

CIMED & CO

CIMED INDÚSTRIA S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022 e 2021

Conteúdo:

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	3
Balancos patrimoniais.....	9
Demonstrações do resultado.....	10
Demonstrações do resultado abrangente.....	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	12
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	13
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas.....	14



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da

Cimed Indústria S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Cimed Indústria S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 2022, 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 2022, 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)*.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Chamamos a atenção para o fato que parte substancial das operações de vendas da Companhia é realizada com partes relacionadas, conforme descrito na nota explicativa nº 26 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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 6.13 e 28 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 2022.</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, 02 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP027685/O-0 "F" SP



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

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021	2022	2021
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	181.326	357.990	181.330	358.001	Fornecedores	18	421.264	306.421	421.243	306.715
Títulos e valores mobiliários	8	37.107	16.418	37.107	16.418	Empréstimos e financiamentos	19	94.478	145.017	94.478	145.017
Contas a receber	9	562.621	363.919	562.621	363.919	Debêntures	19	149.769	6.530	149.769	6.530
Estoques	10	397.523	270.902	397.544	270.933	Obrigações trabalhistas	21	44.986	39.186	45.147	39.292
Tributos a recuperar	11	2.349	9.533	2.502	9.650	Tributos a recolher	20	34.959	29.507	35.020	29.536
Tributos a recuperar sobre o lucro	11	23.502	28.145	23.548	28.165	Passivo de arrendamento	16	10.143	10.185	10.274	10.211
Adiantamentos	12	70.082	132.551	67.006	129.614	Dividendos e juros sobre o capital próprio	22	23.630	29.108	23.630	29.108
Instrumentos financeiros derivativos	32	3.453	8.148	3.453	8.148	Instrumentos financeiros derivativos	32	1.364	-	1.364	-
Outras contas a receber	13	11.910	33.475	11.912	33.476	Outras contas a pagar	23	41.059	24.942	41.083	24.984
Total do ativo circulante		1.289.873	1.221.081	1.287.023	1.218.324	Total do passivo circulante		821.652	590.896	822.008	591.393
Não circulante						Não circulante					
Títulos e valores mobiliários	8	7.525	13.444	7.525	13.444	Empréstimos e financiamentos	19	94.513	264.893	94.513	264.893
Tributos a recuperar	11	3.201	2.189	3.216	2.189	Debêntures	19	474.803	449.999	474.803	449.999
Tributos diferidos sobre o lucro	14	114.678	83.727	116.757	85.848	Tributos a recolher	20	2.485	2.747	2.650	2.926
Depósitos judiciais	24	3.886	3.763	3.907	3.782	Passivo de arrendamento	16	5.312	18.509	5.547	18.561
Instrumentos financeiros derivativos	32	-	4.075	-	4.075	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	24	5.272	6.781	5.272	6.781
Outras contas a receber	13	180	-	181	-	Outras contas a pagar	23	3.213	-	3.222	-
Empréstimos aos acionistas		3	3	3	3	Provisão para perda em investimentos	25	873	1.022	-	-
Total do ativo realizável a longo prazo		129.473	107.201	131.589	109.341	Total do passivo não circulante		586.471	743.951	586.007	743.160
Imobilizado	15	470.352	421.024	470.581	421.223	Patrimônio líquido					
Direito de uso	16	14.815	28.285	15.169	28.363	Capital social	27	56.086	56.086	56.086	56.086
Intangível	17	39.966	22.324	39.998	22.356	Reserva de subvenção	27	474.642	408.982	474.642	408.982
Total do ativo não circulante		654.606	578.834	657.337	581.283	Reserva de lucros	27	5.628	-	5.628	-
								536.356	465.068	536.356	465.068
						Participação dos acionistas não controladores		-	-	(11)	(13)
						Total do patrimônio líquido consolidado		536.356	465.068	536.345	465.055
Total do ativo		1.944.479	1.799.915	1.944.360	1.799.608	Total do passivo e patrimônio líquido		1.944.479	1.799.915	1.944.360	1.799.608

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (a)	2022	2021 (a)
Receita líquida de venda	28	1.357.983	939.330	1.357.983	939.330
Custo das mercadorias vendidas	29	(934.098)	(697.206)	(933.628)	(698.015)
Lucro bruto		423.885	242.124	424.355	241.315
Receitas/(despesas) operacionais:					
Despesas comerciais	30	(63.659)	(58.700)	(63.660)	(58.701)
Despesas administrativas	30	(167.720)	(133.982)	(168.008)	(134.074)
Resultado de equivalência patrimonial	25	150	(534)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	30	(2.464)	15.415	(2.360)	15.521
Lucro operacional antes do resultado financeiro		190.192	64.323	190.327	64.061
Despesas financeiras	31	(225.327)	(156.861)	(225.394)	(156.874)
Receitas financeiras	31	77.627	106.747	77.627	106.749
Resultado financeiro		(147.700)	(50.114)	(147.767)	(50.125)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		42.492	14.209	42.560	13.936
Tributos correntes sobre o lucro	27	(2.155)	(1.473)	(2.179)	(1.473)
Tributos diferidos sobre o lucro	27	30.951	28.537	30.909	28.812
Lucro líquido do exercício		71.288	41.273	71.290	41.275
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		71.288	41.273	71.288	41.273
Acionistas não controladores		-	-	2	2

(a) A Companhia passou a apresentar as demonstrações do resultado por função e portanto reapresentou o período comparativo.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	71.288	41.273	71.290	41.275
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>71.288</u>	<u>41.273</u>	<u>71.290</u>	<u>41.275</u>
Total do resultado abrangente atribuível				
Acionistas controladores	71.288	41.273	71.288	41.273
Acionistas não controladores	-	-	2	2
	<u>71.288</u>	<u>41.273</u>	<u>71.290</u>	<u>41.275</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Reserva de subvenção governamental	Reserva de lucros		Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
			Reserva Legal	Lucros acumulados			
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
Constituição de reserva de subvenção	-	41.273	-	(41.273)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	56.086	408.982	-	-	465.068	(13)	465.055
Lucro líquido do exercício	-	-	-	71.288	71.288	2	71.290
Constituição de reserva legal	-	-	5.628	(5.628)	-	-	-
Constituição de reserva de subvenção	-	65.660	-	(65.660)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	56.086	474.642	5.628	-	536.356	(11)	536.345

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	42.492	14.209	42.560	13.936
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas:				
Perdas de crédito esperadas	8	94	(8)	94
Provisão (reversão) para demandas judiciais	3.142	(1.332)	3.142	(1.582)
Resultado de equivalência patrimonial	(150)	525	-	-
Provisão de variação cambial	(2.850)	14.243	(2.850)	14.509
Provisão de juros e outros custos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	122.366	46.137	122.366	46.137
Mudança de valor justo dos derivativos	19.026	(12.223)	19.026	(12.223)
Resultado na venda e <i>impairment</i> de ativo imobilizado e intangível	(438)	(5.019)	(528)	(5.019)
Redução de estoques obsoletos e de giro lento	1.926	272	1.926	272
Depreciação e amortização	30.538	26.698	30.691	26.710
Amortização direito de uso	11.103	8.937	11.189	8.942
Resultado na baixa de arrendamento	(535)	-	(537)	-
Provisão de juros de arrendamento	2.257	-	2.289	-
	228.885	92.541	229.267	91.776
Variações no ativos e passivos operacionais:				
Contas a receber de clientes	(198.710)	148.213	(198.694)	148.213
Estoques	(128.547)	(47.577)	(128.537)	(47.569)
Impostos a recuperar	16.884	(15.307)	16.807	(15.362)
Depósitos judiciais	(123)	467	(125)	504
Adiantamentos	74.818	37.913	74.957	39.018
Outras contas a receber	24.798	(4.285)	24.920	(4.286)
Instrumentos financeiros derivativos	(8.892)	34.471	(8.892)	34.471
Fornecedores	93.980	20.467	93.665	20.334
Obrigações trabalhistas	5.800	(11.103)	5.855	(11.149)
Tributos a recolher	3.035	1.446	3.029	1.411
Pagamentos de provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(4.651)	(1.569)	(4.651)	(5.348)
Outras contas a pagar	19.331	(91.027)	19.321	(87.225)
Impostos pagos	(6.069)	(1.979)	(6.069)	(1.973)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	120.539	162.671	120.854	162.814
Fluxo de caixa das atividades de investimento:				
Aquisição de intangível	(18.205)	(18.117)	(18.205)	(18.117)
Aquisição de imobilizado	(75.749)	(158.444)	(75.939)	(158.584)
Recursos provenientes de alienação de imobilizado	1.985	10.686	1.958	10.686
Títulos e valores mobiliários	(27.990)	-	(27.990)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(119.959)	(165.875)	(120.176)	(166.015)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:				
Captações de empréstimos e financiamentos	100.000	447.927	100.000	447.927
Títulos e valores mobiliários dados em garantia	13.220	7.244	13.220	7.244
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(220.990)	(365.585)	(220.990)	(365.585)
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(44.604)	(35.772)	(44.604)	(35.772)
Variação cambial realizada sobre empréstimos e financiamentos	(6.798)	(32.335)	(6.798)	(32.335)
Pagamento de arrendamento	(12.594)	(9.054)	(12.699)	(9.059)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(5.478)	(5.786)	(5.478)	(5.786)
Empréstimos recebidos dos acionistas	-	1.035	-	1.034
Empréstimos pagos aos acionistas	-	(545)	-	(545)
Caixa proveniente de incorporações	-	27.626	-	27.626
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(177.244)	34.755	(177.349)	34.749
(Diminuição) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(176.664)	31.551	(176.671)	31.548
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	357.990	326.439	358.001	326.452
No final de exercício	181.326	357.990	181.330	358.001
(Diminuição) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(176.664)	31.551	(176.671)	31.548

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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 IFarma Industria Farmacêutica Ltda. (“IFarma”) têm como atividade principal a industrialização de produtos farmacêuticos, concentrando suas operações nas linhas de medicamentos genéricos e medicamentos isentos de prescrição médica (MIP), além de produtos na categoria de vitaminas, suplementos alimentares e itens de higiene e beleza.

Atualmente, a Companhia possui três plantas fabris, sendo duas delas localizadas no município de Pouso Alegre – MG, sob operação direta da Cimed, e outra, de pequeno porte, sob operação da sua controlada IFarma, além da sede administrativa localizada no município de São Paulo – SP. A subsidiária IFarma se dedica a fabricação de produtos hormonais e é titular de uma considerável base ativa de medicamentos registrados na Agência Nacional de Vigilância Sanitária (“Anvisa”).

