

CIMED & CO

CIMED
Indústria S.A.

Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas

31 de Dezembro de 2021



Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	8
Demonstrações do resultado	9
Demonstrações do resultado abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da

Cimed Indústria S.A. (anteriormente denominada Cimed Indústria de Medicamentos Ltda.)

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Cimed Indústria S.A. (anteriormente denominada Cimed Indústria de Medicamentos Ltda.) (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cimed Indústria 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.

Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Cimed Indústria S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento dos acordos comerciais

Veja as Notas 7 c) e 30 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A Companhia apresenta em suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas valores significativos referentes a acordos em suas relações comerciais com clientes, principalmente grandes redes de farmácias.</p> <p>Os acordos comerciais possuem diversas condições contratuais que levam em consideração estratégias regionais, linhas de produtos e/ou produtos específicos, sazonalidades, perfil de clientes e volume.</p> <p>Devido ao grande volume de transações, à relevância dos valores envolvidos, e ao grau de julgamento envolvido na determinação do momento em que as condições para reconhecimento dos acordos comerciais foram satisfeitas, o que pode impactar o momento e o valor reconhecido como deduções das receitas de vendas de mercadorias nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">— Recálculo, em base amostral, dos valores reconhecidos no resultado do exercício como deduções das receitas de vendas de mercadorias com base nas condições negociadas nos respectivos acordos comerciais e inspeção da liquidação financeira subsequente.— Testes, por amostragem, no saldo de “acordos comerciais”, com a verificação da documentação suporte dos acordos firmados, incluindo a evidência de liquidação financeira subsequente, bem como avaliação da adequação do reconhecimento contábil;— Avaliamos se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes relacionadas aos “acordos comerciais” firmados. <p>Como resultado das evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos de acordos comerciais e as divulgações correlatas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.</p>

Avaliação da realização do imposto de renda e contribuição social diferido

Veja as Notas 7 j) e 27 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A Companhia possui saldo relevante de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos relativo às diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social considerados recuperáveis com base na projeção de lucros tributáveis futuros.</p> <p>O registro de imposto de renda e contribuição social diferidos ativo deve ser efetuado na medida em que seja provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais tais ativos possam ser utilizados.</p> <p>Devido às incertezas e complexidade na determinação das premissas nas projeções de lucros tributáveis futuros, e do impacto que eventuais alterações nas mesmas poderiam trazer para o valor de recuperação do saldo de imposto de renda e contribuição social diferido ativo reconhecido nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos este assunto significativo para a nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">– avaliação do memorando de fundamentação e dos planos implementados de reorganização societária para registro do imposto de renda e contribuição social diferidos preparados pela Companhia;– avaliação, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, das principais premissas utilizadas para suportar as projeções de lucros tributáveis futuros, incluindo a expectativa de crescimento, inflação, comparando com dados históricos, dados do setor e/ou dados de mercado, bem como, a análise de sensibilidade;– avaliação, com o auxílio de nossos especialistas em tributos, do cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos, tendo como referência a legislação tributária vigente;– avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes. <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos aceitável o saldo do imposto de renda e contribuição social diferidos e as respectivas divulgações no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 tomadas em conjunto.</p>

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração 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 administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 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 suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- 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 individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. 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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 23 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6



Fábio Lopes do Carmo
Contador CRC 1SP192172/O-3

CIMED INDÚSTRIA S.A.

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo					Passivo e patrimônio líquido					
	Notas	Controladora		Consolidado		Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020
Circulante										
Caixa e equivalentes de caixa	8	357.990	326.439	358.001	326.452					
Títulos e valores mobiliários	15	16.418	37.106	16.418	37.106	20	306.421	175.645	306.715	175.805
Contas a receber	9	363.919	399.387	363.919	399.387	21	145.017	246.763	145.017	246.763
Estoques	11	270.902	158.278	270.933	158.316	21	6.530	-	6.530	-
Tributos a recuperar	12	9.533	705	9.670	791	23	39.186	45.789	39.291	45.941
Imposto de renda e contribuição social a compensar	12	28.145	6.210	28.145	6.210	22	29.507	18.525	29.536	18.552
Adiantamentos	13	132.551	114.983	129.614	113.152	18	10.185	6.089	10.212	6.089
Ativo financeiro a valor justo	10	8.148	21.051	8.148	21.051	29	29.108	2.374	29.108	2.374
Outras contas a receber	14	33.475	14.069	33.476	14.069	25	24.942	87.386	24.984	87.397
Total do ativo circulante		1.221.081	1.078.228	1.218.324	1.076.534		590.896	582.571	591.393	582.921
Não circulante										
Títulos e valores mobiliários	15	13.444	-	13.444	-	21	264.893	513.799	264.893	513.799
Contas a receber	9	-	7.390	-	7.390	21	449.999	-	449.999	-
Tributos diferidos	27	83.727	51.866	85.848	53.712	22	2.747	4.812	2.926	5.028
Tributos a recuperar	12	2.189	-	2.189	-	24	6.781	7.112	6.781	7.362
Outras contas a receber	14	-	13.750	-	13.750	25	-	13.751	-	13.751
Depósitos judiciais	24	3.763	4.028	3.782	4.084	16	1.022	489	-	-
Empréstimos aos acionistas	26	3	972	3	972	26	-	545	-	545
Ativo financeiro a valor justo	10	4.075	10.826	4.075	10.826	18	18.509	11.748	18.561	11.748
Total do realizável a longo prazo		107.201	88.832	109.341	90.734		743.951	552.256	743.160	552.233
Imobilizado	17	421.024	268.068	421.223	268.140					
Direito de uso	18	28.285	17.584	28.363	17.584	29	56.086	53.710	56.086	53.710
Intangível	19	22.324	6.396	22.356	6.428	29	408.982	270.571	408.982	270.571
Total do não circulante		578.834	380.880	581.283	382.886		465.068	324.281	465.068	324.281
Total do ativo		1.799.915	1.459.108	1.799.608	1.459.420					
Circulante										
Fornecedores	20					20				
Empréstimos e financiamentos	21					21				
Debêntures	21					21				
Obrigações trabalhistas	23					23				
Tributos a recolher	22					22				
Arrendamentos	18					18				
Dividendos e juros sobre o capital próprio	29					29				
Outras contas a pagar	25					25				
Total do passivo circulante							590.896	582.571	591.393	582.921
Não circulante										
Empréstimos e financiamentos	21					21				
Debêntures	21					21				
Tributos a recolher	22					22				
Provisões para demandas judiciais	24					24				
Outras contas a pagar	25					25				
Provisão de perda em investimentos em controlada (passivo a descoberto)	16					16				
Empréstimos de acionistas	26					26				
Arrendamentos	18					18				
Total do passivo não circulante							743.951	552.256	743.160	552.233
Patrimônio líquido										
Capital social	29					29				
Reserva de subvenção	29					29				
Participação dos acionistas não controladores										
Total do patrimônio líquido consolidado							465.068	324.281	465.055	324.266
Total do passivo e patrimônio líquido							1.799.915	1.459.108	1.799.608	1.459.420

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CIMED INDÚSTRIA S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida de venda	30	939.330	882.766	939.330	882.766
Custo das mercadorias vendidas	31	(697.206)	(460.902)	(698.015)	(461.380)
Lucro bruto		242.124	421.864	241.315	421.386
Receitas/(despesas) operacionais:					
Despesas com pessoal	32	(74.040)	(143.189)	(74.131)	(143.444)
Despesas com comercial	32	(32.554)	(66.628)	(32.555)	(66.628)
Despesas administrativa	32	(86.088)	(87.959)	(86.089)	(88.455)
Resultado de equivalência patrimonial	16	(525)	(857)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	32	15.406	5.255	15.521	5.357
Lucro operacional antes do resultado financeiro		64.323	128.486	64.061	128.216
Despesas financeiras	33	(156.861)	(154.261)	(156.874)	(154.285)
Receitas financeiras	33	106.747	118.709	106.749	118.711
Resultado financeiro		(50.114)	(35.552)	(50.125)	(35.574)
Lucro antes da provisão para o Imposto de Renda e a Contribuição Social		14.209	92.934	13.936	92.642
Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	27	(1.473)	1.248	(1.473)	1.140
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	27	28.537	40.598	28.812	40.971
Lucro líquido do exercício		41.273	134.780	41.275	134.753
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		-	-	41.273	134.780
Acionistas não controladores		-	-	2	(27)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CIMED INDÚSTRIA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	41.273	134.780	41.275	134.753
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	41.273	134.780	41.275	134.753
Total do resultado abrangente atribuível				
Acionistas controladores	41.273	134.780	41.273	134.780
Acionistas não controladores	-	-	2	(27)
	41.273	134.780	41.275	134.753

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CIMED INDÚSTRIA S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora				Consolidado	
	Capital social subscrito	Reserva para subvenção	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2020	53.710	215.204	(79.413)	189.501	12	189.513
Lucro líquido do exercício	-	-	134.780	134.780	(27)	134.753
Transferência para reserva de subvenção	-	55.367	(55.367)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	53.710	270.571	-	324.281	(15)	324.266
Incorporação Nutracom	2.376	97.138	-	99.514	-	99.514
Lucro líquido do exercício	-	-	41.273	41.273	2	41.275
Transferência para reserva de subvenção	-	41.273	(41.273)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	56.086	408.982	-	465.068	(13)	465.055

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

CIMED INDÚSTRIA S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido antes do imposto de renda e CSLL	14.209	92.934	13.936	92.642
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:				
Provisão (Reversão) para perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	94	(66)	94	(66)
Ajuste a valor presente	-	(3.285)	-	(3.285)
Provisão (Reversão) para demandas judiciais	(1.332)	(398)	(1.582)	(238)
Resultado de equivalência patrimonial	525	857	-	-
Provisão variação cambial	14.243	20.404	14.509	20.404
Provisão de juros sobre empréstimos e financiamentos	46.137	28.959	46.137	28.959
Mudança de valor justos dos derivativos	(12.223)	(20.743)	(12.223)	(20.745)
Resultado na venda de ativo imobilizado e intangível	(5.019)	1.215	(5.019)	1.218
Provisão de perdas em estoques	272	358	272	358
Depreciação e amortização	26.698	18.436	26.710	18.451
Amortização direito de uso	8.937	5.906	8.942	5.906
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	2.374	-	2.374
	92.541	146.951	91.776	145.978
Acréscimos/(decréscimo) no ativos e passivos circulantes e não circulantes:				
(Decréscimo)/acréscimo em ativos:				
Contas a receber de clientes	148.213	(57.889)	148.213	(57.889)
Estoques	(47.577)	(50.100)	(47.569)	(50.128)
Impostos a recuperar	(15.307)	16.375	(15.362)	16.348
Depósitos judiciais	467	(1.575)	504	(1.583)
Outras contas a receber	(4.285)	1.740	(4.286)	1.739
Adiantamentos	37.913	(40.387)	39.018	(39.353)
Ativo financeiro a valor justo	34.471	-	34.471	-
(Decréscimo)/acréscimo em passivos:				
Fornecedores	20.467	108.648	20.334	108.654
Obrigações trabalhistas	(11.103)	15.629	(11.149)	15.675
Tributos a recolher	1.446	2.613	1.411	2.559
Outras contas a pagar	(92.596)	11.213	(92.573)	11.217
Juros pagos	-	(727)	-	(727)
Impostos pagos	(1.979)	(1.567)	(1.973)	(1.567)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	162.671	150.924	162.814	150.923
Fluxo de caixa das atividades de investimento:				
Aquisição de intangível	(18.117)	-	(18.117)	-
Aquisição de imobilizado	(158.444)	(145.130)	(158.584)	(145.130)
Recursos provenientes de alienação de imobilizado	10.686	2.065	10.686	2.065
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(165.875)	(143.065)	(166.015)	(143.065)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:				
Recursos provenientes de novos empréstimos e financiamentos, líquido do custo de transação	447.927	356.470	447.927	356.470
Títulos e valores mobiliários	7.244	(37.106)	7.244	(37.106)
Pagamento de arrendamento	(7.379)	(5.083)	(7.384)	(5.083)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(365.585)	(155.448)	(365.585)	(155.448)
Juros pagos arrendamento	(1.675)	-	(1.675)	-
Juros pagos sobre empréstimos	(35.772)	(25.969)	(35.772)	(25.969)
Variação cambial realizada sobre empréstimos	(32.335)	-	(32.335)	-
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(5.786)	-	(5.786)	-
Empréstimos recebidos dos acionistas	1.035	(723)	1.034	(722)
Empréstimos pagos aos acionistas	(545)	-	(545)	-
Caixa proveniente da Incorporação da Nutracom	27.626	-	27.626	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	34.755	132.141	34.749	132.142
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	31.551	140.000	31.548	140.000
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	326.439	186.439	326.452	186.452
No final de exercício	357.990	326.439	358.000	326.452
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	31.551	140.000	31.548	140.000

