ASSINADO DIGITALMENTE
Validade jurídica assegurada conforme MP 2.200-2/2001, que instituiu a ICP-Brasil
bry
GAZETA DO SUL S A
95.424.834/0001-30
Emitido por: AC SOLUTI Multipla v5
Data: 09/03/2022

MERCUR
Desde 1924

MERCUR S/A

CNPJ 93.896.397/0001-22 - RUA CRISTÓVÃO COLOMBO, 53 - CENTRO - SANTA CRUZ DO SUL/RS

www.mercur.com.br

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Prezado leitor: a Mercur S.A, cumprindo as disposições legais e estatutárias, submete à V. Sas. as Demonstrações Financeiras, bem como as notas explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021. Compartilha os principais projetos, lançamentos de produto, além das ações organizacionais que foram destaque ao longo desse período. Este ano foi marcado, assim como o ano anterior, pelos impactos da pandemia da covid-19 e pela constante atenção da empresa nos negócios em que atua. Destaca-se neste período, a entrega do projeto de *branding* que apresenta uma Mercur com um DNA e objetivos mais claros frente aos *stakeholders*. A concretização desse trabalho irá ocorrer ao longo de 2022. Um marco do período, foi o início das obras da Usina Solar Fotovoltaica na sede da empresa, que fica no Distrito Industrial, e vai ocupar uma área de 2 hectares. A primeira fase do projeto vai gerar 1,18MWp por meio de 2652 painéis fotovoltaicos capazes de suprir cerca de 50% do uso de energia da empresa. No segmento de Educação, destaca-se o lançamento de 28 modelos de borrachas de apagar, a partir de um olhar para tendências e ampliação de portfólio. Já no de Saúde, foram lançados produtos por meio da cocriação para atender as necessidades das pessoas, tais como: Órtese Longa com Tala Bilateral, Cinta Elástica Multiuso, Tornozeleira Ajustável e Tornozeleira de Compressão Elástica - produto de confecção 100% brasileira e não gera resíduos com matéria-prima - e por fim, a adequação das Tipoias Velpeau e das Órteses de Punho. Desenvolveu-se também a campanha "Tecnologia Assistiva Mercur – Autonomia para ser quem você é", com objetivo de dar visibilidade e acesso aos 21 recursos que a empresa cociou com pessoas com deficiência ou mobilidade reduzida, seus familiares, profissionais de diferentes áreas e estudantes de design. Foram lançados os kits Profissionais que estão disponíveis em três versões: Educação, Fisioterapia e Terapia Ocupacional. Saiba mais informações na loja Mercur: https://bit.ly/Kits_TA_Mercur. A evolução do trabalho de Inovação também foi muito significativa em 2021. A área implementou os Programas de Intraempreendedorismo e de Conexão com *Startups*, participou do *Startup Lab* e do Programa de Cooperação com Universidades. Além disso, deu início à fase 1 da estruturação do Centro de Inovação. Em comunicação, evidencia-se a revitalização do site da Mercur. Com as mudanças, há mais dinamicidade e facilidade ao navegar. Além disso, tornou-se acessível para pessoas com deficiência visual e/ou auditiva, contando com recursos em Libras e audiodescrição. É importante ressaltar que todos os movimentos organizacionais resultam da Orientação institucional – documento que contempla projetos e ações da empresa que devem ocorrer no prazo de 5 anos. Para além da geração de lucro empresarial e empregos, a organização tem buscado em seus processos de cocriação produzir aquilo que faz sentido na vida das pessoas. A empresa participa dos desafios e necessidades sociais ao colocar seu propósito no centro do seu modo de ser e fazer. Para conhecer e acompanhar mais ações da Mercur, acesse o site: www.mercur.com.br ou as nossas redes sociais, como @mercuroficial (Instagram e Facebook).

