15 - Combinação de Negócios. A Controlada optou por mensurar a participação de não controladores, com base no valor justo. O quadro abaixo, apresenta valores preliminares mensurados pela Companhia: **Valor justo reconhecido na aquisição: Ativos: Ativo circulante:** Caixa e equivalentes de caixa: 3.737; Contas a receber de clientes: 15.244; Estoques: 10.196; Impostos e contribuições a recuperar: 1.323; Outras contas a receber: 1.177; **Total do ativo circulante: 31.677. Ativo não circulante:** Depósitos judiciais: 230; Imobilizado (a): 56.599; Intangível (b): 112; Intangível - marca (c): 22.938; Intangível - *non-compete* (d): 9.498; Intangível - carteira de clientes (e): 21.959; Direito de uso de arrendamento: 8.375; **Total do ativo não circulante; 119.711. Total do ativo: 151.388. Passivos e patrimônio líquido: Passivo circulante:** Fornecedores: 9.910; Empréstimos e financiamentos: 193; Arrendamentos a pagar: 1.710; Salários e encargos sociais: 2.869; Impostos e contribuições a recolher: 240; Provisão para verbas comerciais: 7.629; Outras contas a pagar: 828; **Total do passivo circulante: 23.379. Passivo não circulante:** Empréstimos e financiamentos: 195; Arrendamentos a pagar: 6.665; Contingências (f): 1.498; **Total do passivo não circulante: 8.358. Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo: 119.651. Ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*): 183.488. Total da contraprestação: 303.139; Valor Juros Parcelas Aquisição - Classificados em "Outros Títulos à Pagar": (1.041). Valor Ajustado Preço de Aquisição: 302.098.** a) Imobilizado: Do total do ajuste, R$ 8.970 mil corresponde a mais valia de certos dos ativos da CASA SUÍÇA avaliados na data base relativo as classes de imobilizado: (i) máquina e equipamento; (ii) fornos; (iii) formas e assadeiras; e (iv) veículos. Para mensuração do valor justo dos ativos utilizamos os métodos *Market approach* e *Cost approach*, métodos em conformidade com a NBR 14.653-5. O restante mais valia de R$ 31.573 mil refere-se avaliação dos imóveis da EMILIS e para mensuração do valor justo a Administração da MARILAN contratou empresa especializada em avaliação patrimonial que mensurou o valor justo dos imóveis documentado em laudos específicos. A partir da aquisição, a Marilan Alimentos S/A passou a deter investimento direto na controlada operacional Emilis Participações e Empreendimentos Ltda. b) Marca: Intangível identificado relevante na combinação de negócio. Para a avaliação foi utilizado o método de lucro (*Relief from Royalt*) e vida útil definida. c) *Non-compete*: O intangível relevante que foi identificado. Para a avaliação do *Non-compete* foi utilizada o método de fluxo de caixa descontado: Diferença de fluxos de caixa apurado pelos cálculos prevendo a cláusula de "Não-Competição" e Sem cláusula de "Não-Competição". d) Carteira de clientes: Intangível identificado relevante na combinação de negócio. Para a avaliação do relacionamento com clientes foi utilizada a abordagem da rentabilidade ("*Income approach*") pelo multi-period excess earnings method. e) Direito de uso: Corresponde ao direito de uso de arrendamento (CPC06), o valor contábil representa o valor justo. f) Provisão para contingências: Provisão para Passivos contingentes, conforme item 23 do CPC 15, perdas prováveis e possíveis. **3. Base de preparação e principais práticas contábeis: 3.1. Declaração de conformidade:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, bem como com os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS). A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Companhia, em 01/05/2022. **3.2. Base de mensuração**: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos. **3.3. Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Real (R$), que é a moeda funcional da Companhia. Em todas as informações financeiras apresentadas em reais os valores foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **3.4. Base de consolidação:** As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas, Marilan Nordeste Indústria de Alimentos Ltda. e Emilis Participações e Empreendimentos Ltda., em 31/12/2021. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida. Especificamente, A Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver: • Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida); • Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e • A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos. Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a esta presunção e quando A Companhia tiver menos da maioria dos direitos de voto de uma investida, A Companhia considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive: • O acordo contratual entre o investidor e outros titulares de direitos de voto; • Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e • Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto da Companhia (investidor). A Companhia avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando a Companhia obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando a Companhia deixar de exercer o mencionado controle. Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver controle até a data em que a Companhia deixar de exercer o controle sobre a controlada. O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores da Companhia, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesma Companhia, relacionados com transações entre membros da Companhia, são totalmente eliminados na consolidação. A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas). Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido. Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial. Base de consolidação: As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:

Controladas	Principal atividade	País sede	% participação 2021 Direta	2021 Indireta	2020
Marilan Nordeste Indústria de Alimentos Ltda.	Bens de consumo	Brasil	**99,99**	0,01	99,99
Emilis Participações e Empreendimentos Ltda	Holding	Brasil	**100,00**	0	0
Casa Suiça Indústria Alimentos Ltda.	Bens de consumo		**0**	100,00	0
Limes Comercial Ltda.	Comércio		**0**	100,00	0

