

# **Bemol S.A.**

Demonstrações Financeiras  
Individuais e Consolidadas  
Referentes ao Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2021 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas e Administradores da  
Bemol S.A.

### Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Bemol S.A. e controladas (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Bemol S.A. em 31 de dezembro de 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards – IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

### Base para opinião com ressalvas

a) Conforme mencionado na nota explicativa nº 14 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia obteve decisão favorável transitada em julgado em processo referente ao recolhimento indevido do Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS nas vendas dentro da Zona Franca de Manaus em setembro de 2019. O crédito desses impostos pagos indevidamente desde os cinco anos anteriores ao ingresso da ação até a data em que o recolhimento foi cessado é de R\$994.132 mil, dos quais a Companhia reconheceu R\$437.277 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, e o restante, no montante de R\$556.855 mil, permanece não contabilizado. Adicionalmente, a Companhia não excluiu, na apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, a receita de atualização financeira pela SELIC sobre o crédito fiscal reconhecido durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, cujo impacto é no montante de R\$45.638 mil. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2021, os saldos de tributos a recuperar, impostos diferidos no passivo circulante e de patrimônio líquido estão diminuídos, e o saldo de obrigações tributárias está aumentado em R\$556.855 mil, R\$107.206 mil, R\$495.287 mil e R\$45.638 mil, respectivamente, o lucro líquido referente ao exercício findo nessa data está aumentado em R\$288.603 mil e o patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2020 está diminuído em R\$783.890 mil, líquido dos efeitos dos impostos.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido (“DTTL”), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada “Deloitte Global”) não presta serviços a clientes. Consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

- b) Conforme mencionado na nota explicativa nº 14 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia obteve decisão favorável transitada em julgado em processo referente à exclusão da base de cálculo do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS na base de cálculo do Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS em 25 de outubro de 2018. No entanto, a Companhia reconheceu o crédito desses impostos pagos indevidamente desde os cinco anos anteriores ao ingresso da ação até a data em que o recolhimento foi cessado, no valor de R\$76.757 mil, apenas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Consequentemente, em função do registro dos créditos referentes a anos anteriores ter sido reconhecido apenas em 2020, o lucro líquido referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 está a maior em R\$50.660 mil, líquido dos efeitos de impostos.

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 a 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 - CFC, 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 com ressalvas.

## **Outros assuntos**

### *Demonstrações financeiras comparativas*

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditadas por nós, que emitimos relatório datado de 15 de abril de 2021 com ressalvas relacionadas aos assuntos descritos no parágrafo “Base para opinião com ressalvas” e ao não reconhecimento de impostos diferidos ativos.

## **Principais assuntos de auditoria**

Com exceção do assunto descrito no item “a” na seção Base para opinião com ressalvas, não existem outros principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

## **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 individuais e consolidadas.

Como parte de uma 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 obtemos 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e de suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os PAAs. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Fortaleza, 30 de março de 2022

  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" CE

  
Matheus Mezer Maia  
Contador  
CRC nº 1 CE 027557/O-4

BEMOL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021  
(Em milhares de reais - R\$)

ATIVOS	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020			31/12/2021	31/12/2020		
<b>CIRCULANTES</b>						<b>CIRCULANTES</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	103.683	331.240	108.819	336.993	Fornecedores	11	311.967	345.900	311.967	345.900
Clientes	5	780.133	733.232	907.096	740.500	Empréstimos e financiamentos	12	183.053	146.964	183.053	146.964
Estoques	6	459.218	410.281	459.218	410.281	Obrigações trabalhistas	14	48.012	44.691	48.522	45.608
Tributos a recuperar	7	57.733	50.059	57.733	50.059	Obrigações tributárias	15	23.184	54.066	26.445	54.372
Outros ativos		28.162	14.777	29.692	15.546	Juros sobre capital próprio	19	85.315	51.230	85.315	51.230
Total dos ativos circulantes		1.428.929	1.539.589	1.562.558	1.553.379	Arrendamentos a pagar	16	35.755	26.463	35.755	26.463
						Dividendos a pagar	19	68.006	52.862	68.006	52.862
						Outras contas a pagar		59.211	44.104	65.409	44.540
						Total dos passivos circulantes		814.503	766.280	824.472	767.939
<b>NÃO CIRCULANTES</b>						<b>NÃO CIRCULANTES</b>					
Outros ativos		4.362	11.362	12.397	14.427	Empréstimos e financiamentos	12	204.650	163.338	204.650	163.338
Tributos a recuperar	7	502.095	-	502.095	-	Debêntures	13	200.603	-	200.603	-
Depósitos Judiciais		88	39	88	39	Arrendamentos a pagar	16	109.670	99.018	109.670	99.018
Partes relacionadas	18	108	108	-	-	Imposto diferido passivo	20	17.716	18.180	17.716	18.180
Outorgas de permissão		-	-	7.916	6.816	Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	17	1.397	1.030	1.397	1.030
Investimentos	8	139.479	21.882	-	-	Total dos passivos não circulantes		534.036	281.566	534.036	281.566
Imobilizado	10	270.780	219.626	270.780	219.626						
Direito de uso em arrendamento Intangível	9	145.178	125.516	145.178	125.516	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	19				
Total dos ativos não circulantes		1.062.175	378.658	938.539	366.549	Capital social		346.000	203.000	346.000	203.000
						Reserva para retenção de lucros		509.210	488.291	509.210	488.291
						Reserva legal		48.876	29.818	48.876	29.818
						Ajustes de avaliação patrimonial		34.983	35.882	34.983	35.882
						Reserva de incentivos fiscais		203.496	113.410	203.496	113.410
						Patrimônio líquido atribuído a participação dos acionistas controladores		1.142.565	870.401	1.142.565	870.401
						Patrimônio líquido atribuído a participação dos acionistas não controladores		-	-	24	22
						Total do patrimônio líquido		1.142.565	870.401	1.142.589	870.423
<b>TOTAL DOS ATIVOS</b>		<b>2.491.104</b>	<b>1.918.247</b>	<b>2.501.097</b>	<b>1.919.928</b>	<b>TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>2.491.104</b>	<b>1.918.247</b>	<b>2.501.097</b>	<b>1.919.928</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**BEMOL S.A.****DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO**

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	21	2.711.700	2.568.000	2.776.439	2.577.287
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	22	(1.967.313)	(1.739.170)	(1.973.611)	(1.739.170)
LUCRO BRUTO		<u>744.387</u>	<u>828.830</u>	<u>802.828</u>	<u>838.117</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Com vendas	22	(553.117)	(596.254)	(561.743)	(597.876)
Gerais e administrativas	22	(240.869)	(145.859)	(248.324)	(151.771)
Resultado de equivalência patrimonial	8	23.539	1.091	-	-
Outras receitas operacionais	22	<u>400.532</u>	<u>188.827</u>	<u>401.040</u>	<u>188.846</u>
Total		<u>(369.915)</u>	<u>(552.195)</u>	<u>(409.027)</u>	<u>(560.801)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>374.472</u>	<u>276.635</u>	<u>393.801</u>	<u>277.316</u>
RESULTADO FINANCEIRO	23				
Receitas financeiras		211.330	94.120	213.004	94.202
Despesas financeiras		<u>(80.602)</u>	<u>(49.117)</u>	<u>(86.831)</u>	<u>(49.182)</u>
Total		<u>130.728</u>	<u>45.003</u>	<u>126.173</u>	<u>45.020</u>
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		505.200	321.638	519.974	322.336
Imposto de renda e contribuição social - corrente	20	<u>(124.031)</u>	<u>(94.681)</u>	<u>(138.803)</u>	<u>(95.381)</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		<u>381.169</u>	<u>226.957</u>	<u>381.171</u>	<u>226.955</u>
Lucro líquido (prejuízo) atribuído aos acionistas não controladores		-	-	2	2
Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores		<u>381.169</u>	<u>226.957</u>	<u>381.169</u>	<u>226.957</u>
Lucro básico e diluído por ação no exercício - em R\$	19	<u>1,09</u>	<u>0,65</u>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BEMOL S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021  
(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	381.169	226.957	381.169	226.957
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	<u>381.169</u>	<u>226.957</u>	<u>381.169</u>	<u>226.957</u>
Resultado abrangente total atribuído a:				
Acionistas controladores			381.169	226.955
Acionistas não controladores			2	2
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO			<u>381.171</u>	<u>226.957</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**BEMOL S.A.**
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021  
 (Em milhares de reais - R\$)**