Agradecimento

Os Diretores e Facilitadores, ao término de mais um exercício social, desejam registrar aqui seus agradecimentos a todos os colaboradores, fornecedores, clientes, parceiros e aos órgãos governamentais, bem como toda a comunidade envolvida com suas atividades. Um agradecimento especial aos acionistas pela confiança depositada, colocando-se à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários. **A DIRETORIA**

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro (Em reais)

Ativo	2021	2020	Passivo e Patrimônio Líquido	2021	2020
Circulante	**99.232.462**	**100.638.207**	**Circulante**	**19.467.775**	**16.647.609**
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	39.245.207	43.818.039	Fornecedores (Nota 12)	5.851.072	5.663.168
Contas a receber (Nota 4)	34.078.877	31.549.325	Emprést. e financiam. (Nota 13)	3.102.429	1.370.174
Estoques (Nota 5)	23.308.692	22.333.788	Partes relacionadas (Nota 14)	743.628	1.101.110
Impostos a recuperar (Nota 6)	960.907	808.403	Obrigações sociais (Nota 15)	6.277.181	5.473.454
Despesas antecipadas	132.908	98.415	Obrigações tributárias (Nota 16)	1.341.425	889.312
Outros ativos	1.505.871	2.030.237	Obrigações com representantes	1.758.220	1.865.104
			Outros passivos	393.820	285.287
Não Circulante	**34.082.470**	**31.416.582**	**Não Circulante**	**17.260.243**	**12.816.967**
Realizável a longo prazo			Emprést. e financiam. (Nota 13)	10.590.222	6.325.046
Impostos a recuperar (Nota 6)	18.877	15.735	Provisão p/ contingências (Nota 7)	6.540.828	6.431.617
Créditos contingentes (Nota 7)	-	1.191.077	Tributos diferidos (nota 8)	129.193	60.304
Depósitos judiciais (Nota 7)	2.201.472	2.081.788	**Patrimônio Líquido (Nota 17)**	**96.586.914**	**102.590.213**
Tributos diferidos (Nota 8)	3.081.595	2.821.113	Capital social	88.745.263	88.745.263
Outros ativos	585.694	725.556	Reservas de lucros	7.628.460	13.727.889
Investimentos (Nota 9)	2.045.885	2.001.253	Ajustes de avaliação patrimonial	213.191	117.061
Imobilizado (Nota 10)	25.584.346	21.809.973			
Intangível (Nota 11)	564.601	770.087	**TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**	**133.314.932**	**132.054.789**
TOTAL ATIVO	**133.314.932**	**132.054.789**			

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado em 31 de dezembro (Em reais)

	2021	2020
Receita (Nota 18)	97.277.785	85.600.531
Custo dos produtos e mercadorias vendidas (Nota 19)	(54.002.902)	(47.776.520)
Lucro bruto	**43.274.883**	**37.824.011**
Despesas operacionais		
Despesas com vendas (Nota 19)	(22.134.942)	(19.093.635)
Despesas gerais e administrativas (Nota 19)	(22.906.833)	(18.259.536)
Despesas tributárias	(984.910)	(766.184)
Outras receitas (desp.) operacionais, líquidas (Nota 20)	1.191.794	1.265.650
Resultado operacional	**(1.560.008)**	**970.306**
Receitas financeiras (Nota 21)	4.630.103	4.267.501
Despesas financeiras (Nota 21)	(2.205.221)	(1.861.892)
Variações monet. e cambiais líquidas	(6.239)	59.625
Resultado financeiro líquido	**2.418.643**	**2.465.234**
Equivalência patrimonial (Nota 09 b)	22.520	1.661
Resultado de particip. societárias	**22.520**	**1.661**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**881.155**	**3.437.201**
Imposto de renda e contribuição social (Nota 8)	(22.059)	(1.094.874)
Reversão dos juros s/ capital próprio (Nota 17)	735.000	1.100.000
Lucro líquido do exercício	**1.594.096**	**3.442.327**
Ações em circ. no final do exercício	8.002.278	8.002.278
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações no final do exercício	199,21	430,17