Marilan Nordeste Indústria de Alimentos Ltda.: A Companhia constituiu uma controlada, com sede no Brasil com o objetivo principal de industrializar e comercializar bens de consumo. A Empresa mantém negócios preponderantemente com a região Nordeste do país, e conta com uma linha de produtos completa em seu portfólio, tendo como destaque marcas como Marilan, Vivale, Teens e Pit Stop. Emilis Participações e Empreendimentos Ltda.: A Companhia constituiu uma controlada, com sede no Brasil com o objetivo principal de industrializar e comercializar bens de consumo. A Empresa mantém negócios no estado de São Paulo, produz e comercializa seus próprios produtos do segmento de bolos, bolinhos, panettones e pascoattones. Casa Suiça Indústria Alimentos Ltda.: A Companhia tem sede no Brasil com o objetivo principal de industrializar e comercializar bens de consumo. A Empresa mantém negócios no estado de São Paulo, produz e comercializa seus próprios produtos do segmento de bolos, bolinhos, panettones e pascoattones. Limes Comercial Ltda.: A Companhia atua com o objetivo principal de comercializar bens de consumo. A Empresa mantém negócios no estado de São Paulo e comercializa produtos do segmento de bolos, bolinhos, panettones e pascoattones. **3.5. Caixa e equivalentes de caixa:** Compreendem saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras não vinculadas. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do trimestre, possuem vencimentos inferiores a 90 dias, sem prazos fixados para resgate, com liquidez imediata, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. **3.6. Contas a receber de clientes e outras contas a receber:** Registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, ajustados a valor presente, quando necessário. Quando julgado necessário pela Administração, é registrada provisão para devedores duvidosos, constituída com base em análise das contas a receber e em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas na sua realização. **3.7. Estoques:** Apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio. O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda. Quando aplicável, é constituída provisão para perdas em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas na realização e obsolescência dos estoques. **3.8. Imobilizado:** Representado principalmente por benfeitorias em propriedade de terceiros e equipamentos industriais, deduzido de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumulado, quando necessário. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento os honorários profissionais e, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando estes estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim da data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado. **3.9. Intangível:** Ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente e substancialmente formados por direitos de uso de software, contratos de direito de uso e marcas e patentes, são registrados ao custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável, quando necessário. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. **3.10. Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis:** No fim de cada exercício, A Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo será estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, A Companhia calculará o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente puder ser identificada, os ativos corporativos também serão alocados às unidades geradoras de caixa individuais ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada. Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponíveis para uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável pelo menos uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável. Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) será reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. **3.11. Provisões:** Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, para as quais seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no fim de cada período de relatório, considerando os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante). Quando se espera que alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável. Especificamente, os tributos "*sub judice*" e a provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas estão registrados de acordo com a avaliação de risco (perdas prováveis) efetuada pela Administração e por seus consultores jurídicos, inclusive quanto à sua classificação no longo prazo. **3.12. Tributação:** A despesa com IR e CS representa a soma dos impostos correntes e diferidos. 2.12.1. Impostos correntes: A provisão para IR é calculada e registrada com base no lucro tributável relativo a cada exercício, ajustado na forma legal, calculada à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% excedente a R$240. A CS é calculada com base na alíquota de 9% da base tributável. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A legislação permite que as empresas optem pelo pagamento trimestral ou mensal de IR e CS. Para 2020 a Companhia optou por efetuar o pagamento trimestralmente e para 2019 optou por efetuar o pagamento mensal de IR e CS. 3.12.2. Impostos diferidos: IR e CS diferidos são reconhecidos, em sua totalidade, sobre as diferenças geradas entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e correspondentes valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. Entretanto, o IR e a CS diferidos não são reconhecidos se forem gerados no registro inicial de ativos e passivos em operações que não afetam as bases tributárias, exceto em operações de combinação de negócios. IR e CS diferidos são determinados considerando as taxas (e leis) vigentes na data de preparação das demonstrações financeiras e aplicáveis quando o respectivo IR e CS forem realizados, bem como são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e prejuízos fiscais possam ser compensados. Ativos de IR e CS diferidos são revisados a cada data de encerramento de exercício e são reduzidos à medida que sua realização não seja mais provável. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada em cada data de balanço e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo será ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente na data do balanço, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia espera, na data de divulgação, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos. Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados na Companhia como "Ajustes de avaliação patrimonial" cujos efeitos são registrados diretamente no patrimônio líquido. **3.13. Arrendamento:** A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Empresa como arrendatária: A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes. *Ativos de direito de uso:* A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos, sendo 04 anos para os Imóveis da controladora e 3,5 anos para os Imóveis da controlada. Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para a Companhia ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo. Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. *Passivos de arrendamento:* Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de rescindir a arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, A Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente. *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor:* A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento. **3.14. Ativos e passivos vinculados a moedas estrangeiras ou sujeitos à atualização monetária:** Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação monetária, são atualizados até as datas dos balanços, bem como os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira são convertidos para reais às taxas de câmbio em vigor nas datas dos balanços. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas diretamente no resultado do exercício. **3.15. Reconhecimento de receita**: A receita operacional é reconhecida quando a obrigação de desempenho é satisfeita, levando em consideração os seguintes indicadores de transferência de controle: (i) a entidade possui um direito presente de pagamento pelo ativo; (ii) o cliente possui a titularidade legal do ativo; (iii) a entidade transferiu a posse física do ativo; (iv) o cliente possui os riscos e benefícios significativos da propriedade do ativo; (v) o cliente aceitou o ativo. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações. A receita é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao comprador e outras deduções similares. A receita de venda de produtos é reconhecida quando (i) já houve a transferência ao comprador dos riscos e benefícios relacionados à propriedade do produto; (ii) o valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade; (iii) os benefícios econômicos associados à transação fluirão à Sociedade; e (iv) os custos incorridos ou a incorrer podem ser mensurados com confiabilidade. **3.16. Uso de julgamentos e estimativas:** Quando da elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, a Administração utiliza estimativas, uma vez que diversos elementos incluídos nas demonstrações financeiras não podem ser calculados com precisão. A Administração revisa tais estimativas diante da evolução das respectivas circunstâncias ou à luz de novas informações ou experiências. Desse modo, as estimativas realizadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019 utilizadas para a preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas serão revisadas continuamente. Os efeitos das revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e os resultados efetivos podem diferir das estimativas. 3.16.1. Estimativas: Na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia efetua estimativas significativas para a determinação de premissas utilizadas na avaliação de alguns saldos de ativos e passivos, despesas e receitas. Os itens significativos que estão sujeitos a estimativas e premissas incluem o registro de provisão para créditos de liquidação duvidosa, a vida útil dos ativos, a provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e a constituição de IR diferido. 3.16.2. Julgamentos: A Administração da Companhia utiliza seu julgamento para definir as políticas contábeis adequadas a serem aplicadas a determinadas transações sempre que as normas e interpretações dos CPC vigentes não tratarem especificamente dos respectivos assuntos contábeis. **3.17. Instrumentos financeiros:** Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade. 3.17.1 Ativos financeiros: *Reconhecimento inicial e mensuração:* Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes ele precisa gerar fluxos de caixa futuros que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" (também referidos como teste de "SPPI") sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado. O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda. As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. *Mensuração subsequente:* Para fins de mensuração subsequente, a Companhia classifica os seus ativos financeiros nas categorias abaixo: • Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida); • Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado; • Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. *Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida):* Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, empréstimos a coligadas. *Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:* Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. Essa categoria contempla instrumentos derivativos e investimentos patrimoniais listados, os quais a Companhia não tenha classificado de forma irrevogável pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Dividendos sobre investimentos patrimoniais listados são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando houver sido constituído o direito ao pagamento. Um derivativo embutido em um contrato híbrido com um passivo financeiro é separado do passivo e contabilizado como um derivativo separado se: (a) as características e aos riscos econômicos não estiverem estritamente relacionados às características e riscos econômicos do contrato principal; (b) o instrumento separado, com os mesmos termos que o derivativo embutido, atenda à definição de derivativo; e (c) o contrato híbrido não for mensurado ao valor justo, com alterações reconhecidas no resultado. Derivativos embutidos são mensurados ao valor justo, com mudanças no valor justo reconhecidas no resultado. Uma reavaliação somente ocorre se houver uma mudança nos termos do contrato que modifique significativamente os fluxos de caixa que de outra forma seriam necessários ou uma reclassificação de um ativo financeiro fora da categoria de valor justo por meio do resultado. *Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:* Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado. *Desreconhecimento*: Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando: • Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou • A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo. Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia. O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia). *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros:* A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais. As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia). Para contas a receber de clientes, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base. A Companhia estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico. A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 12 meses. No entanto, em certos casos, a Companhia também pode considerar que um ativo financeiro está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável a Companhia receber integralmente os valores contratuais em aberto antes de levar em conta quaisquer melhorias de crédito mantidas pela Companhia. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais. 2.17.2. Passivos financeiros: *Reconhecimento inicial e mensuração:* Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou passivos financeiros ao custo amortizado, conforme apropriado. Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, e instrumentos financeiros derivativos. Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias: • Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e • Passivos financeiros ao custo amortizado. A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo: *Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:* Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de *hedge* nas relações de *hedge* definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação a menos que sejam designados como instrumentos de *hedge* eficazes. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado. Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. *Passivos financeiros ao custo amortizado (empréstimos e financiamentos):* Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros. *Desreconhecimento:* Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado. *Compensação de instrumentos financeiros:* Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente. **3.18. Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *"hedge"*:** A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, swaps de taxa de juros e contratos a termo de commodities, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio, riscos de taxa de juros e riscos de preço de commodities, respectivamente. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo. A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos para administrar sua exposição a riscos de câmbio, incluindo contratos de câmbio a termo de moedas. No início de um relacionamento de *hedge*, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de *hedge* à qual deseja aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*. A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como a Companhia avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade: • Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*; • O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam desta relação econômica; • O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que a Entidade efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido. O valor justo dos instrumentos derivativos está divulgado na Nota Explicativa nº 24. **3.19. Lucro básico e diluído por ação:** Básico: calculado com base nas quantidades médias ponderadas de ações ordinárias em poder dos acionistas em circulação durante o exercício. Diluído: calculado com base na quantidade média ponderada de ações ordinárias e ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o exercício. **3.20. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021:** Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência: As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos: • Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado; • Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de *hedge*, sem que o relacionamento de *hedge* seja descontinuado; • Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como *hedge* de um componente de risco. Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. O grupo pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis. Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30/06/2021: As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento. A alteração pretendia a ser aplicada até 30/06/2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31/03/2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30/06/2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º/01/2021. **3.21. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e ainda não aplicados pela Companhia:** As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor. IFRS 17 - Contratos de seguro: Em 05/2017, 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/01/2023, 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 ao Grupo. Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante: Em 01/2020, 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/01/2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, o Grupo 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

DocuSigned by:
Gazeta de S.Paulo
Assinado por: JORNAL GAZETA SP LTDA:04735364000170
CPF: 29513948889
Data/Hora da Assinatura: 03/06/2022 21:02:02 BRT
ICP Brasil
5146939EFE414F8FAB3A7733135E2CCF

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira- ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Gazeta de S.Paulo em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publicidadelegal.gazetasp.com.br*

DocuSign Envelope ID: 15FC2F6B-CF18-4534-8F18-FD0310AC5E42

de estimativas contábeis: Em 02/2021, 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/01/2023 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 do Grupo Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis: Em 02/2021, 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/02/2023 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. O Grupo está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

4. Caixa e equivalentes de caixa e depósito bancário em moeda estrangeira:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Caixa e bancos	**5.473**	8.043	**24.098**	9.434
Aplicações financeiras (i)	**38.016**	153.332	**41.798**	193.640
Depósito bancário em moeda estrangeira - câmbio liberado (ii)	**765**	4.280	**765**	4.280
	44.254	165.655	**66.661**	207.354

Bancos e disponíveis rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários. Os depósitos a curto prazo são efetuados por períodos que variam de um dia a três meses, dependendo das necessidades imediatas de caixa do Grupo, rendendo juros de acordo com as respectivas taxas de depósito de curto prazo. (i) Compostas basicamente de aplicações em CDB e Compromissadas, com rendimento pré-fixado indexado ao CDI. (ii) Câmbio liberado refere-se a recursos disponíveis em dólares norte-americanos e euros, não remunerados, que em 31 de dezembro de 2021 totalizavam US$137 mil (US$824 mil em 2020), provenientes de operações de exportação, cujo fechamento de câmbio ocorrerá de acordo com os vencimentos dos *hedges* cambiais e necessidades da Companhia.

5. Contas a receber de clientes:

	Controladora		Consolidado	
Clientes:	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Mercado interno	**245.444**	174.838	**286.797**	169.447
Mercado externo (denominados em US$)	**5.564**	4.495	**5.563**	4.495
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(398)**	(2.138)	**(550)**	(2.138)
Total	**250.610**	177.195	**291.810**	171.804

Não incidem juros sobre os saldos de contas a receber, os quais geralmente consideram termos de pagamento de 30 a 90 dias. Para termos e condições acordados entre as partes relacionadas, não temos incidência de juros sobre saldos de contas a receber. A análise de vencimentos das contas a receber está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
A vencer	**248.883**	173.197	**284.873**	167.806
Vencidas				
Até 30 dias	**1.385**	485	**3.279**	485
De 31 a 90 dias	**30**	3.291	**3.297**	3.291
De 90 a 180 dias	**312**	222	**227**	222
Há mais de 180 dias	**–**	–	**134**	–
	1.727	3.998	**6.937**	3.998
Total	**250.610**	177.195	**291.810**	171.804

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

Controladora e Consolidado	2021	2020
Saldo inicial	**(2.138)**	(1.794)
Adições	**(348)**	(958)
Baixas	**2.088**	614
Saldo final	**(398)**	(2.138)

Em 31/12/2021, a Companhia possui contas a receber dadas em garantia. de empréstimos e financiamentos no montante aproximado R$36.741 (R$40.134 em 2020), representadas por duplicatas que devem ser mantidas em cobrança, nas instituições financeiras credoras, equivalentes a um percentual de 20% (20% em 2020) do saldo devedor do empréstimo, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 12.