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Cimed Indústria S.A., (“Cimed” ou “CIMED INDÚSTRIA” ou “Companhia” ou “Controladora”) e sua controlada 1farma têm como atividade principal a industrialização de produtos farmacêuticos, concentrando suas operações nas linhas de medicamentos genéricos e medicamentos isentos de prescrição médica (MIP). As plantas estão preparadas para produzir uma imensa variedade de produtos das mais diversas formas farmacêuticas: comprimidos, cápsulas, drágeas, xaropes, pastilhas, colutórios, pomadas, cremes e outros. Com a incorporação da coligada Nutracom Indústria e Comércio Ltda. (“Nutracom”) também passou a ser fabricante de produtos na categoria de vitaminas, suplementos alimentares e itens de higiene e beleza. São produzidos, todos os meses, alguns milhões de unidades de complexos vitamínicos, suplementos nutricionais para atletas, emagrecedores, além produtos como repelentes de insetos, sabonetes íntimos, hidratantes labiais e corporais. Neste segmento destaca-se o crescente investimento na produção de dermocosméticos, com produtos voltados para proteção da pele e rejuvenescimento.

Atualmente, a Companhia possui duas plantas fabris, sendo a principal delas localizada no município de Pouso Alegre – MG, sob operação direta da Cimed, e outra, de pequeno porte, sob operação da sua controlada 1Farma Indústria Farmacêutica Ltda. (“1Farma”), além da sede administrativa localizada no município de São Paulo – SP. A Companhia possui participação societária relevante e influente na 1Farma, que se dedica a fabricação de produtos hormonais e é titular de uma considerável base ativa de medicamentos registrados na Anvisa.

1.1 Reorganização Societária

Como parte do plano de reorganização societária do Grupo CIMED, a CIMED INDÚSTRIA se tornou Sociedade Anônima de Capital Fechado em 2 de julho de 2021 por meio da 40ª Alteração do Contrato Social e Transformação do Tipo Jurídico em Sociedade Anônima alterando sua razão social de CIMED Indústria de Medicamentos LTDA. para CIMED INDÚSTRIA S.A., logo após incorporar a indústria Nutracom (suplementos alimentares, cosméticos e higiene e beleza), e tem como acionista majoritária a CIMED REMÉDIOS S.A., controladora do Grupo.

A indústria 1Farma se mantém como subsidiária da CIMED INDÚSTRIA, trazendo sinergia à etapa industrial, e respondem por essa importante etapa da cadeia necessária para o Grupo atender com perfeição ao seu propósito: proporcionar saúde e qualidade de vida aos brasileiros.

A transformação em S.A. é uma ferramenta estratégica no fortalecimento da governança corporativa através da instituição de Conselho de Administração para o Grupo, que, formado por membros experientes, tomam decisões de forma colegiada, e, adicionalmente, permite acesso ao mercado de capitais.

A coligada Nutracom foi incorporada pela CIMED INDÚSTRIA em 1º de julho de 2021. Vide abaixo os ativos e passivos incorporados advindos da incorporação:

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos		Passivos	
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	27.626	Fornecedores	103.993
Contas a receber de clientes	106.640	Empréstimos e financiamentos	27.079
Estoques	65.319	Obrigações tributárias	4.336
Tributos a recuperar	17.141	Obrigações tributárias sobre o lucro	3.135
Adiantamentos	55.480	Salários, provisões e encargos sociais	4.500
Despesas antecipadas	181	Impostos diferidos	4.517
Ativo financeiro a valor justo	2.593	Outras contas a pagar	48.443
		Arrendamentos	2.049
Total do ativo circulante	274.980	Total do passivo circulante	198.052
Não circulante		Não circulante	
Depósitos judiciais	202	Empréstimos e financiamentos	10.714
Tributos diferidos	7.841	Provisões para demandas judiciais	1.001
Empréstimos aos sócios	26	Arrendamentos	4.431
Total do ativo realizável a longo prazo	8.069	Total do passivo não circulante	16.146
		Patrimônio líquido	
Imobilizado	24.688	Capital social	2.376
Direito de uso	5.975	Reserva de Subvenção	97.138
Total do ativo não circulante	38.732	Total do patrimônio	99.514
Total do ativo	313.712	Total do passivo e do patrimônio líquido	313.712

1.2 Impactos da COVID 19 (Corona vírus)

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde decretou a pandemia decorrente da COVID-19, cabendo aos seus países membros estabelecerem as melhores práticas para as ações preventivas e de tratamento aos infectados. Como consequência, o surto da COVID-19 resultou em medidas restritivas relacionadas ao fluxo de pessoas impostas pelos governos de diversos países em face da ampla e corrente disseminação do vírus, incluindo quarentena e *lockdown* ao redor do mundo. Como consequência de tais medidas, os países impuseram restrições às viagens e transportes públicos, fechamento prolongado de locais de trabalho, interrupções na cadeia de suprimentos, fechamento do comércio e redução de consumo de uma maneira geral pela população, o que resultou na volatilidade no preço de matérias-primas e outros insumos ao longo dos exercícios de 2020 e parte do exercício de 2021.

A Companhia implementou diversas medidas de controle para manter suas operações e está monitorando os desenvolvimentos relacionados ao COVID 19 e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos e melhores práticas gerais de resposta a pandemia.

A Companhia entende que está tomando as medidas adequadas para prevenir a disseminação da COVID-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período que perdurar a pandemia. Embora as operações industriais, vendas ou situação financeira da Companhia não

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

tenham sido afetadas de forma relevante até o momento, considerando que o segmento de atuação da Companhia é resiliente, continuamos avaliando constantemente os impactos sobre as nossas operações, identificando inclusive, oportunidades de crescimento e fortalecimento da marca e presença nacional.

Conseqüentemente, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não identificou nenhum evento que pudesse apresentar indícios de *impairment* e/ou de não realização futura de seus ativos.

2 Relação das entidades controladas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Controlada direta:		
1Farma Industria Farmacêutica Ltda.	98,75%	98,75%

1Farma Indústria Farmacêutica Ltda tem como principal atividade a industrialização de produtos farmacêuticos, medicamentos genéricos, medicamentos isentos de prescrição médica (MIP), entre outros.

3 Base de preparação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e as demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas pela Administração em 23 de março de 2022. Após sua emissão, somente os acionistas têm o poder de aprovar alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

4 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

5 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- Nota explicativa 18 - prazo do arrendamento: se a Companhia tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 09 – Mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber e principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa nº 11 – Mensuração de perda de estoques;
- Nota explicativa nº 24 - Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; e
- Nota explicativa nº 27 - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.

c. Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos financeiros e não financeiros.

A Administração revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a Administração analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem aos requisitos dos CPCs, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativo para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Novas normas, revisões e interpretações ainda não vigentes

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2021. O Grupo não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

a) **Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37)**

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado. Os comparativos não são reapresentados. O Grupo não espera efeito significativo em suas demonstrações financeiras em decorrência dessas alterações.

b) **Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS 12)**

As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias - por exemplo, arrendamentos e passivos de custos de desmontagem. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023. Para arrendamentos e passivos de custos de desmontagem, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outros componentes do patrimônio naquela data. Para todas as outras transações, as alterações se aplicam a transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado. O Grupo não espera efeito significativo em suas demonstrações financeiras em decorrência dessas alterações.

c) **Outras Normas**

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

- Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 após 30 de junho de 2021 (alteração ao CPC 06/IFRS 16);
- Revisão anual das normas IFRS 2018–2020;
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16);
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3);
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1);
- IFRS 17 Contratos de Seguros;
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2); e
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8).

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Base de mensuração e principais políticas contábeis

Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais que são mensurados a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Instrumentos financeiros derivativos;
- Aplicações financeiras; e
- Títulos e valores mobiliários.

Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, salvo indicação ao contrário.

a. Base de consolidação

i. Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controlada são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da controlada até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

ii. Participação de não controladores

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

iii. Consolidação

As seguintes regras são aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas: *Controladas*: são todas as empresas nas quais a Controladora tem o poder de determinar as políticas contábeis e operacionais geralmente acompanhadas de uma participação de mais do que a metade do capital social. A Controlada é totalmente consolidada a partir do momento em que o

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

controle é transferido para a Controladora. A consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina.

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

As demonstrações contábeis consolidadas compreendem as demonstrações contábeis da Cimed Indústria S.A., e de sua controlada direta, 1Farma Indústria Farmacêutica Ltda., empresa que teve 98,75% de suas quotas adquiridas pela Companhia no ano de 2005. As demais 1,25% das quotas restantes estão sob controle direto dos sócios pessoas físicas também controladores da Cimed. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações contábeis individuais quanto nas demonstrações contábeis consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos sócios da controladora.

b. Moeda estrangeira

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

c. Receita de contrato com cliente e acordos comerciais

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ao cliente sendo reconhecidas quando as obrigações de performance são atendidas e seus respectivos riscos são transferidos ao comprador, que geralmente ocorre na sua entrega. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente.

A Companhia opera com acordos comerciais em suas relações com grandes redes de farmácias, prática que se intensificou com o forte crescimento do canal e expansão regional nos últimos anos. Esses acordos podem ser negociados de diversas formas dependendo das estratégias adotadas pelo Grupo, avaliadas de forma recorrente. As ações relacionadas a acordos comerciais levam em consideração estratégias regionais, linhas de produtos e/ou produtos específicos, sazonalidades, perfil de clientes, volume, entre outros aspectos, e são mensurados e reconhecidos em bases mensais conforme condições contratuais. Esses descontos são contabilizados como redutor da receita de vendas.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

d. Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data da aplicação ou consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor; são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

As aplicações financeiras são para pagamentos de obrigações de curto prazo e conforme a empresa vai gerando caixa, novas aplicações são realizadas. O caixa da Cimed não tem como objetivo o retorno sobre investimento, mas o recurso fica aplicado para que haja uma remuneração até o momento da saída de caixa.

Os saldos mantidos e classificados como caixa restrito são tipicamente classificados como atividade de financiamento quando o objetivo principal do caixa restrito é servir como garantia para empréstimos.

e. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias no curso normal de suas atividades. A Companhia concede normalmente prazo médio de 121 dias para pagamentos pelos clientes, sendo esse prazo considerado pela Administração como parte das condições comerciais inerentes às operações da Companhia, não caracterizando uma operação de financiamento. As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo faturamento ajustado, quando aplicável, pela provisão para perdas em sua realização.

f. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados no passivo circulante, se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, os empréstimos e financiamentos são apresentados no passivo não circulante.

Os juros pagos sobre os empréstimos e financiamentos são classificados nas demonstrações de fluxos de caixa como atividades de financiamento.

g. Benefício a empregados de curto prazo

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

h. Subvenção governamental

A Companhia se beneficia do regime especial de tributação que prevê a concessão de créditos presumidos de ICMS no Estado de Minas Gerais.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

De acordo com a legislação tributária brasileira aplicável, os benefícios fiscais de ICMS validados e depositados pela Secretaria Executiva do Conselho Nacional de Política Fazendária (Confaz), são excluídos da base de cálculo do IRPJ e da CSLL, desde que registrado em reserva de lucros.