As plantas estão preparadas para produzir uma variedade de produtos das mais diversas formas farmacêuticas: comprimidos, cápsulas, drágeas, xaropes, pastilhas, colutórios, pomadas, cremes e outros. Destacam-se os complexos vitamínicos, suplementos nutricionais para atletas, emagrecedores, além produtos como repelentes de insetos, sabonetes íntimos, hidratantes labiais e corporais e produtos voltados para proteção da pele e rejuvenescimento.

1.1 Relação das entidades controladas

	2022	2021
Controlada direta:		
IFarma Industria Farmacêutica Ltda.	98,75%	98,75%

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

1.2 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 & Co S.A. (Cimed & Co’), controladora do Grupo.

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.

Em 02/01/2023 a coligada Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda. foi incorporada na Companhia (nota 33.1).

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

A coligada Nutracom foi incorporada pela Companhia em 1º de julho de 2021. Vide abaixo a composição do acervo líquido incorporado:

Ativo circulante		Passivo 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	Outras contas a pagar	48.443
Ativo financeiro a valor justo	2.593	Arrendamentos	2.049
Total do ativo circulante	274.980	Total do passivo circulante	193.535
Ativo não circulante		Passivo não circulante	
Depósitos judiciais	202	Empréstimos e financiamentos	10.714
Tributos diferidos	3.324	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.001
Empréstimos aos sócios	26	Arrendamentos	4.431
Total do ativo realizável a longo prazo	3.552	Total do passivo não circulante	16.146
Imobilizado	24.688		
Direito de uso	5.975		
Total do ativo não circulante	34.215	Patrimônio líquido	99.514
Total do ativo	309.195	Total do passivo e do patrimônio líquido	309.195

2 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 1 de março de 2023. 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.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo.

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***4 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.

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

i. 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:

- Probabilidade de exercício de opção de renovação ou rescisão antecipada de contrato de arrendamento (nota 16).

ii. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2022 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo exercício estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber (nota 9);
- Reconhecimento e mensuração de provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (nota 24);
- Vida útil dos bens do ativo imobilizado e intangível (notas 15 e 17);
- Análise do valor recuperável de tributos diferidos e a recuperar (notas 11 e 14).

5 Novas normas, revisões e interpretações ainda não vigentes

As seguintes novas normas serão efetivas para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

i. *Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1)*

As alterações visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante. Após novas alterações propostas pelo IASB, sua vigência foi adiada aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

Esta norma está sujeita a desenvolvimentos futuros e, portanto, ainda não é possível determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. A Companhia seguirá monitorando as evoluções destas alterações.

ii. *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

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

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. A Companhia não espera efeito significativo em suas demonstrações financeiras em decorrência dessas alterações.

iii. Outras Normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia:

- 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).

6 Base de mensuração e principais políticas contábeis**Base de mensuração**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando a capacidade da continuidade de suas atividades operacionais e utilizou com base o custo histórico recuperável, com exceção dos instrumentos financeiros derivativos e não derivativos mensurados ao valor justo.

As políticas contábeis descritas abaixo forma aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

6.1 Controle, equivalência patrimonial e consolidação**i. Controle**

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.

ii. Demonstrações financeiras individuais da Controladora

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método da equivalência patrimonial. Os investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Nas mensurações subsequentes, as movimentações no patrimônio líquido da controlada são refletidas na controladora até a data em que o controle deixa de existir.

Lucros ou prejuízos não realizados em transações entre a controladora e suas controladas são eliminados na equivalência patrimonial.

iii. Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras de controladas 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. Todas as transações e saldos entre a Controladora e suas controladas foram eliminados, bem como os lucros ou prejuízos não realizados decorrentes destas transações, líquidos dos seus efeitos tributários.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

A Companhia mensura a participação de não-controladores pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida. Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

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 quotas restantes estão sob controle direto dos acionistas pessoas físicas também controladores da Cimed.

6.2 Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são reconhecidas de acordo com as práticas abaixo:

- Ativos e passivos não monetários, assim como receitas e despesas são convertidos pela taxa histórica na data da transação;
- Ativos e passivos monetários são convertidos pela taxa de câmbio do final de cada exercício e os efeitos acumulados de ganho ou perda na sua conversão são reconhecidos diretamente no resultado financeiro do exercício.

6.3 Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros são contratos que dão origem a um ativo financeiro para uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial a outra. Sua apresentação no balanço patrimonial e notas explicativas dá-se conforme a característica de cada contrato.

i. Ativos Financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos quando a entidade se torna parte das disposições contratuais do instrumento e classificados com base nas características de seus fluxos de caixa e no modelo de gestão para o ativo. A tabela abaixo demonstra como ativos financeiros são classificados e mensurados:

Categoria	Mensuração Inicial	Mensuração subsequente
Custo amortizado	Contas a receber de clientes e outros recebíveis: valor faturado ajustado, quando aplicável, pelas perdas de crédito esperadas. Para outros ativos: Valor justo deduzido dos custos diretamente atribuíveis a sua emissão, deduzidas as perdas de crédito esperadas.	Juros, variações no custo amortizado e perdas de crédito esperadas reconhecidos no resultado.
Valor Justo por meio do Resultado (“VJR”)	Valor justo	Variações no valor justo reconhecidas no resultado.
Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (“VJORA”)	Valor justo deduzido dos custos diretamente atribuíveis à emissão.	Variações no valor justo reconhecidas em outros resultados abrangentes. Quando da liquidação ou transferência, os ganhos ou perdas acumuladas são diretamente reclassificados à rubrica de Lucros ou prejuízos acumulados.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

		Para instrumentos de dívida, as perdas de crédito esperadas são reconhecidas diretamente no resultado.
--	--	--

Para classificação nas categorias acima, a Companhia avalia para cada ativo financeiro:

- Se é um instrumento de patrimônio ou de dívida;
- Em caso de instrumento de dívida, os fluxos de caixa contratuais são avaliados para identificar se são compostos somente por principal e juros;
- O modelo de negócio para o ativo, ou seja, se a intenção da Companhia é coletar os fluxos de caixa contratuais, manter o ativo para negociação, ou tanto coletar os fluxos contratuais quanto vender o ativo.

Os juros de ativos financeiros são apresentados na rubrica de Receitas (Despesas) Financeiras, Líquidas.

Um ativo financeiro somente é desreconhecido quando os direitos contratuais expiram ou são efetivamente transferidos.

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, que sejam prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estejam sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor. As aplicações financeiras classificadas nesta categoria não visam obtenção de retorno sobre o investimento, mas têm como objetivo a garantia de liquidez para cumprir com as obrigações de curto prazo sem perda de valor econômico.

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 prazo médio de 122 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.

Perdas de crédito esperadas

A Companhia avalia a cada período de reporte as perdas de crédito esperadas para os instrumentos mensurados ao custo amortizado, inclusive contas a receber. As perdas e/ou reversões de perdas são registradas no Resultado.

As 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 a totalidade da carteira do contas a receber. A Companhia também avalia periodicamente os principais indicadores econômicos e até o momento não identificou correlação entre estes e a inadimplência do setor. Isto deve-se principalmente ao fato de a Companhia atuar em mercado de primeira necessidade e dos clientes praticarem compras recorrentes e, portanto, precisam estar adimplentes para que a Companhia permaneça a fornecer produtos.

Adicionalmente, a Companhia efetua uma avaliação individual para clientes específicos para os quais exista risco mais significativo ou negociação em andamento ou já aprovada pela Administração.

Um ativo financeiro é baixado por perda efetiva quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo em sua totalidade ou em parte. Certos ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito e eventualmente serem recuperados.

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***ii. Passivos Financeiros**

Passivos financeiros são reconhecidos quando a entidade se torna parte das disposições contratuais do instrumento. A mensuração inicial é pelo valor justo e subsequentemente pelo custo amortizado considerando o método dos juros efetivos, exceto para instrumentos financeiros derivativos (tratados no tópico a seguir). Os juros de passivos financeiros são apresentados na rubrica de Despesas Financeiras.

Um passivo financeiro somente é desreconhecido quando a obrigação contratual expira, é liquidada ou cancelada. Caso haja modificação substancial nos fluxos de caixa de passivo financeiro, este é desreconhecido, um novo passivo é registrado com os novos termos e a diferença reconhecida em resultado.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial somente quando a Companhia possui o direito legal a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

iii. Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos pelo valor justo com suas variações reconhecidas nas rubricas de Receita e Despesa Financeira. Cada operação é apresentada como ativo financeiro quando seu valor justo é positivo e como passivo financeiro quando o valor justo for negativo.

6.4 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.

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.

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

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);

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

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

6.5 Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no método do custo médio ponderado e inclui todos os custos de aquisição, impostos não recuperáveis, bem como uma parcela dos custos gerais de fabricação e outros custos incorridos para trazer os estoques a sua condição e localização atuais.

O valor realizável líquido é o preço de venda estimado deduzido 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.

6.6 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro no Brasil são compostos pelo imposto de renda da pessoa jurídica (“IRPJ”) e pela contribuição social sobre o lucro líquido (“CSLL”). Tais tributos são apurados com base no lucro tributável e é possível realizar compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social até o limite de 30% do lucro tributável do exercício. A alíquota do IRPJ é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 e a alíquota da CSLL é de 9%.

i. Tributos correntes sobre o lucro

Tributos correntes são os impostos a pagar ou a receber, os quais são apurados com base no lucro ou prejuízo tributável do exercício e em qualquer ajuste com relação aos exercícios anteriores. Os montantes dos tributos correntes a pagar ou a receber são reconhecidos no balanço patrimonial pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos e refletem as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Estes são mensurados com base nas taxas de impostos vigentes na data do balanço.

ii. Tributos diferidos sobre o lucro

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 diferidos no exercício são reconhecidas no resultado do exercício na rubrica de Tributos Diferidos sobre o Lucro.

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos também em relação aos prejuízos fiscais não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais os créditos serão utilizados.

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 vigentes até a data do balanço, e refletem a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

Os tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existir um direito legal exequível de serem compensados, e se forem de competência da mesma autoridade fiscal sob a mesma entidade tributável.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***6.7 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. Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

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

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

ii. Depreciação

A depreciação é reconhecida com base na vida útil econômica estimada de cada ativo pelo método linear. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e os efeitos de quaisquer mudanças nas estimativas são reconhecidos prospectivamente. Os terrenos não sofrem depreciação.