6. Estoques:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Produtos acabados	**34.230**	16.895	**44.776**	27.343
Matérias-primas	**7.672**	5.683	**17.105**	9.745
Materiais auxiliares e embalagens	**14.629**	10.862	**22.954**	14.248
Materiais de almoxarifado	**3.808**	4.363	**5.412**	5.532
Adiantamento a fornecedores e outros	**–**	1	**(174)**	(7)
(-) Provisão para não realização dos estoques	**(528)**	(1.436)	**(528)**	(1.436)
Total	**59.811**	36.368	**89.545**	55.425

Os saldos de matérias-primas, materiais auxiliares e embalagens, materiais de almoxarifado e produtos em andamento estão apresentados a custo, enquanto os produtos acabados são apresentados ao custo ou ao seu valor realizável líquido, dos dois, o menor. A Administração da Companhia, considerando o histórico de realização de seus estoques, não identifica a necessidade de provisão para obsolescência ou perdas nos estoques. A movimentação da provisão dos estoques é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	**2021**	2020
Saldo inicial	**(1. 436)**	–	**(1. 436)**	–
Adições	**(4.134)**	(5.724)	**(4.367)**	(5.724)
Baixas	**5.042**	4.288	**5.275**	4.288
Saldo final	**(528)**	(1.436)	**(528)**	(1.436)

7. Impostos e contribuições a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
ICMS	**5.993**	5.959	**19.394**	23.561
COFINS (i)	**39.679**	65.676	**40.120**	71.621
PIS (i)	**10.444**	15.920	**10.539**	17.212
IPI	**293**	103	**515**	196
IRPJ (ii)	**13.560**	13.244	**16.012**	15.257
CSLL (ii)	**3.298**	4.099	**4.071**	4.812
Outros	**141**	164	**145**	165
Total	**73.408**	105.165	**90.796**	132.824
Circulante	**69.010**	79.574	**75.138**	92.503
Não circulante	**4.398**	25.591	**15.658**	40.321
Total	**73.408**	105.165	**90.796**	132.824

Os saldos dos impostos a recuperar são decorrentes de transações mercantis e considerados realizáveis pela Administração da Companhia no curso normal de suas operações. Destacam as principais origens de impostos a recuperar: (i) PIS e COFINS, créditos sobre aquisições de insumos e créditos extemporâneos decorrentes de ações judiciais ou administrativas, com destaque para as ações de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, no montante de R$127.272 reconhecidos em 2019 após trânsito em julgado. A compensação destes valores está sendo realizada com o PIS, COFINS, IRPJ e CSLL mensal ou trimestral a ser recolhido. (ii) IRPJ e CSLL, referente a saldo negativo de IRPJ e CSLL sobre reconhecimento de subvenções de investimento previsto na Lei Complementar nº 160/2017, referente retificação da apuração do exercício de 2018 e IR retido e não utilizado em 2021. O montante de imposto a recuperar, registrado no ativo não circulante, apresenta a seguinte expectativa de realização:

Ano de Vencimento	Controladora	Consolidado
2022	–	–
2023	1.759	6.264
2024	1.100	3.914
2025	1.539	5.480
Total	4.398	15.658

8. Investimento em controladas: O quadro abaixo apresenta um sumário das informações financeiras em empresas controladas. As informações abaixo foram apresentadas pelo percentual de participação mantido pela Companhia.

		Participação		Controladora		Consolidado	
Investida	**Controle**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Marilan Nordeste Ind. de Alim. Ltda	Controlada	**100,0%**	**100,0%**	**31.566**	**57.845**	**–**	**–**
Emilis Participações e Empr. Ltda	Controlada	**100,0%**	**0,0%**	**321.213**	**40.000**	**–**	**40.000**
				352.779	**97.845**	**–**	**40.000**

A movimentação dos investimentos em empresas controlada é demonstrada abaixo:

A movimentação dos investimentos em empresas controlada é demonstrada abaixo:

Investida	2020	Baixa Valor Adto.	PL em Res. Exercício	31/01/2021	Mais Valia	Ágio *Goodwill*	Amort. mais valia	Lucros Não Realizados	2021
Marilan Nordeste Ind. de Alim. Ltda	57.845	–	-27.173	–	–		–	894	**31.566**
Emilis Participações e Empr. Ltda	40.000	(40.000)	23.894	25.877	93.774	183.487	(5.284)	(535)	**321.213**
	97.845	(40.000)	(3.279)	25.877	93.774	183.487	(5.284)	359	**352.779**

As principais informações sobre as controladas, que possuem exercício social também encerrado em 31 de dezembro, estão apresentadas a seguir. Essas informações não foram ajustadas pelo percentual de participação mantido pela Companhia:

Em 31 de dezembro de 2021 Controlada	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Lucros Líquido	Lucros não Realizados
Marilan Nordeste	**74.174**	**253.561**	**108.266**	**187.866**	**31.603**	**180.602**	**(27.173)**	**(894)**
Emilis Participações	**67.324**	**15.626**	**33.016**	**405**	**49.771**	**159.692**	**23.894**	**535**

Em 31 de dezembro de 2020 Controlada	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Lucros Líquido	Lucros não Realizados
Marilan Nordeste	90.078	237.292	81.825	186.768	58.777	95.437	4.710	449

9. Imobilizado:

Controladora

Custo	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Equipamentos industriais	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Outros (a)	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	81.116	313.588	6.976	9.525	4.138	15.740	431.083
Adições	399	1.771	74	148	–	10.712	13.104
Baixas	–	(187)	(55)	(31)	(311)	(2)	(586)
Transferências	1.051	2.904	83	95	–	(4.133)	–
Saldo em 31 de dezembro de 2020	82.566	318.076	7.078	9.737	3.827	22.317	443.601
Adições	**1.770**	**11.855**	**1.230**	**1.452**	**–**	**24.868**	**41.175**
Baixas	**–**	**(11.702)**	**(206)**	**(274)**	**(475)**	**(21.919)**	**(34.576)**
Transferências	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**84.336**	**318.229**	**8.102**	**10.915**	**3.352**	**25.266**	**450.200**
Depreciação acumulada							
Saldo em 1 de janeiro de 2020	(14.238)	(207.086)	(4.715)	(8.139)	(2.810)	(5.053)	(242.041)
Depreciação	(3.344)	(22.643)	(548)	(817)	(580)	(858)	(28.790)
Baixas	–	146	54	27	267	–	494
Transferências	7	(7)	–	–	–	–	–
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(17.575)	(229.590)	(5.209)	(8.929)	(3.123)	(5.911)	(270.337)
Depreciação	**(2.382)**	**(15.031)**	**(571)**	**(799)**	**(335)**	**(851)**	**(19.969)**
Baixas	**–**	**11.388**	**195**	**271**	**384**	**–**	**12.238**
Transferências	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**(19.957)**	**(233.233)**	**(5.585)**	**(9.457)**	**(3.074)**	**(6.762)**	**(278.068)**
Valor residual líquido:							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	64.991	88.486	1.869	808	704	16.406	173.264
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**64.379**	**84.996**	**2.517**	**1.458**	**278**	**18.504**	**172.132**
Taxas médias de depreciação - %	4,83	10,80	14,38	32,02	9,96	12,23	–

(a) Refere-se ao ajuste realizado entre os agrupamentos de imobilizado e intangível, decorrente da reclassificação dos itens filhos para o mesmo agrupamento do ativo principal.

Consolidado

Custo	Benfeitorias em propriedade de terceiros	Equipamentos industriais	Móveis e utensílios	Computadores e periféricos	Veículos	Imóveis	Outros	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	81.116	313.588	6.976	9.525	4.138	–	145.034	560.377
Adições	399	1.771	74	148	–	–	97.531	99.923
Baixas	–	(187)	(55)	(31)	(311)	–	(2)	(586)
Transferências	72.043	89.603	677	141	–	–	(162.464)	–
Saldo em 31 de dezembro de 2020	153.558	404.775	7.672	9.783	3.827	–	80.099	659.714
Adições	**8.775**	**36.161**	**3.027**	**2.149**	**246**	**3.799**	**53.070**	**107.227**
Baixas	**(2)**	**(15.587)**	**(704)**	**(450)**	**(478)**	**–**	**(22.056)**	**(39.277)**
Reclassificação	**52**	**(326)**	**70**	**5**	**24**	**–**	**1.361**	**1.186**
Transferências	**13.735**	**38.664**	**2.994**	**1.424**	**–**	**–**	**(56.817)**	**–**
Mais-valia	**–**	**8.715**	**87**	**–**	**168**	**31.573**	**–**	**40.543**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**176.118**	**472.402**	**13.146**	**12.911**	**3.787**	**35.372**	**55.657**	**769.393**
Depreciação acumulada								
Saldo em 1 de janeiro de 2020	(14.238)	(207.086)	(4.715)	(8.139)	(2.810)	–	(5.053)	(242.041)
Depreciação	(4.527)	(25.790)	(583)	(823)	(580)	–	(3.102)	(35.405)
Baixas	–	146	54	27	267	–	–	494
Transferências	7	(7)	–	–	–	–	–	–
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(18.758)	(232.737)	(5.244)	(8.935)	(3.123)	–	(8.155)	(276.952)
Depreciação	**(11.377)**	**(46.858)**	**(2.022)**	**(2.938)**	**(581)**	**(400)**	**(3.646)**	**(67.822)**
Baixas	**1**	**15.051**	**591**	**435**	**387**	**–**	**131**	**16.596**
Reclassificação	**3.465**	**(1.573)**	**(369)**	**849**	**(24)**	**–**	**(3.534)**	**(1.186)**
Transferência	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Mais valia	**–**	**(359)**	**(29)**	**–**	**(50)**	**(716)**	**–**	**(1.154)**
Transferências	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**(26.669)**	**(266.476)**	**(7.073)**	**(10.589)**	**(3.391)**	**(1.116)**	**(15.204)**	**(330.518)**
Valor residual líquido:								
Saldo em 31 de dezembro de 2020	134.800	172.038	2.428	848	704	–	71.944	382.762
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**149.449**	**205.926**	**6.073**	**2.322**	**396**	**34.256**	**40.453**	**438.875**
Taxas médias de depreciação - %	3,61	8,70	10,09	28,45	9,99	4,00	11,26	–