	Nota explicativa	Capital social	Reserva para retenção de lucros	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Patrimônio líquido atribuído a participação dos controladores	Participação dos acionistas não controladores	Patrimônio líquido consolidado
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		203.000	424.135	18.457	48.732	36.782	-	731.106	20	731.126
Realização do custo atribuído, líquido dos impostos		-	-	-	-	(900)	-	(900)	-	(900)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	226.957	226.957	2	226.959
Juros sobre o capital próprio	19	-	-	-	-	-	(33.900)	(33.900)	-	(33.900)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	64.156	-	-	-	(64.156)	-	-	-
Constituição de reserva para incentivos fiscais	19	-	-	-	64.678	-	(64.678)	-	-	-
Constituição de reserva legal	19	-	-	11.361	-	-	(11.361)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	19	-	-	-	-	-	(52.862)	(52.862)	-	(52.862)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		203.000	488.291	29.818	113.410	35.882	-	870.401	22	870.423
Realização do custo atribuído, líquido dos impostos		-	-	-	-	(899)	-	(899)	-	(899)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	381.169	381.169	2	381.171
Juros sobre o capital próprio	19	-	-	-	-	-	(40.100)	(40.100)	-	(40.100)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	20.919	-	-	-	(20.919)	-	-	-
Constituição de reserva para incentivos fiscais	19	-	-	-	90.086	-	(90.086)	-	-	-
Constituição de reserva legal	19	-	-	19.058	-	-	(19.058)	-	-	-
Distribuição de dividendos	19	-	-	-	-	-	(68.006)	(68.006)	-	(68.006)
Aumento de Capital	19	143.000	-	-	-	-	(143.000)	-	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		346.000	509.210	48.876	203.496	34.983	-	1.142.565	24	1.142.589

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**BEMOL S.A.**

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021  
(Em milhares de reais - R\$)**

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>					
Lucro líquido do exercício		381.169	226.957	381.169	226.955
Ajuste em:					
Depreciação e amortização	22	46.011	36.975	46.011	36.975
Juros e variações monetárias de empréstimos e financiamento e debêntures	12	27.199	12.673	27.199	12.673
Resultado da baixa de imobilizado e intangível	10	360	177	360	177
Ajuste a valor presente	5	9.499	2.885	9.499	2.885
Complemento de provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa	5 e 22	66.252	133.934	66.252	133.934
Reversão de provisão para riscos cíveis e trabalhistas	22	367	280	367	280
Provisão para perda em estoque	6	(3.500)	5.190	(3.500)	5.190
Provisão para imposto de renda e contribuição social	20	124.031	94.681	138.803	95.381
Resultado da equivalência patrimonial	8	(23.539)	(1.091)	-	-
Atualização monetária de arrendamentos a pagar	16	13.293	8.721	13.293	8.721
Créditos decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS	7	(437.277)	-	(437.277)	-
<b>Aumento (redução) nos ativos operacionais:</b>					
Clientes		(122.652)	(207.049)	(242.347)	(214.317)
Estoques		(45.437)	(107.255)	(45.437)	(107.255)
Tributos a recuperar		(72.492)	(34.376)	(72.492)	(34.376)
Outros ativos		(6.385)	(13.689)	(12.114)	(17.922)
Depósitos judiciais		(49)	(3)	(49)	(3)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>					
Fornecedores		(33.933)	114.444	(33.933)	114.444
Obrigações trabalhistas		3.321	11.168	2.914	12.012
Obrigações tributárias		(2.993)	6.331	(2.450)	6.352
Outras contas a pagar		15.107	11.996	19.769	11.561
<b>Caixa líquido gerado nas operações</b>		<b>(61.648)</b>	<b>302.949</b>	<b>(143.963)</b>	<b>293.667</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(151.920)	(70.431)	(164.280)	(70.990)
Juros sobre arrendamentos pagos		(12.611)	(13.011)	(12.611)	(13.011)
Juros sobre empréstimos e financiamentos e debêntures pagos	12	(33.046)	(7.315)	(33.046)	(7.315)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>(259.225)</b>	<b>212.192</b>	<b>(353.900)</b>	<b>202.351</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>					
Aporte de capital em controladas	8	(94.058)	(10.128)	-	-
Aquisição de imobilizado	10	(80.350)	(35.275)	(80.350)	(35.275)
Empréstimos a partes relacionadas		-	27	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(174.408)</b>	<b>(45.376)</b>	<b>(80.350)</b>	<b>(35.275)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>					
Captação de empréstimos e financiamentos	12	105.152	163.200	105.152	163.200
Debêntures	12	200.000	-	200.000	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	12	(21.301)	(4.434)	(21.301)	(4.434)
Pagamentos de arrendamentos	16	(18.898)	(16.722)	(18.898)	(16.722)
Dividendos pagos	19	(52.862)	(75.487)	(52.862)	(75.487)
Juros sobre o capital próprio pagos	19	(6.015)	(5.085)	(6.015)	(5.085)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>		<b>206.076</b>	<b>61.472</b>	<b>206.076</b>	<b>61.472</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<b>(227.557)</b>	<b>228.288</b>	<b>(228.174)</b>	<b>228.548</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3	331.240	102.952	336.993	108.445
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	3	103.683	331.240	108.819	336.993
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>		<b>(227.557)</b>	<b>228.288</b>	<b>(228.174)</b>	<b>228.548</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## BEMOL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Bemol S.A. (“Bemol” ou “Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 20 de agosto de 1942, com sede na cidade de Manaus, estado do Amazonas.

Em 4 de julho de 2019, por meio de reunião de cotistas, foi aprovada a mudança da razão social da Companhia e sua responsabilidade jurídica, passando de Companhia de responsabilidade limitada para sociedade por ações com a nova razão social passando de Benchimol, Irmão & Cia Ltda. para Bemol S.A.

A Companhia opera sob a marca “Bemol”, em lojas físicas que têm como objetivo a representação, importação, distribuição e venda de móveis, eletrodomésticos, eletroeletrônicos, aparelhos de telefonia celular, dentre outros produtos, nacionais e importados. A partir de dezembro de 2016, a Companhia passou a operar também no ramo de drogarias, sob a marca “Bemol Farma” e em 2020 iniciou no ramo de mercado, sob a marca “Bemol Mercado”.

A Companhia possui 84 estabelecimentos (56 estabelecimentos em 2020), sendo: 15 lojas, 3 centros de distribuição, 17 drogarias e um mercado em Manaus - AM; uma loja e uma drogaria em Itacoatiara - AM; uma loja e uma drogaria em Manacapuru - AM; uma loja e uma drogaria em Presidente Figueiredo - AM; uma loja e uma drogaria em Autazes – AM; uma loja e uma drogaria em Rio Preto da Eva – AM; uma loja e uma drogaria em Codajás – AM; uma loja e uma drogaria em Iranduba – AM; uma loja e uma drogaria em Careiro Castanho – AM; uma loja e uma drogaria em Manaquiri – AM; uma loja e uma drogaria em Parintins – AM; três lojas, três drogarias e um centro de distribuição em Porto Velho - RO; uma loja e uma drogaria em Ariquemes – RO; uma loja e uma drogaria em Ji-Paraná – RO; uma loja, uma drogaria e um centro de distribuição em Rio Branco - AC; uma loja e uma drogaria em Cruzeiro do Sul – AC; quatro lojas, cinco drogarias e um centro de distribuição em Boa Vista – RR; uma loja e uma drogaria em Rorainópolis – RR; A Companhia também opera no comércio eletrônico, via internet.

Além disso, a Companhia possui participações em sociedades com personalidades jurídicas similares, sendo elas controladas, cujas denominações sociais e as respectivas participações estão demonstradas a seguir:

Participação	acionária - %	
	2021	2020
Loteria Estrela de Davi Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Camapuã Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Educandos Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Tor quato Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Manacapuru Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Itacoatiara Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Porto Velho Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Avenida Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Rio Branco Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Matriz Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Grande Circular Ltda.	99,80%	99,80%

Participação	acionária - %	
	2021	2020
Loteria Bemol Manauara Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Amazonas Shopping Ltda.	99,80%	99,80%
Loteria Bemol Nova Cidade Ltda.	99,85%	99,85%
Loteria Bemol Jatuarana Ltda.	99,90%	99,90%
Bemol Serviços Financeiros Ltda.	100%	100%
Loteria Bemol Ariquemes Ltda.	100%	100%
Loteria Bemol Ji-Paraná Ltda.	100%	100%
Bemol Energia Ltda.	100%	100%

As controladas referem-se a lotéricas autorizadas a funcionar pela Caixa Econômica Federal, para as quais foram efetuados pagamentos de outorgas de permissão com autorização de funcionamento pelo período de 20 anos, renováveis por igual período, por uma Correspondente de Instituições Financeiras, a Bemol Serviços Financeiros Ltda, e um projeto de geração distribuída em energia solar ainda sem operações, a Bemol Energia Ltda.