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Fluxo de Caixa em 31 de dezembro (Em reais)

	2021	2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	1.594.096	3.442.327
Ajustado por:		
Ajustes de avaliação patrimonial	96.130	117.061
Despesa com juros s/ capital próprio	(735.000)	(1.100.000)
Depreciação e amortização	2.127.930	2.315.193
Despesa com juros sobre empréstimos	822.058	214.338
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	3.498.980	652.274
Resultado da equivalência patrimonial	(22.520)	(1.661)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(2.529.552)	5.979.153
Estoques	(974.904)	(3.578.421)
Impostos a recuperar	(155.646)	1.387.185
Despesas antecipadas	(34.492)	68.178
Outros ativos	642.115	(24.617)
Tributos diferidos	(260.482)	43.732
Créditos em contencioso	1.191.077	(1.191.077)
Depósitos judiciais	(119.684)	(961.654)
Fornecedores	187.904	856.636
Obrigações sociais	803.727	244.766
Obrigações tributárias	452.113	(1.705.801)
Obrigações com representantes	(106.884)	(228.140)
Provisão para contigências	109.211	122.492
Outros passivos	177.422	131.861
Caixa líquido das ativ. operacionais	**6.763.599**	**6.783.825**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisições de ativo imobilizado	(9.081.789)	(1.777.209)
Aquisições de ativo intangível	(114.008)	(136.596)
Caixa líq. das ativ. de investimento	**(9.195.797)**	**(1.913.805)**
FLUXO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Variação de mútuos a pagar	(45.567)	(8.160)
Dividendos propostos	(6.958.525)	-
Juros s/ capital próprio / divid. pagos	(940.018)	(3.315.699)
Juros s/ capital próprio / divid. a pagar	628.103	940.018
Captação de emprést. e financiamentos	6.733.468	6.999.999
Amortização de empréstimos e financiamentos	(1.558.095)	(483.071)
Caixa líq. das ativ. de financiamento	**(2.140.634)**	**4.133.087**
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**(4.572.832)**	**9.003.107**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**43.818.039**	**34.814.932**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**39.245.207**	**43.818.039**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido em 31 de dezembro (Em reais)

	Capital social	Reserva de lucros: Retenções de lucros	Reserva de lucros: Reserva legal	Reserva de lucros: Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes: Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Em 31 de dezembro de 2019	**88.745.263**	**4.788.314**	**6.597.248**	**-**	**-**	**100.130.825**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	3.442.327	-	3.442.327
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	117.061	117.061
Total do resultado abrangente do exercício	**-**	**-**	**-**	**3.442.327**	**117.061**	**3.559.388**
Destinação do lucro líquido do exercício:						
Constituição de reservas (Nota 17 b)	-	2.170.211	172.116	(2.342.327)	-	-
Juros s/ capital próprio propostos (Nota 17 b)	-	-	-	(1.100.000)	-	(1.100.000)
Em 31 de dezembro de 2020	**88.745.263**	**6.958.525**	**6.769.364**	**-**	**117.061**	**102.590.213**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.594.096	-	1.594.096
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	96.130	96.130
Total do resultado abrangente do exercício	**-**	**-**	**-**	**1.594.096**	**96.130**	**1.690.226**
Destinação do lucro líquido do exercício:						
Constituição de reservas (Nota 17 b)	-	779.391	79.705	(859.096)	-	-
Dividendos propostos (Nota 17 b)	-	(6.958.525)	-	-	-	(6.958.525)
Juros s/ capital próprio propostos (Nota 17 b)	-	-	-	(735.000)	-	(735.000)
Em 31 de dezembro de 2021	**88.745.263**	**779.391**	**6.849.069**	**-**	**213.191**	**96.586.914**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado Abrangente em 31 de dezembro (Em reais)

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	**1.594.096**	**3.442.327**
Outros componentes do resultado abrangente	96.130	117.061
Total do resultado abrangente do exercício	**1.690.226**	**3.559.388**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro (Em reais)