(a) Refere-se a valores de ferramentas e acessórios e principalmente a imobilizações em andamento decorrentes da construção da nova planta fabril em Igarassu/PE Parte destas aquisições foram transferidas para o ativo em uso a partir de 31/10/2020, com a respectiva ativação e início das operações da planta. (b) Refere-se ao ajuste realizado entre os agrupamentos de imobilizado e intangível, decorrente da reclassificação dos itens filhos para o mesmo agrupamento do ativo principal. Em virtude de contratos de financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) para investimentos em imobilizado, em 31/12/2021 havia R$8.121 (R$14.719 em 2020) em bens gravados em garantia, representados, em sua totalidade, por máquinas e equipamentos. Em 31/12/2021, o ativo imobilizado inclui R$7.918 (R$10.143 em 2020), correspondentes à mais-valia proveniente do custo atribuído registrado em 2010, retroativo a 2009, com base em laudos preparados por peritos independentes, deduzidos das subsequentes depreciações e baixas de bens. O custo atribuído constituído como contrapartida dentro do patrimônio, líquido dos efeitos fiscais aplicáveis, está sendo realizado a crédito de resultados acumulados, em função da depreciação ou baixa dos respectivos ativos que lhe deram origem. O saldo de IR e CS diferidos sobre o custo atribuído, em 31/12/2021, monta a R$2.223 (R$3.449 em 2020), classificado na rubrica "IR e CS diferidos" no passivo não circulante. O valor dos custos de empréstimo capitalizados durante o exercício findo em /12/2021 era de R$2 (R$2.352 em 2020) nas demonstrações financeiras consolidadas. A taxa utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimo passíveis de capitalização foi de 0,15%, que representa a taxa efetiva do empréstimo. Não houve nenhum investimento adicional a ser capitalizado, de forma que todos foram concluídos e estão em funcionamento. Anualmente, a Companhia analisa as taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado. Em 2021 houve revisão das referidas taxas e vidas úteis, com a necessidade alterações em relação à 2020. A Companhia monitora o seu ativo imobilizado por meio de indicadores internos e externos, objetivando identificar eventuais impactos no seu valor recuperável. Em 31/12/2021 e 2020 a Companhia aplicou o teste de impairment e não identificou necessidade de constituir provisão para recuperação desses ativos. **10. Intangível:** Em 31/12/2021, o saldo de ativo intangível da Companhia é como segue:

	Controladora		Consolidado	
Ativos com vida útil definida	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Direito de uso	**18.570**	16.586	**19.757**	17.707
Mais-valia relacionamento não contratual clientes	**–**	–	**21.959**	–
Mais-valia acordo de não competição	**–**	–	**9.498**	–
Amortização acumulada direito de uso	**(10.477)**	(9.315)	**(10.655)**	(9.361)
Amortização acumulada mais valia relacionamento clientes	**–**	–	**(1.548)**	–
Amortização acumulada mais valia acordo não competição	**–**	–	**(1.741)**	–
	8.093	7.271	**37.270**	8.346
Marcas e patentes	**2.241**	1.699	**2.241**	1.699
Mais-valia marcas e patentes	**–**	–	**22.938**	–
Amortização acumulada marcas e patentes	**(1.117)**	(963)	**(1.117)**	(963)
Amortização acumulada mais valia marcas e patentes	**–**	–	**(841)**	–
	1.124	736	**23.221**	736
Goodwill	**–**	–	**183.488**	–
	–	–	**183.488**	–
Total e dezembro	**9.217**	8.007	**243.979**	9.082

A taxa média de amortização utilizada é de 10,26%. **11. Direito de uso e arrendamentos a pagar:** A movimentação do atido de direito de uso foi o seguinte:

	Controladora		Consolidado	
Arrendamento Imóveis	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Saldo no início do período	**22.682**	27.264	**26.288**	27.264
Adoção inicial	**–**	–	**–**	4.208
Remensuração do contrato	**2.856**	2.979	**2.826**	2.978
Depreciação	**(8.513)**	(7.561)	**(9.706)**	(8.162)
Saldo em 31 de dezembro	**17.025**	22.682	**19.408**	26.288
Vida útil (anos)	4	5	4	5

A movimentação dos arrendamentos a pagar são as seguintes:

	Controladora			Consolidado		
	Saldo compromisso arrendamento	**Ajuste a valor presente**	**Passivo de arrendamento**	**Saldo compromisso arrendamento**	**Ajuste a valor presente**	**Passivo de arrendamento**
31/12/2019	34.447	(5.348)	29.099	34.447	(5.348)	29.099
Adoção em 1º/01/2020	–	–	–	4.536	(328)	4.208
Atualização do contrato	2.496	482	2.978	2.496	482	2.978
Pagamentos efetuados	(9.008)	–	(9.008)	(9.548)	–	(9.548)
Apropriação encargos financeiros	–	2.046	2.046	–	2.130	2.130
31/12/2020	27.935	(2.820)	25.115	31.931	(3.064)	28.867
Atualização do contrato	2.856	–	2.856	2.826	–	2.826
Pagamentos efetuados	(9.555)	–	(9.555)	(10.873)	–	(10.873)
Apropriação encargos financeiros	–	862	862	–	1.049	1.049
31/12/2021	**21.236**	**(1.958)**	**19.278**	**23.884**	**(2.015)**	**21.869**

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Passivo circulante	**9.068**	7.540	**10.271**	8.704
Passivo não circulante	**10.210**	17.575	**11.598**	20.163
Total	**19.278**	25.115	**21.869**	28.867

Os saldos e estimados de arrendamento a pagar no longo prazo tem a seguinte composição de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
Vencimentos	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
De 1º/01/2021 a 31/12/2021	**–**	–	**–**	–
De 1º/01/2022 a 31/12/2022	**9.600**	9.060	**10.920**	10.356
De 1º/01/2023 a 31/12/2023	**9.600**	9.060	**10.920**	10.356
A partir de 1º/01/2024	**800**	755	**910**	863
(-) Ajuste a valor presente	**(722)**	(1.300)	**(881)**	(1.412)
	19.278	17.575	**21.869**	20.163

No quadro abaixo é apresentado o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos:

	Controladora		Consolidado	
	Arrendamento imóveis	**Ajuste a valor presente**	**Ajuste a valor presente**	**Ajuste a valor presente**
Contraprestação de arrendamento	27.820	1.735	31.529	2.094
PIS/COFINS potencial (9,25%)	(2.573)	(159)	(2.917)	(193)
31 de dezembro de 2021	**25.247**	1.576	**28.612**	1.901

A Marilan chegou às suas taxas incrementais nominais, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado, para os prazos de seus contratos ajustadas a sua realidade econômica. A vigência do contrato é de 3 anos (4 anos em 2020) e a taxa incremental é de 0,96% (7,25% em 2020). A Companhia, em plena conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso técnico de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pela norma. **12. Fornecedores e outras contas a pagar:** Os saldos de fornecedores e outras contas a pagar tem a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
Fornecedores	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Matéria Prima	**70.985**	37.942	**105.862**	45.705
Embalagem	**17.904**	11.671	**20.711**	13.301
Material Consumo	**1.152**	1.395	**1.513**	1.554
Transportadores	**3.887**	3.008	**4.292**	3.150
Serviços Diversos/Intercompany	**26.087**	18.265	**14.027**	9.208
Ativo Imobilizado	**1.100**	169	**1.100**	169
	121.115	72.450	**147.505**	73.087

	Controladora		Consolidado	
Outras Contas a Pagar - Circulante	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Despesas Exportação	**686**	285	**686**	285
Cartão de Crédito Corporativo	**(309)**	–	**(319)**	–
Representantes	**70**	108	**70**	108
Provisões	**8.850**	7.997	**9.819**	8.538
Material Terc. a Industrializar	**1.983**	1.012	**–**	–
Aquisição Casa Suíça	**10.427**	–	**10.427**	–
Venda Folha Pagamento	**760**	760	**760**	760
Créditos Clientes Nacionais	**72**	174	**73**	174
Créditos Clientes Exportação	**404**	681	**404**	681
Subvenções a reconhecer	**–**	–	**995**	804
	22.943	11.017	**22.915**	11.350

	Controladora		Consolidado	
Outras Contas a Pagar - Não Circulante	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Aquisição Casa Suíça	**80.283**	–	**80.283**	–
Passivos Contingentes	**–**	–	**1.165**	–
Venda Folha Pagamento	**1.078**	1.836	**1.078**	1.837
Subvenções a Reconhecer	**–**	–	**11.234**	12.183
	81.361	1.836	**93.760**	14.020

O montante das parcelas a pagar referente aquisição da Casa Suíça, registrado no passivo não circulante, apresenta a seguinte expectativa de realização:

Parcelas à Pagar Aquisição Casa Suíça	Controladora 2021	Consolidado 2021
2022	**10.564**	**10.564**
2023	**10.564**	**10.564**
2024	**10.564**	**10.564**
2025	**10.564**	**10.564**
2026	**38.027**	**38.027**
	80.283	**80.283**

13. Empréstimos e financiamentos:

Modalidade	**Taxa de juros (%)**	Controladora **2021**	**2020**	Consolidado **2021**	**2020**	**Vencimento final**	**Garantia**
Capital de giro (a)	CDI + 1,4% a 3,2% e 115% do CDI	**90.880**	112.531	**154.911**	152.520	10/2023	Aval e duplicata
Nota de crédito Exportação NCE (b)	CDI + de 1,00 a 2,5%	**32.335**	38.765	**32.335**	38.765	02/2023	Aval e duplicata
Aquisição de imobilizado (c)	6,0% IPCA + 2,57% a 2,94% CDI + de 2,80%	**163.790**	165.505	**320.880**	310.002	01/2023	Aval e alienação fiduciária de bens do ativo imobilizado e hipoteca imóvel
Encargos financeiros antecipados		**(2.168)**	(2.737)	**(2.132)**	(2.737)		
Total		**284.837**	314.064	**505.994**	498.550		
Circulante		**101.532**	127.109	**147.373**	154.550		
Não circulante		**183.305**	186.955	**358.621**	344.000		
		284.837	314.064	**505.994**	498.550		