#### 1.1. Eventos significativos do período

##### Covid 19

O Covid-19 foi descoberto em dezembro de 2019, quando apareceram os primeiros casos na cidade de Wuhan, província de Hubei, na China. Desde 31 de dezembro, quando do registro dos primeiros casos na China, o vírus já chegou a mais de 150 países, sendo declarada pandemia em 11 de março de 2020 pela Organização Mundial de Saúde (OMS).

A Companhia manteve as seguintes iniciativas adotadas desde o início da pandemia em março de 2020:

##### (i) Fechamento das Lojas

Pelo avanço da Pandemia Covid- 19, as lojas do Varejo estiveram fechadas nas 7 primeiras semanas no ano de 2021, com retorno na última semana de fevereiro.

Conforme pode ser observado nas demonstrações financeiras, a estrutura de liquidez da Companhia para 31 de dezembro de 2021 é confortável com capital circulante líquido positivo de R\$685.146 na controladora (R\$808.806 no consolidado) e com baixo grau de endividamento o que demonstra nossa posição confortável para enfrentar esse momento.

Ao longo de 2022, a Companhia continuará seguindo as referidas medidas preventivas, bem como o monitoramento do mercado em busca de identificar eventuais mudanças que deteriorem o ambiente econômico e de negócios, a fim de antecipar quaisquer riscos decorrentes da pandemia do Covid-19.

A Administração da Companhia analisou os impactos da COVID-19 e não identificou quaisquer mudanças de circunstâncias que indiquem a necessidade de realizar a análise de "impairment" de seus ativos, descontinuidade operacional, ou que requeiram ajustes nas suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E BASE DE ELABORAÇÃO

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP") e as normas internacionais de relatório financeiro ("IFRS") emitidas pelo International Accounting Standards Board ("IASB").

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e resultado da controladora, constantes nas demonstrações financeiras individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão evidenciadas e correspondem às práticas utilizadas na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor dos ativos e passivos financeiros.

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação.

## 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Companhia é como segue:

### a) Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais e de indicar ou destituir a maioria dos membros da diretoria ou Conselho de Administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

A Administração do Grupo, baseada nos estatutos e acordo de acionista, controla as empresas relacionadas na nota explicativa nº 1 e, portanto, realiza a consolidação integral dessas empresas.

A participação dos acionistas não controladores, sobre as empresas consolidadas é destacada nas demonstrações do resultado consolidado e das mutações do patrimônio líquido.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, o resultado das controladas é reconhecido por meio do método de equivalência patrimonial.

Entre os principais ajustes de consolidação estão as seguintes eliminações:

- Saldos das contas de ativos e passivos, bem como dos valores de receitas e despesas entre as empresas controladora e controladas, de forma que as demonstrações financeiras consolidadas representem saldos de contas a receber e a pagar efetivamente com terceiros.
- Participações no capital e lucro líquido (prejuízo) do exercício das empresas controladas.

O exercício social das controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da Companhia. Todos os saldos e transações entre as empresas controladas foram eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas. As transações entre a Companhia e as empresas controladas são realizadas em condições estabelecidas entre as partes.

Os resultados das controladas adquiridas ou alienadas durante o exercício estão incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data da efetiva aquisição até a data da efetiva alienação, conforme aplicável.

b) Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo quando a Companhia assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos nos quais são parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Companhia. Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual é parte. Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo e são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

Os instrumentos financeiros que posteriormente ao reconhecimento inicial venham a ser mensurados pelo custo amortizado são mensurados por meio da taxa efetiva de juros. As receitas e despesas de juros, a variação monetária e a variação cambial, deduzidas das estimativas de perda por não recebimento de ativos financeiros, são reconhecidas quando incorridas na demonstração de resultado do exercício como “Resultado financeiro”. Ativos e passivos financeiros somente são apresentados pelos seus valores líquidos se a Companhia detiver o direito incondicional de compensar tais valores ou liquidá-los simultaneamente, bem como ter a intenção de fazê-lo.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia mantinha os seguintes instrumentos financeiros os quais foram classificados como custo amortizado: Caixa e equivalentes de caixa, Contas a receber de clientes, Aplicações financeiras, Partes relacionadas, Fornecedores, Empréstimos e financiamentos, Debêntures e arrendamentos a pagar.

A Companhia avalia mensalmente as estimativas por perda pela não realização de ativos financeiros. Uma estimativa por perda é reconhecida quando há evidências objetivas que a Companhia não conseguirá receber todos os montantes a vencer ou vencidos. Quando o recebimento de um ativo financeiro é improvável, o seu valor contábil e a respectiva estimativa de perda são reconhecidos no resultado do exercício.

c) Uso de julgamentos e estimativas

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua. Os ajustes oriundos no momento destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e também aplicadas de maneira prospectiva.

As notas explicativas que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas dentro do próximo exercício financeiro são:

- Conforme descrito na nota explicativa nº 10, a Companhia revisa anualmente a vida útil estimada, o valor residual e o método de depreciação ou amortização dos bens do imobilizado e intangível no final de cada exercício.
- Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou Unidade Geradora de Caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é com base em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar.
- Nas movimentações de estoque ocorrem perdas inerentes ao processo, como perdas no transporte, perdas no manuseio incorreto, perdas na armazenagem, perdas por deterioração ou qualidade, perda por excesso de produção própria, perdas por vencimento do prazo de validade, perdas por acondicionamento, perdas por degustação de mercadorias e perdas por furto de mercadorias em centro de distribuição.
- Provisão por causas cíveis e trabalhistas são reconhecidas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores legais externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e as premissas pelo menos anualmente.

#### d) Estoques

Os estoques são contabilizados pelo custo ou valor líquido de realização, o que for menor. Os estoques adquiridos são registrados pelo custo médio, incluídos os custos de armazenagem e manuseio, na medida em que estes custos são necessários para trazer os estoques na sua condição de venda nos centros de distribuições da Companhia. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados necessários para efetuar a venda. Os estoques também são reduzidos pela provisão para perdas e quebras, as quais são periodicamente analisadas e avaliadas quanto à sua adequação.

#### e) Imobilizado

O imobilizado é registrado ao custo de aquisição, construção e custo atribuído, acrescido, quando aplicável, de juros capitalizados durante o período de construção, para os casos de ativos qualificáveis, líquido de depreciação acumulada e de provisão para redução ao valor recuperável de ativos para os bens paralisados e sem expectativa de reutilização ou realização. A depreciação é computada pelo método linear, com base na vida útil estimada de cada bem, conforme as taxas demonstradas na nota explicativa nº 10. A vida útil estimada e o método de depreciação são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. O saldo do imobilizado inclui todos os gastos alocáveis aos bens durante a sua fase de construção e/ ou a fase de testes pré-operacionais dos bens.

Itens do imobilizado são baixados quando da sua alienação ou quando não há expectativa de benefícios econômicos futuros derivados do seu uso ou alienação. Os eventuais ganhos ou perdas resultantes da baixa dos ativos são incluídos no resultado do exercício.

f) Avaliação do valor recuperável dos ativos

A Companhia analisa anualmente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado (redução ao valor recuperável dos ativos). Caso estas evidências estejam presentes, estima-se o valor recuperável do ativo. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo; (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, reconhece-se a redução (provisão) do saldo contábil deste ativo (impairment). Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente - Unidades Geradoras de Caixa - UGCs.

g) Tributação sobre a renda

Tributos correntes

A provisão para tributos sobre a renda está baseada no lucro tributável do exercício. 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 provisão para imposto sobre a renda é calculada pela Companhia com base nas alíquotas vigentes da seguinte forma:

- Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ): à alíquota de 15%, acrescida da alíquota de 10% para o montante de lucro tributável que exceder o valor de R\$240.
- Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): à alíquota de 9%.

A despesa de imposto de renda e contribuição social correntes é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros.

A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a regulamentação tributária aplicável está sujeita à interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar ao Fisco.

Impostos diferidos

O imposto sobre a renda diferido (imposto diferido) é reconhecido sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que estas diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício 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 é 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 no final de cada exercício, 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, no final de cada exercício, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

#### h) Arrendamentos

A Companhia e suas controladas avaliam, 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.

##### Direito de uso em arrendamento

A Companhia e suas controladas reconhecem 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. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

##### Arrendamentos a pagar

Na data de início do arrendamento, a Companhia e suas controladas reconhecem os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia e suas controladas usam tanto na mensuração inicial quanto na remensuração taxas nominais observáveis.

##### Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia e suas controladas aplicam 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.