A Companhia reconhece estes benefícios como resultados, para os quais é posteriormente constituída reserva especial de incentivo fiscal de acordo com o registro nas suas apurações e regras relativas ao Imposto de Renda e Contribuição Social vigentes na data.

O reconhecimento é feito em conta de resultado, no grupo de "deduções da receita", não havendo distribuição desses valores aos acionistas. O valor da subvenção governamental é transferido ao final do exercício para conta própria de reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido.

i. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente receitas de juros sobre aplicações financeiras, variações cambiais ativas, ganhos com instrumentos financeiros e juros ativos.

As despesas financeiras abrangem principalmente despesas com juros sobre empréstimos bancários e financiamentos, variações cambiais passivas, despesas bancárias, imposto sobre operações financeiras, juros de arrendamento financeiro e perdas com instrumentos financeiros.

As receitas e despesas de juros são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

j. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base na alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras individuais e consolidadas e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável. Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

k. Estoques

Os estoques são avaliados com base no custo histórico de aquisição, ou pelo valor realizável líquido, dos dois o menor. O custo dos estoques é atribuído pelo uso do critério do custo médio ponderado e inclui todos os custos de aquisição, bem como outros custos incorridos para trazer os estoques à sua condição e localização atuais.

Valor realizável líquido é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios deduzido dos custos estimados para sua conclusão e dos gastos estimados necessários para se concretizar a venda. As perdas estimadas com estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração e reavaliadas periodicamente, tendo o seu efeito reconhecido contra custos dos produtos vendidos na demonstração de resultado.

l. Imobilizado***(i) Reconhecimento e mensuração***

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado. Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos que serão auferidos pela Companhia.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens.

A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Categoria dos ativos	Taxa anual 2020 e 2021 (anos)
Edifícios	25
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3
Instalações	10
Máquinas e equipamentos	10
Moveis e utensílios	10
Aeronave	5
Computadores e periféricos	4
Veículos	5
Tratores	4

m. Intangível

(i) Reconhecimento e mensuração

O intangível é mensurado pelo custo histórico de aquisição ou desenvolvimento, menos a amortização acumulada do período somada a qualquer perda acumulada de redução ao valor recuperável.

(ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Amortização

A vida útil estimada de um ativo intangível começa a partir do período em que a Companhia poderá usar a seu favor até o final do período de fruição dos benefícios econômicos futuros associados com os gastos que serão auferidos pela Companhia.

As vidas úteis estimadas do ativo intangível são as seguintes:

Categoria dos ativos	Taxa anual 2020 e 2021 (anos)
Projetos (a)	-
Software	5
Marcas e patentes	5

(a) Os projetos se referem a desenvolvimento de produtos, que ainda se encontram em fase pré-consumo, como também aguardando a autorização da agência reguladora Anvisa.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

n. Instrumentos financeiros

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

O saldo do contas a receber é reconhecido inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro são inicialmente mensurados ao valor justo, acrescidos, para um item não mensurado ao valor justo por meio de resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) *Classificação e mensuração subsequente*

Ativo financeiro

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros e, neste caso, todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais;
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto;
- Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR;
- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;

- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos;
- As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia; e
- Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros - Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros:

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia a essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na *performance* de um ativo).

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR: esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado: esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros - Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(v) *Instrumentos financeiros derivativos "SWAP" e "NDF"*

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos para se proteger do risco de variação das taxas de câmbio. Os instrumentos financeiros derivativos designados em operações de NDF e de "SWAP" são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data em que o contrato de derivativo é firmado, sendo reavaliados subsequentemente também ao valor justo. Os instrumentos financeiros derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

o. Redução ao valor recuperável (impairment)

(i) Ativos financeiros não derivativos

Instrumentos financeiros

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*) aplicando-se as perdas esperadas com base nos dados disponíveis as vendas do período.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- Probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- Desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. A Companhia não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

(ii) Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, o Grupo revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para alienação. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são alocadas para redução do valor contábil dos ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável, que não ágio, são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

p. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação até a data de encerramento de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

A provisão para riscos está atualizada até a data de encerramento de cada exercício, pelo montante provável de perda, observada sua natureza e apoiada na opinião dos assessores jurídicos da Companhia. Para fins das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os fundamentos e a natureza para constituição das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão descritos na nota explicativa nº 24.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

q. Arrendamentos

No início do contrato, a Companhia determina se ele é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a Companhia utiliza a definição de arrendamento no CPC 06(R2) / IFRS 16.

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, a Companhia aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços individuais. No entanto, para os arrendamentos de propriedades, a Companhia optou por não separar os componentes que não sejam de arrendamento e contabilizam os componentes de arrendamento e não arrendamento como um único componente.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Companhia. Geralmente, a Companhia usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto.

A Companhia determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem o seguinte:

- pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência;
- pagamentos variáveis que dependem de índice ou taxa, inicialmente mensurados utilizando o índice ou taxa na data de início;
- pagamentos previstos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual; e

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- o preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção, e pagamentos de multas por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado se houver uma alteração nos pagamentos futuros resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se a Companhia alterar sua avaliação da opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

Os juros pagos sobre os arrendamentos são classificados nas demonstrações de fluxos de caixa como atividades de financiamento.

r. Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (non-performance).

Uma série de políticas contábeis e divulgações da Companhia requer a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros.

Quando disponível, a Companhia mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como “ativo” se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, a Companhia mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

8. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	53	53	53	53
Banco	6.275	21.056	6.286	21.069
Numerário em trânsito	-	802	-	802
Aplicações financeiras	351.662	304.528	351.662	304.528
Total	357.990	326.439	358.001	326.452

Composição das aplicações financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
CDB	349.815	304.528	349.815	304.528
Fundos DI	1.847	-	1.847	-
Total	351.662	304.528	351.662	304.528

As aplicações financeiras são facilmente conversíveis em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a riscos significativos de variação de valor, e são registrados a valores de custo mais rendimento acumulado até datas de balanço, com remuneração média de 102,8% do CDI em 2021 (100,17% do CDI em 2020).

9. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Cientes nacionais	51.560	84.379	51.560	84.379
Cientes nacionais – partes relacionadas (Nota 28)	342.436	363.065	342.436	363.065
	393.996	447.444	393.996	447.444
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	(240)	(130)	(240)	(130)
Acordos comerciais	(29.837)	(40.537)	(29.837)	(40.537)
Total	363.919	406.777	363.919	406.777
Circulante	363.919	399.387	363.919	399.387
Não circulante	-	7.390	-	7.390

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição dos saldos por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Valores a vencer	348.032	442.271	348.032	442.271
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	4.177	2.975	4.177	2.975
De 31 a 60 dias	2.425	800	2.425	800
De 61 a 90 dias	3.288	149	3.288	149
De 91 a 120 dias	5.546	63	5.546	63
Mais de 120 dias	451	1.186	451	1.186
Total	363.919	447.444	363.919	447.444

Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa

Ao avaliar os principais indicadores econômicos, não há qualquer correlação direta entre variáveis econômicas e a inadimplência do setor.

Isso se deve ao fato de atuarmos em mercado de primeira necessidade (resiliente a crises) e nossos clientes praticarem compras recorrentes, portanto, precisam estar adimplentes para que a Companhia permaneça a fornecer produtos para tais clientes.

As provisões para perdas esperadas são reconhecidas com base nos percentuais históricos de evolução da inadimplência, segregados por idade da carteira e com critérios específicos para cada canal de vendas sobre 100% da carteira do contas a receber. Além disso, a Companhia efetua uma avaliação individual para clientes específicos nos quais existem negociações em andamento ou já aprovadas pela Administração. As provisões para perdas efetivas são registradas no resultado quando os títulos dos clientes do segmento de varejo independente e redes ficam inadimplentes acima de 180 e 360 dias, respectivamente.

A seguir, a movimentação de provisão para créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Movimentação das perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldos iniciais	(130)	(196)	(130)	(196)
Adições	(11.672)	(2.730)	(11.672)	(2.730)
Reversões	11.578	2.796	11.578	2.796
Saldo incorporação Nutracom	(16)	-	(16)	-
Saldos finais	(240)	(130)	(240)	(130)

10 Ativo financeiro a valor justo

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Derivativos	12.223	31.877	12.223	31.777
Circulante	8.148	21.051	8.148	21.051
Não circulante	4.075	10.826	4.075	10.826

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Trata-se de posições em swaps convencionais trocando a variação cambial + Libor por taxa DI e que têm como lastro os contratos de empréstimos denominados em moda estrangeira. O objetivo é alterar o indexador para Reais + DI, alinhando-se com o caixa da Companhia que também é denominado em Reais corrigido pelo DI. Os pagamentos dos swaps estão alinhados com o fluxo de amortização das dívidas.

11. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Produtos acabados	92.208	64.857	92.208	64.857
Produtos semi-acabado	4.138	1.927	4.138	1.927
Produtos em processo	3.076	876	3.076	876
Material de embalagem	24.512	9.975	24.512	9.975
Matéria-prima	121.090	65.869	121.090	65.869
Mercadorias para revenda	453	2.743	453	2.743
Estoque em trânsito	13	-	13	-
Material de consumo	25.412	12.031	25.443	12.069
Total	270.902	158.278	270.933	158.316

A movimentação da provisão para perdas nos estoques dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 está demonstrada a seguir:

Saldos em 31 de dezembro de 2019	(162)
Adições	(721)
Reversões	363
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(520)
Adições	(950)
Reversões	1.222
Saldo incorporação Nutracom	(26)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(274)

12. Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ICMS	3.844	131	3.845	131
CSLL	-	-	20	20
PIS/COFINS	1.851	-	1.950	-
IRRF	-	-	-	62
IPI	2.825	221	2.829	225
REFIS	-	353	-	353
INSS	3.202	-	3.215	-
Tributos a recuperar	11.722	705	11.859	791
Circulante	9.533	705	9.670	791
Não circulante	2.189	-	2.189	-
Imposto de renda	24.656	4.631	24.656	4.631
Contribuição social	3.489	1.579	3.489	1.579
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	28.146	6.210	28.146	6.210

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e da Cofins

A Tec Color Hair Cosméticos do Brasil Ltda, que foi incorporada pela Companhia em 2018, obteve a decisão favorável e o trânsito em julgado em 2021 referente ao processo que discutia a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS no montante de R\$ 2.036, sendo registrado no resultado do exercício o valor do principal de R\$ 1.579 na rubrica de “outras receitas operacionais” e o valor da atualização monetária de R\$ 417 na rubrica de “receitas financeiras”. O valor reconhecido no período foi utilizado para compensações de impostos e tributos da mesma natureza. Com base nas decisões proferidas, a Companhia efetua a exclusão do ICMS nas bases de cálculo do PIS e da COFINS.

Não incidência dos tributos sobre o lucro sobre atualização pela Selic em razão de indêbitos tributários

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF), em julgamento com repercussão geral reconhecida decidiu pela inconstitucionalidade da incidência do imposto de renda e da contribuição sobre o lucro líquido sobre a atualização da Selic incidentes sobre os indêbitos tributários, concluindo que a Selic constitui mera indenização por atraso no pagamento de dívida e não um acréscimo patrimonial (que é o fato gerador para a tributação dos referidos tributos). Com base na decisão do STF, bem como dos fundamentos jurídicos apresentados na decisão da Suprema Corte, a Companhia conclui que houve mudança dos fatos e circunstâncias sobre os quais se baseiam essa decisão. A Companhia possui processo análogo e no julgamento da Companhia é praticamente certo o crédito de IRPJ e CSLL recolhidos indevidamente em exercícios anteriores, desta forma e, conforme requerido pelo ICPC 22 (IFRIC 23), reavaliou a expectativa de ganho do direito em relação aos indêbitos tributários, considerando ser mais do provável do que não que o tratamento fiscal seja aceito. Em razão desta decisão, a Companhia efetuou a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido. Adicionalmente, reconheceu em seu ativo não circulante os valores dos créditos estimados, não registrados até a data da decisão do STF, no montante de R\$ 48 contra a conta de imposto de renda e contribuição social corrente na demonstração de resultado. A Companhia aguarda o prosseguimento das etapas processuais necessárias, para início da compensação dos valores. Além disso, foi reconhecido como tributos diferidos ativo sobre a referida decisão judicial o montante de R\$ 2.343.

13. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamento a fornecedores – partes relacionadas (Nota 28)	106.789	95.200	103.848	93.353
Adiantamento a fornecedores	24.503	17.220	24.503	17.220
Outros adiantamentos	1.259	2.563	1.263	2.579
Total	132.551	114.983	129.614	113.152

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Outras contas a receber – partes relacionada: (nota 28)	30.792	1.580	30.792	1.580
Outros adiantamentos	839	2.425	839	2.425
Patrocínios	-	22.615	-	22.615
Despesa com seguros antecipada	1.553	693	1.554	693
Outros	291	505	291	505
Total	33.475	27.818	33.476	27.818
Circulante	33.475	14.068	33.476	14.068
Não circulante	-	13.750	-	13.750

A movimentação das despesas com patrocínios dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 está demonstrada a seguir:

Movimentação das despesas antecipadas de patrocínios

Saldos em 01 de janeiro de 2020	26.745
Adições	2.759
Apropriado para o resultado	(6.870)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	22.634
Apropriado para o resultado	(6.978)
Cessão de contrato	(15.656)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-

A Companhia firmou contrato de patrocínio com a CBF com a concessão dos direitos de exploração comercial de espaços publicitários nos estádios/locais onde se realizarão os jogos, com vigência até o final das eliminatórias para a Copa do Mundo de 2022. Em outubro de 2021 esse contrato foi cedido para a Cimed Remédios S.A., sendo o montante de R\$ 15.656 baixado contra o passivo correspondente, não gerando consequentemente qualquer ônus para as partes e ou efeito no resultado da Companhia.

15. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Aplicações financeiras	29.862	37.106	29.862	37.106
Total	29.862	37.106	29.862	37.106
Circulante	16.418	37.106	16.418	37.106
Não circulante	13.444	-	13.444	-

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui saldo de R\$ 29.862 (R\$ 37.106 em 2020) referente a carteira de certificado de depósito bancário (CDB) vinculado aos financiamentos com o Banco Safra de R\$ 16.040 (R\$ 37.106 em 2020), Banco Bocom de R\$ 12.564 (zero em 2020), com remuneração média ponderada de 108,12% do CDI e letra financeira do Tesouro (LFT) vinculado ao financiamento com o Banco Credit Suisse de R\$ 1.258 (zero em 2020).

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Investimentos

O investimento registrado refere-se à participação de 98,75% sobre a investida 1Farma Indústria Farmacêutica Ltda., conforme segue:

	Da controlada		Investimentos	Equivalência patrimonial			
	Patrimônio líquido	Resultado do exercício		2021	2020		
1Farma	(1.035)	(532)	98,75%	(1.022)	(489)	(525)	(857)
			Total	(1.022)	(489)	(525)	(857)

Sumário das demonstrações contábeis da controlada em 31 de dezembro de 2021:

	Total de ativos	Total de passivos	Receita líquida	Resultado do exercício
1Farma	2.634	3.670	(141)	(532)
	2.634	3.670	(141)	(532)

A movimentação do investimento está apresentada a seguir:

	Equivalência patrimonial						
	01/01/2020	Aumento de capital	No resultado do exercício	31/12/2020	Outros ajustes	No resultado do exercício	31/12/2021
1Farma	368	-	(857)	(489)	(8)	(525)	(1.022)

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Imobilizado

Controladora	2019				2020
Custo	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Saldo
Terrenos	2.507	-	-	-	2.507
Edifícios	37.217	-	(220)	10.354	47.351
Benfeitorias imóveis terceiros	485	50	-	110	595
Máquinas e equipamentos	101.000	4.903	(69)	11.883	117.717
Instalações	14.787	-	(2)	619	15.404
Veículos	9.635	3.110	(5.635)	454	7.564
Computadores e periféricos	8.100	660	(180)	2.419	10.999
Aeronave	-	48.780	-	9.000	57.780
Tratores	303	-	-	12	315
Imobilizado em andamento	22.525	87.627	-	(26.305)	83.847
Móveis e utensílios	3.117	50	(64)	315	3.418
Leasing máquinas e equipamentos	175	-	-	(175)	-
Leasing aeronaves	9.000	-	-	(9.000)	-
Leasing veículos	1.689	-	(1.249)	(440)	-
Leasing equip.de informática	1.195	-	-	(1.195)	-
Total	211.735	145.130	(7.419)	(1.949)	347.497
Depreciação	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Saldo
Edifícios	(2.657)	(887)	-	(162)	(3.706)
Benfeitorias imóveis terceiros	(156)	(118)	-	45	(229)
Máquinas e equipamentos	(41.530)	(9.221)	43	626	(50.082)
Instalações	(2.762)	(1.511)	3	193	(4.077)
Veículos	(5.472)	(1.313)	2.832	30	(3.923)
Computadores e periféricos	(3.773)	(1.527)	32	(926)	(6.194)
Aeronave	-	(553)	-	(8.494)	(9.047)
Tratores	(266)	(38)	-	(11)	(315)
Móveis e utensílios	(1.753)	(267)	7	157	(1.856)
Leasing máquinas e equipamentos	(175)	-	-	175	-
Leasing aeronaves	(6.516)	(731)	-	7.247	-
Leasing veículos	(1.326)	-	1.249	77	-
Leasing equip.de informática	(1.018)	(25)	-	1.043	-
Total	(67.404)	(16.191)	4.166	-	(79.429)
Residual	144.331	128.939	(3.253)	(1.949)	268.068

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora	2020					2021
Custo	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Incorporações	Saldo
Terrenos	2.507	-	-	-	403	2.910
Edifícios	47.351	1	-	6.097	1.236	54.685
Benfeitorias imóveis terceiros	595	-	-	314	9.799	10.708
Máquinas e equipamentos	117.717	4.224	(2.673)	24.342	18.347	161.957
Veículos	7.564	910	(4.487)	-	1.874	5.861
Computadores e periféricos	10.999	283	(140)	1.335	715	13.192
Instalações	15.404	29	(38)	(7.614)	5.274	13.055
Tratores	315	-	-	-	384	699
Aeronave	57.780	-	(9.000)	-	11.514	60.294
Imobilizado em andamento	83.847	152.859	(255)	(24.265)	66	212.252
Móveis e utensílios	3.418	138	(230)	(209)	908	4.025
Total	347.497	158.444	(16.823)	-	50.520	539.638
Depreciação	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Incorporações	Saldo
Edifícios	(3.707)	(1.318)	-	(824)	(79)	(5.928)
Benfeitorias imóveis terceiros	(229)	(1.453)	-	19	(8.329)	(9.992)
Máquinas e equipamentos	(50.081)	(12.152)	1.083	(2.233)	(6.116)	(69.499)
Veículos	(3.923)	(648)	2.199	-	(1.677)	(4.049)
Computadores e periféricos	(6.194)	(1.939)	117	404	(565)	(8.177)
Instalações	(4.077)	(1.635)	38	2.414	(602)	(3.862)
Tratores	(315)	(5)	-	-	(138)	(458)
Aeronave	(9.047)	(5.097)	7.610	-	(7.888)	(14.422)
Móveis e utensílios	(1.856)	(288)	134	220	(437)	(2.227)
Total	(79.429)	(24.535)	11.181	-	(25.831)	(118.614)
Residual	268.068	133.909	(5.642)	-	24.689	421.024

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	2019			2020	
Custo	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Saldo
Terrenos	2.524	-	-	-	2.524
Edifícios	37.217	-	(220)	10.356	47.353
Benfeitorias imóveis terceiros	485	-	-	110	595
Máquinas e equipamentos	101.000	4.903	(79)	11.878	117.702
Instalações	14.297	-	(5)	1.172	15.464
Veículos	9.636	3.110	(5.635)	453	7.564
Computadores e periféricos	8.183	660	(180)	2.375	11.038
Aeronave	-	48.780	-	9.000	57.780
Tratores	304	-	-	(495)	(191)
Imobilizado em andamento	22.525	87.627	-	(26.305)	83.847
Móveis e utensílios	2.230	50	(64)	315	2.531
Leasing máquinas e equipamentos	175	-	-	(175)	-
Leasing aeronaves	9.000	-	-	(9.000)	-
Leasing veículos	2.051	-	(1.613)	(438)	-
Leasing equip.de informática	1.195	-	-	(1.195)	-
Total	210.822	145.130	(7.796)	(1.949)	346.207
Depreciação	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Saldo
Edifícios	(2.624)	(890)	-	(161)	(3.675)
Benfeitorias imóveis terceiros	(156)	(118)	-	45	(229)
Máquinas e equipamentos	(41.492)	(9.232)	53	626	(50.045)
Instalações	(2.772)	(1.511)	3	193	(3.587)
Veículos	(5.472)	(1.313)	2.832	30	(3.923)
Computadores e periféricos	(3.856)	(1.527)	32	(926)	(6.277)
Aeronave	-	(553)	-	(8.494)	(9.047)
Tratores	(268)	(38)	-	(11)	(317)
Móveis e utensílios	(864)	(267)	7	157	(967)
Leasing máquinas e equipamentos	(175)	-	-	175	-
Leasing aeronaves	(6.516)	(731)	-	7.247	-
Leasing veículos	(1.688)	-	1.612	76	-
Leasing equip.de informática	(1.018)	(25)	-	1.043	-
Total	(66.401)	(16.205)	4.539	-	(78.067)
Residual	144.421	128.925	(3.257)	(1.949)	268.140

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	2020					2021
	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Incorporações	Saldo
Custo						
Terrenos	2.524	-	-	-	403	2.927
Edifícios	47.353	1	-	6.097	1.236	54.687
Benfeitorias imóveis terceiros	595	-	-	314	9.799	10.708
Máquinas e equipamentos	117.702	4.225	(2.698)	24.342	18.347	161.918
Veículos	15.464	29	(38)	(7.614)	5.274	13.115
Computadores e periféricos	7.564	910	(4.487)	-	1.874	5.861
Instalações	11.038	282	(140)	1.335	715	13.230
Aeronave	57.780	-	(9.000)	-	11.514	60.294
Tratores	(191)	-	-	-	384	193
Imobilizado em andamento (i)	83.847	152.999	(255)	(24.265)	66	212.392
Móveis e utensílios	2.531	138	(230)	(209)	908	3.138
Total	346.207	158.584	(16.848)	-	50.520	538.463
Depreciação	Saldo	Adições	Baixas	Transf.	Incorporações	Saldo
Edifícios	(3.675)	(1.320)	-	(824)	(79)	(5.898)
Benfeitorias imóveis terceiros	(229)	(1.453)	-	19	(8.329)	(9.992)
Máquinas e equipamentos	(50.045)	(12.162)	1.108	(2.233)	(6.117)	(69.449)
Instalações	(3.587)	(1.635)	38	2.414	(602)	(3.372)
Veículos	(3.923)	(648)	2.199	-	(1.677)	(4.049)
Computadores e periféricos	(6.277)	(1.938)	117	404	(565)	(8.259)
Aeronave	(9.047)	(5.097)	7.610	-	(7.888)	(14.422)
Tratores	(317)	(5)	-	-	(138)	(460)
Móveis e utensílios	(967)	(289)	134	220	(437)	(1.339)
Total	(78.067)	(24.547)	11.206	-	(25.832)	(117.240)
Residual	268.140	134.037	(5.642)	-	24.688	421.223

- i. Os saldos de imobilizado em andamento referem-se à construção de nova fábrica em Pouso Alegre (MG) no valor de R\$ 201.069, produtividade R\$ 8.867 (projetos voltados a melhorias nos processos fabris buscando aumento da produtividade ou redução de custo) e “compliance” R\$ 2.316 (projetos voltados a adequação dos prédios e maquinários a normas dos órgãos regulamentadores).