(*) Certificado de Depósito Interbancário (CDI). (**) IPCA - Índice nacional de preços ao consumidor amplo. Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por avais dos acionistas, hipoteca de imóvel, alienação fiduciária e cessão fiduciária de direitos creditórios de duplicatas. (a) Capital de giro: Refere-se a operações de empréstimo com grandes instituições financeiras. Operações com formas de pagamentos de juros e principal semestral, anual e bullet e carências de até dois anos. O vencimento final do contrato mais alongado será em 10/2023. (b) Nota de Crédito Exportação (NCE): Refere-se a operações bancárias estruturadas por meio de Notas de Crédito à Exportação (NCE), com formas de pagamentos de juros e principal trimestral, semestral e anual e carência de até dois anos. Algumas operações estão atreladas ao dólar e foi firmado contrato de swap, para proteção de câmbio, no mesmo valor. O vencimento final do contrato mais alongado será em 02/2023. Esses contratos estão garantidos por avais dos representantes da acionista e possuem determinadas cláusulas restritivas que estavam sendo cumpridas em 31/12/2021. (c) Aquisição de imobilizado: Refere-se a linhas de crédito, disponibilizadas pelo Itaú (para aquisição da Casa Suíça), BNDES e Banco do Nordeste, para compra de máquinas e equipamentos e implantação de uma nova fábrica, as quais estão garantidas pelos próprios bens objeto do financiamento, aval e hipoteca conforme mencionado na Nota Explicativa nº 8. Os vencimentos dos financiamentos registrados no passivo não circulante, em 31/12/2021, são como seguem:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
2021	**–**	–	**–**	–
2022	**–**	31.427	**–**	57.986
2023	**61.372**	33.346	**116.063**	60.314
2024	**33.478**	33.122	**49.658**	47.048
2025	**30.098**	29.742	**46.522**	43.892
2026 e após	**58.357**	59.318	**146.378**	134.760
Total	**183.305**	186.955	**358.621**	344.000

O valor justo dos empréstimos e financiamentos aproxima-se do seu valor contábil. A Companhia está sujeita a determinadas cláusulas restritivas ("*covenants*") existentes em alguns contratos de empréstimos e financiamentos, com base em determinados indicadores financeiros e não financeiros. A apuração das cláusulas ocorre anualmente com base nas demonstrações financeiras emitidas. A tabela a seguir demonstra amortizações e captações durante o período:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Saldo inicial	**314.063**	152.936	**498.550**	263.913
Captações	**85.680**	225.000	**142.498**	328.129
Provisão de encargos	**21.042**	4.732	**40.812**	13.182
Amortização do principal	**(117.283)**	(83.201)	**(138.157)**	(126.198)
Variação cambial	**–**	22.203	**–**	30.780
Pagamento de juros	**(18.665)**	(7.606)	**(37.709)**	(11.256)
Saldo final	**284.837**	314.064	**505.994**	498.550

14. Impostos e contribuições a recolher:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
ICMS	**7.447**	7.332	**9.936**	7.694
COFINS	**1.960**	3.579	**3.640**	3.579
PIS	**407**	775	**770**	775
IRRF	**1.739**	1.435	**1.940**	1.486
IRPJ	**186**	74	**3.268**	74
CSLL	**67**	26	**950**	26
Outros	**162**	461	**612**	694
Total	**11.968**	13.682	**21.116**	14.328

15. Partes relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
Ativo circulante:	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Marilan Nordeste Industria de Alimentos Ltda. (a)	**15.025**	30.020	**–**	–
Ativo não circulante:				
Marilan Nordeste Industria de Alimentos Ltda. (a)	**–**	15.000	**–**	–
Passivo circulante:				
Arrendamentos a pagar	**9.068**	7.540	**10.271**	8.704
Garla Participações S.A. (b)	**–**	–	**–**	–
Dividendos a pagar (c)	**3.432**	3.053	**3.432**	3.053
	12.500	10.593	**13.703**	11.757
Passivo não circulante				
Arrendamentos a pagar	**10.210**	17.575	**11.598**	20.163

(a) O valor refere-se aos empréstimos (mútuo) realizados durante o exercício de 2021 com a sua controlada. (b) Refere-se ao contrato de aluguel das instalações da Companhia, cujo valor mensal do aluguel dos imóveis foi calculado por empresa especializada em 1º/02/2003, tendo por base o percentual de 0,8% sobre o valor de mercado desses, atualizado anualmente, com base na variação do IGP-M. (c) Saldo de dividendos mínimos obrigatórios conforme estabelecido no estatuto social da empresa a serem pagos em 2022. Remuneração do pessoal-chave da Administração - benefícios de curto prazo: O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros, diretores e os membros do Comitê Executivo. Em 31/12/2021, a remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, incluindo salários, retiradas pró-labore, remuneração do conselho, encargos e gratificações é de R$7.535 (R$6.154 em 2020). **16. Tributos "sub judice" e provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas:** A Companhia é parte em vários processos administrativos e judiciais envolvendo contingências tributárias, cíveis e reclamações trabalhistas. A provisão para fazer face às perdas consideradas prováveis em função desses processos é constituída mediante probabilidade baseada na opinião da Administração e de seus consultores jurídicos. As provisões podem ser assim sumariadas:

	Controladora e Consolidado	
	2021	**2020**
Tributos "*sub judice*" (a)	**30.389**	46.659
(-) Depósitos judiciais	**(30.389)**	(46.659)
Total	**–**	–
Provisões:		
Processos cíveis (b)	**769**	1.383
Processos trabalhistas (c)	**664**	847
(-) Depósitos judiciais	**(103)**	(202)
Subtotal	**1.330**	2.028
Total circulante	**919**	1.169
Total não circulante	**411**	859

A movimentação das provisões é como segue:

	2019	Adições	Reversões	2020	Adições	Reversões	2021
Tributos "*sub judice*"	45.377	1.711	(429)	46.659	**1.352**	**(17.622)**	**30.389**
Depósitos judiciais (-)	(45.377)	(1.711)	429	(46.659)	**(1.352)**	**17.622**	**(30.389)**
Trabalhistas	647	409	(209)	847	**466**	**(649)**	**664**
Cíveis	1.008	494	(119)	1.383	**118**	**(732)**	**769**
Depósitos judiciais (-)	(208)	(246)	252	(202)	**(31)**	**130**	**(103)**
Total	1.447	657	(76)	2.028	**553**	**(1.251)**	**1.330**

Em 31/12/2021 e 2020, a natureza das principais causas, classificadas pela Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, como de risco provável de perda e que, portanto, tem seus valores incluídos na provisão, é como segue: a) Tributos "sub judice": Correspondem a: (i) valores de tributos estaduais apurados sobre as entradas de matérias-primas no montante de R$20.616 (R$19.705 em 2020) em, sendo que, a partir de 11/2012, o procedimento foi regularizado e os créditos passaram a ser realizados normalmente. Para esses tributos, existe um depósito judicial correspondente e os valores foram atualizados conforme variação da SELIC; (ii) valores de FGTS, referente à multa de 10% incidente nas rescisões trabalhistas no montante de R$2.127 (R$2.039 em 2020); (iii) valores de tributos federais sobre a transferência de produto acabado para as filiais no montante de R$7.646 (R$7.294 em 2020); e (iv) valores de tributos federais sobre atualização monetária referente a ganho com ação tributária com trânsito em julgado de R$18.373 (R$17.619 em 2020). O montante de R$ 18.373 foi reconhecido como Imposto Corrente da Companhia em conformidade com a decisão do STF - RE 1.063.187 e Circular Ibracon 009. b) Processos cíveis: A Companhia constituiu provisão para processos de natureza cível, nos quais se discute a responsabilidade civil frente a prestadores de serviço e clientes. c) Processos trabalhistas: Representados, principalmente, por litígios decorrentes de reclamações trabalhistas e encargos previdenciários. A estimativa de desembolsos relacionados às provisões para riscos, com base na opinião dos advogados, está demonstrada a seguir: **Controladora e Consolidado:** Ano 2022: 1.280; Ano 2023: 50; **Total: 1.330.** Contingências possíveis não provisionadas no balanço: Adicionalmente, a Companhia possui ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2021	**2020**
Tributárias	**43.386**	42.758
Trabalhistas e previdenciárias	**4.461**	5.363
Cíveis e outras	**12.848**	10.110

17. IR e CS diferidos: 17.1. Composição dos tributos diferidos: Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
Créditos tributários	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Prejuízos fiscais e base negativa de CS	**14.163**	7.553	**37.531**	7.553
Diferenças temporárias:				
Tributos "*sub judice*", líquido de tributos de CS	**3.780**	3.767	**3.780**	3.767
Provisão p/riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	**494**	745	**494**	745
Provisão p/realização e obsolescência de estoque	**176**	480	**176**	480
Diferença de taxas de depreciação	**(15.499)**	(17.193)	**(19.817)**	(17.871)
Operações de *swap*, despesas com exportação e contingências	**(1.244)**	(3.887)	**(1.721)**	(1.892)
Outras	**(1.123)**	2.550	**(1.090)**	2.554
Total de créditos (Ativo não circulante)	**747**	(5.985)	**19.353**	(4.664)
Débitos tributários				
Custo atribuído ao imobilizado (Passivo não circulante)	**2.692**	3.449	**2.692**	3.449
Outras	**–**	–	**–**	–
Total de IR e CS diferido passivo, líquido	**(1.945)**	(9.434)	**16.661**	(8.113)

Em 31 de dezembro de 2021, a expectativa de realização dos créditos do IR e da CS diferidos, registrados líquidos no passivo não circulante, é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
Ano	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
2020	**–**	(5.985)	**–**	–
2021	**(2.325)**	–	**(3.248)**	7.259
2022 e após	**3.072**	–	**22.601**	(11.923)
Total	**747**	(5.985)	**19.353**	(4.664)

Os passivos fiscais diferidos serão realizados, substancialmente, pelos prazos de realização do custo atribuído. **17.2. Conciliação dos montantes de IR e CS:** Como a base tributável do IR e da CS sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de IR e CS. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Resultado antes do IR e da CS	**47.847**	64.162	**36.886**	64.559
Cálculo do IR e da CS pela alíquota combinada vigente - 34%	**(16.268)**	(21.815)	**(12.541)**	(21.815)
Ajuste para refletir a alíquota efetiva:				
Subvenções para investimento	**21.256**	18.785	**23.645**	20.102
IR/CSLL atualização financeira SELIC (a)	**17.146**	–	**17.146**	–
Diferenças permanentes	**727**	978	**5.572**	(735)
Resultado de IR e CS	**22.861**	(2.052)	**33.822**	(2.448)
Composição da despesa de IR e CS:				
IR e CS - correntes	**(13.578)**	6.128	**(7.253)**	8.239
IR e CS - diferidos	**(9.283)**	(4.076)	**(26.569)**	(5.791)
	(22.861)	2.052	**(33.822)**	2.448

(a) Refere-se à IRPJ/CSLL calculado sobre a atualização SELIC do indébito tributário da Exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS. **18. Patrimônio líquido: 18.1. Capital social:** Em 31/12/2021 e 2020, o capital social da controladora é dividido em 45.400 ações ordinárias nominativas, com valor nominal de R$4.449,34 (R$4.449,34 em 2020) cada, de propriedade da Garla Participações S.A.. **18.2. Reservas:** 18.2.1. Reserva legal: Calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, e não excederá a 20% do capital social, nos termos da Lei nº 11.638/07. 18.2.2. Reservas Incentivos Fiscais: A companhia realizou através de parceiro tributária uma análise da Lei Complementar 160 de 2017, e concluiu que são considerados como Subvenção para Investimento os seguintes benefícios: (i) redução da base de cálculo do ICMS nos estados de São Paulo e Minas Geais; e (ii) créditos outorgados de ICMS no estado de São Paulo. O valor da subvenção apurado no período foi registrado na demonstração do resultado na rubrica de "Impostos sobre as vendas", reduzindo a conta de "ICMS a recolher". Pela impossibilidade de destinação como dividendos, é constituída reserva de incentivos fiscais, em contrapartida à conta de "Lucros acumulados", no montante apurado da subvenção. O valor do incentivo que impactou o resultado nas demonstrações financeiras em 31/12/2021 foi de R$62.518 (R$55.254 em 2020). **18.3. Dividendos:** De acordo com o estabelecido no estatuto social do Grupo, o dividendo mínimo obrigatório é de 5% sobre o lucro líquido ajustado, em conformidade com o artigo 202 da Lei nº 6.404/76. A base de cálculo para os dividendos mínimos obrigatórios está assim composta.

