

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

**ITR – Informações trimestrais em
31 de março de 2022**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais- ITR	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações do resultado	6
Demonstrações do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstração do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
The Five East Batel
Rua Nunes Machado, nº 68 - Batel
Caixa Postal 13533 - CEP: 80250-000 - Curitiba/PR - Brasil
Telefone +55 (41) 3304-2500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações

trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Farmácia e Drogeria Nissei S.A.
Curitiba – Paraná

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Farmácia e Drogeria Nissei S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - *Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade* e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Curitiba, 12 de maio de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-PR



Edson Rodrigues da Costa
Contador CRC PR-054199/O-0

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021			31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	43.018	81.682	42.983	81.717	Fornecedores	17	292.853	302.406	292.853	302.406
Aplicações financeiras	6	899	878	899	878	Arrendamentos a pagar	18	55.097	54.818	55.097	54.818
Contas a receber de clientes	7	137.049	121.437	137.049	121.437	Empréstimos e financiamentos	19	66.127	72.484	66.127	72.484
Estoques	8	277.984	271.684	277.984	271.684	Debêntures	20	68.911	62.254	68.577	62.149
Impostos a recuperar	9	52.539	60.340	52.544	60.340	Obrigações sociais e trabalhistas	21	54.542	54.832	54.542	54.832
Direitos sobre precatórios	10	52.826	52.128	52.826	52.128	Obrigações fiscais e tributárias	22	22.273	20.489	22.326	20.537
Outros ativos circulantes	12	140.981	147.440	140.981	147.440	Parcelamento de tributos	23	5.002	4.959	5.002	4.959
						Outros débitos	24	11.497	10.511	11.497	10.511
		705.296	735.589	705.265	735.624			576.302	582.753	576.021	582.696
Não circulante						Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	11	2.986	9.292	2.986	9.292	Arrendamentos a pagar	18	101.967	100.764	101.967	100.764
Direitos sobre precatórios	10	5.514	5.462	5.514	5.462	Empréstimos e financiamentos	19	126.787	139.949	126.787	139.949
Impostos a recuperar	9	59.325	47.635	59.325	47.635	Debêntures	20	175.838	181.632	175.838	181.632
Ativo fiscal diferido	30	22.599	25.589	22.599	25.589	Parcelamento de tributos	23	22.365	23.201	22.365	23.201
Depósitos judiciais	25	5.250	5.277	5.250	5.277	Provisão para contingências	25	7.848	8.663	7.848	8.663
Outros ativos não circulantes	12	4.708	4.481	4.708	4.481			434.805	454.209	434.805	454.209
		100.382	97.736	100.382	97.736						
Investimentos	14	250	92	-	-	Patrimônio líquido					
Imobilizado	15	242.480	237.752	242.480	237.752	Capital social	26	21.720	21.720	21.720	21.720
Intangível	16	11.698	12.251	11.698	12.251	Reservas de lucros	26	24.738	24.738	24.738	24.738
		254.428	250.095	254.178	250.003	Resultado do período		2.541	-	2.541	-
Total ativo		1.060.106	1.083.420	1.059.825	1.083.363	Total passivo e patrimônio líquido		1.060.106	1.083.420	1.059.825	1.083.363

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto o resultado por ação)

Nota	Período de três meses				
	Controladora		Consolidado		
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021	
Receita líquida de vendas	27	511.024	448.798	511.024	448.798
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	28	<u>(335.561)</u>	<u>(299.056)</u>	<u>(335.561)</u>	<u>(299.056)</u>
Lucro bruto		<u>175.463</u>	<u>149.742</u>	<u>175.463</u>	<u>149.742</u>
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	28	(26.883)	(20.229)	(26.883)	(20.229)
Despesas comerciais	28	(118.546)	(104.163)	(118.546)	(104.163)
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber		-	1.096	-	1.096
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		<u>83</u>	<u>(846)</u>	<u>83</u>	<u>(846)</u>
Resultado antes das despesas financeiras líquidas, de equivalência patrimonial e tributo sobre o lucro		<u>30.117</u>	<u>25.600</u>	<u>30.117</u>	<u>25.600</u>
Receitas financeiras	29	8.210	2.230	8.210	2.230
Despesas financeiras	29	<u>(33.245)</u>	<u>(21.910)</u>	<u>(33.087)</u>	<u>(21.910)</u>
Despesas financeiras líquidas		<u>(25.035)</u>	<u>(19.680)</u>	<u>(24.877)</u>	<u>(19.680)</u>
Resultado da equivalência patrimonial	14	<u>158</u>	-	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>5.240</u>	<u>5.920</u>	<u>5.240</u>	<u>5.920</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	292	(1.117)	292	(1.117)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	<u>(2.991)</u>	<u>(1.599)</u>	<u>(2.991)</u>	<u>(1.599)</u>
Lucro líquido do período		<u>2.541</u>	<u>3.204</u>	<u>2.541</u>	<u>3.204</u>
Resultado por ação básico e diluído (em Reais):	36	0,017	0,021	0,017	0,021