18. Arrendamentos

A Companhia efetua os arrendamentos de alguns bens, principalmente imóveis (escritórios e centros de distribuição) e aluguel de veículos, que normalmente vigoram por um período de 3 (três) a 5 (cinco) anos.

A movimentação dos saldos do ativo e do passivo para os exercícios findos em 31 de dezembro 2021 e de 2020 está demonstrada a seguir:

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Direito de uso

Controladora	Imóveis	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	13.953	-	-	13.953
Adições	1.120	8.416	-	9.536
Amortizações	(4.605)	(1.300)	-	(5.905)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.468	7.116	-	17.584
Adições	17.014	420	2.192	19.626
Amortizações	(5.710)	(2.715)	(512)	(8.937)
Remensuração	-	100	-	100
Baixas	(6.063)	-	-	(6.063)
Incorporação	5.975	-	-	5.975
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.684	4.921	1.680	28.285

Consolidado	Imóveis	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	13.953	-	-	13.953
Adições	1.120	8.416	-	9.536
Amortizações	(4.605)	(1.300)	-	(5.905)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.468	7.116	-	17.584
Adições	17.097	420	2.192	19.709
Amortizações	(5.715)	(2.715)	(512)	(8.942)
Remensuração	-	100	-	100
Baixas	(6.063)	-	-	(6.063)
Incorporação	5.975	-	-	5.975
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.762	4.921	1.680	28.363

(i) a taxa média de desconto varia conforme a taxa incremental calculada, com base no custo de captação da companhia (CDI + spread das debêntures).

(ii) o prazo médio dos contratos é de 36 meses (3 anos).

b) Passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	14.111	14.111
Adições	9.536	9.536
Juros pagos	(727)	(727)
Pagamentos	(5.083)	(5.083)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	17.837	17.837
Adições	19.626	19.709
Incorporação	5.975	5.975
Baixas	(5.690)	(5.689)
Juros pagos	(1.675)	(1.675)
Pagamentos	(7.379)	(7.384)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	28.694	28.773
Circulante	10.185	10.212
Não circulante	18.509	18.561

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Cronograma de vencimento

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2022	10.185	10.211
2023	8.978	8.978
2024	6.866	6.866
Após 2025	2.665	2.717
Total	28.694	28.773

d) Montante reconhecido no resultado

Detalhamento da movimentação	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Amortizações direito de uso	8.937	5.951	8.942	5.951
Juros sobre passivo de arrendamento	1.301	727	1.301	727

19. Intangível

Custo	Controladora			
	Projetos	Software	Marcas e patentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	9.258	1.005	10.263
Baixas	-	(82)	-	(82)
Transferências	-	1.949	-	1.949
Impairment	-	(25)	-	(25)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	11.100	1.005	12.105
Adições	9.765	8.352	-	18.117
Baixas	-	(96)	-	(96)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.765	19.356	1.005	30.126
Amortização	Projetos	Software	Marcas e patentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(3.361)	(183)	(3.544)
Adições	-	(2.062)	(183)	(2.245)
Baixas	-	80	-	80
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(5.343)	(366)	(5.709)
Adições	-	(1.980)	(183)	(2.163)
Baixas	-	70	-	70
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(7.253)	(549)	(7.802)
Residual	9.765	12.103	456	22.324

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado				
Custo	Projetos	Software	Marcas e patentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	9.258	1.037	10.295
Baixas	-	(82)	-	(82)
Transferências	-	1.949	-	1.949
Impairment	-	(25)	-	(25)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	11.100	1.037	12.137
Adições (a)	9.765	8.352	-	18.117
Baixas	-	(96)	-	(96)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.765	19.356	1.037	30.158
Amortização	Projetos	Software	Marcas e patentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(3.361)	(183)	(3.544)
Adições	-	(2.062)	(183)	(2.245)
Baixas	-	80	-	80
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(5.343)	(366)	(5.709)
Adições	-	(1.980)	(183)	(2.292)
Baixas	-	70	-	70
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(7.253)	(549)	(7.802)
Residual	9.765	12.103	488	22.356

(a) Os saldos adicionados em 2021 na rubrica "Projetos" referem-se aos projetos de desenvolvimento de novos produtos em andamento no valor de R\$ 9.765, e na rubrica de "Software", no valor de R\$ 8.352, referem-se a: (i) produtividade R\$ 2.925 (melhorias nos controles sistêmicos dos processos fabris buscando aumento da produtividade ou redução de custos), (ii) expansão digital R\$ 2.858 (plataforma de vendas com diversas aplicações novas para a área comercial chamado de "Cimed Tech") e (iii) "compliance" R\$ 2.413 (projetos voltados para a adequação dos softwares para as normas legais e regulatórias).

20. Fornecedores

As operações que a Cimed e sua controlada mantém com fornecedores nacionais e do exterior são substancialmente representadas por transações de compra de equipamentos industriais e insumos específicos.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores Nacionais	108.233	95.885	108.404	95.925
Fornecedores Nacionais - partes relacionadas (Nota 28)	8.587	7.301	8.707	7.421
Fornecedores Internacionais	153.325	55.131	153.325	55.131
Total	270.145	158.317	270.436	158.477
Operações de "Risco Sacado" (a)	36.276	17.328	36.279	17.328
	306.421	175.645	306.715	175.805

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) A Companhia celebrou contrato com o Banco Itaú Unibanco S.A. para estruturação, em conjunto com seus principais fornecedores, da operação denominada “risco sacado”, na qual os fornecedores transferem o direito de recebimento de suas duplicatas ao Banco, que passará a ser o credor da operação. Esta operação não alterou significativamente os termos, preços e condições pactuados anteriormente, e não afeta a Companhia com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa dos fornecedores por categoria. Dessa forma, a Companhia divulga esta operação na rubrica de fornecedores.

21. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os saldos de empréstimos e financiamentos, contratados em moeda nacional e estrangeira, estão apresentados a seguir:

	Taxa de juros	Vencimento até	Controladora		Consolidado	
			2021	2020	2021	2020
CDC	7,95% a.a.	Fev/2023	264	1.017	264	1.017
Finame	(TJLP + 3,22%) a 16,83%		-	1	-	1
Capital de giro	123,6% a 156,5% do CDI	Out/2027	256.260	540.128	256.260	540.128
Lei 4131	CDI + 2% a.a. a 130,82% CDI	Nov/2026	114.026	-	114.026	-
Moeda Nacional			370.550	541.146	370.550	541.146
Finimp						
(EUR/USD)	0,83% a 3,5% a.a.	Dez/2022	1.468	8.506	1.468	8.506
Lei 4131 (USD)	121,36% a 130,82% do CDI.	Nov/2026	37.892	210.910	37.892	210.910
Moeda estrangeira			39.360	219.416	39.360	219.416
Total Empréstimos e financiamentos			409.910	760.562	409.910	760.562
Circulante			145.017	246.763	145.017	246.763
Não circulante			264.894	513.799	264.894	513.799
Debêntures	100% CDI + 2% a.a.	Dez/2026	456.529	-	456.529	-
Total Debentures			456.529	-	456.529	-
Circulante			6.530	-	6.530	-
Não circulante			449.999	-	449.999	-

- **FINAME** – Recursos obtidos junto ao Banco Bradesco, Banco do Brasil, Banco Itaú, Banco Safra e Banco Santander destinados a compras de imobilizado nacional com linha de Finame PSI/BNDES;
- **CDC** – Recursos junto ao Banco Bradesco e Banco Itaú.
- **Capital de Giro** – Recursos obtidos junto ao Banco Bradesco, Banco do Brasil, Banco Itaú, Banco Santander, Banco Votorantim, Banco Safra e Banco BTG destinados a necessidades de curto prazo;
- **Debêntures** – Emissão de dívida coordenada junto ao Banco Safra e ao UBS BB destinado ao pagamento de dívidas e usos gerais corporativos. A operação foi possível após a transformação da Cimed Indústria de Medicamentos Ltda. em CIMED Indústria S.A. e envolveu o montante total de R\$ 450.529 com taxa de 100% da CDI + 2%, carência de juros e principal até dezembro de 2023 e vencimento em dezembro de 2026;
- **Finimp** – Recursos obtidos junto ao Banco do Brasil, Banco Santander e Banco Itaú destinados à compra de imobilizado importado;
- **Empréstimo Lei nº 4131** – Recursos obtidos junto ao Banco Bradesco, Banco Itaú, Banco Santander, Banco ABC e Banco Bocom destinados ao capital de giro do longo prazo.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A movimentação do saldo dos exercícios findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está demonstrada a seguir:

	CAPITAL GIRO	CDC	FINAME	TERCEIROS	FINIMP	LEI 4131	TOTAL
Saldos em 31 de dezembro de 2019	265.052	2.162	2.542	4.829	17.781	243.780	536.146
Captação	330.833	-	-	-	25.637	-	356.470
Provisão de juros, comissões e impostos	16.500	175	110	-	1.467	10.707	28.959
Variação cambial e monetária	-	-	(150)	-	1.264	19.290	20.404
Pagamento do principal	(60.472)	(1.137)	(2.382)	(4.829)	(36.079)	(50.549)	(155.448)
Pagamento de juros e variação cambial	(9.185)	(183)	(119)	-	(1.564)	(11.516)	(22.567)
Custo transação	(2.600)	-	-	-	-	(802)	(3.402)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	540.128	1.017	1	-	8.506	210.910	760.562

	CAPITAL GIRO	CDC	FINAME	DEBÊNTURE	FINIMP	LEI 4131	TOTAL
Saldos em 31 de dezembro de 2020	540.128	1.017	1	-	8.506	210.910	760.562
Captação	-	-	-	450.896	-	-	450.896
Incorporação	12.375	-	-	-	-	25.458	37.833
Provisão de juros, comissões e impostos	28.109	45	-	6.916	91	10.976	46.137
Variação cambial e monetária	-	-	-	-	64	7.608	7.672
Pagamento do principal	(299.385)	(749)	(1)	-	(4.989)	(60.460)	(365.584)
Pagamento juros, comissões e impostos	(24.082)	(49)	-	-	(150)	(11.491)	(35.772)
Pagamento de variação cambial	-	-	-	-	(2.054)	(30.281)	(32.335)
Custo transação	(885)	-	-	(1.283)	-	(802)	(2.970)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	256.260	264	-	456.529	1.468	151.918	866.439

Covenants

A Companhia possui contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures com cláusulas restritivas (“covenants”) normalmente aplicáveis a esses tipos de operações, que estabelecem obrigações financeiras e não financeiras entre elas a relação dívida líquida sobre o Ebitda. A Companhia e suas controladas encontram-se adimplentes com essas cláusulas.