	Controladora e Consolidado	
	2021	**2020**
Resultado do exercício	**70.708**	62.110
(-) Constituição de reserva legal - 5%	**(3.535)**	(3.106)
Realização do custo atribuído ao imobilizado	**1.464**	2.057
Lucro base para cálculo de dividendos mínimos obrigatórios	**68.637**	61.061
Dividendos mínimos obrigatórios - 5%	**3.432**	3.053
Saldo a pagar exercício anterior	**–**	–
(-) Antecipação	**–**	–
Saldo de dividendos a pagar (a)	**3.432**	3.053

(a) Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 14, valor referente aos dividendos mínimos obrigatórios a pagar. (b) Em AGE realizada em 30/04/2020, foi aprovado o pagamento de dividendos adicionais no valor de R$5.799, utilizando saldo da reserva de lucros referentes a anos anteriores. O montante total foi pago aos acionistas durante o exercício. **18.4. Ajustes avaliação patrimonial:** Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 9, é reconhecida nessa conta a parcela correspondente à realização do custo atribuído aos bens do ativo imobilizado, mediante depreciação, venda ou baixa dos bens e os ajustes líquidos de impostos de *Hedge* Contábil. O valor acumulado referente ao custo atribuído reconhecido pela Companhia, em 31/12/2021, é de R$5.230 (R$6.695 em 2020) e o valor referente ao *Hedge* Contábil, é de R$296 (R$178 em 2020) líquido dos efeitos dos impostos. **18.5. Lucro básico e diluído por ação:** Calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média de ações ordinárias durante o exercício, conforme a seguir:

	Controladora	
	2021	**2020**
Lucro líquido atribuível a acionistas	**8.190**	6.856
Quantidade média de ações ordinárias	**45.400**	45.400
Lucro básico e diluído por ação (em reais - R$)	**180,40**	151,02

Para os exercícios findos em 31/12/2021 e 2020, a Companhia não tinha potencial para diluição de ações ordinárias e, consequentemente, o lucro por ação diluído é equivalente ao lucro por ação básico, conforme demonstrado anteriormente. **19. Demonstrações dos fluxos de caixa**: **19.1. Caixa e equivalentes de caixa:** A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos nas demonstrações dos fluxos de caixa está demonstrada na Nota Explicativa nº 4.

19.2. Informações suplementares:

	Controladora		Consolidado	
Transações que não envolveram caixa	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Fornecedor de imobilizado a pagar	**1.968**	1.226	**2.138**	136
Compensação de adiantamento a partes relacionadas com dividendos distribuídos	**–**	–	**–**	–
Remensuração dos contratos de direito de uso arrendamento financeiro (CPC 06)	**2.856**	2.978	**2.826**	7.186
Realização do custo atribuído ao imobilizado na adoção inicial as IFRS	**1.465**	2.057	**1.465**	2.057
Aumento capital social com reservas de incentivos fiscais e de lucros	**–**	112.000	**–**	112.000
Fornecedor de investimentos a pagar	**86.000**	–	**86.000**	–

20. Receita operacional líquida: A seguir, abertura da receita operacional líquida:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Vendas brutas de produtos	**1.444.917**	1.321.898	**1.700.094**	1.281.929
(-) Deduções da receita bruta de vendas:				
Abatimentos e descontos incondicionais, vendas canceladas e devoluções das vendas	**(73.358)**	(49.168)	**(82.565)**	(49.193)
Impostos sobre as vendas	**(204.124)**	(185.827)	**(249.173)**	(179.573)
Receita líquida de vendas	**1.167.435**	1.086.903	**1.368.356**	1.053.163

Em relação as vendas brutas a Companhia apresentou um crescimento de 32,6% em relação ao ano anterior, assim como as vendas brutas, as receitas líquidas em 2021 também apresentaram um crescimento de 29,9% em relação a 2020. **21. Custos e despesas por natureza:** A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas operacionais baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Matérias-primas e materiais de produção	**613.832**	546.723	**729.582**	471.882
Despesas com pessoal	**229.977**	228.723	**244.836**	234.665
Fretes na venda de produtos	**67.503**	72.248	**75.786**	72.983
Bonificações, acordos comerciais e ações de marketing	**74.646**	52.816	**78.410**	52.853
Outras despesas comerciais	**1.294**	3.280	**1.439**	3.298
Despesas de depreciação e amortização	**34.773**	37.276	**53.866**	44.384
Serviços prestados por terceiros	**44.535**	40.453	**48.051**	42.329
Outras despesas	**50.037**	44.481	**75.179**	56.301
Total	**1.116.597**	1.026.000	**1.307.149**	978.695
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Classificados como:				
Custo dos produtos vendidos	**812.856**	740.256	**932.518**	681.871
Despesas com vendas	**253.778**	239.464	**273.882**	241.590
Despesas gerais e administrativas	**49.963**	46.280	**100.749**	55.234
Total	**1.116.597**	1.026.000	**1.307.149**	978.695

22. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Lucro ou perda na venda de ativo imobilizado, líquido (a)	**115**	247	**115**	247
Receita de convênio com instituição financeira, líquida	**690**	690	**690**	690
Outras, líquidas (b)	**10.144**	226	**10.464**	393
	10.949	1.163	**11.269**	1.330

(a) Lucro na venda de ativo imobilizado, corresponde à baixa de maquinários e equipamentos industriais. (b) Venda de sucatas e ganho em processo judicial com trânsito julgado em 2019, referente a ação judicial tributária sobre a incidência de PIS e COFINS sobre o ICMS.

23. Resultado financeiro:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Despesas financeiras:				
Perdas c/instrumentos financeiros derivativos	**9.865**	14.016	**38.340**	25.448
Juros sobre passivos financeiros e descontos concedidos	**27.162**	9.624	**30.264**	16.299
Tributos e taxas sobre operações financeiras	**1.383**	881	**1.462**	960
	38.410	24.521	**70.066**	42.707
Receitas financeiras:				
Ganhos c/instrumentos financeiros derivativos	**13.113**	35.159	**23.098**	53.828
Rendimentos sobre aplicações financeiras	**2.460**	1.767	**3.287**	2.573
Juros s/ativos financeiros e descontos obtidos	**14.241**	5.965	**12.440**	4.835
	29.814	42.891	**38.825**	61.236
Resultado financeiro	**(8.596)**	18.370	**(31.241)**	18.529

24. Variação cambial:

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Ativa	**7.301**	12.176	**13.228**	23.940
Passiva	**(9.725)**	(32.711)	**(17.577)**	(53.709)
Variação cambial, líquida	**(2.424)**	(20.535)	**(4.349)**	(29.769)

A variação refere-se à venda de produtos no mercado externo, compra de maquinários importados e empréstimos realizados em outra moeda. **25. Instrumentos financeiros:** A Companhia realiza normalmente transações com instrumentos financeiros e utiliza os derivativos com o propósito único de minimizar riscos relativos às flutuações de mercado, ajustando e controlando sua exposição ao impacto das variações cambiais. Tais derivativos financeiros referem-se a operações *"Non-Deliverable Forward* - NDF" para o mercado futuro de dólar, SWAP para empréstimos, compra e venda de contratos futuros, compra e venda de opções. A Marilan, optou pela utilização da contabilidade de *hedge* (*hedge* accounting) para a contabilização de parte de seus instrumentos financeiros. Os instrumentos eleitos para a designação são: i) derivativos de açúcar, cacau e moeda estrangeira - dólar americano e euro; e ii) transações futuras altamente prováveis (vendas futuras) - dólar americano. Para a utilização de *hedge accounting*, foram realizados testes prospectivos e retrospectivos de eficácia que demonstram que os instrumentos designados para *hedge* proporcionam uma compensação altamente eficaz aos efeitos de variações de preços sobre o valor destas transações. A política de "hedging" da Companhia permite realizar somente operações que minimizem os fatores de risco. Conforme a diretriz de risco, A Companhia não permite que suas transações tenham o valor nocional maior que a exposição a ser coberta. Dessa forma, toda transação deve sempre ter relação a um contrato comercial e qualquer efeito, negativo ou positivo, de tais transações será coberto por meio das vendas, custo ou investimentos ligados a essas transações. Os instrumentos financeiros e o uso dos derivativos estão em linha com a avaliação de risco e política de "hedging" da Companhia que, por sua vez, não opera com instrumentos que não estejam diretamente ligados com suas atividades normais de negócios. A determinação do valor justo ("fair value") dos instrumentos financeiros contratados pela Companhia é efetuada com base em metodologia padrão no mercado e com base em informações obtidas com instituições financeiras. Os principais instrumentos financeiros usualmente utilizados pela Companhia estão apresentados e classificados conforme a seguir:

