



..continuação		Edifi- cações e benfeitorias	Máquinas e equipa- mentos	Instalações industriais	Veículos	Móveis e utensílios	Obras em anda- mento	Adian- tamentos a fornecedores	Total
<b>11. Imobilizado</b>	<b>Terrenos</b>								
<b>Em 31/12/2019</b>	434.416	28.567.943	119.219.047	-	1.465.489	5.173.959	2.678.801	303.627	157.843.282
Aquisições	-	-	4.871.698	-	513.646	259.229	12.855.259	10.805.030	29.304.861
Alienações	-	-	-	-	(32.021)	(23.843)	-	-	(55.865)
Depreciação	-	(2.335.982)	(9.787.261)	-	(444.496)	(1.252.249)	-	-	(13.819.987)
Transferências	-	1.274.840	-	-	175.957	-	(1.450.797)	-	-
Saldo contábil, líquido	434.416	27.506.801	114.303.484	-	1.678.574	4.157.096	14.083.263	11.108.657	173.272.291
<b>Em 31/12/2020</b>									
Custo total	434.416	46.210.339	252.526.359	12.395.541	6.275.365	17.128.636	14.083.263	11.108.657	360.162.575
Depreciação acumulada	-	(18.703.538)	(138.222.875)	(12.395.541)	(4.596.791)	(12.971.541)	-	-	(186.890.284)
Saldo contábil, líquido	434.416	27.506.801	114.303.484	-	1.678.574	4.157.096	14.083.263	11.108.657	173.272.291
<b>Em 31/12/2021</b>									
Custo total	434.416	53.359.071	294.621.472	12.395.541	7.841.273	18.355.316	15.900.901	16.295.337	419.203.327
Depreciação acumulada	-	(21.248.770)	(148.614.983)	(12.395.541)	(4.728.350)	(14.019.224)	-	-	(201.006.867)
Saldo contábil, líquido	434.416	32.110.301	146.006.489	-	3.112.923	4.336.093	15.900.901	16.295.337	218.196.461

Em 2021 e 2020, as obras em andamento e os adiantamentos a fornecedores referem-se, substancialmente, a ampliação da área industrial da Companhia, estão sendo construídos novos galpões para instalação de máquinas e equipamentos que possibilitarão o aumento da capacidade produtiva além da reforma no telhado da principal unidade industrial, a expectativa de conclusão das obras em andamento é dezembro de 2022 e os investimentos adicionais previstos são de, aproximadamente, R\$ 26.000.000. Além de edificações e benfeitorias, a Companhia também está reformando maquinários e equipamentos industriais, com expectativa de conclusão em dezembro de 2022 e investimentos adicionais de, aproximadamente, R\$ 714.000. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não há bens do ativo imobilizado cedidos em garantia de obrigações contratadas pela Companhia.

	2021	2020
<b>12. Fornecedores e outras contas a pagar</b>		
Fornecedores diversos	65.327.836	28.649.639
Salários, provisões e obrigações sociais	19.547.667	16.611.377
Adiantamentos de clientes	3.773.562	3.644.971
Contas a pagar a representantes	2.954.379	2.010.834
Comissões a pagar	438.163	436.627
Outras contas a pagar	427.356	389.829
	<u>92.468.963</u>	<u>51.743.277</u>

**13. Empréstimos e financiamentos** - Em 31 de dezembro de 2021, refere-se a: • FINAME no montante de R\$ 585.213 (2020 - R\$ 647.619) obtido para aquisição de máquinas e equipamentos e tem incidência de juros em 2021 e 2020 entre 4% e 9,6% ao ano. • Contrato de Concessão de Garantia em moeda estrangeira (dólar) no montante de R\$ 27.932.428 (2020 - R\$ 3.442.814), captados para financiamento de exportação com incidência de juros em 2021 e 2020 entre 1,2% a 3% a.a. Em 31 de dezembro de 2021, o montante em reais equivale a US\$ 5.005.363 (2020 - US\$ 662.500). Em 2021, o montante classificado como não circulante é exigível em 2023 (2020 - exigível em 2022). Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não existiam garantias dadas aos empréstimos e financiamentos.