No ano de 2022 a nova unidade fabril da Companhia entrou em operação, o que gerou mudança relevante na tecnologia, forma e intensidade de utilização de seus ativos. Frente a este cenário, a Companhia alterou a estimativa de vida útil de seus ativos imobilizados com base em laudo preparado por empresa terceira especializada, reconhecendo tal efeito de forma prospectiva.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Categoria dos ativos	Vida útil média ponderada (em anos)	
	2022	2021
Aeronaves	25	23
Edifícios	59	22
Benfeitorias em imóveis	40	3
Instalações	12	10
Máquinas e equipamentos	12	12
Moveis e utensílios	13	10
Computadores e periféricos	5	4
Veículos	7	5

6.8 Arrendamentos

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.

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. Para os arrendamentos de propriedades, a Companhia optou por não separar os componentes que não sejam de arrendamento e reconhece 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

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

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 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
- 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.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6.9 Intangível

i. Reconhecimento e mensuração

Itens do intangível são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou desenvolvimento, deduzido de amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Tais gastos são reconhecidos na classe de Projetos, dentro do ativo intangível e os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

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.

ii. Amortização

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados linearmente ao longo da vida útil econômica. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício, e quaisquer alterações são aplicadas de forma prospectiva.

As vidas úteis estimadas do ativo intangível são as seguintes:

Categoria dos ativos	Vida útil média ponderada (em anos)
Projetos	10
Software	4
Marcas e patentes	3

6.10 Redução ao valor recuperável (*impairment*)

Em cada data de reporte, a Companhia 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 no resultado se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Uma perda por redução ao valor recuperável, que não é reversível, somente é revertida 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.

Notas explicativas**Em 31 de dezembro de 2022 e 2021***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

6.11 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.

6.12 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, formalizada ou não, em consequência de um evento passado, é provável a saída de recursos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor desta possa ser feita.

As provisões para riscos judiciais possuem sua probabilidade e valor avaliados por meio das evidências disponíveis, evolução dos processos e jurisprudências, suportados pela avaliação dos assessores jurídicos da Companhia.

6.13 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 reconhecida quando as obrigações de performance são atendidas e seus respectivos riscos são transferidos ao comprador, o que geralmente ocorre na sua entrega.

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 conforme condições contratuais como redutores na rubrica de Receita líquida.

6.14 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. 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 dos tributos sobre o lucro (IRPJ e CSLL), desde que registrados em reserva específica de lucros.

A Companhia reconhece estes benefícios na rubrica de receita líquida e constitui reserva especial de incentivo fiscal (Reserva de subvenção governamental) de acordo com o registro nas suas apurações e regras relativas ao Imposto de Renda e Contribuição Social vigentes na data.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***7 Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	-	53	-	53
Bancos	2.927	6.275	2.931	6.286
Aplicações financeiras				
CDB	178.399	349.815	178.399	349.815
Fundos DI	-	1.847	-	1.847
Total	181.326	357.990	181.330	358.001

As aplicações financeiras são imediatamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a riscos significativos de variação de valor. A remuneração média das aplicações é de 102,2% do CDI em 2022 (102,8% do CDI em 2021).

8 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
CDB	44.632	28.604	44.632	28.604
LFT	-	1.258	-	1.258
Total	44.632	29.862	44.632	29.862
Circulante	37.107	16.418	37.107	16.418
Não circulante	7.525	13.444	7.525	13.444

Em 31 de dezembro de 2022, do total de títulos e valores mobiliários, os seguintes montantes foram dados como garantia em empréstimos e financiamentos com: (i) Banco Safra no valor de R\$5.430 (R\$16.040 em 2021); (ii) Banco Bocom no valor de R\$6.649 (R\$12.564 em 2021); e (iii) Banco Santander no valor de R\$4.564 (zero em 2021), com remuneração média ponderada de 103,4% do CDI (108,1% do CDI em 2021). Nas demonstrações dos fluxos de caixa, a parcela dos títulos dada em garantia aos empréstimos e financiamentos é apresentada como parte dos fluxos de caixa de financiamento. Já o montante não vinculado aos empréstimos é apresentado como parte dos fluxos de caixa das atividades de investimento, por serem aplicações financeiras com vencimentos superiores a 90 dias e cujo objetivo é recolher os fluxos de caixa contratuais.

9 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Clientes nacionais	59.194	51.560	59.194	51.560
Clientes nacionais – partes relacionadas (nota 26)	531.089	342.436	531.089	342.436
	590.283	393.996	590.283	393.996
Perdas de crédito esperadas	(248)	(240)	(248)	(240)
Acordos comerciais	(27.414)	(29.837)	(27.414)	(29.837)
Total	562.621	363.919	562.621	363.919
Circulante	562.621	363.919	562.621	363.919

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

A seguir, apresenta-se a composição dos saldos por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Valores a vencer	550.757	348.032	550.757	348.032
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	5.396	4.177	5.396	4.177
De 31 a 60 dias	2.410	2.425	2.410	2.425
De 61 a 90 dias	1.421	3.288	1.421	3.288
De 91 a 120 dias	2.637	5.546	2.637	5.546
Mais de 120 dias	-	451	-	451
Total	562.621	363.919	562.621	363.919

A seguir, apresenta-se a movimentação das perdas de crédito estimadas em contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	(240)	(130)	(240)	(130)
Adições	(9.391)	(11.672)	(9.391)	(11.672)
Reversões	9.383	11.578	9.383	11.578
Incorporação Nutracom	-	(16)	-	(16)
Saldos final	(248)	(240)	(248)	(240)

10 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Produtos acabados	116.289	92.208	116.289	92.208
Produtos semi-acabado	7.961	4.138	7.961	4.138
Produtos em processo	8.994	3.076	8.994	3.076
Matéria-prima	181.061	121.090	181.061	121.090
Material de embalagem	42.658	24.512	42.658	24.512
Material de consumo	33.176	25.412	33.197	25.443
Mercadorias para revenda	5.560	453	5.560	453
Estoque em trânsito	1.824	13	1.824	13
Total	397.523	270.902	397.544	270.933

O saldo de redução dos estoques obsoletos e de giro lento está contido nas respectivas categorias acima e sua movimentação está demonstrada a seguir:

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)
Adições	(6.706)
Reversões	4.780
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(2.200)

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***11 Tributos a recuperar e tributos a recuperar sobre o lucro**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
INSS	3.201	3.202	3.216	3.215
IPI	2.306	2.825	2.306	2.829
PIS/COFINS	36	1.851	189	1.950
ICMS	7	3.844	7	3.845
Tributos a recuperar	5.550	11.722	5.718	11.839
Circulante	2.349	9.533	2.502	9.650
Não circulante	3.201	2.189	3.216	2.189
Imposto de renda	18.281	24.681	18.296	24.681
Contribuição social	5.221	3.464	5.252	3.484
Tributos a recuperar sobre o lucro	23.502	28.145	23.548	28.165
Circulante	23.502	28.145	23.548	28.165

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 no ano de 2021 referente ao processo que discutia a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS. No exercício findo em 31/12/2021 foi reconhecido o montante de R\$2.036, sendo registrado 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 foi utilizado para compensações de tributos da mesma natureza. Com base nas decisões proferidas, a Companhia efetua a exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS. No exercício findo em 31/12/2022 não houve qualquer nova decisão judicial ou reconhecimento de valores dessa natureza.

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 social sobre o lucro líquido sobre as receitas de juros de mora reconhecidos em razão de repetição de indêbitos tributários, ou seja, pagamentos de tributos realizados a maior. Em razão desta decisão, a Companhia efetua a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido.

Adicionalmente, no exercício findo em 31/12/2021, a Companhia reconheceu em seu ativo não circulante os valores dos tributos a recuperar no montante de R\$48 e o valor de tributos diferidos ativos o montante de R\$2.343, ambos em contrapartida ao resultado, na rubrica de Tributos sobre o lucro. No exercício findo em 31/12/2022 não houve qualquer nova decisão judicial ou reconhecimento de valores dessa natureza.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***12 Adiantamentos**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento a fornecedores – partes relacionadas (nota 26)	33.322	106.789	30.241	103.848
Adiantamento a fornecedores	34.924	24.503	34.924	24.503
Outros adiantamentos	1.836	1.259	1.841	1.263
Total	70.082	132.551	67.006	129.614

13 Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Outras contas a receber – partes relacionadas (nota 26)	6.949	30.792	6.949	30.792
Outras contas a receber – acionistas (nota 26)	1.737	-	1.737	-
Despesa antecipada com seguros	2.333	1.553	2.335	1.554
Outros	1.071	1.130	1.072	1.130
Total	12.090	33.475	12.093	33.476
Circulante	11.910	33.475	11.912	33.476
Não circulante	180	-	181	-

14 Tributos diferidos sobre o lucro

A seguir demonstra-se a composição dos saldos de tributos diferidos sobre o lucro:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (a)	2022	2021 (a)
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre lucro líquido	103.635	76.883	105.733	78.995
Diferenças temporárias:				
Provisões para acordos comerciais	10.691	10.914	10.691	10.914
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.793	2.305	1.794	2.305
Redução de estoques obsoletos e de giro lento	748	93	748	93
Provisões para benefícios	522	283	522	284
Perdas de crédito esperadas em contas a receber	84	82	84	82
Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	(710)	(4.088)	(710)	(4.088)
Arrendamentos	(1.708)	(4.992)	(1.724)	(4.992)
Diferença entre vida útil econômica e fiscal de ativos	(5.403)	(2.839)	(5.414)	(2.839)
Outras diferenças temporárias	5.026	5.086	5.033	5.094
Total - Ativo	114.678	83.727	116.757	85.848

(a) Para melhor apresentação, a Companhia efetuou reclassificação no saldo inicial no montante de R\$5.712 aumentando os prejuízos fiscais e reduzindo as diferenças temporárias relativas a arrendamentos.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	2.808	2.979
2024	10.629	10.336
2025	19.452	19.992
2026	31.268	31.416
Após 2027	50.521	52.034
	114.678	116.757

A movimentação dos tributos diferidos sobre o lucro está apresentada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	51.866	53.712
Efeito no resultado	28.537	28.812
Incorporação	3.324	3.324
Saldo em 31 de dezembro de 2021	83.727	85.848
Efeito no resultado	30.951	30.909
Saldo em 31 de dezembro de 2022	114.678	116.757