Os arrendamentos se referem, preponderantemente, às lojas alugadas pela Companhia.

i) Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços decorrentes das operações. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. A Companhia reconhece a receita quando seu valor puder ser mensurado com segurança, quando for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades. As receitas de vendas de mercadorias são reconhecidas quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes, ou seja, quando ocorre a transferência do controle. As receitas de serviços são reconhecidas quando for provável que os serviços foram prestados e os benefícios transferidos a Companhia. A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

j) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, as taxas de juros explícitas ou implícitas, tomando-se como base as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes às dos respectivos ativos e passivos. Subsequentemente, esses efeitos são realizados nas linhas de receitas ou despesas financeiras, no resultado, por meio da utilização da taxa de desconto considerada e do método do custo amortizado.

k) Subvenções governamentais

As subvenções governamentais não são reconhecidas até que exista segurança razoável de que a Companhia irá atender às condições relacionadas e que as subvenções serão recebidas, essas subvenções são reconhecidas sistematicamente na rubrica “Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas” durante os exercícios nos quais a Companhia reconhece como despesa os correspondentes custos que as subvenções pretendem compensar. Ao realizar a transferência do resultado do exercício para o Patrimônio Líquido, os valores são direcionados conforme sua natureza, Subvenção para Investimento ou Subvenção de método de custeio, cujo valor consta agregado ao resultado do exercício.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	14.893	14.764	18.201	19.854
Aplicações financeiras	88.790	316.476	90.618	317.139
Total	<u>103.683</u>	<u>331.240</u>	<u>108.819</u>	<u>336.993</u>

As aplicações financeiras referem-se basicamente a Certificado de Depósito Bancário – CDB, remuneradas a uma taxa média de 100% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

## 5. CLIENTES

## a) Composição dos saldos por tipo de operação:

<u>Controladora</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a receber - Pessoa física	1.248.869	1.146.767
Contas a receber - Pessoa jurídica	10.721	7.851
Repactuação de contas a receber em atraso	69.291	69.224
Contas a receber - Cartão de crédito	182.165	171.008
Cheques devolvidos	719	725
<b>Total</b>	<b><u>1.511.764</u></b>	<b><u>1.395.574</u></b>
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(722.133)	(659.574)
Ajuste a valor presente	(9.499)	(2.769)
<b>Total</b>	<b><u>780.133</u></b>	<b><u>733.232</u></b>
 <u>Consolidado</u>	 <u>31/12/2021</u>	 <u>31/12/2020</u>
Contas a receber - Pessoa física	1.382.384	1.153.971
Contas a receber - Pessoa jurídica	10.849	7.915
Repactuação de contas a receber em atraso	69.899	69.224
Contas a receber - Cartão de crédito	182.165	171.008
Cheques devolvidos	719	725
<b>Total</b>	<b><u>1.646.016</u></b>	<b><u>1.402.843</u></b>
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(725.826)	(659.574)
Ajuste a valor presente	(13.094)	(2.769)
<b>Total</b>	<b><u>907.096</u></b>	<b><u>740.500</u></b>

## b) Movimentação para provisão estimada para crédito de liquidação duvidosa

	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Adição</u> <u>líquida</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2020</u>
=	<u>(525.640)</u>	<u>(133.934)</u>	<u>(659.574)</u>
-	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Adição</u> <u>líquida</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>
=	<u>(659.574)</u>	<u>(66.252)</u>	<u>(725.826)</u>

À Companhia mensura a perda estimada em créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes em um valor equivalente à PCE (Perdas de crédito esperadas). As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes são estimadas usando uma matriz de provisão com base na experiência de inadimplência passada do devedor e em uma análise da posição financeira atual do devedor, ajustadas com base em fatores específicos aos devedores, condições econômicas gerais do setor no qual os devedores operam e uma avaliação do curso atual e projetado das condições na data de relatório.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de contas a receber foi ajustado a valor presente utilizando a taxa de juros 9,25% ao ano.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, não há contas a receber dado em garantia pela Companhia.

Sobre parte do contas a receber de clientes da Companhia incidem juros remuneratórios, cuja taxa média ao ano em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi de 3,2%.

Composição dos saldos por idade de vencimento.

Controladora

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer	699.741	682.795
Vencidos:		
Até 30 dias	46.265	37.862
De 31 a 90 dias	41.317	26.371
De 91 a 180 dias	42.950	25.469
De 181 a 365 dias	63.344	81.369
Acima de 365 dias	<u>618.147</u>	<u>541.708</u>
Total	<u>1.511.764</u>	<u>1.395.574</u>

Consolidado

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
A vencer	818.766	689.619
Vencidos:		
Até 30 dias	51.484	37.862
De 31 a 90 dias	46.622	26.371
De 91 a 180 dias	46.003	25.469
De 181 a 365 dias	64.608	81.369
Acima de 365 dias	<u>618.533</u>	<u>542.153</u>
Total	<u>1.646.016</u>	<u>1.402.843</u>

6. ESTOQUES

Controladora e consolidado

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Mercadorias nacionais e importadas em lojas	138.466	102.496
Medicamentos	16.737	12.689
Mercadorias nacionais e importadas em centros de distribuição	265.548	263.515
Materiais de consumo	13.402	8.786
Provisão para perdas de estoques (obsolescência e quebras)	(4.500)	(8.000)
Adiantamento a fornecedores	<u>29.565</u>	<u>30.795</u>
Total	<u>459.218</u>	<u>410.281</u>

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, não há estoques dados em garantia pela Companhia.

## 7. TRIBUTOS A RECUPERAR

Controladora e consolidado

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ a recuperar	18.564	435
Precatório Pis e COFINS (a)	437.277	-
Contribuição Social sobre o Lucro - CSLL	4.169	49.624
ICMS a recuperar	99.818	-
Total	<u>559.828</u>	<u>50.059</u>
Circulante	57.733	50.059
Não Circulante	<u>502.095</u>	-
Total	<u>559.828</u>	<u>50.059</u>

(a) A Companhia obteve êxitos nos processos tributários relacionados ao PIS/COFINS. O processo se divide em duas partes principais:

- Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, cujo trânsito em julgado ocorreu em outubro de 2018. O crédito fiscal retroativo correspondente a este processo, no montante de R\$76.657, foi reconhecido como “outras receitas” durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, e a provisão correspondente anteriormente reconhecida, no montante de R\$28.923, foi revertida como “outras receitas” durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.
- Não incidência do PIS/COFINS nas vendas à Pessoa Física e nas vendas à Pessoa Jurídica dentro da Zona Franca de Manaus, cujo trânsito em julgado ocorreu em setembro de 2019. O crédito fiscal retroativo correspondente a este processo, no montante de R\$994.132, foi reconhecido parcialmente pela Companhia por meio da emissão do Precatório pelo valor de R\$437.277, sendo R\$303.047 como “outras receitas” e R\$134.230 como receita financeira, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.
- A Companhia optou por reconhecer as receitas oriundas do trânsito em julgado dessa ação no exercício em que ocorrer a emissão dos respectivos precatórios, uma vez que os valores ainda não estão fixados pela Justiça Federal. Os resultados dessas causas estão vinculadas ao acordo de acionistas, com previsão de distribuição da totalidade dos ganhos líquidos de impostos.

## 8. INVESTIMENTOS

<u>Controladora</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Participações em Companhias controladas</u>		
Loteria Estrela de Davi Ltda.	1.021	974
Loteria Bemol Camapuã Ltda.	1.134	1.023
Loteria Bemol Torquato Ltda.	963	722
Loteria Bemol Educandos Ltda.	744	620
Loteria Bemol Avenida Ltda.	847	780
Loteria Bemol Barroso Ltda.	0	493
Loteria Bemol Porto Velho Ltda.	633	584
Loteria Bemol Rio Branco Ltda.	465	482
Loteria Bemol Manacapuru Ltda.	409	430

Controladora	2021	2020
Loteria Bemol Itacoatiara Ltda.	308	487
Loteria Bemol Grande Circular Ltda.	312	222
Loteria Bemol Matriz Ltda.	664	477
Loteria Bemol Manauara Ltda.	546	434
Loteria Bemol Am Shopping Ltda.	369	219
Loteria Bemol Jatuarana Ltda.	74	108
Loteria Bemol Nova Cidade Ltda.	539	459
Bemol Serviços Financeiros Ltda.	128.409	12.847
Loteria Bemol Ariquemes Ltda.	503	521
Loteria Bemol Ji-Paraná Ltda.	1.059	-
Bemol Energia Ltda.	480	-
<b>Total</b>	<b>139.479</b>	<b>21.882</b>