	2021	2020
<b>14. Impostos a recolher</b>		
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	5.820.604	5.226.194
ICMS normal e substituição tributária sobre vendas de produtos a outros estados	3.804.401	3.725.997
IRRF sobre ordenados a empregados e diretores e serviços prestados	2.087.397	1.380.590
PIS e COFINS sobre venda de produtos	70.242	1.021.783
Outros	751	494
	<u>11.783.395</u>	<u>11.355.058</u>

**15. Provisões para contingências** - A Companhia avalia, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, as probabilidades de ter contra si a materialização de contingências passivas de naturezas diversas, tais como oriundas de ações trabalhistas, previdenciárias, tributárias, cíveis e outras. A provisão para fazer face às prováveis perdas futuras é constituída mediante a probabilidade de sucesso nas questões envolvidas, sendo prática o provisionamento integral de prováveis obrigações, até o momento em que a obrigação é liquidada ou revertida em função de nova avaliação dos consultores jurídicos. Em 31 de dezembro os saldos eram:

	2021	2020
<b>Provisão para passivos contingentes</b>		
Trabalhistas	1.201.698	1.201.698
Saldo em 31 de dezembro	1.201.698	1.201.698

Em 31 de dezembro de 2021, o montante de processos trabalhistas e tributários classificados como passivos contingentes, os quais têm a probabilidade de perda menor que provável conforme avaliação dos consultores jurídicos, e que precisam ser confirmadas por eventos futuros ainda incertos e que estão fora do controle da Companhia, não foram objeto de provisão contábil e são no montante de R\$ 6.171.606 (2020 - R\$3.315.970). Quando necessário são efetuados depósitos judiciais, registrados no ativo não circulante referentes aos processos e questões em andamento. **Outras informações – ativo contingente** - Em 2019, a Companhia reconheceu contabilmente o montante de R\$ 16.048.482, correspondente ao valor líquido e certo de créditos de PIS e COFINS, conforme o resultado favorável de decisão transitada em julgado

	2021		2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes da CS e do IR e JSCP	329.293.132	329.293.132	120.937.773	120.937.773
Alíquotas nominais	25%	9%	25%	7%
	(82.323.283)	(29.636.382)	(30.234.443)	(10.884.400)
Tributos sobre adições permanentes				
Multas não dedutíveis, auxílios e donativos	(1.062.331)	(382.439)	(435.352)	(156.727)
Redução dos tributos decorrentes do pagamento de juros s/ o capital próprio	4.519.528	1.627.030	3.552.732	1.278.984
Redução dos tributos decorrentes atualização monetária de tributos idênticos	10.713.905	3.857.006		
Redução dos tributos decorrentes a outras deduções	3.750.565	216.204	1.142.837	38.821
Total dos tributos no resultado	(64.401.616)	(24.318.581)	(25.974.226)	(9.723.322)

**Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**  
Aos Administradores e Acionistas **Morlan S.A.**  
**Opinião** - Examinamos as demonstrações financeiras da Morlan S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Morlan S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião** - Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nos-

	2021	2020
<b>16. Imposto de renda e contribuição social</b>		
<b>(a) Natureza dos tributos diferidos</b>		
<b>Ativo de imposto diferido</b>		
Tributos diferidos sobre adições temporárias:		
Provisão para contingências	408.578	408.578
Operações com arrendamento	35.489	37.082
Provisão para perda de investimentos e depósitos compulsórios	301.194	301.194
Provisão para devedores duvidosos	187.230	226.123
Provisão para obsolescência de estoques	31.136	115.101
Instrumentos financeiros derivativos	449.885	-
	<u>1.413.512</u>	<u>1.088.078</u>
<b>Passivo de imposto diferido</b>		
Diferença de depreciação para fins fiscais (RTT) (i)	(31.480.235)	(29.362.737)
<b>Passivo de imposto diferido, líquido</b>	<u>(30.066.723)</u>	<u>(28.274.659)</u>
(i) Refere-se à diferença entre as vidas úteis dos bens do ativo imobilizado considerada para fins contábil e fiscal, em razão da alteração da vida útil contábil, conforme descrito na Nota 2.8.		
<b>(b) Tributos "sub judice" corrigidos com base na taxa SELIC</b>		
<b>Imposto de renda e contribuição social sobre:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Compensação acima do limite fiscal, mediante liminar	5.361.960	5.303.348
Dedução da correção monetária do Plano Verão	72.019	71.232
Outras importações	18.806	18.806
Depósitos judiciais (i)	(3.524.736)	(3.456.692)
	<u>1.928.049</u>	<u>1.936.693</u>