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Período de três meses			
	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Lucro líquido do período	2.541	3.204	2.541	3.204
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período	2.541	3.204	2.541	3.204

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Reservas de lucros</u>				
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>21.720</u>	<u>2.449</u>	<u>5.640</u>	<u>-</u>	<u>29.809</u>
Lucro líquido do período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.204</u>	<u>3.204</u>
Saldos em 31 de março de 2021	<u>21.720</u>	<u>2.449</u>	<u>5.640</u>	<u>3.204</u>	<u>33.013</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>21.720</u>	<u>3.446</u>	<u>21.292</u>	<u>-</u>	<u>46.458</u>
Lucro do período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.541</u>	<u>(2.541)</u>
Saldos em 31 de março de 2022	<u>21.720</u>	<u>3.446</u>	<u>21.292</u>	<u>2.541</u>	<u>48.999</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Período de três meses			
		Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Fluxo de caixa de atividades operacionais					
Lucro líquido do período		2.541	3.204	2.541	3.204
Ajustes por					
Resultado na baixas de ativos	15 16	80	1.761	80	1.761
Resultado na baixas arrendamento	17	925	-	925	-
Depreciação e amortização (imobilizado e intangível)	15 16	22.717	20.370	22.717	20.370
Equivalência patrimonial	14	(158)	-	-	-
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	7	-	(1.096)	-	(1.096)
Provisão ao valor realizável líquido dos estoques	8	(1.013)	(2.428)	(1.013)	(2.428)
Provisão para contingências	25	(815)	216	(815)	216
Apropriação - custo da transação - empréstimos e debêntures	19 20	679	656	679	656
Juros apropriados (debêntures, empréstimos, e arrendamentos)	18 19 20	20.042	16.913	20.042	16.913
Atualização de precatórios	10	(750)	-	(750)	-
Rendimento de aplicação financeira		(21)	(4)	(21)	(4)
Instrumentos financeiros derivativos	11	6.306	(329)	6.306	(329)
Variação cambial	27	346	1.778	346	1.778
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	292	1.117	292	1.117
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	2.991	1.599	2.991	1.599
		54.162	43.757	54.320	43.757
Variações em					
Contas a receber	7	(15.612)	(14.458)	(15.612)	(14.458)
Estoques	8	(5.287)	(29.243)	(5.287)	(29.243)
Impostos a recuperar	9	(3.889)	4.461	(3.895)	4.461
Outros ativos	12	6.233	550	6.233	550
Depósitos judiciais	25	27	(79)	27	(79)
Fornecedores	17	(9.552)	(298)	(9.552)	(298)
Obrigações fiscais e tributárias	22	1.491	(391)	1.496	(391)
Obrigações sociais e trabalhistas	21	(290)	73	(290)	73
Outros débitos	24	986	(1.508)	986	(1.508)
Arrendamentos		(1.005)	-	(1.005)	-
Parcelamento de tributos	23	(793)	231	(793)	231
Pagamento de juros - arrendamento	18	(3.949)	(3.831)	(3.949)	(3.831)
Pagamento de juros - empréstimos	19	(13.059)	(3.844)	(13.059)	(3.844)
Pagamento de juros - debêntures	20	(7.877)	(90)	(8.105)	(90)
Caixa líquido usado nas atividades operacionais		1.586	(4.670)	1.515	(4.670)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aquisição de ativo imobilizado	15	(9.858)	(4.591)	(9.858)	(4.591)
Aquisição de ativo intangível	16	(999)	(563)	(999)	(563)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(10.857)	(5.154)	(10.857)	(5.154)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	19	1.504	21.186	1.504	21.186
Pagamentos de empréstimos - principal	19	(16.343)	(23.009)	(16.343)	(23.009)
Custos da transação (empréstimos)	19	-	(385)	-	(385)
Pagamento de arrendamentos	18	(14.553)	(12.544)	(14.553)	(12.544)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(29.392)	(14.752)	(29.392)	(14.752)
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período		(38.663)	(24.576)	(38.734)	(24.576)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	81.682	65.186	81.717	65.186
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	43.019	40.610	42.983	40.610
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período		(38.663)	(24.576)	(38.734)	(24.576)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Período de três meses			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas (1)	539.241	474.363	539.241	474.363
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	539.241	474.363	539.241	474.363
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	(1.096)	-	(1.096)
Insumos adquiridos de terceiros (2)	372.888	332.986	372.888	332.986
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	335.561	299.056	335.561	299.056
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	37.327	33.930	37.327	33.930
Perda/recuperação de valores ativos	-	-	-	-
Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)	166.353	141.377	166.353	141.377
Depreciação e amortização (4)	22.717	20.370	22.717	20.370
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)	143.636	121.007	143.636	121.007
Valor adicionado recebido em transferência (6)	1.684	182	1.368	182
Resultado da equivalência patrimonial	158	-	-	-
Ganhos tributários	-	-	-	-
Receitas financeiras	1.912	2.356	1.754	2.356
Outras financeiras	(386)	(2.174)	(386)	(2.174)
Valor adicionado total a distribuir (5) + (6)	145.320	121.189	145.004	121.189
Distribuição do valor adicionado	145.320	121.189	145.004	121.189
Pessoal	73.004	60.253	73.004	60.253
Remuneração direta	63.617	51.250	63.617	51.250
Benefícios	5.907	5.046	5.907	5.046
FGTS	3.480	2.861	3.480	2.861
Impostos, taxas e contribuições	43.353	38.253	43.353	38.253
Federais	28.120	24.309	28.120	24.309
Estaduais	14.801	13.633	14.801	13.633
Municipais	432	311	432	311
Remuneração de capital de terceiros	26.422	19.479	26.106	19.479
Juros	25.977	19.354	25.661	19.354
Aluguéis	445	125	445	125
Outras	-	-	-	-
Remuneração de capital próprios	2.541	3.204	2.541	3.204
Lucro líquido do período	2.541	3.204	2.541	3.204