A seguir apresenta-se a conciliação da alíquota efetiva de tributos sobre o lucro:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	42.492	14.209	42.560	13.936
Tributos sobre o lucro à alíquota nominal (34%)	(14.448)	(4.831)	(14.470)	(4.738)
Subvenção governamental (nota 6.14)	43.586	31.032	43.586	31.032
Juros de mora sobre indêbitos tributários	959	751	959	751
Resultado de equivalência patrimonial	51	(181)	-	-
Outras diferenças permanentes	(1.352)	293	(1.345)	294
Receita (despesa) com tributos sobre o lucro	28.796	27.064	28.730	27.339
Tributos correntes sobre o lucro	(2.155)	(1.473)	(2.179)	(1.473)
Tributos diferidos sobre o lucro	30.951	28.537	30.909	28.812
Taxa efetiva - %	67,77%	190,47%	67,50%	196,18%

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***15 Imobilizado****Controladora**

Custo	31/12/2021	Adições (a)	Baixas	Reclassificações (b)	Transferências (c)	31/12/2022
Terrenos	2.910	-	-	-	4.337	7.247
Edifícios	54.685	72	-	-	92.614	147.371
Benfeitorias em imóveis	10.708	-	-	-	701	11.409
Máquinas e equipamentos	162.656	6.324	(7.983)	-	72.807	233.804
Instalações	13.055	212	(87)	-	50.864	64.044
Veículos	5.861	-	(307)	-	757	6.311
Computadores e periféricos	13.192	135	(6.081)	-	1.278	8.538
Aeronaves	60.294	-	-	14	-	60.294
Móveis e utensílios	4.025	569	(663)	-	5.541	9.472
Imobilizado em andamento	212.252	76.951	(70)	-	(231.036)	58.097
Total	539.638	84.263	(15.191)	14	(2.137)	606.587

Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Reclassificações (a)	Transferências (b)	31/12/2022
Edifícios	(5.928)	(2.252)	-	-	-	(8.180)
Benfeitorias em imóveis	(9.992)	(22)	-	-	-	(10.014)
Máquinas e equipamentos	(69.957)	(16.964)	4.518	-	(1)	(82.404)
Instalações	(3.862)	(4.527)	45	-	1	(8.343)
Veículos	(4.049)	(678)	300	-	-	(4.427)
Computadores e periféricos	(8.177)	(1.453)	4.921	(14)	-	(4.723)
Aeronaves	(14.422)	(1.259)	-	-	-	(15.681)
Móveis e utensílios	(2.227)	(684)	448	-	-	(2.463)
Total	(118.614)	(27.839)	10.232	(14)	-	(136.235)

Residual	421.024	56.424	(4.959)	-	(2.137)	470.352
-----------------	----------------	---------------	----------------	----------	----------------	----------------

(a) Contempla R\$1.674 de juros de empréstimos capitalizados.

(b) A Companhia efetuou uma reclassificação imaterial de saldos entre subitens da rubrica "Imobilizado" para melhor apresentação.

(c) Contempla R\$(2.137) de transferências entre ativo imobilizado e ativo intangível.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Controladora						
Custo	31/12/2020	Adições (a)	Baixas	Transfe- rências	Incorpora- ções	31/12/2021
Terrenos	2.507	-	-	-	403	2.910
Edifícios	47.351	1	-	6.097	1.236	54.685
Benfeitorias em imóveis	595	-	-	314	9.799	10.708
Máquinas e equipamentos	118.032	4.224	(2.673)	24.342	18.731	161.656
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
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	31/12/2020	Adições	Baixas	Transfe- rências	Incorpora- ções	31/12/2021
Edifícios	(3.707)	(1.318)	-	(824)	(79)	(5.928)
Benfeitorias em imóveis	(229)	(1.453)	-	19	(8.329)	(9.992)
Máquinas e equipamentos	(50.396)	(12.157)	1.083	(2.233)	(6.254)	(69.957)
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)
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

(a) Contempla R\$11.558 de juros de empréstimos capitalizados.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Consolidado						
Custo	31/12/2021	Adições (a)	Baixas	Reclassificações (b)	Transferências (c)	31/12/2022
Terrenos	2.927	-	-	-	4.337	7.264
Edifícios	54.687	72	-	220	92.614	147.593
Benfeitorias em imóveis	10.708	-	-	-	701	11.409
Máquinas e equipamentos	162.111	6.497	(8.414)	1.246	72.947	234.387
Instalações	13.115	212	(87)	(42)	50.864	64.062
Veículos	5.860	-	(307)	-	757	6.310
Computadores e periféricos	13.230	149	(6.106)	1	1.278	8.552
Aeronaves	60.294	-	-	-	-	60.294
Móveis e utensílios	3.138	572	(694)	922	5.541	9.479
Imobilizado em andamento (c)	212.392	76.951	(70)	-	(231.176)	58.097
Total	538.462	84.453	(15.678)	2.347	(2.137)	607.447

Depreciação	31/12/2021	Adições	Baixas	Reclassificações (a)	Transferências (b)	31/12/2022
Edifícios	(5.898)	(2.261)	-	(220)	-	(8.379)
Benfeitorias em imóveis	(9.992)	(22)	-	-	-	(10.014)
Máquinas e equipamentos	(69.907)	(15.853)	4.943	(1.991)	(1)	(82.809)
Instalações	(3.372)	(4.517)	45	(508)	1	(8.351)
Veículos	(4.049)	(678)	300	-	-	(4.427)
Computadores e periféricos	(8.259)	(1.465)	4.946	45	-	(4.733)
Aeronave	(14.422)	(2.510)	-	1.250	-	(15.682)
Móveis e utensílios	(1.340)	(686)	478	(923)	-	(2.471)
Total	(117.239)	(27.992)	10.712	(2.347)	-	(136.866)

Residual	421.223	56.461	(4.966)	-	(2.137)	470.581
-----------------	----------------	---------------	----------------	----------	----------------	----------------

(a) Contempla R\$1.674 de juros de empréstimos capitalizados.

(b) A Companhia efetuou uma reclassificação imaterial de saldos entre subitens da rubrica "Imobilizado" para melhor apresentação.

(c) Contempla R\$(2.137) de transferências entre ativo imobilizado e ativo intangível.

(d) Com o início das operações da nova fábrica em Pouso Alegre (MG), os ativos foram transferidos para suas devidas classes e suas amortizações foram iniciadas. O saldo remanescente em andamento refere-se, principalmente a: (i) linhas de produção da nova fábrica que ainda não estão completas, no montante de R\$38.928; (ii) projetos de aumento de produtividade, no montante de R\$15.803; e (iii) projetos de *compliance* no montante de R\$3.366.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Consolidado						
Custo	31/12/2020	Adições (a)	Baixas	Transfe- rências	Incorpora- ções	31/12/2021
Terrenos	2.524	-	-	-	403	2.927
Edifícios	47.353	1	-	6.097	1.236	54.687
Benfeitorias em imóveis	595	-	-	314	9.799	10.708
Máquinas e equipamentos	117.511	4.225	(2.698)	24.342	18.731	162.111
Instalações	15.464	29	(38)	(7.614)	5.274	13.115
Veículos	7.564	910	(4.487)	-	1.873	5.860
Computadores e periféricos	11.038	282	(140)	1.335	715	13.230
Aeronave	57.780	-	(9.000)	-	11.514	60.294
Imobilizado em andamento (b)	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)	-	50.519	538.462

Depreciação	31/12/2020	Adições	Baixas	Transfe- rências	Incorpora- ções	31/12/2021
Edifícios	(3.675)	(1.320)	-	(824)	(79)	(5.898)
Benfeitorias em imóveis	(229)	(1.453)	-	19	(8.329)	(9.992)
Máquinas e equipamentos	(50.362)	(12.167)	1.108	(2.233)	(6.253)	(69.907)
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)
Móveis e utensílios	(967)	(289)	134	220	(438)	(1.340)
Total	(78.067)	(24.547)	11.206	-	(25.831)	(117.240)

Residual	268.140	134.037	(5.642)	-	24.688	421.223
----------	---------	---------	---------	---	--------	---------

(a) Contempla R\$11.558 de juros de empréstimos capitalizados.

(b) 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).

16 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 2022 e de 2021 está demonstrada a seguir:

a) Direito de uso

Controladora	Imóveis	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.468	7.116	-	17.584
Adições	17.014	520	2.192	19.726
Amortizações	(5.710)	(2.715)	(512)	(8.937)
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
Adições	11.493	2.914	3.059	17.466
Amortizações	(5.798)	(3.505)	(1.800)	(11.103)
Baixas	(19.034)	(799)	-	(19.833)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	8.345	3.531	2.939	14.815

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Consolidado	Imóveis	Veículos	Computadores e periféricos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.468	7.116	-	17.584
Adições	17.097	520	2.192	19.809
Amortizações	(5.715)	(2.715)	(512)	(8.942)
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
Adições	11.918	2.914	3.059	17.891
Amortizações	(5.884)	(3.505)	(1.800)	(11.189)
Baixas	(19.097)	(799)	-	(19.896)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	8.699	3.531	2.939	15.169

(i) a taxa incremental de empréstimos, com base no custo de captação da companhia (CDI + spread das debêntures).

(ii) o prazo médio ponderado remanescente dos contratos em 31/12/2022 é de 11 meses (19 meses em 31/12/2021).

b) Passivo de arrendamento

	Controladora	Consolidado
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
Adições	17.466	17.891
Baixas	(20.368)	(20.433)
Juros provisionados	2.257	2.289
Pagamentos	(12.594)	(12.699)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15.455	15.821
Circulante	10.143	10.274
Não circulante	5.312	5.547

c) Cronograma de vencimento

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	10.143	10.274
2024	4.961	5.112
2025	351	435
Total	15.455	15.821

d) Montante reconhecido no resultado

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Amortizações de direito de uso	11.103	8.937	11.189	8.942
Juros sobre passivo de arrendamento	2.257	1.301	2.289	1.301

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17 Intangível

Custo	Controladora				
	Intangível em andamento	Desenvolvimento de produtos	Software	Marcas e patentes	Total
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
Adições	18.203	-	2	-	18.205
Baixas	(13)	-	(37)	-	(50)
Ajuste a valor realizável	-	-	25	-	25
Reclassificações (a)	16.182	(9.765)	(6.417)	-	-
Transferências (b)	(2.102)	935	3.304	-	2.137
Saldo em 31 de dezembro de 2022	32.271	935	16.232	1.005	50.443
Amortização					
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)
Adições	-	(65)	(2.482)	(152)	(2.699)
Baixas	-	-	24	-	24
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(65)	(9.711)	(701)	(10.477)
Residual em 31/12/2021	-	9.765	12.103	456	22.324
Residual em 31/12/2022	32.271	870	6.521	304	39.966

(a) A partir de 2022 a Companhia passou a apresentar a rubrica “Intangível em andamento” e, portanto, efetuou a reclassificação dos intangíveis que ainda não estavam em uso para esta rubrica.