### Resumo dos investimentos

	Participação		Patrimônio Líquido		Capital social		Lucro (prejuízo)do exercício	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<u>Participações em Companhias controladas</u>								
Loteria Estrela de Davi Ltda.	99,8%	99,8%	1.023	974	526	527	47	(3)
Loteria Bemol Camapuã Ltda.	99,8%	99,8%	1.136	1.024	760	762	111	56
Loteria Bemol Torquato Ltda.	99,8%	99,8%	965	723	287	288	241	137
Loteria Bemol Educandos Ltda.	99,8%	99,8%	745	620	479	480	124	109
Loteria Bemol Avenida Ltda.	99,8%	99,8%	849	780	655	656	68	56
Loteria Bemol Porto Velho Ltda.	99,8%	99,8%	634	584	594	595	49	64
Loteria Bemol Rio Branco Ltda.	99,8%	99,8%	466	482	943	945	(17)	(5)
Loteria Bemol Manacapuru Ltda.	99,8%	99,8%	410	430	569	570	(21)	46
Loteria Bemol Itacoatiara Ltda.	99,8%	99,8%	309	323	10	10	(15)	46
Loteria Bemol Grande Circular Ltda.	99,8%	99,8%	313	221	127	127	91	39
Loteria Bemol Matriz Ltda.	99,8%	99,8%	665	477	139	139	187	188
Loteria Bemol Manauara Ltda.	99,8%	99,8%	547	434	424	425	112	52
Loteria Bemol Am Shopping Ltda.	99,8%	99,8%	369	218	100	100	150	85
Loteria Bemol Jatuarana Ltda.	99,9%	99,9%	74	107	164	164	(34)	65
Loteria Bemol Nova Cidade Ltda.	99,85%	99,85%	540	459	467	468	80	112
Bemol Serviços Financeiros Ltda	100%	100%	163.409	13.011	122.225	13.000	21.997	9
Loteria Bemol Ariquemes Ltda.	100%	-	503	520	495	495	(17)	26
Loteria Bemol Ji-Paraná	100%	-	1.059	-	1.100	-	(41)	-
Bemol Energia Ltda.	100%	-	480	-	50	-	430	-

### Movimentação dos saldos - participação em Companhias controladas

	Controladora
Em 31 de dezembro de 2019	10.663
Resultado de equivalência patrimonial	1.091
Integralização de capital	10.128
Em 31 de dezembro de 2020	21.882
Resultado de equivalência patrimonial	23.539
Integralização de capital	94.058
Em 31 de dezembro de 2021	139.479

## 9. DIREITO DE USO EM ARRENDAMENTO

	31/12/2021		31/12/2020		Taxa depreciação (a)
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Lojas	<u>38.160</u>	<u>(18.498)</u>	<u>145.178</u>	<u>125.516</u>	13,52%a.a.
Total	<u>38.160</u>	<u>(18.498)</u>	<u>145.178</u>	<u>125.516</u>	

(a) A amortização do direito de uso em arrendamento se dá pelo tempo total de contrato de arrendamento firmado entre a Companhia e o arrendador.

A movimentação do direito de uso, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi a seguinte:

(+) Adições	8.348
(-) Amortização do período	<u>(17.018)</u>
Saldo final - 31/12/2020	125.516
(+) Adições	38.160
(-) Amortização do período	<u>(18.498)</u>
Saldo final - 31/12/2021	<u>145.178</u>

Bemol S.A.

## 10. IMOBILIZADO

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 31/12/2021
Custo Terrenos	49.519	-	-	-	49.519	-	-	-	49.519
Equipamentos de segurança	4.818	474	-	-	5.292	116	-	-	5.408
Bens e direitos de uso	1.887	-	-	-	1.887	-	-	-	1.887
Construções e edificações	133.050	-	-	9.689	142.739	-	-	-	142.739
Benfeitorias	1.274	10	-	-	1.284	-	-	-	1.284
Instalações	42.973	1.505	-	21.075	65.553	15.620	-	19.198	100.371
Equipamentos de processamento de dados	31.055	-	(22)	12.646	43.679	-	(155)	11.826	55.350
Equipamentos de telecomunicações	579	34	(3)	-	610	-	-	-	610
Móveis e utensílios	15.337	7.114	(28)	-	22.423	7.041	(12)	-	29.452
Veículos	24.469	2.190	(538)	-	26.121	14.306	(205)	-	40.222
Adiantamento a fornecedor	-	2.962	-	-	2.962	1.400	-	-	4.362
Construções em andamento	41.562	20.986	-	(43.410)	19.138	41.867	-	(31.024)	29.981
Saldo	346.523	35.275	(591)	-	381.207	80.350	(372)	-	461.185

	Taxa média ponderada anual de depreciação	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 31/12/2021
<u>Depreciação</u>									
Equipamentos de segurança	16%	(4.203)	(196)	-	(4.399)	(232)	12	-	(4.619)
Bens e direitos de uso	18%	(1.616)	-	-	(1.616)	-	-	-	(1.616)
Construções e edificações	4%	(59.446)	(6.186)	-	(65.632)	(6.233)	-	-	(71.865)
Benfeitorias	10%	(1.256)	(2)	-	(1.258)	(4)	-	-	(1.262)
Instalações	15%	(30.135)	(4.212)	-	(34.347)	(7.940)	-	-	(42.287)
Equipamentos de processamento de dados	30%	(20.850)	(5.702)	413	(26.142)	(7.427)	-	-	(33.569)
Equipamentos de telecomunicações	12%	(408)	(22)	1	(429)	(25)	-	-	(454)
Móveis e utensílios	15%	(8.764)	(1.920)	-	(10.684)	(3.003)	-	-	(13.687)
Veículos	20%	(14.162)	(2.915)	-	(17.077)	(3.969)	-	-	(21.046)
Saldo		(140.840)	(21.155)	414	(161.581)	(28.833)	12	-	(190.405)
Imobilizado Líquido		205.683	14.120	(177)	219.626	51.517	(360)	-	270.780

## 11. FORNECEDORES

	Controladora e consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
De mercadorias	246.566	292.954
De serviços	65.401	52.946
	<u>311.967</u>	<u>345.900</u>

## 12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

<u>Instituição financeira</u>	Controladora e consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
–		
Bradesco (a)	13.637	19.426
Banco do Brasil (b)	21.034	40.221
Banco da Amazônia (c)	63.994	60.526
Santander (d)	140.139	81.213
Banco Itaú S.A. (e)	148.899	93.493
Caixa Econômica Federal (f)	-	5.423
Saldo final	<u>387.703</u>	<u>310.302</u>
Circulante	183.053	146.964
Não circulante	204.650	163.338
Total	<u>387.703</u>	<u>310.302</u>

(a) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,69% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimento em novembro/2023.

(b) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 2,06% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimento em setembro/2023.

(c) Capital de giro para ampliação do Centro de Distribuição e implantação de uma filial no Shopping Ponta Negra com juros de 5,66% ao ano, com vencimento em julho/2023.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 7,79% ao ano, com vencimento em junho/2022.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros atualizado pelo Fator de Atualização Monetária ("FAM") e Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais ("TFC") de 0,29% ao ano, com vencimentos em abril/2023.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 3,28% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em março/2023.

Capital de giro para Financiamento de Obras/Aquisição de bens com juros atualizado pelo FAM e TFC de 0,19% ao ano, com vencimentos em junho/2028.

Capital de giro para Financiamento de Obras/Aquisição de bens com juros atualizado pelo FAM e TFC de 0,17% ao ano, com vencimentos em dezembro/2026.

Capital de giro para Financiamento de Obras/Aquisição de bens com juros atualizado pelo FAM e TFC de 0,43% ao ano, com vencimentos em dezembro/2027.

- (d) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 2,44% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em agosto/2024.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,37% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em fevereiro/2022.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,89% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em novembro/2023.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 2,28% ao ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em setembro/2024.

- (e) Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 2,10% ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimento em setembro/2023.

Swap para fluxo de caixa com juros de 1,63%, com vencimento em abril/2024 para proteção à exposição cambial.

Swap para fluxo de caixa com juros de 1,44%, com vencimento em setembro/2024 para proteção à exposição cambial.

Capital de giro para fluxo de caixa com juros de 1,67% ano + Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com vencimentos em novembro/2023.