Cronograma de vencimentos

	2021	2020
O vencimento do passivo não circulante compõe-se:		
2023	187.977	228.515
2024	208.824	147.832
2025	194.187	52.317
2026	116.845	85.135
Após 2027	7.060	-
	714.893	513.799

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Garantias

Modalidade	Garantia	Controladora e Consolidado
CDC	Avais/Alienação Fiduciária	264
Debêntures	Avais	457.810
Capital de Giro	Avais/Aplicações. Financeiras/Alienação Fiduciária/ Cessão de direitos creditórios	257.144
Finimp	Avais/Alienação Fiduciária	1.468
Lei 4131	Avais/Alienação Fiduciária/ Aplicações. Financeiras / Cessão de direitos creditórios	152.495
Total		869.181

22. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ISS	114	183	114	183
ICMS	18.112	12.896	18.114	12.896
PIS	1.439	439	1.439	439
COFINS	7.015	2.129	7.015	2.129
IPI	1.896	61	1.896	61
INSS retido	225	264	225	264
Parcelamentos	3.269	6.785	3.475	7.028
Demais impostos	184	580	184	580
Total	32.254	23.337	32.462	23.580
Circulante	29.507	18.525	29.536	18.552
Não circulante	2.747	4.812	2.926	5.028

Abertura dos parcelamentos

	Controladora					
	Circulante		Não circulante		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
REFIS	394	368	2.391	3.100	2.785	3.468
ICMS	128	1.374	356	1.712	484	3.086
COFINS	-	231	-	-	-	231
Total	522	1.973	2.747	4.812	3.269	6.785
	Consolidado					
	Circulante		Não circulante		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
REFIS	422	395	2.569	3.315	2.991	3.710
ICMS	128	1.374	356	1.713	484	3.087
COFINS	-	231	-	-	-	231
Total	550	2.000	2.925	5.028	3.475	7.028

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários	4.563	4.531	4.573	4.544
Encargos	7.204	8.277	7.228	8.304
Provisões (a)	23.453	28.447	23.493	28.559
Outros	3.966	4.534	3.997	4.534
Total	39.186	45.789	39.291	45.941

(a) As provisões referem-se às obrigações com férias, encargos e participação nos lucros e resultados.

24. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

a. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas e cíveis em andamento tanto na esfera administrativa, quanto judicial. As provisões para as perdas decorrentes destes processos foram constituídas na avaliação do departamento jurídico da Companhia e de seus assessores legais externos e consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações em curso.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Trabalhistas	3.477	4.179	3.477	4.379
Cíveis	3.304	2.933	3.304	2.983
Total	6.781	7.112	6.781	7.362

Depósitos judiciais	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Trabalhistas	3.149	3.547	3.159	3.592
Cíveis	545	373	555	384
Bloqueio judicial	69	108	68	108
Total	3.763	4.028	3.782	4.084

a.1) Provisões trabalhistas

A Sociedade mantém provisão de R\$ 3.477 em 2021, controladora e consolidado, (R\$ 4.179 controladora e R\$ 4.379 consolidado em 2020) para fazer frente a processos de natureza trabalhista, que consistem, basicamente, em ações ajuizadas por ex-colaboradores e ex-prestadores de serviços questionando parcelas decorrentes da relação de trabalho e suposto vínculo trabalhista.

a.2) Provisões cíveis

A Companhia possui provisões para litígio sobre questões cíveis envolvendo marcas, identidade visual de produtos (trade dress) e outros temas diversos no montante de R\$ R\$ 3.304 em 2021, controladora e consolidado (R\$ 2.933 controladora e R\$ 2.983 consolidado em 2020). As partes demandantes são principalmente concorrentes, além de alguns casos envolvendo ex-clientes e ex-fornecedores.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Passivos contingentes (possíveis)

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas, cíveis e outras cujo prognóstico de perda e saída de recursos é mais provável que não do que sim de ocorrer, sendo classificado como possível pelo departamento jurídico da Companhia e seus assessores legais externos. Assim, com base nesta avaliação, não se encontram provisionados nas demonstrações financeiras os valores de R\$ 5.817, controladora e consolidado, referente a processos de natureza trabalhista (R\$ 10.373 em 2020) referente à ações ajuizadas por ex-colaboradores e ex-prestadores de serviços questionando parcelas decorrentes da relação de trabalho e suposto vínculo trabalhista, R\$ 7.391, controladora e consolidado, de natureza cível (R\$ 8.149 em 2020) e de tributário no valor de R\$ 252.166 controladora e R\$ 253.401 consolidado (R\$ 104.292 controladora e R\$ 105.527 consolidado em 2020). Com base na análise individual dos correspondentes processos judiciais, e suportados por opinião de seus consultores jurídicos, a Administração entende que para estes processos, cujos prognósticos de perda são avaliados como “possíveis”, não se faz necessária a constituição de provisões específicas.

A Companhia mantém o acompanhamento e discussão de processos na esfera tributária e previdenciária cujo montante de perda possível é de R\$ 253.401 em 2021 (R\$ 127.990 em 2020) totalizando 16 processos (13 em 2020). Destaca-se a discussão sobre ICMS-ST se calculado com base no PMC é o preço máximo permitido para venda ao consumidor ou sobre a MVA, que consiste na margem de valor agregado, assim há discussões passivas sobre a matéria, cujo montante de perda possível é de R\$ 231.453 em 2021 (R\$ 106.056 em 2020), totalizando 5 processos (3 em 2020).

A movimentação da provisão para demandas administrativas e judiciais está demonstrada a seguir:

Controladora

	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2020	4.921	2.589	7.510
Adições	2.807	383	3.190
Reversão	(1.809)	(19)	(1.828)
Baixas	(1.740)	(20)	(1.760)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.179	2.933	7.112
Adições	2.827	939	3.766
Incorporação	-	1.001	1.001
Baixas	(3.529)	(1.569)	(5.098)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.477	3.304	6.781

Consolidado

	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2020	4.981	2.619	7.600
Adições	2.947	403	3.350
Reversão	(1.809)	(19)	(1.828)
Baixas	(1.740)	(20)	(1.760)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.379	2.983	7.362
Adições	2.827	939	3.766
Incorporação	-	1.001	1.001
Baixas	(3.729)	(1.619)	(5.348)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.477	3.304	6.781

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Acordos comerciais	2.263	5.909	2.263	5.909
Adiantamentos de clientes - partes relacionadas (Nota 28)	10.826	63.350	10.826	63.350
Representantes comerciais	875	2.552	875	2.552
Adiantamentos de clientes	212	66	212	66
Outras contas a pagar – partes relacionadas (nota 28)	5.235	(4)	5.271	3
Fretes a pagar	2.667	1.002	2.667	-
Patrocínio	-	27.484	-	28.486
Receita diferida	507	931	513	935
Outras contas a pagar	2.559	91	2.559	91
Cut off custos de fretes	(202)	(244)	(202)	(244)
Total	24.942	101.137	24.984	101.148
Circulante	24.942	87.386	24.984	87.397
Não circulante	-	13.751	-	13.751

26. Empréstimos aos acionistas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativos				
João Adibe Zacharias	-	971	-	971
Karla Marques Felmanas	-	1	-	1
Mariana Marques	3	-	3	-
Empréstimos aos acionistas	3	972	3	972
Passivos				
Joao Adibe Zacharias	-	545	-	545
Empréstimos de acionistas	-	545	-	545

27. Imposto de renda e contribuição social

(i) Diferido

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são registrados nas demonstrações financeiras com base na receita reconhecida e nos custos e despesas incorridas pelo regime de competência.

São contabilizados um ativo ou um passivo, referentes a tributos diferidos a partir das diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis e com base nos prejuízos fiscais acumulados em exercícios anteriores, os quais, de acordo com a legislação tributária brasileira, não tem prazo prescricional para ser compensado.

Demonstrativo do cálculo do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido diferido (CSLL), registrados no ativo:

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízo fiscais e base negativa da contribuição social	71.171	39.782	73.283	41.536
Provisão para perdas esperadas com clientes	82	44	82	44
Provisão para perdas nos estoques	93	165	93	165
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.305	2.418	2.305	2.503
Efeito sobre as mudanças no valor justo dos instrumentos derivativos	(4.088)	(10.601)	(4.088)	(10.601)
Provisões para benefícios	283	1.515	284	1.522
Ajuste de vida útil de ativos	(2.839)	(2.182)	(2.839)	(2.182)
Arrendamentos	720	3.732	720	3.732
Provisão para acordos comerciais	10.914	15.792	10.914	15.792
Outras diferenças temporárias	5.086	1.202	5.094	1.202
Total	83.727	51.866	85.848	53.712
Imposto de renda e contribuição social diferidos				
Ativo	101.767	70.570	103.888	72.414
Passivo	(18.040)	(18.702)	(18.040)	(18.702)
Total	83.727	51.866	85.848	53.712

A expectativa da Administração para realização dos créditos tributários está apresentada a seguir:

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2022	528	573
2023	6.052	6.064
2024	19.031	19.069
2025	30.938	30.974
Após 2026	27.178	29.168
	83.727	85.848

A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferido ativo e passivo, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, está assim representada:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	51.866	53.712
Efeito no resultado	28.537	28.812
Saldo de incorporação no ativo	3.324	3.324
Saldo em 31 de dezembro de 2021	83.727	85.848

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

Segue a demonstração dos montantes de imposto de renda da pessoa jurídica e da contribuição social sobre o lucro, apurados em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Controladora		Consolidado	
2021	2020	2021	2020

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	14.209	92.934	13.936	92.642
Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	(4.831)	(31.598)	(4.738)	(31.498)
Benefício dos gastos com pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.196/05	-	734	-	734
Subvenção de investimento (a)	31.032	27.099	31.032	27.099
Outras diferenças permanentes (b)	863	45.612	1.046	45.777
Despesa com imposto de renda e contribuição social	27.064	41.847	27.340	42.112
Imposto de renda e contribuição social – corrente	1.473	(1.248)	1.473	(1.140)
Imposto de renda e contribuição social – diferido	(28.537)	(40.599)	(28.812)	(40.972)
Taxa efetiva - %	190,47%	45,03%	196,19%	45,46%

(a) A Companhia possui incentivos fiscais na modalidade de crédito presumido de ICMS, decorrente de suas operações ordinárias.

(b) Outras diferenças permanentes em 2020 referem-se principalmente à majoração da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social devido aos benefícios de subvenção governamental apurados pela Companhia.

28. Partes relacionadas

(i) As transações efetuadas com empresas do Grupo Cimed com efeito no resultado do exercício:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Nutracom Indústria e Comércio Ltda.	678	2.909	678	2.909
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda.	-	107	-	107
Predileta RN Distribuidora de Medicamentos Ltda.	4.352	3.831	4.352	3.831
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda.	10.116	14.146	10.116	14.146
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda.	11.932	18.375	11.932	18.375
Predileta PE Distribuidora de Medicamentos Ltda.	14.049	16.937	14.049	16.937
Predileta SE Distribuidora de Medicamentos Ltda.	3.011	3.640	3.011	3.640
Predileta Tocantins Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.370	2.828	2.370	2.828
Predileta PI Distribuidora de Medicamentos Ltda.	3.590	4.684	3.590	4.684
KMG Farma Ltda.	10.091	12.809	10.091	12.809
Predileta CE Distribuidora de Medicamentos Ltda.	10.307	16.959	10.307	16.959
Cimed Remédios S.A. (antiga CMD Brasil Distribuidora de Med. Ltda.)	261.844	218.575	261.844	218.575
Abrange Mercantil Farmaceutica Ltda.	10.344	10.866	10.344	10.866
Adibe & Castro Ltda.	38.490	42.429	38.490	42.429
Disprofar Comércio Ltda.	9.832	12.636	9.832	12.636
Distribuidora de Medicamentos Castro & Marques Ltda.	12.692	12.446	12.692	12.446
KMG Distribuidora Ltda.	28.605	36.796	28.605	36.796
Predileta DF Distribuidora de Medicamentos Ltda.	4.480	3.865	4.480	3.865
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda.	20.713	87.466	20.713	87.466
Predileta Mato Grosso do Sul Distrib. de Medic. Ltda.	7.554	13.573	7.554	13.573
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda.	10.251	7.686	10.251	7.686
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medic. Ltda.	-	49.898	-	49.898
Predileta Rondonia Distribuidora de Medicamentos Ltda.	3.579	4.132	3.579	4.132
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda.	1.912	2.837	1.912	2.837
Predileta PB Distribuidora de Medicamentos Ltda.	5.880	6.197	5.880	6.197
Predileta RS Distribuidora de Medicamentos Ltda.	2.953	2.879	2.953	2.879
Total das vendas	489.625	609.506	489.625	609.506