(b) Contempla R\$2.137 de transferências entre ativo imobilizado e ativo intangível.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Custo	Consolidado				
	Intangível em andamento	Desenvolvimento de produtos	Software	Marcas e patentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	11.100	1.037	12.137
Adições	-	9.765	8.352	-	18.117
Baixas	-	-	(96)	-	(96)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	9.765	19.356	1.037	30.158
Adições	18.203	-	2	-	18.205
Baixas	(13)	-	(37)	-	(50)
Ajuste a valor realizável	-	-	25	-	25
Reclassificações (a)	16.182	(9.765)	(6.417)	-	-
Transferências (b)	(2.102)	935	3.304	-	2.137
Saldo em 31 de dezembro de 2022	32.271	935	16.232	1.037	50.475
Amortização					
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)
Adições	-	(65)	(2.482)	(152)	2.699
Baixas	-	-	24	-	24
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(65)	(9.711)	(701)	(10.477)
Residual em 31/12/2021	-	9.765	12.103	488	22.356
Residual em 31/12/2022	32.271	870	6.521	336	39.998

(a) A partir de 2022 a Companhia passou a apresentar a rubrica "Intangível em andamento" e, portanto, efetuou a reclassificação dos intangíveis que ainda não estavam em uso para esta rubrica.

(b) Contempla R\$2.137 de transferências entre ativo imobilizado e ativo intangível.

Os saldos na rubrica de intangíveis em andamento referem-se a projetos de desenvolvimento de novos produtos em andamento no montante de R\$13.956 e software em desenvolvimento no montante de R\$18.315 (principalmente desenvolvimento de plataforma de vendas, sistema de recursos humanos e melhorias no sistema integrado da Companhia).

18 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores nacionais	142.609	108.233	142.678	108.404
Fornecedores nacionais - partes relacionadas (nota 26)	10.028	8.587	9.936	8.707
Fornecedores internacionais	203.843	153.325	203.843	153.325
Operações de risco sacado (a)	64.784	36.276	64.786	36.279
	421.264	306.421	421.243	306.715

(a) A Companhia possui parceria com o Banco Itaú Unibanco S.A. para estruturação, em conjunto com seus principais fornecedores, de operação de risco sacado. Nesta operação, os fornecedores possuem a opção de antecipar seus recebíveis junto ao banco, que passa a ser o credor da operação. Esta operação não altera os termos, preços e condições pactuados junto aos fornecedores, não incrementando os encargos financeiros da Companhia. A Companhia divulga os saldos referentes a esta operação na rubrica de fornecedores e seus fluxos de caixas como parte das atividades operacionais.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

19 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os saldos e características dos empréstimos, financiamentos e debêntures estão apresentados a seguir:

	Taxa de juros	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2022	2021	2022	2021
CDC	7,95% a.a.	Fev/2023	20	264	20	264
Capital de giro	123,6% a 156,5% do CDI	Out/2027	176.051	256.260	176.051	256.260
Lei 4131	CDI + 2,1% a.a. a 130,82% CDI	-	-	114.026	-	114.026
Moeda Nacional			176.071	370.550	176.071	370.550
Finimp (EUR/USD)	0,83% a 3,5% a.a.	-	-	1.468	-	1.468
Lei 4131 (USD) (a)	Libor 3M + 1,37% a.a.	Abr/2024	12.920	37.892	12.920	37.892
Moeda estrangeira			12.920	39.360	12.920	39.360
Total Empréstimos e financiamentos			188.991	409.910	188.991	409.910
Circulante			94.478	145.017	94.478	145.017
Não circulante			94.513	264.893	94.513	264.893
Debêntures	100% CDI + 1,8% a 2,0% a.a	Mai/2027	624.572	456.529	624.572	456.529
Total Debentures			624.572	456.529	624.572	456.529
Circulante			149.769	6.530	149.769	6.530
Não circulante			474.803	449.999	474.803	449.999

(a) A Companhia contratou um instrumento financeiro derivativo (swap) trocando o indicador deste empréstimo para CDI em Reais (nota 32.1)

- **Capital de Giro** – Recursos obtidos junto ao Banco do Brasil, Banco Itaú, BDMG e Banco Safra destinados a necessidades de capital de giro;
- **CDC** – Recursos junto ao Banco Itaú para financiamento de veículos;
- **Empréstimo Lei nº 4131** – Recursos obtidos junto ao Banco Bocom BBM destinados a necessidades de capital de giro;
- **Debêntures** – Emissões de dívida coordenadas junto ao Banco Safra e ao UBS BB destinadas ao pagamento de dívidas e usos gerais corporativos.

As movimentações dos empréstimos, financiamentos e debêntures para Controladora e Consolidado estão demonstradas a seguir:

	CAPITAL GIRO	CDC	DEBÊN-TURES	FINIMP	LEI 4131	TOTAL
Saldos em 31/12/2021	256.260	264	456.529	1.468	151.918	866.439
Captação	-	-	100.000	-	-	100.000
Provisão de juros, comissões e impostos	34.944	11	75.674	11	11.489	122.129
Varição cambial e monetária	-	-	-	(189)	(2.661)	(2.850)
Pagamento do principal	(90.977)	(244)	-	(1.038)	(28.017)	(120.276)
Pagamento de juros, comissões e impostos	(24.533)	(11)	(7.325)	(17)	(7.805)	(39.691)
Pagamento de variação cambial	-	-	-	(235)	(6.563)	(6.798)
Custo transação	357	-	(306)	-	186	237
Transferência de principal (a)	-	-	-	-	(100.714)	(100.714)
Transferência de juros (a)	-	-	-	-	(4.913)	(4.913)
Saldos em 31/12/2022	176.051	20	624.572	-	12.920	813.563

(a) A Cimed & Co S.A., controladora da Cimed Indústria S.A., assumiu parte dos empréstimos originados pela Companhia mediante assunção de dívida com a respectiva transferência de caixa. Tais pagamentos foram considerados nos fluxos de caixa das atividades de financiamento.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	CAPITAL GIRO	CDC	FINAME	DEBÊN- TURES	FINIMP	LEI 4131	TOTAL
Saldos em 31/12/2020	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)	(60.461)	(365.585)
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)	-	(801)	(2.969)
Saldos em 31/12/2021	256.260	264	-	456.529	1.468	151.918	866.439

A Companhia possui contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures com cláusulas restritivas (“covenants”) normalmente aplicáveis a esses tipos de operações. Tais cláusulas estabelecem diversas obrigações não financeiras e certas obrigações relacionadas a índices financeiros, como a manutenção de certos limites na relação entre a dívida líquida e o EBITDA (“Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization” ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização). A Companhia encontra-se adimplente com essas cláusulas.

Captações

Em 25/05/2022 foram subscritas 100.000 (cem mil) Debêntures com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), totalizando o montante de R\$100.000, em série única. As Debêntures são simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória e para distribuição pública com esforços restritos (conforme Instrução CVM 476).

Cronograma de vencimentos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

	2022	2021
Vencimento:		
2023	244.247	187.977
2024	186.979	208.824
2025	209.697	194.187
2026	132.269	116.845
Após 2027	40.371	7.060
	813.563	714.893

Garantias

Modalidade	Garantia	Controladora e Consolidado
Debêntures	Avais	626.160
Capital de Giro	Avais/Cessão fiduciária – aplicações financeiras/alienação fiduciária de imóveis	176.578
Lei 4131	Avais/Cessão fiduciária – aplicações financeiras	9.845
CDC	Avais/Alienação fiduciária de bens	20
Total		812.602

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***20 Tributos a recolher**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ISS	98	114	98	114
ICMS	21.727	18.112	21.727	18.114
PIS	1.598	1.439	1.598	1.439
COFINS	7.579	7.015	7.579	7.015
IPI	1.110	1.896	1.110	1.896
INSS	186	225	186	225
Parcelamentos	2.978	3.269	3.173	3.475
Outros tributos	2.168	184	2.199	184
Total	37.444	32.254	37.670	32.462
Circulante	34.959	29.507	35.020	29.536
Não circulante	2.485	2.747	2.650	2.926

Abertura dos parcelamentos

	Controladora					
	Circulante		Não circulante		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
REFIS	353	394	2.252	2.391	2.605	2.785
ICMS	140	128	233	356	373	484
Total	493	522	2.485	2.747	2.978	3.269
	Consolidado					
	Circulante		Não circulante		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
REFIS	383	421	2.417	2.570	2.800	2.991
ICMS	140	128	233	356	373	484
COFINS	-	-	-	-	-	-
Total	523	549	2.650	2.926	3.173	3.475

21 Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários	4.559	4.563	4.575	4.573
Encargos	5.687	7.204	5.710	7.228
Provisões (a)	34.131	26.410	34.251	26.481
Outros	609	1.009	611	1.010
Total	44.986	39.186	45.147	39.292

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

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***22 Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar**

Abaixo apresenta-se a movimentação e abertura dos saldos de passivos de Dividendos e juros sobre capital próprio:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31/12/2020	2.374
(+) Incorporação Nutracom	
Cimed & Co S.A.	19.484
Mariana Marques	3.000
João Adibe Marques	3.918
Karla Marques	2.706
(-) Pagamentos (juros sobre capital próprio)	
João Adibe Marques	(1.487)
Karla Marques	(744)
Mariana Marques	(143)
Saldo em 31/12/2021	29.108
(-) Pagamentos (dividendos)	
João Adibe Marques	(3.918)
Mariana Marques	(1.560)
Saldo em 31/12/2022	23.630
Cimed & Co S.A.	19.484
Mariana Marques	1.440
Ex-sócia Karla Marques	2.706

23 Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Acordos comerciais	4.029	2.263	4.029	2.263
Adiantamentos de clientes - partes relacionadas (nota 26)	3.450	10.826	3.450	10.826
Outras contas a pagar – partes relacionadas (nota 26)	4.568	5.235	4.585	5.271
Marketing	1.815	-	1.815	-
Fretes	2.388	2.465	2.388	2.465
Prestação de serviços (a)	15.545	-	15.545	-
Benefícios a pagar	2.012	-	2.012	-
Acordo judicial	1.167	-	1.167	-
Receita diferida	4.284	507	4.296	513
Outras contas a pagar	5.014	3.646	5.018	3.646
Total	44.272	24.942	44.305	24.984
Circulante	41.059	24.942	41.083	24.984
Não circulante	3.213	-	3.222	-

(a) Contempla serviços de manutenção, consultoria, auditoria, tecnologia da informação, jurídicos, dentre outros.