A movimentação dos saldos circulante e não circulante de empréstimos e financiamentos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 é demonstrada a seguir:

	<u>Controladora e consolidado</u>
31 de dezembro de 2019	146.178
(+) Captação de empréstimos	163.200
(+) Provisão de juros	12.673
(-) Pagamentos principal	(4.434)
(-) Pagamentos juros	(7.315)
31 de dezembro de 2020	310.302
(+) Captação de empréstimos	105.152
(+) Provisão de juros	19.639
(-) Pagamentos principal	(21.301)
(-) Pagamentos juros	(26.089)
31 de dezembro de 2021	<u>387.703</u>

Os vencimentos dos valores de longo prazo têm a seguinte composição:

	<u>Controladora e consolidado</u>	<u>Controladora e consolidado</u>
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
2023	75.421	123.710
2024 em diante	129.229	39.628
Total	<u>204.650</u>	<u>163.338</u>

Garantias

As operações de financiamentos possuem como garantias a alienação de bens e terrenos com suas respectivas benfeitorias no montante de R\$54.617.

Cláusulas restritivas

De acordo com os contratos de empréstimos e financiamentos, a Companhia obriga-se a cumprir as seguintes cláusulas restritivas (“covenants”) sob pena de ter decretado o vencimento antecipado da dívida tais como manutenção de garantias, títulos protestados em nome da Companhia, encerramento de conta depósito no banco, solicitação de recuperação judicial, fianças, entre outros. Estas cláusulas são controladas e são atendidas conforme exigências contratuais. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia cumpriu com os referidos “covenants”.

## 13. DEBÊNTURES

	Captação	Juros provisionados	Juros pagos	31/12/2021
Série única (a)	200.000	7.560	(6.957)	200.603

- (a) Em 22 de Julho de 2021, a Companhia emitiu a série única de debêntures simples, nominativas escriturais, não conversíveis em ações, no montante total de R\$200.000.000,00 e valor nominal de R\$1.000,00 por debênture, com vencimento em 22 de Julho de 2026 e remuneradas pela variação da taxa de 100% DI, acrescida de 2,10 % a.a. As debêntures estão dispensadas de registro de distribuição na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), de que trata o Artigo 19., “caput”, da Lei nº 6.385, de 07 de dezembro de 1976, e alterações posteriores, nos termos do Artigo 6º da Instrução CVM nº 476/2009, por se tratar de oferta pública com esforços restritos de distribuição.

Seguem as características gerais das debêntures da Sociedade:

Garantias

Contrato de cessão fiduciária, celebrado entre a Companhia, o agente fiduciário é o Banco Bradesco S.A., na qualidade de banco mandatário, em observância ao disposto no Artigo 66-B, da Lei nº 4.728/1965, com a nova redação dada pelo Artigo 55 da Lei nº 10.931/2004.

Séries	Qtde. em circulação	Remuneração	Pagamento dos juros
Série única	200.000	100% do CDI + 2,10% a.a. na base 252	Mensal

Cláusulas restritivas

De acordo com a escritura de debêntures, a Companhia obriga-se a cumprir as seguintes cláusulas restritivas (“covenants”) sob pena de ter decretado o vencimento antecipado da dívida:

- a) Apuração anual, dentro do período de amortização da dívida, da dívida líquida pelo EBITDA, a qual deve obedecer ao limite de 3 vezes.
- b) Outras condições contratuais tais como aplicação do recurso no centro de distribuição e abastecimento com estoques, entre outros.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia cumpriu com os referidos “covenants”.

Vencimento das parcelas de longo prazo

Em 31 de dezembro de 2021, as parcelas de longo prazo possuíam os seguintes vencimentos:

	<u>31/12/2021</u>
2023	28.658
2024	68.778
2025	68.778
A partir de 2026	<u>34.389</u>
	<u>200.603</u>

## 14. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Salários a pagar	21.996	20.427	22.356	20.768
INSS	1.987	3.659	1.849	3.758
FGTS	1.213	1.349	1.247	1.381
Provisão para férias e encargos	22.816	19.256	23.070	19.701
Total	<u>48.012</u>	<u>44.691</u>	<u>48.522</u>	<u>45.608</u>

## 15. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
PIS	1.004	685	1.084	694
COFINS	4.698	3.220	5.183	3.269
IRRF	2.486	2.637	2.498	2.641
ICMS	14.077	18.997	14.077	18.998
ISS retido na fonte	619	440	621	440
Imposto de renda pessoa jurídica	-	20.039	1.927	20.194
Contribuição social sobre o lucro	-	7.850	719	7.929
Outros impostos a recolher	300	198	336	207
Total	<u>23.184</u>	<u>54.066</u>	<u>26.445</u>	<u>54.372</u>

## 16. ARRENDAMENTOS A PAGAR

A movimentação do arrendamento a pagar, cuja taxa média de desconto foi de 13,52% ao ano, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi a seguinte:

Saldo inicial - 31/12/2019	138.145
(+) Adições	8.348
(+) Atualização monetária	8.721
(-) Pagamento - principal	(17.072)
(-) Pagamento - juros	(12.661)
Saldo final - 31/12/2020	125.481

(+) Adições	38.160
(+) Atualização monetária	13.293
(-) Pagamento - principal	(18.498)
(-) Pagamento juros	(13.011)
Saldo final – 31/12/2021	145.425
Circulante	35.755
Não circulante	109.670
Saldo	145.425

Os montantes classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

<u>Ano de vencimento</u>	
2023	19.599
2024	19.166
2025	17.970
2026	17.822
2027 em diante	35.113
Total	109.670

#### 17. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS E TRABALHISTAS

A Companhia e suas controladas são parte (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A provisão para riscos, em 31 de dezembro, classificados como perda provável, está apresentada a seguir:

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Trabalhistas	417	177
Cíveis	980	853
Total	1.397	1.030

#### Passivos contingentes

A Companhia também figura como parte em alguns processos judiciais trabalhistas e cíveis que surgem no curso normal de suas operações, dos quais seus consultores jurídicos estimam as chances de perda como possíveis e remotas. O valor das causas em 31 de dezembro de 2020 dos processos com possibilidade de perda possível, portanto não objeto de provisionamento, monta em R\$7.946 (R\$4.298 em 31 de dezembro de 2020).

## 18. PARTES RELACIONADAS

<u>Ativo não circulante</u>	<u>Controladora</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
–		
Loteria Bemol Torquato Ltda. (a)	108	108
Total	<u>108</u>	<u>108</u>
<u>Passivo circulante</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Dividendos a pagar (b)	68.006	52.862
Juros sobre o capital próprio a pagar (b)	85.315	51.230
Total	<u>153.321</u>	<u>104.092</u>

(a) O saldo refere-se a empréstimo concedido pela Bemol S.A. sem incidência de juros. O vencimento do referido saldo está previsto contratualmente para o ano de 2023.

(b) Referente aos dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar conforme apresentado na nota explicativa nº 18.

Remuneração de pessoal-chave da Administração

O total da remuneração de benefícios de curto prazo para o pessoal-chave da Administração durante o exercício de 2021, incluindo pró-labore e gratificações, foi de R\$7.779 (R\$5.372 em 2020). A Companhia não remunera o pessoal-chave da Administração com benefícios de longo prazo.

## 19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 24 de abril de 2021, foi aprovada a proposta de aumento do capital social da Companhia para R\$346.000, com a capitalização de R\$143.000, oriundos da reserva de lucros da Companhia.

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$346.000 e em 2020 era R\$203.000 e está representado por 350.000.000 ações nominativas, no valor de R\$0,98 (noventa e oito centavos) cada uma, distribuídos da seguinte forma:

	<u>Controladora e consolidado</u>					
	<u>Nº de ações</u>		<u>Valor R\$</u>		<u>% Participação</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nora Benchimol Minev	82.009.742	96.009.742	81.072	55.686	23,43%	27,43%
Jaime Samuel Benchimol	61.507.935	61.507.935	60.805	35.675	17,58%	17,58%
Denis Benchimol Minev	45.552.500	38.552.500	45.032	22.360	13,03%	11,02%
Ilana Benchimol Minev	42.052.500	38.552.500	41.572	22.360	12,02%	11,02%
Eliezer Israel Benchimol	12.732.569	12.732.569	12.587	7.385	3,64%	3,64%
Michel Benchimol	11.596.895	11.596.895	11.464	6.726	3,31%	3,31%
Ghisa Benchimol	11.596.895	11.596.895	11.464	6.726	3,31%	3,31%
Debora Anne Benchimol	10.551.181	10.551.181	10.431	6.120	3,01%	3,01%
Ari Saul Benchimol	10.551.181	10.551.181	10.431	6.120	3,01%	3,01%
Benjamim Saul Benchimol	10.551.181	10.551.181	10.431	6.120	3,01%	3,01%
Gustavo Benchimol	7.957.856	7.957.856	7.867	4.616	2,27%	2,27%