1. Informações gerais: A Mercur S.A. (a "Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado com sede em Santa Cruz do Sul, Estado do Rio Grande do Sul. Seu principal controlador é a Hoelzel Participações e Empreendimentos S. A, que, em conjunto com as sociedades controladas, compartilha as estruturas e os custos corporativos, gerenciais e operacionais. A Companhia tem por objetivo a exploração dos ramos de indústria e comércio, importação, exportação e distribuição de artefatos de borracha, artefatos plásticos, tintas artísticas, artesanais, decorativas, serigráficas e outras, podendo ambas ser a base de água ou não; vestuário, de cuidados pessoais, artigos médicos, odontológicos, hospitalares e para tecnologia assistiva; artigos de uso escolar e educacional, invólucros, embalagens, consignações em conta própria; treinamentos relacionados ao processo de gestão e aprendizagem organizacional; fabricação de bolas; projetos rurais, agropecuários, florestamento e reflorestamento, podendo se estender a outras atividades correlatas, bem como à importação de matérias-primas, materiais auxiliares e embalagens, máquinas e equipamentos para o seu parque industrial e participação em outras sociedades, visando realizar os objetivos sociais e se beneficiar de incentivos fiscais. A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 04 de fevereiro de 2022.

2. Resumo das principais políticas contábeis: As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma. **2.1 Base de preparação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade. **2.2 Julgamento e uso de estimativas contábeis:** A preparação de demonstrações financeiras requer que a administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas. As políticas contábeis e áreas que requerem um maior grau de julgamento e uso de estimativas na preparação das demonstrações financeiras, são: (a) Créditos de liquidação duvidosa que são inicialmente provisionados e posteriormente lançados para perda quando esgotadas as possibilidades de recuperação; (b) Vida útil e valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis; *(c) Impairment* dos ativos imobilizados e intangíveis; (d) Expectativa de realização dos créditos tributários diferidos do imposto de renda e da contribuição social; e, (e) Passivos contingentes que são provisionados de acordo com a expectativa de perdas, obtida e mensurada em conjunto com seus consultores jurídicos. **2.3 Conversão de moeda estrangeira: (a) Moeda funcional e moeda de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação. **(b) Operações e saldos em moedas estrangeiras:** Transações em outras moedas são convertidas para a moeda funcional conforme determinações do Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Financeiras. Os itens monetários são convertidos pelas taxas de fechamento e os itens não-monetários pelas taxas da data da transação. **2.4 Demonstrações financeiras consolidadas:** A Mercur S.A. é controladora da empresa Mercur Empreendimentos Ltda, dessa forma, está sujeita às disposições previstas no Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas. A administração decidiu por não apresentar as demonstrações financeiras consolidadas, considerando que é permitido legalmente e nos termos do referido Pronunciamento: (a) a Mercur S.A. é ela própria uma controlada de outra entidade - A Hoelzel Participações e Empreendimentos S.A., a qual, em conjunto com os demais acionistas, foram consultados no dia 24 de janeiro de 2017 e não fizeram objeção quanto à não apresentação das demonstrações financeiras consolidadas pela Mercur S.A.; (b) os instrumentos de dívida ou patrimoniais da Mercur S.A. não são negociados em mercado aberto (bolsas de valores no País ou no exterior ou mercado de balcão - mercado descentralizado de títulos não listados em bolsa de valores ou cujas negociações ocorrem diretamente entre as partes, incluindo mercados locais e regionais); (c) a Mercur S.A. não registrou e não está em processo de registro de suas demonstrações financeiras na Comissão de Valores Mobiliários ou outro órgão regulador, visando a emissão de algum tipo ou classe de instrumento em mercado aberto; e (d) a sua controladora Hoelzel Participações e Empreendimentos S.A. disponibiliza ao público, na mesma data em que a Mercur S.A, suas demonstrações financeiras consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos Técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis. **2.5 Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e aplicações de curto prazo de alta liquidez com risco insignificante de perda de valor. Também inclui valores em fundos de investimentos de perfil conservador. **2.6 Instrumentos Financeiros: (i) Ativos financeiros:** Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias: Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado abrangente: São ativos financeiros mantidos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros, e que os termos contratuais do ativo financeiro tiverem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Custo amortizado: São ativos financeiros mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja mantê-los para recebimentos de fluxos de caixa contratuais. Os termos contratuais dos ativos financeiros tiveram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado: Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo através do resultado quando os ativos não atendem os critérios de classificação das demais categorias anteriores ou quando no reconhecimento inicial for designado para eliminar ou reduzir descasamento contábil. Os ativos financeiros derivativos estão contemplados nesta categoria. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. A classificação é feita com base tanto no modelo de negócios da entidade, para o gerenciamento do ativo financeiro, quanto nas características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro. **(ii) Passivos financeiros:** Os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado. Custo amortizado: Mensurado pelo valor de seu reconhecimento inicial, mais os juros acumulados com base no método da taxa efetiva de juros, menos as amortizações de principal, menos qualquer redução (direta ou por meio de conta de retificação) por ajuste ao valor recuperável ou impossibilidade de recebimento. **(iii) Reconhecimento e mensuração:** As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado no período em que ocorrem. A Companhia e suas Controladas avaliam, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está desvalorizado (*impairment*). **2.7 Contas a receber:** As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias, produtos e serviços. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa "PCLD" (*impairment*), constituído quando existe evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores de acordo com as condições originais das contas a receber. Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado a valor presente e pela provisão para *impairment*, se necessária. **2.8 Estoques:** Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método da Média Ponderada Móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de matérias-primas, mão de obra direta e indireta, outros custos diretos e indiretos e as respectivas despesas diretas e indiretas de produção (com base na capacidade operacional normal). O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. As importações em andamento são registradas ao custo acumulado de cada importação. **2.9 Depósitos judiciais:** Os depósitos judiciais estão apresentados pelo valor original. **2.10 Investimentos em controladas:** Os investimentos em sociedades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, conforme descrito na Nota 17 (b), a Companhia registra a despesa de Juros sobre Capital Próprio como despesa financeira, nos termos da Legislação Tributária e procede a sua reversão em linha destacada da demonstração de resultado após os valores de imposto de renda e contribuição social. (ii) No exercício de 2020, o valor de R$ 614.268 em atualização de impostos refere-se à atualização do crédito em contencioso da nota 7, item (a).