24 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais**24.1 Provisões**

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 com suporte de seus assessores legais externos e são consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações em curso.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

i. Provisões trabalhistas

A Companhia possuía provisão de R\$5.024 em 31/12/2022 na controladora e no consolidado, (R\$3.477 na controladora e no consolidado em 31/12/2021) referente 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.

ii. Provisões cíveis

A Companhia possuía provisão de R\$248 em 31/12/2022 na controladora e no consolidado, (R\$3.304 na controladora e no consolidado em 31/12/2021) referente a processos de natureza cível, que consistem, basicamente, em ações envolvendo marcas, identidade visual de produtos e outros temas, ajuizadas principalmente por concorrentes, além de alguns casos envolvendo ex-clientes e ex-fornecedores.

iii. Movimentação das provisões

A movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas está demonstrada a seguir:

Controladora

	Trabalhistas	Cíveis	Total
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
Adições	3.557	255	3.812
Reversões	(670)	-	(670)
Pagamentos	(1.340)	(3.311)	(4.651)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.024	248	5.272

Consolidado

	Trabalhistas	Cíveis	Total
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
Adições	3.557	255	3.812
Reversões	(670)	-	(670)
Pagamentos	(1.340)	(3.311)	(4.651)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.024	248	5.272

24.2 Passivos contingentes (possíveis)

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas, cíveis e outras cujo prognóstico de perda é possível e, portanto, não possuem provisão.

Tais processos totalizam os montantes de: (i) R\$12.620 na controladora e consolidado em 31/12/2022 (R\$5.817 na controladora e consolidado em 31/12/2021) referente a processos de natureza trabalhista; (ii) R\$7.680 controladora e consolidado (R\$7.391 na controladora e consolidado em 31/12/2021) referente a processos de natureza cível; e (iii) R\$482.734 na controladora e consolidado (R\$252.166 na controladora e R\$253.401 no consolidado em 31/12/2021) referente a processos de natureza tributária.

Dentre os 33 processos tributários dos quais a Companhia é parte, 6 processos referem-se à discussão sobre ICMS-ST se calculado com base no preço máximo permitido para venda ao consumidor (PMC) ou sobre a margem de valor agregado (MVA). Estes processos representam um montante de R\$441.175

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

na controladora e consolidado em 31/12/2022 (R\$231.453 na controladora e consolidado em 31/12/2021).

24.3 Depósitos judiciais

Em certos processos, a Companhia é demandada a efetuar depósitos judiciais a título de garantia de cumprimento em eventual sentença desfavorável. Os saldos e movimentações dos depósitos judiciais estão demonstrados a seguir:

Controladora	Trabalhistas	Cíveis	Tributários	Bloqueio judicial	Total
	Saldos em 31/12/2020	3.547	373	-	108
Adições	466	172	-	68	706
Incorporação	201	-	-	-	201
Baixas	(1.064)	-	-	(108)	(1.172)
Saldos em 31/12/2021	3.150	545	-	68	3.763
Adições	452	56	723	-	1.231
Baixas	(726)	(382)	-	-	(1.108)
Saldos em 31/12/2022	2.876	219	723	68	3.886

Consolidado	Trabalhistas	Cíveis	Tributários	Bloqueio judicial	Total
	Saldos em 31/12/2020	3.592	384	-	108
Adições	466	171	-	68	705
Incorporação	201	-	-	-	201
Baixas	(1.100)	-	-	(108)	(1.208)
Saldos em 31/12/2021	3.159	555	-	68	3.782
Adições	452	70	723	-	1.245
Baixas	(725)	(395)	-	-	(1.120)
Saldos em 31/12/2022	2.886	230	723	68	3.907

25 Provisão para perda em investimentos - Controladora

A provisão para perda em investimentos refere-se à participação de 98,75% sobre a investida 1Farma Indústria Farmacêutica Ltda. A seguir, o sumário das demonstrações contábeis da controlada em 31/12/2022 e 31/12/2021:

1Farma	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio Líquido	Receita líquida	Lucro (prejuízo) líquido
	Exercício findo em 31/12/2022	3.073	3.957	(884)	1.753
Exercício findo em 31/12/2021	2.633	3.668	(1.035)	141	(532)

A movimentação da provisão para perda em investimentos está apresentada a seguir:

1Farma	Saldo em 31/12/2020	Outros ajustes	Resultado de equivalência	Saldo em 31/12/2021	Resultado de equivalência	Outros ajustes	Saldo em 31/12/2022
		(489)	1	(534)	(1.022)	150	(1)

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

26 Partes relacionadas

i. Resultado do exercício

Os saldos de transações entre partes relacionadas com efeito no resultado estão apresentados abaixo:

Vendas	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Nutracom Indústria e Comércio Ltda.	-	678	-	678
Predileta RN Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	4.352	-	4.352
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	10.116	-	10.116
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	11.932	-	11.932
Predileta PE Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	14.049	-	14.049
Predileta SE Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	3.011	-	3.011
Predileta Tocantins Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	2.370	-	2.370
Predileta PI Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	3.590	-	3.590
KMG Farma Ltda.	9.928	10.091	9.928	10.091
Predileta CE Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	10.307	-	10.307
Cimed & Co S.A.	603.860	261.844	603.860	261.844
Abrange Mercantil Farmaceutica Ltda.	-	10.344	-	10.344
Adibe & Castro Ltda.	61.819	38.490	61.819	38.490
Disprofar Comércio Ltda.	10.798	9.832	10.798	9.832
Distribuidora de Medicamentos Castro & Marques Ltda.	-	12.692	-	12.692
KMG Distribuidora Ltda.	-	28.605	-	28.605
Predileta DF Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	4.480	-	4.480
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda.	32.009	20.713	32.009	20.713
Predileta Mato Grosso do Sul Distrib. de Medic. Ltda.	14.055	7.554	14.055	7.554
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	10.251	-	10.251
Predileta Rondonia Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	3.579	-	3.579
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	1.912	-	1.912
Predileta PB Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	5.880	-	5.880
Predileta RS Distribuidora de Medicamentos Ltda.	-	2.953	-	2.953
Total das vendas	732.469	489.625	732.469	489.625

Compras	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Nutracom Indústria e Comércio Ltda.	-	(8.761)	-	(8.761)
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda.	(92.593)	(65.787)	(92.593)	(65.787)
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenv. S.S. Ltda.	(15.389)	(11.060)	(15.389)	(11.060)
Cimelog Transportes e Locações Ltda.	(235)	(2.475)	(235)	(2.475)
Total das compras	(108.217)	(88.083)	(108.217)	(88.083)

ii. Balanço patrimonial

Os saldos de transações entre partes relacionadas em aberto no balanço patrimonial estão apresentados abaixo:

Contas a Receber	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adibe & Castro Ltda	4.478	24.659	4.478	24.659
Cimed & Co S.A.	513.398	273.704	513.398	273.704
Disprofar Comércio Ltda	455	549	455	549
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	5	1	5	1
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	3	3	3	3
KMG Farma Ltda	971	5.185	971	5.185
Predileta Amapá Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	1	-	1
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda	2.960	26.999	2.960	26.999
Predileta Mato Grosso do Sul Distribuidora de Medicamentos Ltda	8.819	-	8.819	-
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	11.335	-	11.335
Predileta RS Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	-	-	-
Total do contas a receber (nota 9)	531.089	342.436	531.089	342.436

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Os saldos correspondem a transações entre empresas do grupo para abastecimento dos centros de distribuição para, posteriormente, realizar a venda aos clientes da Companhia. O prazo médio de vencimento do contas a pagar entre partes relacionadas do Grupo é de 180 dias.

Os saldos apresentados se referem, em sua totalidade, a títulos a vencer e a Companhia não possui expectativa de perda nem reconhecimento de dívidas incobráveis com partes relacionadas.

Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	3.081	2.941	-	-
Cimelog transportes e locações Ltda	4.265	4.219	4.265	4.219
Disprofar Comércio Ltda	94	-	94	-
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	7.360	82.078	7.360	82.078
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	9.312	13.556	9.312	13.556
KMG Farma Ltda	10	-	10	-
Cimed & Co S.A.	9.200	3.654	9.200	3.654
Adibe & Castro Ltda	-	341	-	341
Total adiantamento a fornecedores (nota 12)	33.322	106.789	30.241	103.848

Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	15	3	-	3
Adibe & Castro Ltda	22	56	22	56
Cimed & Co S.A.	3.026	27.434	3.041	27.434
Cimelog transportes e locações Ltda	2.037	1.907	2.037	1.907
Disprofar comércio Ltda	-	8	-	8
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	123	70	123	70
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	1.646	23	1.646	23
Kazac 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	46	57	46	57
Predileta Maranhão Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	1	-	1
Predileta Mato Grosso do Sul Distribuidora de Medicamentos Ltda	34	11	34	11
Predileta MT Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	8	-	8
Predileta Pará Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	2	-	2
Predileta Rio de Janeiro Distribuidora de Medicamentos Ltda	-	280	-	280
Total outras contas a receber (nota 13)	6.949	30.792	6.949	30.792

Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	(92)	-	-	-
Cimed & Co S.A.	(70)	(1)	(70)	(1)
Cimelog transportes e locações Ltda	(211)	(211)	(211)	(211)
Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda	(8.285)	43	(8.285)	43
Instituto Claudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	(1.370)	(8.418)	(1.370)	(8.538)
Total fornecedores (nota 18)	(10.028)	(8.587)	(9.936)	(8.707)

Os valores correspondem a compras de mercadorias e serviços entre as empresas do Grupo. O prazo médio de vencimento do contas a receber entre partes relacionados do Grupo é de 180 dias.