	Controladora e consolidado					
	Nº de ações		Valor R\$		% Participação	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
André Felipe Benchimol	7.957.855	7.957.855	7.867	4.616	2,27%	2,27%
Rachel Sobreira Benchimol	5.923.145	5.923.145	5.855	3.435	1,70%	1,70%
Hanna Sobreira Benchimol	5.923.145	5.923.145	5.855	3.435	1,70%	1,70%
Ilko Mintschev Minev	3.123.193	3.123.193	3.087	1.811	0,89%	0,89%
Liana Benchimol Ghelman	1.591.571	1.591.571	1.574	923	0,45%	0,45%
Adriana Benchimol Duek	1.591.571	1.591.571	1.574	923	0,45%	0,45%
Shana Goldberg	6.864.543	1.372.909	6.786	796	1,96%	0,40%
Dany Goldberg	6.864.543	1.372.909	6.786	796	1,96%	0,40%
Nina Clara Benchimol	-	10.983.268	-	6.371	-	3,13%
Marcelo Forma	3.500.000	-	3.460	-	1,00%	0
	<u>350.000.000</u>	<u>350.000.000</u>	<u>346.000</u>	<u>203.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

#### Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia optou pela adoção do custo atribuído (“deemed cost”) aos ativos imobilizados alocados na classe de terrenos e edificações, ajustando os saldos de abertura na data de transição em 1º de janeiro de 2009 pelos seus valores justos, visto que o custo histórico registrado para esses ativos anteriormente divergia de forma significativa do valor justo destes ativos. A definição dos custos atribuídos foi apurada com base em avaliação patrimonial efetuada por Companhia externa, sendo os laudos aprovados pela Administração, e resultou em acréscimo de valor do ativo imobilizado no montante de R\$67.099.

A contrapartida do saldo é registrada diretamente no patrimônio líquido, no grupo de “Ajustes de avaliação patrimonial”, líquidos dos impostos incidentes. Anualmente a avaliação patrimonial é ajustada pela depreciação de edifícios e realização dos impostos diferidos sobre esse saldo.

#### Dividendos

É garantido aos acionistas, estatutariamente, um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. A relação dos valores de dividendos distribuídos e propostos está demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	381.169	226.957
Constituição da reserva legal (5%)	(19.058)	(11.361)
Reserva de incentivo fiscal	(90.085)	(64.678)
Lucro líquido do exercício após constituição de reserva legal	<u>272.024</u>	<u>150.918</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	68.006	37.730
Distribuição de resultados aprovados pelos acionistas (a)	-	52.862
Dividendos mínimos obrigatórios provisionados	68.006	-

(a) Em 12 de novembro de 2020, foi realizada uma assembleia geral extraordinária, e dentre as deliberações aprovadas, foi deliberada a distribuição do resultado decorrente dos procedimentos de compensação dos créditos de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, no valor de R\$51.213, corrigidos pela SELIC a partir de cada compensação de tributos realizada, até a data de pagamento desses dividendos, ocorrido em 29 de janeiro de 2021.

Juros sobre capital próprio

De acordo com a faculdade prevista na Lei nº 9.249/95, a Companhia calculou juros sobre o capital próprio com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) vigente no exercício, no montante de R\$40.100 (R\$33.900 em 2020), os quais foram contabilizados em despesas financeiras conforme determinado pela legislação fiscal. Para efeito destas demonstrações financeiras, esses juros foram revertidos do resultado do exercício e estão sendo apresentados na conta de lucros acumulados como distribuição de lucros. Esses juros sobre o capital próprio não foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios.

Controladora e consolidado

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	51.230	22.415
Despesas com juros sobre o capital próprio	40.100	33.900
Juros sobre o capital próprio pagos	<u>(6.015)</u>	<u>(5.085)</u>
Saldo final	<u>85.315</u>	<u>51.230</u>

Resultado por ação

O resultado por ação básico e resultado por ação diluído foram calculados com base no resultado atribuível aos acionistas da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 conforme o quadro abaixo:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Lucro básico e diluído por ação no exercício - em R\$</u>		
Lucro do exercício	381.169	226.957
Quantidade de ações média ponderada durante o exercício (em milhares)	350.000	350.000
Resultado por ação - básico e diluído (por lote de mil ações)	1,08	0,65

Não há potencializador de diluição razão pela qual os resultados são iguais.

Reserva legal

De acordo com o estatuto da Companhia, do resultado apurado no exercício, 5% serão aplicados na constituição de reserva legal, a qual não excederá o limite de 20% do capital social, conforme determinação da Lei nº 6.404/76.

Reservas de incentivos fiscais

As reservas de incentivos fiscais são geradas pelo crédito presumido do ICMS estabelecido no Decreto nº 20.686/1999 de Manaus - AM. O benefício consiste na restituição de crédito presumido do ICMS na Zona Franca de Manaus, nas operações de venda em operações internas e interestaduais. A reserva é constituída com base nas normas contábeis e a mesma não pode ser distribuída aos acionistas, sendo que durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o valor reconhecido como reservas de incentivos fiscais foi de R\$90.086 (R\$64.678 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020). A partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, com o início da utilização do referido benefício, a Companhia passou reconhecer essa receita, bem como fazer sua exclusão no cálculo da apuração do imposto de renda e contribuição social, assim como fazer a transferência do referido montante para reserva de incentivo fiscal.

Uma subvenção governamental deve ser reconhecida no resultado ao longo do período e confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas às condições do CPC 07. A subvenção governamental não pode ser creditada diretamente no patrimônio líquido.

O tratamento contábil da subvenção governamental como receita deriva dos seguintes principais argumentos:

- (a) Uma vez que a subvenção governamental é recebida de uma fonte que não os acionistas e deriva de ato de gestão em benefício da entidade, não deve ser creditada diretamente no patrimônio líquido, mas, sim, reconhecida como redução do custo nos períodos apropriados.
- (b) Subvenção governamental raramente é gratuita. A entidade ganha efetivamente essa receita quando cumpre as regras das subvenções e cumpre determinadas obrigações. A subvenção, dessa forma, deve ser reconhecida como receita na demonstração do resultado nos períodos ao longo dos quais a entidade reconhece os custos relacionados à subvenção que são objeto de compensação.
- (c) Assim como os tributos são despesas reconhecidas na demonstração do resultado, é lógico registrar a subvenção governamental que é, em essência, uma extensão da política fiscal, como redução do custo na demonstração do resultado.

## 20. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e a contribuição social são registrados nas demonstrações contábeis com base na receita reconhecida e nos custos e despesas incorridas pelo regime de competência.

### a) Tributos correntes

A seguir a reconciliação dos montantes de imposto de renda e contribuição social, apurados em 31 de dezembro:

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	505.200	321.638
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(171.768)</u>	<u>(109.445)</u>
<u>Adições e exclusões permanentes</u>		
Juros sobre capital próprio	13.634	11.526
Resultado da equivalência patrimonial	8.053	371
Receita Subvenção de ICMS	30.629	21.813
Outros	<u>(4.579)</u>	<u>(18.946)</u>
Total de adições e exclusões permanentes	47.737	14.764
Despesa de imposto de renda e contribuição social no exercício	<u>(124.031)</u>	<u>(94.681)</u>

## b) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui registrados impostos diferidos passivo no montante de R\$17.716 (R\$18.179 em 31 de dezembro de 2020), respectivamente, calculados sobre diferenças temporárias, a alíquota de 34%.

	2021	2020
Custo atribuído ao imobilizado - terrenos	21.370	22.429
Custo atribuído ao imobilizado - edificações	30.736	31.039
Total	<u>52.106</u>	<u>53.468</u>
IR e CSLL sobre diferença fiscal temporária (34%)	17.716	18.180

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia não possui prejuízo fiscal nem base negativa para contribuição social para constituição de imposto diferido ativo.

## 21. RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Vendas brutas de produtos e serviços	2.969.697	2.804.058	3.027.559	2.806.394
Comissões, garantias e serviços	24.015	20.904	24.015	20.904
Remuneração sobre correspondências bancárias	-	-	4.451	4.894
Comissões sobre jogos	-	-	3.346	3.062
Impostos sobre vendas (*)	(161.620)	(150.896)	(162.540)	(151.901)
Abatimentos e descontos	(53.588)	(41.746)	(53.588)	(41.746)
Devoluções e cancelamentos	(66.804)	(64.320)	(66.804)	(64.320)
Total	<u>2.711.700</u>	<u>2.568.000</u>	<u>2.776.439</u>	<u>2.577.287</u>

(\*) Impostos incidentes sobre vendas consistem, principalmente, de ICMS (alíquota de 0% a 30%), contribuições relacionadas ao PIS (alíquota de 0% ou 1,65%) e à COFINS (alíquota de 0% ou 7,6%).