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Nutracom Indústria e Comércio Ltda.	(8.761)	(18.771)	(8.761)	(18.771)
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda.	(65.787)	(59.730)	(65.787)	(59.730)
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenv. S.S. Ltda.	(11.060)	(6.963)	(11.060)	(6.963)
Cimelog Transportes e Locações Ltda.	(2.475)	(3.489)	(2.475)	(3.489)
Total das compras	(88.083)	(88.953)	(88.083)	(88.953)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	3	-	3	-
Adibe & Castro Ltda	56	-	56	-
Cimed Remédios S.A.	22.216	-	22.216	-
Cimelog transportes e locações Ltda	1.907	-	1.907	-
Disprofar comércio Ltda	8	-	8	-
Distribuidora de Medicamentos Castro e Marques Ltda	(2)	-	(2)	-
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	70	-	70	-
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	7	-	7	-
Kzac Participações e Empreendimentos Ltda	873	-	873	-
KMG Distribuidora Ltda	21	-	21	-
KMG Farma Ltda	13	-	13	-
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda	2	-	2	-
Predileta CE Distribuidora de Medicamentos Ltda	17	-	17	-
Predileta DF Distribuidora de Medicamentos Ltda	4	-	4	-
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (RN)	2	-	2	-
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda	57	-	57	-
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda	1	-	1	-
Predileta Mato Grosso do Sul Distribuidora de Medicamentos Ltda	11	-	11	-
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda	8	-	8	-
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda	1	-	1	-
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medicamentos Ltda	283	-	283	-
Total dos reembolsos de despesas	25.558	-	25.558	-

Os valores correspondem a despesas reembolsadas de serviços realizados mediante convênio de rateio de despesas assinado em 01 de janeiro de 2021. Para o ano de 2020 não havia acordo de rateio de despesas entre as Empresas.

Essas despesas correspondem substancialmente a gastos relacionados a serviços administrativos em geral, financeiro, contabilidade, fiscal, entre outros, que são desempenhados pela Companhia e repassados para as demais empresas do Grupo Cimed.

- (ii) Transações efetuadas com empresas do Grupo Cimed com efeito no balanço patrimonial no final do exercício:

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Abrange Mercantil Farmacêutica Ltda	-	2.167	-	2.167
Adibe & Castro Ltda	24.659	22.145	24.659	22.145
Cimed Remédios S.A.	273.704	263.817	273.704	263.817
Disprofar Comércio Ltda	549	534	549	534
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	1	1	1	1
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	3	2	3	2
KMG Distribuidora Ltda	-	6.365	-	6.365
KMG Farma Ltda	5.185	2.600	5.185	2.600
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda	1	45	1	45
Predileta CE Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	331	-	331
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (PB)	-	96	-	96
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (PI)	-	444	-	444
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (RN)	-	32	-	32
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda	26.999	38.507	26.999	38.507
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	149	-	149
Predileta Mato Grosso do Sul Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	19.199	-	19.199
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	111	-	111
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	155	-	155
Predileta PE Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	251	-	251
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medicamentos Ltda	11.335	4.649	11.335	4.649
Predileta RS Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	1.321	-	1.321
Predileta SE Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	59	-	59
Predileta Tocantins Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	85	-	85
Total do contas a receber (nota 9)	342.436	363.065	342.436	363.065

O prazo médio de vencimento do contas a receber entre partes relacionados do Grupo é de 180 dias.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	2.941	1.847	-	-
Cimelog transportes e locações Ltda	4.219	2.282	4.219	2.282
Disprofar comércio Ltda	-	549	-	549
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	82.078	78.044	82.078	78.044
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	13.556	1.600	13.556	1.600
Kazac Participações e Empreendimentos Ltda	-	65	-	65
KMG Distribuidora Ltda	-	600	-	600
KMG Farma Ltda	-	385	-	385
Nutracom Indústria e Comércio Ltda	-	2.216	-	2.216
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (PI)	-	97	-	97
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	3.531	-	3.531
Cimed Remédios S.A.	3.654	3.984	3.654	3.984
Adibe & Castro Ltda	341	-	341	-
Total adiantamento a fornecedores (nota 13)	106.789	95.200	103.848	93.353

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	3	6	3	6
Nutracom Indústria e Comércio Ltda	-	78	-	78
Adibe & Castro Ltda	56	-	56	-
Cimed Remédios S.A.	27.434	-	27.434	-
Cimelog transportes e locações Ltda	1.907	-	1.907	-
Disprofar comércio Ltda	8	24	8	24
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	70	-	70	-
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	23	-	23	-
Kazac Participações e Empreendimentos Ltda	873	864	873	864
KMG Distribuidora Ltda	21	-	21	-
KMG Farma Ltda	13	260	13	260
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda	2	-	2	-
Predileta CE Distribuidora de Medicamentos Ltda	17	-	17	-
Predileta DF Distribuidora de Medicamentos Ltda	4	-	4	-
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (RN)	2	-	2	-
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (PI)	-	14	-	14
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda	57	-	57	-
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda	1	-	1	-
Predileta Mato Grosso do Sul Distribuidora de Medicamentos Ltda	11	-	11	-
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda	8	-	8	-
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda	2	-	2	-
Predileta RS Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	227	-	227
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medicamentos Ltda	281	107	281	107
Total outras contas a receber (nota 14)	30.793	1.580	30.793	1.580

Ao longo de 2021, a Companhia apurou saldos a receber de rateio de despesas conforme convênio assinado na data de 01 de janeiro de 2021 entre as partes relacionadas, lançadas no resultado do exercício como reembolso de despesas. Os valores a receber de reembolso de despesa estão registrados na rubrica de outras contas a receber. Conforme condições estabelecidas pelo convênio, as empresas conveniadas comprometem-se a pagar as despesas até o dia 30 de abril do ano subsequente a emissão e registro das transações.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Cimed Remédios S.A.	(1)	-	(1)	-
Cimelog transportes e locações Ltda	(211)	-	(211)	-
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	-	(1)	-	-
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	43	-	43	-
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	(8.418)	(7.300)	(8.538)	(7.421)
Total fornecedores (nota 20)	(8.587)	(7.301)	(8.707)	(7.421)

O prazo médio de pagamento do contas a pagar com partes relacionadas do Grupo é de 180 dias.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Abrange Mercantil Farmacêutica Ltda	(535)	-	(535)	-
Disprofar comércio Ltda	(1.159)	-	(1.159)	-
Distribuidora de Medicamentos Castro e Marques Ltda	(9.132)	(9.257)	(9.132)	(9.257)
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	-	(6.049)	-	(6.049)
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(406)	-	(406)
Predileta DF Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(670)	-	(670)
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(3.866)	-	(3.866)
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(4.434)	-	(4.434)
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(10.368)	-	(10.368)
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (PB)	-	(2.479)	-	(2.479)
Predileta PE Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(16.855)	-	(16.855)
Predileta Distribuidora de Medicamentos Ltda (RN)	-	(1.753)	-	(1.753)
Predileta Rondonia Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(3.174)	-	(3.174)
Predileta SE Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(3.393)	-	(3.393)
Predileta Tocantins Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	(646)	-	(646)
Total adiantamento de clientes (nota 25)	(10.826)	(63.350)	(10.826)	(63.350)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Cimed Remédios S.A.	(5.218)	1	(5.254)	(6)
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	-	1	-	1
Distribuidora de Medicamentos Castro e Marques Ltda	(2)	-	(2)	-
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	(15)	1	(15)	1
Nutracom Industria e Comércio Ltda	-	(7)	-	(7)
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	7	-	8
Total outras contas a pagar (nota 25)	(5.235)	4	(5.271)	(3)

Com o processo de reestruturação, a Cimed Remédios passou a centralizar as despesas do grupo e realiza o repasse dessas despesas para suas partes relacionadas através do convênio assinado entre as partes relacionadas em 01 de janeiro de 2021. Conforme condições estabelecidas pelo convênio, as empresas conveniadas comprometem-se a pagar as despesas até o dia 30 de abril do ano subsequente a emissão e registro das transações.

Transações com os acionistas

As transações efetuadas com os acionistas estão demonstradas na nota explicativa 26.

Remuneração do pessoal chave

As transações efetuadas com os diretores executivos estão demonstradas a seguir:

	Fixa		Variável (a)	
	2021	2020	2021	2020
Diretoria Executiva	2.899	2.813	2.464	360
Total	2.899	2.813	2.464	360

(a) A remuneração variável refere-se aos pagamentos de bônus de retenção.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Patrimônio líquido

(i) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital da Companhia era de R\$ 53.710 (R\$ 53.710 em 31 de dezembro de 2019) e houve alteração no capital social devido a incorporação da empresa coligada Nutracom Indústria e Comércio Ltda, aumentando em 2.376.470 ações sendo cada uma ao preço unitário de R\$ 1,00 (Um real). A sua composição passou a ser de 56.086.394 ações subscritas e integralizadas, totalizando assim em 31 de dezembro de 2021 o capital social no montante de R\$ 56.086.

	Ações detidas	%
Acionistas		
Cimed Remédios S.A.	52.721.210	94,00
Mariana Zacharias Marques Barbosa	3.365.184	6,00
Total	56.086.394	100,00

(ii) Reserva de subvenção

A reserva de subvenção é de R\$ 408.982 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 270.571 em 31 de dezembro de 2020). A Companhia goza de benefícios fiscais de ICMS, os quais foram concedidos em processo administrativo-tributário, respaldados por Lei/Decreto junto ao Governo de Minas Gerais, Alagoas, Mato Grosso, Rio Grande do Norte e Paraíba, mediante assinatura de “convênio”. A movimentação está apresentada na publicação da demonstração das mutações do patrimônio líquido.

(iii) Dividendos

Nos exercícios de 2020 e 2021 não foram propostos dividendos a pagar. Em 2021 os juros sobre o capital próprio não foram provisionados (R\$ 2.374 em 2020). Devido a incorporação da coligada Nutracom Indústria e Comércio Ltda em 01 de julho de 2021, o saldo foi adicionado de R\$ 29.108, sendo R\$ 19.484 com a empresa controladora CIMED REMÉDIOS, R\$ 3.918 com o ex-sócio João Adibe Zacharias Marques, R\$ 2.706 com a ex-sócia Karla Marques e R\$ 3.000 com a sócia Mariana Marques.