Adiantamento de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Abrange Mercantil Farmacêutica Ltda	(2.910)	(535)	(2.910)	(535)
Disprofar comércio Ltda	-	(1.159)	-	(1.159)
Nova Predileta Gestão e Administração Ltda	(540)	(9.132)	(540)	(9.132)
Total adiantamento de clientes (nota 23)	(3.450)	(10.826)	(3.450)	(10.826)

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Outras contas a pagar	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IFarma Indústria Farmacêutica Ltda	(4)	-	-	-
Cimed & Co S.A.	(4.403)	(5.218)	(4.424)	(5.254)
Cimelog transportes e locações Ltda	(1)	-	(1)	-
Distribuidora de Medicamentos Castro e Marques Ltda	-	(2)	-	(2)
Instituto Cláudia Marques de Pesquisa e Desenvolvimento S.S Ltda	(152)	(15)	(152)	(15)
Predileta Goiás Distribuidora de Medicamentos Ltda	(5)	-	(5)	-
Predileta Mato Grosso do Sul Distribuidora de Medicamentos Ltda	(3)	-	(3)	-
Total outras contas a pagar (nota 23)	(4.568)	(5.235)	(4.585)	(5.271)

Os valores de outras contas a receber e outras contas a pagar correspondem a despesas reembolsadas de serviços realizados mediante convênio de rateio de despesas assinado entre as Companhias do grupo. 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.

Transações com os acionistas

Os saldos abaixo referem-se a reembolsos de despesas realizados pelos acionistas à Companhia:

Outras contas a receber - acionistas	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
João Adibe Marques	1.205	-	1.205	-
Karla Marques	532	-	532	-
Total outras contas a receber - acionistas (nota 13)	1.737	-	1.737	-

Garantias

Os acionistas e empresas do grupo são avalistas em operações de empréstimos, financiamentos e debêntures da Companhia conforme demonstrado abaixo.

Empresa	Operação	Avalistas
Cimed Indústria S.A.	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Cimed & CO S.A. IFarma Indústria Farmacêutica Ltda. Karla Marques Felmanas João Adibe Zacharias Marques Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda.

Outras transações com partes relacionadas

A Companhia aluga imóveis da parte relacionada Rio Cristalino Participações S.A. No exercício findo em 31/12/2022 foram pagos R\$7.058 (R\$5.184 no exercício anterior) referente aos aluguéis e o saldo em aberto a pagar em 31/12/2022 é de R\$530 (zero no exercício anterior), tanto na Controladora quanto no Consolidado.

Remuneração do pessoal chave

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

	Fixa		Variável	
	2022	2021	2022	2021
Diretoria Executiva	2.004	2.899	1.463	2.464
Total	2.004	2.899	1.463	2.464

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***27 Patrimônio líquido*****i. Capital social***

Em 31/12/2022 e em 31/12/2021, o capital social da Companhia era composto por 56.086.394 ações nominativas e sem valor nominal, totalizando o montante de R\$56.086 totalmente subscrito e integralizado. A seguir composição do capital social por acionista:

	<u>Ações detidas</u>	<u>Tipo</u>	<u>%</u>
Acionistas			
Cimed & Co S.A.	52.721.210	Ordinárias	94,00
Mariana Zacharias Marques Barbosa	3.365.184	Preferenciais	6,00
Total	<u>56.086.394</u>		<u>100,00</u>

ii. Reserva de subvenção governamental

A reserva de subvenção governamental era de R\$474.642 em 31/12/2022 (R\$408.982 em 31/12/2021). No exercício de 2022, o montante de R\$65.660 (R\$41.273 no exercício de 2021) foi destinado à reserva de subvenção. Esta reserva é decorrente de benefício obtido por meio de regime especial de tributação que prevê a concessão de créditos presumidos de ICMS no Estado de Minas Gerais.

iii. Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício e limitada a 20% do capital social. No exercício findo em 31/12/2022 foi constituído o total da reserva legal referente aos lucros dos exercícios de 2021 e 2022, no montante de R\$5.628.

iv. Dividendos e juros sobre capital próprio (JCP)

Não houve distribuição de dividendos ou JCP nos exercícios de 2021 e 2022. Vide nota 22 para movimentação e detalhamento dos saldos dividendos e juros sobre capital próprio a pagar.

28 Receita líquida de venda

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mercado interno	1.650.095	1.181.490	1.650.095	1.181.490
(-) Impostos incidentes sobre as vendas	(149.657)	(105.843)	(149.657)	(105.843)
(-) Descontos e cancelamentos	(19.963)	(27.324)	(19.963)	(27.324)
(-) Acordos comerciais	(122.492)	(108.993)	(122.492)	(108.993)
Receita líquida de vendas	<u>1.357.983</u>	<u>939.330</u>	<u>1.357.983</u>	<u>939.330</u>

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

29 Custo das mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (a)	2022	2021 (a)
Matéria-prima	(423.153)	(322.665)	(423.153)	(322.665)
Embalagens	(224.781)	(171.597)	(224.781)	(171.597)
Mão-de-obra	(211.985)	(161.829)	(213.271)	(162.684)
Depreciação e amortização	(12.776)	(9.753)	(12.776)	(9.753)
Revenda	(9.984)	(12.338)	(9.984)	(12.338)
Perdas nos estoques	(8.317)	(4.689)	(8.323)	(4.689)
Ociosidade	(28.241)	-	(28.241)	-
Outros custos	(14.861)	(14.335)	(14.852)	(14.289)
Total	(934.098)	(697.206)	(933.628)	(698.015)

(a) Para melhor apresentação da composição das rubricas contábeis, a Companhia alterou a abertura dos saldos e, portanto, reapresentou o período comparativo de forma correspondente para todos os saldos.

30 Receitas (despesas) operacionais por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesa com pessoal	(77.208)	(74.039)	(77.269)	(74.128)
Serviços profissionais e contratados	(42.192)	(30.290)	(42.217)	(30.327)
Depreciação e amortização	(19.253)	(23.346)	(19.253)	(23.346)
Fretes sobre vendas	(29.121)	(20.377)	(29.121)	(20.377)
Utilidades e materiais de consumo	(23.748)	(18.663)	(23.749)	(18.661)
Propaganda e marketing	(12.492)	(4.114)	(12.493)	(4.115)
Despesas com a frota	(5.256)	(5.673)	(5.256)	(5.673)
Telefonia e transmissões de dados	(5.233)	(1.378)	(5.233)	(1.379)
Viagens e representações	(4.604)	(4.635)	(4.604)	(4.635)
Donativos e contribuições	(4.502)	(2.683)	(4.703)	(2.863)
Legais e judiciais	(3.723)	(2.596)	(3.723)	(2.382)
Despesas com aeronaves	(2.423)	(2.937)	(2.423)	(2.937)
Ganho (perda) na alienação de imobilizado	438	10.228	528	10.308
Outras receitas (despesas) operacionais	(4.526)	3.236	(4.512)	3.261
Total	(233.843)	(177.267)	(234.028)	(177.254)
Despesas comerciais	(63.659)	(58.700)	(63.660)	(58.701)
Despesas administrativas	(167.720)	(133.982)	(168.008)	(134.074)
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.464)	15.415	(2.360)	15.521
	(233.843)	(177.267)	(234.028)	(177.254)

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***31 Resultado financeiro**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (a)	2022	2021 (a)
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	23.513	12.591	23.513	12.591
Juros ativos	3.603	2.669	3.603	2.671
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	8.815	32.549	8.815	32.549
Ganhos com variação cambial	40.270	55.677	40.270	55.677
Outras receitas financeiras	1.426	3.261	1.426	3.261
Total	77.627	106.747	77.627	106.749
Despesas financeiras:				
Juros, custos e encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(121.441)	(38.920)	(121.441)	(38.920)
Juros sobre cessão de recebíveis	(30.154)	(15.406)	(30.154)	(15.406)
Impostos sobre operações financeiras	(2.121)	(791)	(2.121)	(792)
Despesas bancárias	(9.255)	(2.860)	(9.275)	(2.873)
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(27.841)	(24.821)	(27.841)	(24.821)
Juros de arrendamento	(1.799)	(1.301)	(1.829)	(1.301)
Perdas com variação cambial	(28.063)	(71.552)	(28.063)	(71.552)
Juros passivos	(4.179)	(825)	(4.196)	(816)
Outras despesas financeiras	(474)	(385)	(474)	(385)
Total	(225.327)	(156.861)	(225.394)	(156.874)
Receitas (Despesas) financeiras líquidas	(147.700)	(50.114)	(147.767)	(50.125)

(a) Para melhor apresentação da composição das rubricas contábeis, a Companhia alterou a abertura dos saldos e, portanto, reapresentou o período comparativo de forma correspondente.

32 Gestão de riscos e Instrumentos financeiros**32.1 Gestão de riscos*****i. Risco de mercado***

Risco de mercado é o risco de haver alterações nos preços e taxas que possam influenciar o valor dos ativos, passivos, receitas e despesas da Companhia. Os principais riscos de mercado que podem afetar a Companhia são o risco cambial e o de taxas de juros.

A Companhia realiza a gestão de seus riscos de mercado com o objetivo de manter suas exposições dentro de limites aceitáveis, controlando ou mitigando os riscos cambiais e de taxas de juros.

a) Volatilidade cambial

A Companhia está exposta a variações das taxas cambiais principalmente por ser importadora de matérias-primas e maquinários, assim como por ter contraído empréstimos denominados em moeda estrangeira. As variações nas taxas de câmbio geram risco de a Companhia incorrer em perdas por aumento de seus custos e de suas despesas financeiras.

A Companhia possui política de *hedge* específica para o risco cambial e monitora continuamente as taxas de câmbio, contratando instrumentos financeiros de proteção para manter sua exposição dentro de limites adequados para o negócio. A seguir demonstra-se a posição de instrumentos financeiros derivativos contratados para redução do risco cambial:

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

31/12/2022	Principal	Ativo	Passivo	Taxa média contratada	Vencimento	Valor Justo
NDF (a)	USD 21.342	USD	R\$	5,46	2023	(1.364)
Swap (b)	R\$ 10.000	Libor USD + 1,37% a.a.	121,36% do CDI (R\$)	3,93	2023/2024	3.453

Ativo circulante 3.453

Passivo circulante 1.364

(a) Diversas operações fechadas com diferentes contrapartes, com vencimentos ao longo do ano de 2023 e que foram agrupadas para fins de apresentação.

(b) Swap fluxo de caixa cujos pagamentos/recebimentos estão alinhados com o fluxo de amortização de empréstimo.

31/12/2021	Principal	Ativo	Passivo	Taxa média contratada	Vencimento	Valor Justo
Swap	R\$ 17.500	Libor USD + 1,37% a.a.	121,36% do CDI (R\$)	3,93	2023/2024	12.223

Ativo circulante 8.148

Ativo não circulante 4.075

b) Volatilidade nas taxas de juros

A Companhia possui empréstimos e financiamentos, assim como aplicações financeiras indexadas a taxas de juros pré-fixadas e pós-fixadas. As variações nas taxas de juros geram risco de a Companhia incorrer em perdas por aumento de suas despesas financeiras e redução de suas receitas financeiras.