22. Gestão de risco de instrumentos financeiros: A Companhia revisou os principais instrumentos financeiros ativos e passivos, bem como os critérios para a sua valorização, avaliação, classificação e os riscos a eles relacionados, os quais estão descritos a seguir: **(a) Ativos Financeiros (Custo Amortizado)**: São mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja mantê-los para recebimentos de fluxos de caixa contratuais. Os termos contratuais dos ativos financeiros tiveram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. São classificados ativos financeiros, os valores de numerário em poder da Companhia e depósitos bancários de livre movimentação, contas a receber e outros ativos circulantes cujos valores registrados aproximam-se, na data do balanço, aos de realização. **(b) Outros passivos financeiros**: São classificados neste grupo os empréstimos e financiamentos, os saldos mantidos com fornecedores e outros passivos circulantes. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão contabilizados pelos valores contratuais. **(c) Valor justo:** Os valores justos dos instrumentos financeiros são iguais aos valores contábeis. **(d) Risco de crédito:** A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios, e limites individuais de clientes, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições e investimentos que geram segurança para a empresa e ao mesmo tempo trabalham com competitividade no mercado. **(e) 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 em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria. **(f) Riscos de mercado: (i) Risco com taxa de juros:** O risco associado 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 tem pactuado contratos de financiamento com as instituições financeiras para evitar flutuações nos "*spreads*" bancários. **(ii) Risco com taxa de câmbio:** O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. A Companhia tem compromissos de compras, bem como parte da receita de vendas em moeda estrangeira. Em 31 de dezembro, a Companhia possuía ativos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir:

	2021 Moeda estrang.	2021 Reais	2020 Moeda estrang.	2020 Reais
Ativo				
Contas a receber em US$	9.766	54.492	5.975	31.045
Adiantamento a fornec. em US$	117.861	657.721	134.488	698.895
Total Ativo		**712.213**		**729.940**

(g) 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. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido.