	Controladora	Consolidado
Resultado do período Janeiro a Junho – Nutracom	36.161	36.161
(-) Reserva de subvenção Nutracom	(15.117)	(15.117)
Base de cálculo dos dividendos a distribuir	21.044	21.044
Dividendos propostos Cimed Remédios	19.484	19.484
Dividendos propostos Mariana Marques	1.560	1.560
(+) Saldos dividendos 2020 incorporação Nutracom		
Ex-sócio João Adibe Marques	3.918	3.918
Ex-sócia Karla Marques	2.706	2.706
Sócia Mariana Marques	1.440	1.440
Saldo dividendos 2020 Nutracom	8.064	8.064
Total dividendos a pagar incorporados da Nutracom	29.108	29.108

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Receita líquida de venda

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Mercado interno	1.181.490	1.088.986	1.181.490	1.088.986
(-) Impostos incidentes sobre as vendas	(105.843)	(79.738)	(105.843)	(79.738)
(-) Descontos e cancelamentos	(27.324)	(33.653)	(27.324)	(33.653)
(-) Acordos comerciais	(108.993)	(92.829)	(108.993)	(92.829)
Receita líquida de vendas	939.330	882.766	939.330	882.766

31. Custo das mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo das mercadorias vendidas	(691.573)	(456.106)	(692.382)	(456.584)
Custos não apropriados	(686)	(74)	(686)	(74)
Ajuste de inventário	(258)	(70)	(258)	(70)
Descartes e sinistros	(4.689)	(4.652)	(4.689)	(4.652)
Total	(697.206)	(460.902)	(698.015)	(461.380)

32. Receitas (despesas) operacionais por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesa com pessoal	(74.040)	(143.355)	(74.131)	(143.610)
Comissão sobre vendas (a)	1.276	(9.312)	1.276	(9.312)
Acordos comerciais, bonificação e amostras	(636)	(1.057)	(636)	(1.057)
Fretes sobre vendas	(20.376)	(17.230)	(20.376)	(17.230)
Despesas com a frota	(5.673)	(5.288)	(5.673)	(5.288)
Despesas com aeronaves	(2.936)	(1.227)	(2.936)	(1.227)
Perdas esperadas	(94)	67	(94)	67
Propaganda e marketing	(4.115)	(32.580)	(4.116)	(32.580)
Viagens e representações	(4.635)	(6.140)	(4.635)	(6.140)
Ocupação (b)	(1.722)	(1.952)	(1.722)	(1.952)
Utilidades e materiais de consumo	(18.662)	(14.686)	(18.660)	(14.735)
Telefonia e transmissões de dados	(1.378)	(1.858)	(1.379)	(1.858)
Serviços profissionais e contratados	(30.290)	(40.235)	(30.327)	(40.305)
Despesas com seguros	(775)	(510)	(775)	(510)
Legais e judiciais	(2.596)	(3.644)	(2.383)	(3.804)
Donativos e contribuições	(2.683)	(3.305)	(2.863)	(3.515)
Depreciação e amortização	(23.346)	(15.462)	(23.347)	(15.468)
(Perda)/ganho na venda de ativos imobilizados	10.229	1.503	10.309	1.584
Tributos e créditos outorgados	4.512	4.356	4.535	4.555
Outras receitas (despesas) operacionais	664	(786)	679	(784)
Total	(177.276)	(292.521)	(177.254)	(293.169)

- (a) O saldo positivo registrado no exercício de 2021 é derivado da reorganização societária mencionada na nota explicativa 1.1, onde os gastos relacionados a equipe de vendas foram todos transferidos para a Controladora Cimed Remédios S.A., bem como ao estorno de provisão de comissões de vendas que vieram da incorporada Nutracom e revertidas contra o resultado do exercício.

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) Refere-se principalmente as despesas de água, luz, aluguéis, condomínios, gás, IPTU dos imóveis próprios e alugado.

Classificação por função

Despesas com pessoal	(74.040)	(143.189)	(74.131)	(143.444)
Despesas comerciais	(32.554)	(66.628)	(32.555)	(66.628)
Despesas gerais e administrativas	(86.088)	(87.959)	(86.089)	(88.455)
Outras receitas e despesas operacionais	15.406	5.255	15.521	5.357
Total	(177.276)	(292.521)	(177.254)	(293.169)

33. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras:				
Rendimentos aplicações financeiras	12.923	10.637	12.923	10.637
Juros ativos	2.669	873	2.672	876
Ganhos com instrumentos financeiros	32.549	42.144	32.548	42.144
Descontos obtidos	381	-	381	-
Variação cambial ativa	55.677	65.055	55.677	65.054
Outras	2.548	-	2.548	-
Total	106.747	118.709	106.749	118.711
Despesas financeiras:				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(50.810)	(25.354)	(50.808)	(25.367)
Imposto sobre operações bancárias	(2.292)	(2.126)	(2.292)	(2.126)
Descontos concedidos	(363)	(861)	(363)	(861)
Despesas bancárias	(2.860)	(1.239)	(2.873)	(1.251)
Perdas com instrumentos financeiros	(24.821)	(1.660)	(24.821)	(1.660)
Juros de arrendamento	(1.301)	(727)	(1.301)	(727)
Variação cambial passivas	(71.551)	(119.502)	(71.552)	(119.502)
Outras	(2.863)	(2.792)	(2.864)	(2.791)
Total	156.861	(154.261)	156.874	(154.285)

34. Instrumentos financeiros

a. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de haver alterações nos preços das matérias primas importadas principalmente da China e Índia e nas taxas de juros e câmbio, os quais podem afetar o resultado da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é controlar e mitigar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis.

(i) Volatilidade nas taxas de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade da 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 monitorado 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

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

volatilidade dessas taxas.

(ii) Volatilidade nas taxas de câmbio

O risco associado a volatilidade das taxas de câmbio é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas em função de flutuações nas taxas de câmbio que aumentem as despesas financeiras relativas passivos contratados em moeda estrangeira.

A Companhia tem monitorado continuamente as taxas de câmbio com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade cambial.

(iii) Análises de sensibilidade

Taxa de juro - a Companhia tem direitos com aplicações financeiras e obrigações com empréstimos bancários e considerou os cenários abaixo para a volatilidade dos juros, tomando por base os valores de referência do CDI em 31 de dezembro de 2021 em 9,15% a.a. publicadas pelo Bacen e então considera-se 102,8% do CDI que é a remuneração média das aplicações financeiras, resultando em 9,41% como a taxa de referência e CDI + 2%, ou seja 11,15% a.a. como a taxa de referência para os empréstimos.

Cenário 1: (15% de desvalorização do CDI)

Cenário 2: (30% de desvalorização do CDI)

Cenário 3: (15% de valorização do CDI)

Cenário 4: (30% de valorização do CDI)

Receita (Despesa) com variação de juros em R\$

	Saldo R\$	Valor de referência CDI	Cenário-1 - Queda da taxa de juros	Cenário-2 - Queda da taxa de juros	Cenário-3 - Subida da taxa de juros	Cenário-4 - Subida da taxa de juros
CDI – Aplicações financeiras		9,41%	6,58%	8%	10,82%	12,23%
CDI – Empréstimos		11,15%	8,41%	9,78%	12,52%	13,90%
Aplicações financeiras e Ativos financeiros	381.524	35.887	25.121	30.504	41.270	46.653
Ativos financeiros	381.524	35.887	25.121	30.504	41.270	46.653
Empréstimos	866.958	96.666	(72.868)	(84.767)	(108.565)	(120.464)
Passivos financeiros	866.958	96.666	(72.868)	(84.767)	(108.565)	(120.464)
Resultado financeiro - receita (despesa)			(47.747)	(54.263)	(67.295)	(73.811)

Moeda estrangeira - a Companhia tem obrigações (fornecedores e empréstimos) em Dólar, e considerou os cenários abaixo para volatilidade do Real com paridade Dólar, tomando por base a taxa do dólar em 31 de dezembro de 2021 em R\$ 5,5805/US\$.

Cenário 1: (15% de valorização do Real)

Cenário 2: (30% de valorização do Real)

Cenário 3: (15% de desvalorização do Real)

Cenário 4: (30% de desvalorização do Real)

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldo R\$	Valor de referência US\$	Receita (Despesa) com Variação Cambial em R\$			
			Cenário-1 - Valorização do Real	Cenário-2 - Valorização do Real	Cenário-3 - Desvalorização do Real	Cenário-4 - Desvalorização do Real
Taxa do Dólar		5,5805	4,74	3,91	6,42	7,25
Fornecedores	(147.970)	(26.516)	22.196	44.392	(22.196)	(44.392)
Empréstimos	(39.360)	(7.053)	5.904	11.808	(5.904)	(11.808)
Passivos financeiros	(187.330)	(33.569)	28.100	56.200	(28.100)	(56.200)
Resultado financeiro - receita (despesa)			28.100	56.200	(28.100)	(56.200)

b. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros do Companhia.

As perdas contábeis dos ativos financeiros e a exposição máxima de crédito estão divulgadas na nota 9.

c. 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.

A Companhia utiliza sistemas de informação e ferramentas de gestão que propiciam a condição de monitoramento de exigências de fluxo de caixa e da otimização de seu retorno de caixa em investimentos.

A Companhia tem como política operar com alta liquidez para garantir o cumprimento de obrigações operacionais e financeiras pelo menos por um ciclo operacional; isto inclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais e movimentos cíclicos do mercado de commodities. Apresentam-se a seguir os vencimentos contratuais em aberto, dos passivos financeiros na data do balanço:

Consolidado	Nota	Valor contábil	Menos de um ano	Um e dois anos	Dois a quatro anos	Mais de quatro anos
Fornecedores	20	306.421	306.421	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	21	866.339	172.983	615.066	370.951	7.568
Arrendamentos	18	28.773	12.282	11.171	8.057	-
Outras contas a pagar	25	24.942	24.942	-	-	-
Total		1.226.576	516.628	626.237	379.008	7.568

d. Gestão de capital

Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de garantir a existência de recursos suficientes para investimentos necessários para a continuidade do seu negócio e garantir a liquidez necessária para suas atividades.

Condizente com outras empresas do setor, 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, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Classificação por categoria

			Controladora			
			2021		2020	
	Nível hierarquia	Classificação	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros:						
Caixas e equivalentes de caixa		Custo amortizado	6.328	6.328	21.911	21.911
Caixas e equivalentes de caixa	2	VJR	352.920	352.920	304.528	304.528
Títulos e valores mobiliários	2	VJR	29.862	29.862	37.106	37.106
Contas a receber de clientes	2	Custo amortizado e Valor justo (a)	363.919	355.155	406.777	406.777
Ativo financeiro a valor justo	2	VJR	12.223	12.223	31.877	31.877
Outras contas a receber		Custo amortizado	33.474	33.474	27.819	27.819
Empréstimos aos sócios		Custo amortizado	3	3	972	972
Total			<u>798.729</u>	<u>789.965</u>	<u>830.990</u>	<u>830.990</u>
Passivos financeiros:						
Fornecedores		Custo amortizado	306.421	306.421	175.645	175.645
Empréstimos e financiamentos		Custo amortizado	866.440	881.624	760.562	760.562
Outras contas a pagar		Custo amortizado	24.941	24.941	101.137	101.137
Empréstimos de sócios		Custo amortizado	-	-	545	545
Total			<u>1.197.802</u>	<u>1.212.986</u>	<u>1.037.889</u>	<u>1.037.889</u>
			Consolidado			
			2021		2020	
	Nível	Classificação	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros:						
Caixas e equivalentes de caixa		Custo amortizado	6.337	6.337	21.924	21.924
Caixas e equivalentes de caixa	2	VJR	352.920	352.920	304.528	304.528
Títulos e valores mobiliários	2	VJR	29.862	29.862	37.106	37.106
Contas a receber de clientes	2	Custo amortizado/Valor justo (a)	363.919	355.155	406.777	406.777
Ativo financeiro a valor justo	2	VJR	12.223	12.223	31.877	31.877
Outras contas a receber		Custo amortizado	33.476	33.476	27.819	27.819
Empréstimos aos sócios		Custo amortizado	3	3	972	972
Total			<u>798.740</u>	<u>789.976</u>	<u>831.003</u>	<u>831.003</u>
Passivos financeiros:						
Fornecedores		Custo amortizado	306.421	306.421	175.805	175.805
Empréstimos e financiamentos		Custo amortizado	866.440	881.624	760.562	760.562
Outras contas a pagar		Custo amortizado	24.941	24.941	101.148	101.148
Empréstimos de sócios		Custo amortizado	-	-	545	545
Total			<u>1.197.802</u>	<u>1.212.986</u>	<u>1.038.060</u>	<u>1.038.060</u>

(a) A carteira de clientes de grandes redes de farmácias registrada pelo valor justo através de antecipações dos recebíveis sem direito de regresso à uma taxa média de desconto de 0,64% a.m..

**Notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

* * *

João Adibe Zacharias Marques
Acionista Administrador

Karla Marques Felmanas
Acionista Administradora

José Roberto Lettiere
Diretor Executivo de Finanças

Felipe Freire
Diretor de Controladoria

Ricardo Godoy Santos
Contador CRC 1SP 223132/O-0