		Controladora		Consolidado	
Ativos financeiros	**Nota**	**2021**	2020	**2021**	2020
Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa e depósito em moeda estrangeira	**4**	**44.254**	165.655	**66.661**	207.354
Contas a receber de clientes	**5**	**250.610**	177.195	**291.810**	171.804
Partes relacionadas	**14**	**15.025**	45.020	**–**	–
Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos		**5.992**	12.851	**6.309**	9.943
Total dos ativos financeiros		**315.881**	400.721	**364.780**	389.101

		Consolidado		Controladora	
Passivos financeiros	**Nota**	**2021**	2020	**2021**	2020
Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado					
Fornecedores		**121.115**	72.450	**147.505**	73.087
Arredamentos a pagar	**11**	**19.278**	25.115	**21.869**	28.867
Empréstimos e financiamentos	**12**	**284.837**	314.064	**505.994**	498.550
Partes relacionadas	**14**	**–**	–	**–**	–
Dividendos a pagar		**3.432**	3.053	**3.432**	3.053
Instrumentos financeiros		**–**	–	**1.630**	–
Total dos passivos financeiros		**428.662**	414.682	**680.430**	603.557

25.1. Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos derivativos contratados pela Companhia em 2019 têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e de juros e não são utilizados para fins especulativos. Em 31/12/2020, os instrumentos derivativos contratados, em aberto, pela Companhia são: a) "Non-Deliverable Forward - NDF", para recebimentos de exportação, com volume contratado de US$2.441 mil (US$1.386 mil em 31/12/2020) com o último vencimento em 31/12/2022; b) Contratos de Swap para suas exposições a flutuações na conversão para reais de suas operações de captações de empréstimo em moeda estrangeira. O swap está sendo utilizado como *hedge* da exposição às variações no percentual de 100% do valor justo dos empréstimos, mantendo seus pagamentos líquidos em moeda nacional e indexados ao CDI.

Controladora

Taxa Contratada	**Valor ME**	**Moeda**	**Valor R$**	**Taxa SWAP**
VC + Libor 3M + 0,85% a VC + 4,80% a.a.	4.333	USD	24.178	De 115% do CDI a CDI + 2,46% a.a.
Total	**4.333**		**24.178**	

Consolidado

Taxa Contratada	**Valor ME**	**Moeda**	**Valor R$**	**Taxa SWAP**
VC + Libor 3M + 0,85% a VC + 4,80% a.a.	12.831	USD	73.354	De 115% do CDI a CDI + 3,20% a.a.
	2.350	EUR	14.854	
Total	**15.181**		**88.208**	

Metodologia de cálculo do valor justo dos derivativos: São avaliados pelo valor presente, à taxa de mercado na data-base, do fluxo futuro apurado pela aplicação das taxas contratuais até o vencimento. Os resultados das operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos encerrados e posições em aberto, durante o exercício findo em 31/12/2021, que afetaram as contas de resultado, são resumidos a seguir (valores positivos referem-se a receitas e valores negativos referem-se a despesas):

	Controladora		Consolidado	
Contratos vinculados à moeda:	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Receitas com derivativos	**13.113**	35.159	**23.098**	53.828
Despesas com derivativos	**(9.865)**	(14.016)	**(19.680)**	(25.447)
Efeito nas rubricas da demonstração de resultado	**3.248**	21.143	**3.418**	28.381

a) Contratos a termo de moeda estrangeira: *Venda financeira - contrato a termo de moeda estrangeira:*

Vencimento	**Moeda**	**Montante em moeda estrangeira**	**Taxa**	**Valor de referência (nocional)**	**Valor justo *"Fair value"***	**Efeito acumulado a receber (pagar)**
10/01/2022	USD	67	5,4270	374	364	-11
26/01/2022	USD	73	5,6000	409	409	-1
31/01/2022	USD	53	5,6700	298	301	3
31/01/2022	USD	84	5,6935	472	478	7
31/01/2022	USD	33	5,6965	185	188	3
11/02/2022	USD	50	5,6880	282	284	3
15/02/2022	USD	33	5,8000	186	191	5
21/02/2022	USD	65	5,7445	367	373	6
23/02/2022	USD	57	5,7012	322	325	3
25/02/2022	USD	84	5,7280	475	481	6
25/02/2022	USD	33	5,7330	187	189	3
08/03/2022	USD	127	5,7615	720	732	12
11/03/2022	USD	48	5,7190	272	275	2
15/03/2022	USD	60	5,7560	338	342	5
16/03/2022	USD	74	5,8400	420	432	12
31/03/2022	USD	147	5,7720	838	848	10
31/03/2022	USD	59	5,7800	337	341	4
13/04/2022	USD	51	5,7910	289	292	3
18/04/2022	USD	64	5,8880	367	377	10
29/04/2022	USD	189	5,8120	1.087	1.098	12
31/05/2022	USD	169	5,8600	981	990	10
30/06/2022	USD	191	5,9210	1.119	1.131	12

DocuSigned by:
Gazeta de S.Paulo
Assinado por: JORNAL GAZETA SP LTDA:04735364000170
CPF: 29513948889
Data/Hora da Assinatura: 03/06/2022 21:02:10 BRT
ICP Brasil
5146939EFE414F8FAB3A7733135E2CCF

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira- ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Gazeta de S.Paulo em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publicidadelegal.gazetasp.com.br*

DocuSign Envelope ID: 15FC2F6B-CF18-4534-8F18-FD0310AC5E42

Vencimento	Moeda	Montante em moeda estrangeira	Taxa	Valor de referência (nocional)	Valor justo *"Fair value"*	Efeito acumulado a receber (pagar)
29/07/2022	USD	136	5,9580	804	810	7
31/08/2022	USD	136	6,0100	812	817	6
30/09/2022	USD	154	6,0650	927	934	7
31/10/2022	USD	77	6,1000	468	470	2
30/11/2022	USD	68	6,1400	416	418	1
30/12/2022	USD	59	6,1950	368	374	1
Total - contratos a termo (ativo)		**2.441**		**14.120**	**14.264**	**143**

25.2. Valor justo dos instrumentos financeiros: O valor justo dos ativos e passivos financeiros está incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas, que não em uma venda forçada ou liquidação. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar os valores justos: • Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, fornecedores e contas a pagar negociáveis, e outros passivos correntes aproximam seus valores a transportar principalmente devido a vencimentos de curto prazo desses instrumentos. • Contas a receber/empréstimos de taxa variável e de taxa fixa de longo prazo são avaliados pela Companhia com base em parâmetros, como taxas de juros, fatores de risco específico por país, crédito individual do cliente e características de risco do projeto financiado. Com base nessa avaliação, são levadas em conta provisões para as perdas esperadas dessas contas a receber. Em 31/12/2021 e 2020, os valores a transportar de tais contas a receber, sem as provisões, não eram materialmente diferentes dos seus valores justos calculados. • A Companhia firma instrumentos financeiros derivativos com algumas contrapartes, principalmente instituições financeiras com classificação de crédito em grau de investimento. A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros por técnica de avaliação: • Nível 1: valores cotados (sem ajuste) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos. • Nível 2: outras técnicas segundo as quais todos os lançamentos com efeito significativo no valor justo registrado são observáveis, direta ou indiretamente. • Nível 3: técnicas que utilizam lançamentos com efeito significativo no valor justo registrado e que não se baseiam em dados de mercado observáveis. Em 31/12/2021 e 2020, A Companhia mantinha os seguintes instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo com base no Nível 2, conforme demonstrado nas tabelas acima. **25.3. Análise de sensibilidade:** 25.3.1. Análise de sensibilidade - risco de taxa de juros: A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas de juros e qual seria o impacto da variação das taxas de juros no resultado ou no patrimônio líquido em diferentes cenários. A tabela seguinte resume todas as posições da situação financeira da Companhia impactada pela variação da taxa de juros.

Controladora

Descrição	Valor de referência (nocional)	Impactos em um cenário provável 10%	Impactos em um cenário provável -10%	Impactos em um cenário possível 25%	Impactos em um cenário possível -25%	Impactos em um cenário remoto 50%	Impactos em um cenário remoto -50%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem *hedge*"	275.997	3.068	(3.068)	7.670	(7.670)	15.340	(15.340)
Financiamentos com taxa de juros não flutuantes sem "*hedge*"	11.008	–	–	–	–	–	–
Impacto no resultado (antes dos efeitos tributários)	287.005	3.068	(3.068)	7.670	(7.670)	15.340	(15.340)

Consolidado

Descrição	Valor de referência (nocional)	Impactos em um cenário provável 10%	Impactos em um cenário provável -10%	Impactos em um cenário possível 25%	Impactos em um cenário possível -25%	Impactos em um cenário remoto 50%	Impactos em um cenário remoto -50%
Financiamentos com taxa de juros flutuantes sem *hedge*"	497.056	5.243	(5.243)	13.109	(13.109)	26.217	(26.217)
Financiamentos com taxa de juros não flutuantes sem "*hedge*"	11.008	–	–	–	–	–	–
Impacto no resultado (antes dos efeitos tributários)	508.064	5.243	(5.243)	13.109	(13.109)	26.217	(26.217)

No cenário anterior, a taxa de juros foi combinada de duas maneiras de acordo com três cenários: provável, possível e remoto. Para o cenário provável, é suposta uma variação de +/- 10% da taxa de juros, com base em observações das condições de mercado atuais. Todas as outras variáveis dos montantes anteriores foram mantidas constantes. A seguir, as principais premissas da análise: • Empréstimos captados com taxa de juros flutuantes, sem "*hedge*". • Valor justo de derivativos de taxa de juros. As taxas de juros foram comparadas com a: • CDI; • IPCA. Os impactos dessas possíveis variações são demonstrados no resultado operacional para cada item. 25.3.2. Análise de sensibilidade: preço das commodities: Em 31/12/2021, a Companhia mantinha contratos firmados de compra de açúcar para pagamento e entrega futura, no montante de 28.769 toneladas (10.110 toneladas em 2020), onde 11.198 toneladas de açúcar estavam com o preço a fixar. Assim, considerando o valor de mercado para esses casos e preço firmado para os contratos fixados, eles representavam um montante equivalente a US$ 11.369.584 (US$ 2.802.459 em 2020). Diante do risco de variação no preço de açúcar, a Companhia preparou uma análise de sensibilidade para o montante cujo preço não estava fixado (11.198 toneladas), levando em consideração a possibilidade de três cenários de variação no preço da commodity, com respectivos resultados futuros que seriam gerados.