23. Seguros: A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Ramos	2021 Importâncias seguradas	2020 Importâncias seguradas
Seguro Patrimonial	40.000.000	36.100.000
Veículos (danos materiais e danos pessoais)	674.138	1.123.006
Responsabilidade Civil	1.000.000	1.000.000

24. Impactos do COVID-19: Os resultados econômicos de 2020 e 2021 foram comprometidos pela pandemia COVID-19, principalmente pelo impacto na demanda de produtos escolares. Em 2020 muitos clientes ficaram impedidos de operar normalmente e as pessoas foram orientadas a não sair de suas casas, o que impactou no consumo, em algumas regiões do Brasil atendidas pela Companhia. Quando as atividades retornaram, os clientes focaram em vender os estoques que ficaram parados em 2020, o que não gerou novas vendas em parâmetros normais para Companhia. Com o objetivo de minimizar os impactos nos resultados econômico e financeiros da Companhia, foram adotadas algumas medidas importantes: (a) Implementação de algumas Campanhas de Vendas junto aos clientes; (b) Lançamento de novos produtos; (c) Adoção da MP 936/2020, Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e da Renda, que possibilitou a redução da carga horária dos colaboradores e a suspensão de alguns contratos de trabalho e, consequentemente, a redução da despesa com a folha de pagamento e a manutenção de todos os empregos. A Companhia

continua

7. Contencioso: (a) Créditos contingentes: Demonstra valores referente ação transitada em julgado que definiu a inconstitucionalidade da contribuição previdenciária incidente sobre serviços prestados por cooperados por intermédio de Cooperativa de Trabalho. A receita foi reconhecida em 2020 (notas 20 e 21), sendo recebido integralmente em 2021 no valor de R$ 1.158.343 (R$ 574.641 valor principal + R$ 583.702 atualização monetária). **(b) Ativos contingentes:** A Companhia é parte envolvida em processos tributários em andamento, que não estão considerados nas demonstrações financeiras, pois no momento não é possível mensurar o benefício econômico pendente de decisão, conforme segue: (i) Ação de cumprimento de sentença referente a correção monetária dos depósitos compulsórios do setor elétrico do período de 1977 a 1993. (ii) No dia 25 de março de 2021, transitou em julgado o acórdão proferido pelo TRF4ª, nos autos do Mandado de Segurança nº 5002294-31.2019.4.04.7111, reconhecendo à Companhia o direito de excluir o ICMS destacado nas notas fiscais de venda, da base de cálculo do PIS e da Cofins, bem como compensar o indébito constituído nestes moldes, no quinquídio que antecedeu a impetração da referida ação, ajuizada em 28/11/2006. No entanto, diante das divergências de interpretação e insegurança jurídica sobre o tema, a Companhia decidiu pela restituição judicial, ajuizando em 17/12/2021 a Ação Ordinária de Repetição de Indébito nº 5009282-97.2021.4.04.7111, com objetivo de mensurar e receber o respectivo valor (precatório). A administração da Companhia e seus consultores jurídicos externos contratados entendem como praticamente certo o ganho desta ação, todavia, aguardam o trânsito em julgado. (iii) Ação que reconheceu a não incidência do IRPJ e CSLL sobre os juros de mora e correção monetária (Selic), incidente sobre valores recebidos via ação repetição indébito e depósitos judiciais referente fatos geradores ocorridos a partir de 2015. **(c) Provisão para contingências:** A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e tributários, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas pelo apoio de seus consultores jurídicos. Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos, relacionados a contingências:

	2020	Adições	Baixas	2021
Conting. trab. Mercur	128.044	50.050	(90.000)	88.094
Conting. trab. Mercur como subsidiária	800.001	-	-	800.001
Conting. tributárias	5.503.572	149.161	-	5.652.733
	6.431.617	**199.211**	**(90.000)**	**6.540.828**

As contingências trabalhistas consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões, e contingências de prestadores de serviços terceirizados em que a Mercur responde subsidiariamente. **(d) Passivos contingentes:** A Companhia tem ações de naturezas trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, no montante de R$ 79.410 (2020 – R$ 304.821). A companhia reconheceu no seu Passivo Não Circulante o montante de R$ 4.535.878, atualizado até 2019, que se refere a contingência tributária (ICMS) relacionada a dois autos de infração lavrados em 2011 e 2012, oriundos da divergência de classificação fiscal para produtos ortopédicos fabricados em "neoprene". No exercício de 2020 e 2021 não houve atualização do saldo, com base na avaliação de seus consultores jurídicos.

(e) Depósitos judiciais:

	2021	2020
Processos tributários	1.312.967	1.164.905
Processos trabalhistas	888.505	916.883
	2.201.472	**2.081.788**

8. Tributos sobre o lucro:
(a) Composição do imposto de renda e da contribuição social:

Corrente	2021	2020
IRPJ a recuperar (Nota 6)	177.799	137.276
Total Ativo Circulante	**177.799**	**137.276**
Diferido		
IRPJ diferido	2.265.879	2.074.348
CSLL diferida	815.716	746.765
Total Ativo Não Circulante	**3.081.595**	**2.821.113**
Corrente		
Provisão CSLL (Nota 16)	47.690	7.855
Total Passivo Circulante	**47.690**	**7.855**
Diferido		
IRPJ diferido	94.995	44.341
CSLL diferida	34.198	15.963
Total Passivo Não Circulante	**129.193**	**60.304**
Conciliação da despesa com IRPJ/CSLL		
Despesas com IRPJ/CSLL correntes	(263.174)	(1.051.142)
Constituição de IRPJ/CSLL diferidos sobre provisões	1.904.012	722.395
Reversão de IRPJ/CSLL diferidos sobre provisões	(1.662.897)	(766.127)
Saldo em 31 de dezembro	**(22.059)**	**(1.094.874)**

(b) A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício é a seguinte:

	2021		
Ativo fiscal diferido	**VALOR**	**IRPJ**	**CSLL**
Prov. contingências tributárias	5.652.733	1.413.183	508.746
Prov. contingências trabalhistas	888.095	222.024	79.928
Prov. comissões representantes	1.753.101	438.275	157.779
Provisão créditos liq. duvidosa	22.912	5.728	2.062
Ajuste a Valor Presente - Clientes	746.674	186.669	67.201
Total ativo não circulante	**9.063.515**	**2.265.879**	**815.716**

Passivo fiscal diferido	**VALOR**	**IRPJ**	**CSLL**
Ajuste de avaliação patrimonial	323.016	80.754	29.071
Ajuste a Valor Presente - Fornec.	56.964	14.241	5.127
Total ativo não circulante	**379.980**	**94.995**	**34.198**

	2020		
Ativo fiscal diferido	**VALOR**	**IRPJ**	**CSLL**
Prov. contingências tributárias	5.503.571	1.375.893	495.321
Prov. contingências trabalhistas	928.045	232.011	83.524
Prov. comissões representantes	1.857.278	464.319	167.155
Provisão créditos liq. duvidosa	8.497	2.125	765
Ajuste a Valor Presente - Clientes	-	-	-
Total ativo não circulante	**8.297.391**	**2.074.348**	**746.765**

Passivo fiscal diferido	**VALOR**	**IRPJ**	**CSLL**