em 21 de fevereiro de 2019, a qual reconheceu a exclusão do ICMS na base de cálculo dos referidos tributos e, conseqüentemente, concedeu à Companhia o direito de compensar os recolhimentos feitos a maior no período de 2001 a 2018 com débitos tributários futuros. Em 6 de setembro de 2019, foi homologado o pedido de renúncia ao direito de promover a execução judicial do crédito tributário reconhecido no título judicial formado nos presentes autos. Tal homologação, possibilitou a habilitação do crédito tributário pela Companhia perante a Receita Federal do Brasil. Quando do trânsito em julgado da ação, o valor atualizado dos referidos créditos tributários apurados pela administração era de R\$ 92.384.229 (R\$ 95.684.845, atualizado até 13 de maio de 2021), que representa o montante total de créditos de PIS e COFINS recolhidos a maior pela Companhia tendo em vista a adição do ICMS em sua base de cálculo. No entanto, a administração da Companhia, com base na avaliação dos seus consultores jurídicos, e considerando (i) o resultado de da Consulta Interna 13/2018 respondida pela Receita Federal do Brasil, (ii) o entendimento majoritário firmado no julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706/PR, e (iii) a existência de julgamentos em andamento do Supremo Tribunal Federal que ainda não tinham definido sobre a modulação dos efeitos dessas ações, bem como sobre qual a parcela do imposto estadual deveria ser excluída da base de cálculo das contribuições ao PIS e COFINS, entendia haver risco no reconhecimento do valor total do seu direito. Em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal, decidiu sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, bem como esclareceu que o ICMS que não se inclui na base de cálculo do PIS e COFINS é o que é destacado na nota fiscal. Nesse contexto, diante desse novo cenário, a administração da Companhia, com o apoio de seus assessores jurídicos, reconheceu contabilmente o montante dos créditos tributários sobre os quais havia incerteza quanto ao direito líquido e certo da Companhia, no montante de R\$ 79.636.363, os quais estão sendo utilizados para compensação de tributos federais, incluindo débitos de PIS e COFINS sobre vendas de mercadorias. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de créditos a serem compensados é de R\$ 24.468.128 (Nota 10), o qual será compensado ainda em 2022 com base nas projeções de pagamento de tributos elaboradas pela administração da Companhia. **16. Imposto de renda e contribuição social**

	2021	2020
<b>(a) Natureza dos tributos diferidos</b>		
<b>Ativo de imposto diferido</b>		
Tributos diferidos sobre adições temporárias:		
Provisão para contingências	408.578	408.578
Operações com arrendamento	35.489	37.082
Provisão para perda de investimentos e depósitos compulsórios	301.194	301.194
Provisão para devedores duvidosos	187.230	226.123
Provisão para obsolescência de estoques	31.136	115.101
Instrumentos financeiros derivativos	449.885	-
	<u>1.413.512</u>	<u>1.088.078</u>
<b>Passivo de imposto diferido</b>		
Diferença de depreciação para fins fiscais (RTT) (i)	(31.480.235)	(29.362.737)
<b>Passivo de imposto diferido, líquido</b>	<u>(30.066.723)</u>	<u>(28.274.659)</u>
(i) Refere-se à diferença entre as vidas úteis dos bens do ativo imobilizado considerada para fins contábil e fiscal, em razão da alteração da vida útil contábil, conforme descrito na Nota 2.8.		
<b>(b) Tributos "sub judice" corrigidos com base na taxa SELIC</b>		
<b>Imposto de renda e contribuição social sobre:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Compensação acima do limite fiscal, mediante liminar	5.361.960	5.303.348
Dedução da correção monetária do Plano Verão	72.019	71.232
Outras importações	18.806	18.806
Depósitos judiciais (i)	(3.524.736)	(3.456.692)
	<u>1.928.049</u>	<u>1.936.693</u>

(i) Como parte da discussão dos Tributos "sub judice" foi exigido pela justiça depósitos judiciais para manutenção do direito de discussão do processo.