Controladora e Consolidado

Descrição	Valor de referência (nocional)	Impactos em um cenário provável 10%	Impactos em um cenário provável -10%	Impactos em um cenário possível 25%	Impactos em um cenário possível -25%	Impactos em um cenário remoto 50%	Impactos em um cenário remoto -50%
Contratos futuros	4.899	490	(490)	1.225	(1.225)	2.449	(2.449)

No cenário anterior, o preço das commodities foi combinada de duas maneiras de acordo com três cenários: provável, possível e remoto. Para o cenário provável, é suposta uma variação de +/- 10% do preço da commodities, com base em observações das condições de mercado atuais. Todas as outras variáveis dos montantes anteriores foram mantidas constantes. 25.3.3. Análise de sensibilidade - risco de variação cambial: A análise é feita considerando os movimentos das respectivas taxas de câmbio e qual seria o impacto da variação na taxa de câmbio no resultado ou no patrimônio líquido em diferentes cenários.

Controladora e Consolidado

Descrição	Valor de referência (nocional)	Impactos em um cenário provável 10%	Impactos em um cenário provável -10%	Impactos em um cenário possível 25%	Impactos em um cenário possível -25%	Impactos em um cenário remoto 50%	Impactos em um cenário remoto -50%
Câmbios disponíveis	765	76	(76)	191	(191)	382	(382)
NDFs	**14.120**	**1.412**	**(1.412)**	**3.530**	**(3.530)**	**7.060**	**(7.060)**
Contratos futuros	4.899	490	(490)	1.225	(1.225)	2.449	(2.449)

A tabela anterior demonstra a sensibilidade do resultado operacional e do patrimônio líquido da Companhia para as possíveis variações na paridade das moedas. A paridade de moedas incluídas na análise é: • US$/R$ e Euro/R$. Cada paridade foi combinada de duas maneiras, de acordo com três cenários, em que uma variação de +/- 10% foi considerada provável, baseada em observações do mercado em geral. Todas as demais variáveis foram mantidas constantes. A seguir, as principais premissas da análise: • Valor líquido dos ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira. • Contas a receber e a pagar em moeda estrangeira. • O valor justo dos instrumentos derivativos de taxa de câmbio. Os impactos dessas possíveis variações são demonstrados no resultado operacional para cada item. Todos os impactos dos diferentes cenários são demonstrados como um impacto no resultado operacional. A análise de sensibilidade sobre contratos NDF está apresentada para fins de representação e não está incluída nos impactos do resultado operacional. **25.4. Dívida líquida:** A dívida líquida financeira, tal como definido e utilizado pela Sociedade corresponde ao total de empréstimos e financiamentos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e de outros valores de liquidez imediata.

	Controladora		Consolidado	
Dívida líquida	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Empréstimos e financiamentos ao custo amortizado	**284.837**	314.063	**505.994**	498.550
Caixa e equivalentes de caixa	**(44.254)**	(165.655)	**(66.661)**	(207.354)
Instrumentos financeiros de SWAP a valor justo por meio do resultado	**(4.357)**	(11.603)	**(3.043)**	(8.695)
Aplicações financeiras de longo prazo	**(8.713)**	(29.212)	**(17.288)**	(36.274)
Endividamento líquido	**227.513**	107.593	**419.002**	246.227

25.5. Considerações dos riscos sobre instrumentos financeiros: Risco de taxas de juros: A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes, sendo substancialmente: • As variações da taxa de câmbio que remunera os saldos descritos em caixa e equivalentes de caixa, conforme Nota Explicativa nº 5. • Juros sobre empréstimos de capital de giro contratados a taxas pós-fixadas que variam de CDI + 1% ao ano a CDI +3,2% ao ano. A Companhia não possui nenhum instrumento derivativo para mitigar os riscos de taxas de juros, pois sua Administração considera que, pela característica dos índices aos quais suas aplicações e obrigações financeiras estão indexadas, não está exposta a variações significativas. Risco de liquidez: É o risco de A Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de desequilíbrio de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria. Risco de mercado: preço das commodities: A Companhia acompanha o mercado mundial de commodities, monitorando os fatores que impactam a formação dos preços, tais como períodos de safra, eventos climáticos e decisões de política econômica, com o apoio de consultorias especializadas e sistemas de informações online com as principais bolsas de mercadorias do mundo. Nessas condições, avalia o momento mais oportuno para compra dessas commodities, podendo estabelecer contratos de compra para entrega futura de matéria-prima, fixando ou não o preço da commodity, colocando, assim, a Companhia sujeita ao risco de variação da commodity ou de variação cambial ou a ambos. Risco cambial: A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar norte-americano. O risco cambial decorre de operações comerciais futuras, ativos e passivos reconhecidos e investimentos líquidos em operações no exterior. A Administração estabeleceu uma política para seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. A Companhia protege suas posições por meio das operações descritas anteriormente, efetuadas sob a orientação de sua tesouraria. O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidas em moeda diferente da moeda funcional da Companhia. A política de gestão de risco financeiro da Companhia é a de proteger entre 25% a 75% os fluxos de caixa previstos (principalmente vendas de exportações e aquisição de estoques) de cada uma das principais moedas estrangeiras pelos 12 meses subsequentes. Como já mencionado no item "Risco de mercado: preço das commodities", a Companhia mantinha contratos firmados de compra de açúcar para pagamento e entrega futura com total estimado em US$ 11.369.584, sujeito a risco de variação cambial (US$ 2.802.459 em 2020). Risco de crédito: A política de vendas da Companhia subordina-se às normas de crédito fixadas por sua Administração, que procuram minimizar os eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é obtido mediante seleção de clientes, de acordo com sua capacidade de pagamento, e mediante diversificação de suas contas a receber (pulverização do risco). Além dos procedimentos mencionados, A Companhia possui seguro de crédito contratado com empresa especializada de renome internacional a fim de mitigar ainda mais os riscos de clientes com faturamentos mais representativos. Adicionalmente, não existe nenhum cliente cujo saldo a receber represente mais do que 10% do valor total de contas a receber de clientes. **26. Cobertura de seguros:** As coberturas de seguros foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza das suas atividades, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. O Grupo também mantém a política de contratar cobertura de seguros para riscos de engenharia, obras de construção civil, instalação e montagem relacionados aos seus ativos operacionais, especificamente associados às edificações próprias no segmento de prevenção de incêndio. Os seguros contratados possuem cobertura sobre responsabilidade civil e danos materiais, entre outros. A cobertura em 31/12/2021 e 2020 está apresentada abaixo:

Riscos cobertos	**Cobertura máxima (*) 2021**	**Cobertura máxima (*) 2020**
Incêndio, queda de raio e explosão de qualquer natureza	486.000	320.000
Lucros cessantes	114.000	115.000
Responsabilidade Civil	15.000	15.000
Danos elétricos	8.000	5.000
Roubo ou furto	240	100

(*) Corresponde ao somatório das coberturas das diversas localidades seguradas. Os veículos são segurados por valores de mercado e contra riscos causados a terceiros e o vencimento final dessas apólices é 31 de agosto de 2022. **27. Eventos subsequentes:** Liberação de empréstimos de controladas: A Controlada Marilan Nordeste Industria de Alimentos Ltda., possui dois contratos de empréstimo junto ao Banco do Nordeste (BNB) para construção da sua unidade de produção. O montante total contrato com a instituição é de aproximadamente R$177 milhões, dos quais R$139 milhões já foram liberados durante os exercícios de 2019 e 2020, e R$ 21 milhões no exercício de 2021. Ainda faltam ocorrer liberações no montante de R$ 17 milhões. Até o presente momento já liberados pelo BNB um total de R$ 160 milhões, que correspondem a 90% do total contratado. Aquisição de controlada: Conforme fato relevante divulgado em 12/2020, a Companhia celebrou com os proprietários da Holding Emilis Participações e Empreendimentos Ltda (Casa Suíça), naquela data, Contrato de Compra e Venda. O referido contrato tem por objetivo a aquisição da Holding e suas controladas pela Marilan Alimentos S.A.. Em 02/2021, a Superintendência Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE") aprovou, sem restrições, o "Contrato de Compra e Venda", celebrado em 12/2020 entre a Marilan Alimentos S.A. e os proprietários da Emilis Participações e Empreendimentos Ltda, sociedade brasileira que atua no ramo alimentício, através da fabricação e comercialização de bolos. Em 02/2021, a compra foi ratificada em Assembleia Geral dos Acionistas da Marilan Alimentos S.A. A transferência de controle, foi realizada em 04/2021. Em 31/01/2022 finalizamos o laudo de PPA (Purchase Price Allocation ou Alocação do Preço de Compra), onde todos os ativos da Casa Suíça foram avaliados e a incorporação de fato ocorreu em 01/03/2022.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da **Marilan Alimentos S.A. -** Marilia - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Marilan Alimentos S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31/12/2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31/12/2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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. **Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras:** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 e suas controladas 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 individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 01 de maio de 2022.

EY Building a better working world

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP034519/O-6

Luís Alexandre Marini
Contador CRC-1SP182975/O-5

Sérgio Tavares Ferreira dos Santos - Diretor Presidente

Carlos Henrique de Souza - Diretor Financeiro

Fabiano Biazotti Oliveira - Supervisor Contábil - Contador - CRC SP-263774/O-7

DocuSigned by:
Gazeta de S.Paulo
Assinado por: JORNAL GAZETA SP LTDA:04735364000170
CPF: 29513948889
Data/Hora da Assinatura: 03/06/2022 21:02:15 BRT
ICP Brasil
5146939EFE414F8FAB3A7733135E2CCF

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2021, que institui a Infraestrutura da Chaves Públicas Brasileira- ICP-Brasil.

Esta publicação foi feita de forma 100% digital pela empresa Gazeta de S.Paulo em seu site de notícias.
AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link *https://publicidadelegal.gazetasp.com.br*