## 22. RECEITAS (DESPESAS) POR NATUREZA

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Custo das mercadorias vendidas	(2.002.716)	(1.799.529)	(2.002.716)	(1.799.529)
Receita de Subvenção de ICMS	90.086	64.678	90.086	64.678
Salários e outros proventos	(174.125)	(147.951)	(176.755)	(150.785)
Encargos sociais	(52.303)	(41.516)	(53.224)	(42.349)
Benefícios a funcionários	(21.380)	(13.062)	(21.380)	(13.062)
Depreciações e amortizações	(46.011)	(36.975)	(46.011)	(36.975)
Despesas com o funcionamento	(25.200)	(18.641)	(25.200)	(18.641)
Honorários da Administração	(8.284)	(5.732)	(8.284)	(5.732)
Gastos com segurança patrimonial	(6.076)	(5.798)	(6.076)	(5.798)
Multas dedutíveis	(7.862)	(127)	(7.992)	(127)
Serviços prestados por terceiros	(43.407)	(20.757)	(50.771)	(23.044)
Despesas de informática	(58.157)	(38.049)	(58.157)	(38.049)
Despesas com indenização de funcionários	(1.421)	(67)	(1.421)	(67)
Manutenção de veículos, edificações e equipamentos	(19.427)	(11.993)	(19.427)	(11.993)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Publicidade e propaganda	(98.932)	(115.307)	(98.932)	(115.309)
Aluguéis	(10.843)	(7.539)	(10.976)	(7.661)
Fretes e carretos	(41.057)	(24.755)	(41.057)	(24.755)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa líquida	(66.252)	(133.934)	(69.944)	(133.934)
Material de expediente	(8.599)	(4.495)	(8.599)	(4.495)
Crédito fiscal referente aos processos de PIS e COFINS (a)	303.047	76.756	303.047	76.756
Despesas tributárias	(42.474)	(23.799)	(46.390)	(24.589)
Verba de propaganda	33.507	12.848	33.507	12.848
Receitas com serviços	6.338	4.643	6.346	4.662
Resultado na venda de imobilizado	454	459	454	459
Receita de aluguel	1.761	1.586	2.261	1.586
Reversão da provisão para riscos cíveis e trabalhistas	367	280	367	280
Gestão de cobrança	(13.388)	(13.563)	(13.388)	(13.563)
Outras receitas (despesas)	(48.413)	9.883	(52.010)	9.217
<b>Total</b>	<b>(2.360.767)</b>	<b>(2.292.456)</b>	<b>(2.382.642)</b>	<b>(2.299.971)</b>
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	(1.967.313)	(1.739.170)	(1.923.583)	(1.739.170)
Outras receitas operacionais	400.532	188.827	401.040	188.846
Despesas com vendas	(553.117)	(596.254)	(605.474)	(597.876)
Despesas administrativas e gerais	(240.869)	(145.859)	(254.625)	(151.771)
<b>Total</b>	<b>(2.360.767)</b>	<b>(2.292.456)</b>	<b>(2.382.642)</b>	<b>(2.299.971)</b>

(a) Referente à reversão de provisão de PIS e COFINS mencionada na nota explicativa nº 7(a).

## 23. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicação financeira	6.241	3.967	6.286	3.989
Variação cambial ativa	436	624	436	624
Juros por atraso	67.666	67.352	69.294	67.412
Atualização Financeira s/Créditos Fiscais a	134.230	-	134.230	-
Outras receitas financeiras	2.757	22.177	2.757	22.177
<b>Total</b>	<b>211.330</b>	<b>94.120</b>	<b>213.004</b>	<b>94.202</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros pagos ou incorridos	(48.607)	(26.209)	(48.609)	(26.209)
Taxas e comissões bancárias	(21.438)	(14.185)	(21.445)	(14.185)
Descontos concedidos	-	(2)	(2.624)	(67)
Despesa Ajuste a valor presente	(10.557)	(8.721)	(14.152)	(8.721)
<b>Total</b>	<b>(80.602)</b>	<b>(49.117)</b>	<b>(86.831)</b>	<b>(49.182)</b>
<b>Total</b>	<b>130.728</b>	<b>45.003</b>	<b>126.173</b>	<b>45.020</b>

## 24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

## a) Políticas e categorias dos instrumentos financeiros

A Companhia entende que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado, e a Administração entende que os valores registrados se aproximam de seu valor justo. A seleção dos ativos e passivos apresentados nesta nota explicativa ocorreu em razão de sua relevância.

A classificação dos principais instrumentos financeiros da Companhia é apresentada conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<u>Ativos financeiros - custo amortizado</u>				
Caixa e equivalente de caixa	103.684	331.240	108.819	336.993
Contas a receber	780.113	733.232	907.096	740.500
<b>Total</b>	<b>883.797</b>	<b>1.064.472</b>	<b>1.015.915</b>	<b>1.077.493</b>
<u>Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado</u>				
Empréstimos e financiamentos (*)	388.112	310.302	388.112	310.302
Debêntures	200.603	-	200.603	-
Outros passivos financeiros - fornecedores	311.967	345.900	311.967	345.900
Outros passivos financeiros - arrendamentos a pagar	145.425	125.481	145.425	125.481
Outros passivos financeiros – outras contas a pagar	59.211	44.104	65.413	44.540
<u>Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado</u>				
Instrumentos financeiros derivativos (*)	(408)	-	(408)	-
<b>Total</b>	<b>904.307</b>	<b>825.787</b>	<b>910.509</b>	<b>826.223</b>

(\*) Os instrumentos financeiros derivativos estão apresentados dentro do grupo de empréstimos e financiamentos.

## b) Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a riscos financeiros e regulatórios. O programa de gestão de risco global da Companhia considera na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

A gestão de risco é realizada pelo setor financeiro da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. O setor financeiro da Companhia identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Diretoria estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas.

## (i) Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

## (ii) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto.

## (iii) Análise de sensibilidade

A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes, principalmente relacionadas à variação de empréstimos e financiamentos e debêntures.

Foi calculado o cenário provável das operações, a partir do saldo existente em 31 de dezembro de 2021:

	<u>Valor (R\$)</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário provável (R\$)</u>
Aplicações Financeira	88.790	100% do CDI	(4.068)
	<u>Valor (R\$)</u>	<u>Risco</u>	<u>Cenário provável (R\$)</u>
Empréstimos e financiamentos	233.709	100% do CDI + 1,94% a.a.	12.029
Debêntures	200.000	100% do CDI + 2,10% a.a.	6.150

## (iv) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações (estrutura de capital). Para mitigar os riscos de liquidez e otimizar o custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de cláusulas contratuais previstos em contratos de empréstimos e financiamentos.

## (v) Risco de vencimento antecipado de empréstimos e financiamentos

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas, presentes nos contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia, as quais estão mencionadas na nota explicativa n 12.

## (vi) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria. A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2021:				
Empréstimos e financiamentos	183.053	173.475	31.175	-
Debênture		-	200.603	-
Fornecedores	311.967	-	-	-
Arrendamentos a pagar	35.755	38.765	35.792	35.113
Outras contas a pagar	64.927	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2020:				
Empréstimos e financiamentos	146.964	68.416	84.167	7.755
Fornecedores	345.900	-	-	-
Arrendamentos a pagar	26.463	31.791	27.505	39.722
Outras contas a pagar	44.104	-	-	-

## c) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

## (i) Índice de endividamento

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (empréstimos detalhados na nota explicativa no 12, deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa) e pelo patrimônio líquido da Companhia (que inclui capital social e reservas, conforme apresentado na nota explicativa no 18).

O índice de endividamento no final do exercício findo em 31 de dezembro é o seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Dívida	588.306	310.302	588.306	310.302
Caixa e equivalentes de caixa	<u>(103.683)</u>	<u>(331.240)</u>	<u>(108.819)</u>	<u>(336.993)</u>
Dívida líquida	484.623	(20.938)	479.487	(26.691)
Patrimônio líquido	1.148.747	870.401	1.148.747	870.401
Índice de endividamento líquido	0,42	(0,02)	0,42	(0,03)

#### 25. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, considerando a natureza de sua atividade. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos para os bens do ativo imobilizado no montante de R\$288.874 com vencimento em janeiro de 2023 (R\$226.519 em 2020).

#### 26. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETAM CAIXA

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Constituição de juros sobre capital próprio	40.100	33.900
Arrendamentos	<u>38.160</u>	<u>8.348</u>
Dividendos propostos e não pagos	<u>68.006</u>	<u>52.862</u>

#### 27. AUTORIZAÇÃO PARA EMISSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão e divulgação dessas demonstrações financeiras em 30 de março de 2022.