**(c) Reconciliação da despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva:**

	2021		2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes da CS e do IR e JSCP	329.293.132	329.293.132	120.937.773	120.937.773
Alíquotas nominais	25%	9%	25%	7%
	(82.323.283)	(29.636.382)	(30.234.443)	(10.884.400)
Tributos sobre adições permanentes				
Multas não dedutíveis, auxílios e donativos	(1.062.331)	(382.439)	(435.352)	(156.727)
Redução dos tributos decorrentes do pagamento de juros s/ o capital próprio	4.519.528	1.627.030	3.552.732	1.278.984
Redução dos tributos decorrentes atualização monetária de tributos idênticos	10.713.905	3.857.006		
Redução dos tributos decorrentes a outras deduções	3.750.565	216.204	1.142.837	38.821
Total dos tributos no resultado	(64.401.616)	(24.318.581)	(25.974.226)	(9.723.322)

sa opinião. **Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras** - A diretoria da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cesar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras** - Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes

**17. Patrimônio líquido - (a) Capital social** - Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, o capital social está dividido em 1.930.753 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 965.377 ações ordinárias e 965.376 ações preferenciais. Cada ação ordinária conferirá ao seu titular direito a um voto nas deliberações de Assembleia Geral. As ações preferenciais da Companhia não terão direito a voto, mas conferirão aos seus titulares prioridade na distribuição de dividendo mínimo, pelo menos 10% maior do que o atribuído a cada ação ordinária. **(b) Destinação dos lucros** - Aos acionistas são assegurados por dividendos mínimos de 10% do lucro líquido do exercício, após a apropriação da reserva legal. Em 2021, foi registrado o valor de R\$ 21.472.082 (2020 - R\$ 8.097.821), referente a dividendos mínimos obrigatórios, bem como aprovada a distribuição complementar por meio do pagamento de juros sobre o capital próprio ("JCP"), conforme deliberado pela diretoria durante o exercício de 2021, no valor de R\$ 18.078.112 (2020 - R\$ 14.210.928). **(c) Reserva legal e de retenção de lucros** - A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital social. O saldo remanescente de lucros acumulados, em 2021 e em 2020, foi transferido para a conta de reserva de lucros - "Retenção" para ter sua destinação final deliberada na Assembleia Geral Ordinária - AGO. **(d) Juros sobre o capital próprio** - Os juros sobre o capital próprio foram calculados de acordo com o artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e os montantes destinados a esse fim foram

A reconciliação da dívida líquida com as movimentações é como segue:

	Empréstimos bancários		Passivo de arrendamento		Total da dívida		Caixa e equivalentes		Caixa e equivalentes, líquidos	
	Circulante	Não circulante								
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019	11.321.958	2.796.618	1.206.272	15.324.848	(86.049.022)	(70.724.174)				
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa										
Pagamento de principal	(13.335.604)	-	(257.108)	(13.592.712)	13.592.712	-				
Pagamento de juros	(503.844)	-	(111.721)	(615.565)	615.565	-				
Outras movimentações	-	-	-	-	(54.122.886)	(54.122.886)				
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa										
Variações monetárias/cambiais	3.774.719	-	-	3.774.719	-	3.774.719				
Transferências para o circulante	2.718.407	(2.718.407)	-	-	-	-				
Juros provisionados	36.585	-	111.721	148.306	(125.963.631)	148.306				
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020	4.012.221	78.211	949.164	5.039.596	(125.963.631)	(120.924.035)				
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa										
Novos empréstimos contratados	40.000.000	-	-	40.000.000	(40.000.000)	-				
Pagamento de principal	(16.759.990)	-	(284.720)	(17.044.710)	17.044.710	-				
Pagamento de juros	(505.593)	-	(84.109)	(589.702)	589.702	-				
Outras movimentações	-	-	-	-	25.662.221	25.662.221				
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa										
Variações monetárias/cambiais	1.107.456	-	-	1.107.456	-	1.107.456				
Transferências para o circulante	(3.508.275)	3.508.275	-	-	-	-				
Juros provisionados	585.336	-	84.109	669.445	(122.666.998)	669.445				
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2021	24.931.155	3.586.486	664.444	29.182.085	(122.666.9					