A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado e avalia a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra tal risco. Abaixo demonstra-se a análise de sensibilidade para o risco de taxa de juros:

c) Análise de sensibilidade dos riscos de mercado**Risco cambial**

A Companhia possui obrigações (fornecedores e empréstimos) denominadas em Dólares Americanos, assim como instrumentos derivativos de proteção para este risco. Ao preparar a análise de sensibilidade, foram considerados os efeitos dos instrumentos que originam as exposições assim como dos instrumentos de proteção, de acordo com os seguintes cenários, considerados possíveis pela Companhia:

Cenário Base: câmbio PTAX de fechamento em 31/12/2022**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)

Para cada cenário de câmbio, foi estimado o ganho (perda) que seria gerado pela Companhia decorrente da variação do cenário base para o respectivo cenário. O saldo base considerado para Fornecedores e Empréstimos é o próprio saldo contábil, já para NDF's e Swaps, foi considerado o valor do principal atualizado das operações.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Saldo		Ganho (perda) estimado em milhares de R\$			
	R\$	USD	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 4
Taxa do Dólar		5,2177	4,4350	3,6524	6,0004	6,7830
Fornecedores	(203.843)	(39.068)	30.577	61.154	(30.577)	(61.154)
NDF	111.356	21.342	(16.703)	(33.407)	16.703	33.407
Empréstimos	(12.920)	(2.476)	1.938	3.876	(1.938)	(3.876)
Swap	12.920	2.476	(1.938)	(3.876)	1.938	3.876
Total	(92.487)	(17.726)	13.874	27.747	(13.874)	(27.747)

Risco de taxas de juros

A Companhia possui empréstimos e aplicações financeiras (equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários) indexados ao CDI. Ao preparar a análise de sensibilidade, foram considerados os efeitos de acordo com os seguintes cenários, considerados possíveis pela Companhia:

Cenário Base: CDI médio em 31/12/2022 (13,65%)

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

O rendimento médio das aplicações financeiras indexadas ao CDI (equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários) corresponde a 102,4% do CDI, os juros médios dos empréstimos indexados a percentuais de CDI correspondem a 139,1% do CDI e os juros passivos do swap correspondem a 121,4% do CDI.

Para cada cenário de CDI, foi estimado o ganho (perda) que seria gerado pela Companhia decorrente da variação do cenário base para o respectivo cenário no horizonte de 1 ano. O saldo base considerado para aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos é o próprio saldo contábil, já para derivativos, foi considerado o valor do principal da operação.

	Saldo		Ganho (perda) estimado em milhares de R\$				
	R\$	Juros (ao ano)	%CDI	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 4
Rendimento/juros médios							
CDI		13,65%	100,0%	11,60%	9,56%	15,70%	17,75%
Aplicações financeiras		13,98%	102,4%	11,88%	9,79%	16,08%	18,17%
Juros médios dos empréstimos %CDI		18,99%	139,1%	16,14%	13,29%	21,84%	24,68%
Instrumentos derivativos (swap)		16,57%	121,4%	14,08%	11,60%	19,05%	21,54%
Saldos							
Aplicações financeiras	223.031	31.179		(4.677)	(9.354)	4.677	9.354
Empréstimos em %CDI (a)	(157.391)	(29.885)		4.483	8.966	(4.483)	(8.966)
Empréstimos em CDI+ (b)	(644.258)	(87.941)		13.191	26.382	(13.191)	(26.382)
Instrumentos derivativos (swap)	(12.920)	(2.140)		321	642	(321)	(642)
Total	(591.538)	(88.787)		13.318	26.636	(13.318)	(26.636)

(a) Foram considerados apenas os saldos de empréstimos e financiamentos indexados a percentuais de CDI.

(b) Foram considerados apenas os saldos de empréstimos e financiamentos indexados a CDI mais uma taxa fixa. Neste caso, os cenários partiram da base de 100% de CDI, já que não há volatilidade na parte fixa dos juros.

ii. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras ocasionadas pelo descumprimento de obrigações contratuais por parte de clientes e contrapartes de instrumentos financeiros. Este risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros ativos.

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

A Companhia possui política de crédito, contas a receber e cobrança, a qual estabelece limites e procedimentos para gestão deste risco de crédito. As exposições são monitoradas continuamente e a Companhia toma ações de cobrança e proteção do crédito sempre que necessário. A exposição máxima de crédito, assim como as perdas relacionadas a tais exposições podem ser avaliadas nas notas 7, 8, 9, 13 e 32.1.i.

iii. Risco de liquidez

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 monitora e projeta seus fluxos de caixa utilizando sistemas de informação e ferramentas de gestão que propiciam a gestão adequada de exigências de fluxo de caixa e da otimização de seu retorno em investimentos.

A Companhia tem como política operar com alta liquidez para garantir o cumprimento de obrigações operacionais e financeiras por pelo menos um ciclo operacional, levando em consideração impactos potenciais de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais e movimentos cíclicos dos mercados. Apresentam-se a seguir os vencimentos contratuais dos passivos financeiros da Companhia em 31/12/2022:

Consolidado	Nota	Valor contábil	Menos de um ano	Um a dois anos	Dois a quatro anos	Mais de quatro anos
Fornecedores	18	421.243	410.982	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	813.563	354.325	260.679	421.354	43.287
Instrumentos financeiros derivativos	32	1.364	1.364	-	-	-
Arrendamentos	16	15.821	10.274	5.112	435	-
Outras contas a pagar	23	44.305	41.083	3.222	-	-
Total		1.296.296	818.028	269.013	421.789	43.287

iv. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é garantir a existência de recursos suficientes para investimentos necessários para a continuidade do seu negócio em conjunto à liquidez para suas atividades operacionais e financeiras.

A Companhia monitora o capital com base em índices como a alavancagem financeira, que corresponde à razão entre a dívida líquida (total de empréstimos e financiamentos subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa) e o capital total (soma do patrimônio líquido com a dívida líquida).

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

32.2 Instrumentos Financeiros

i. Instrumentos financeiros por categoria

	31/12/2022		Controladora 31/12/2021	
	Custo Amortizado	VJR	Custo Amortizado	VJR
	Ativos financeiros:			
Caixas e equivalentes de caixa	2.927	178.399	6.328	351.662
Títulos e valores mobiliários	44.632	-	29.862	-
Contas a receber de clientes (a)	531.005	31.616	304.008	59.911
Instrumentos financeiros derivativos	-	3.453	-	12.223
Outras contas a receber	12.090	-	33.475	-
Empréstimos aos acionistas	3	-	3	-
Total	590.657	213.468	373.676	423.796
Passivos financeiros:				
Fornecedores	421.264	-	306.421	-
Empréstimos e financiamentos	813.563	-	866.439	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.364	-	-
Outras contas a pagar	54.533	-	24.942	-
Total	1.289.360	1.364	1.197.802	-

(a) Os títulos a receber de clientes de redes e grandes redes de farmácias são mensurados ao valor justo pois ocorrem cessões recorrentes destes.

	31/12/2022		Consolidado 31/12/2021	
	Custo Amortizado	VJR	Custo Amortizado	VJR
	Ativos financeiros:			
Caixas e equivalentes de caixa	2.931	178.399	6.339	351.662
Títulos e valores mobiliários	44.632	-	29.862	-
Contas a receber de clientes (a)	531.005	31.616	304.008	59.911
Instrumentos financeiros derivativos	-	3.453	-	12.223
Outras contas a receber	12.093	-	33.476	-
Empréstimos aos acionistas	3	-	3	-
Total	590.664	213.468	373.688	423.796
Passivos financeiros:				
Fornecedores	421.243	-	306.715	-
Empréstimos e financiamentos	813.563	-	866.439	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.364	-	-
Outras contas a pagar	54.566	-	24.984	-
Total	1.289.372	1.364	1.198.138	-

(a) Os títulos a receber de clientes de redes e grandes redes de farmácias são mensurados ao valor justo pois ocorrem cessões recorrentes destes.

ii. Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos dos instrumentos financeiros registrados ou divulgados foram mensurados por meio de dados observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços), sendo classificados, portanto, no nível 2 da hierarquia. Exceto pelos empréstimos, financiamentos e debêntures, apresentados abaixo, o valor justo dos instrumentos financeiros ativos e passivos da Companhia se aproxima de seu valor contábil.

	31/12/2022		Controladora e Consolidado 31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
	Empréstimos, financiamentos e debêntures	823.563	829.883	866.439

Notas explicativas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

33 Eventos subsequentes - Incorporação da Indústria Petropolitana de Embalagens Ltda.

Em continuidade à reestruturação societária do Grupo Cimed, em 02/01/2023 a coligada Indústria de Embalagens Petropolitana Ltda. foi incorporada na Companhia, que passa também a ser responsável pela industrialização de embalagens em geral, especialmente cartonagem e bulas, as quais são comercializadas unicamente com as empresas do Grupo Cimed. A seguir os ativos e passivos advindos da incorporação:

Ativo circulante		Passivo circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	13.436	Fornecedores	22.103
Contas a receber de clientes	8.554	Obrigações tributárias	1.234
Estoques	13.065	Salários, provisões e encargos sociais	2.000
Tributos a recuperar	4.056	Dividendos e juros sobre capital próprio	28.774
Tributos sobre o lucro a recuperar	294	Outras contas a pagar	12.125
Adiantamentos	110	Arrendamentos	7
Outras contas a receber	37		
Total do ativo circulante	39.552	Total do passivo circulante	66.243
Ativo não circulante		Passivo não circulante	
Depósitos judiciais	25	Obrigações tributárias	221
Tributos a recuperar	20.741	Arrendamentos	12
Total do ativo realizável a longo prazo	20.766	Total do passivo não circulante	233
Imobilizado	6.235		
Direito de uso	17		
Total do ativo não circulante	27.018	Patrimônio líquido	94
Total do ativo	66.570	Total do passivo e patrimônio líquido	66.570

* * *

João Adibe Zacharias Marques
Acionista Administrador

Karla Marques Felmanas
Acionista Administradora

José Roberto Lettiere
Diretor Executivo de Finanças

Andrey Vinícius de Pinho Dias
Diretor de Controladoria

Heitor Carpigiani de Paula
Contador - CRC 1SP336262/O-4