/ As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Farmácia e Drogaria Nissei S.A. (“Nissei”, “Companhia” ou “Grupo”), uma sociedade anônima de capital aberto com registro obtido em 14 de janeiro de 2021 como categoria “A”, junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A Companhia está sediada na Rua Acre, 205 – Água Verde em Curitiba, Estado do Paraná, tendo como atividade básica o comércio varejista de medicamentos, perfumarias, produtos de higiene pessoal e beleza, cosméticos, dermocosméticos e produtos alimentícios de conveniência em geral.

Em 31 de março de 2022 a Companhia possui 328 lojas físicas, sendo 286 alocadas no estado do Paraná, 15 no estado de Santa Catarina e 27 no estado de São Paulo. Além disso, a Companhia conta com centro de distribuição arrendado no município de Colombo – PR. Para 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía 324 lojas, sendo 285 no Paraná, 24 em São Paulo e 15 em Santa Catarina.

Estrutura societária

Em 19 de abril de 2021 a Companhia criou a subsidiária integral denominada Nissei FID S.A., com objetivo de captação de recursos financeiros, conforme evidenciado em nota explicativa 14.

Para o período/exercício encerrado em 31 de março de 2022, e 31 de dezembro de 2021 a Companhia demonstra os valores consolidados entre Farmácias e Drogarias Nissei S.A. e Nissei Fid SA..

Os saldos apresentados nas demonstrações de resultado abrangente e movimentações do fluxo de caixa, para o período de três meses findos em 31 de março de 2021, são exclusivamente os da própria Companhia, tendo em vista que a participação na Nissei FID S.A se iniciou em 03 maio de 2021.

Endividamento

O Grupo captou recursos em maio de 2021, no montante de R\$ 200.000, divididas em duas emissões, sendo no dia 26 de maio de 2021 por meio de emissão de debênture pública (2ª Emissão da Companhia Farmácia Nissei S.A) no valor de R\$ 120.000 e em 14 de maio de 2021, emissão privada no valor de R\$ 80.000 (1ª emissão realizada pela Nissei FID S.A.), vide nota explicativa 20 para maior detalhamento.

Os recursos foram utilizados, majoritariamente, para amortizar antecipadamente e de forma facultativa as debêntures referentes a primeira série da primeira emissão (29 de outubro de 2017) e o saldo remanescente foi utilizado no curso normal dos negócios da Companhia (para maior detalhamento vide nota explicativa 20).

2 Apresentação e elaboração das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 12 de maio de 2022.

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de reais (“R\$”), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de sua controlada.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

As referidas informações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações trimestrais apresentam notas explicativas selecionadas, de forma a se evitar a redundância de informações já divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021, disponibilizadas ao público em 16 de março de 2022.

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de 31 de março de 2022, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis aplicáveis para demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2021. As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

As práticas contábeis adotadas pela Controlada foram aplicadas de maneira uniforme e consistente com aquelas adotadas pela Companhia. Quando aplicável, todas as transações, saldos, receitas e despesas entre a Controlada e a Companhia são eliminadas integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas.

O Grupo adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo IFRS e normas brasileiras de contabilidade que estavam em vigor em 31 de março de 2022.

Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

A apresentação da Demonstração do valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação desta demonstração.

Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira e, apresentada como informação suplementar para fins de IFRS.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta das vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos da provisão para créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e da recuperação de valores ativos e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (participação nos lucros de coligadas, controladas e empreendimentos controlados em conjunto, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

3 Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas

Estimativas e premissas são continuamente revistas, e tais revisões são reconhecidas nos períodos em que são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem: mensuração do valor justo de ativos e passivos, perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, realização dos estoques, benefícios fiscais.

As estimativas e os julgamentos contábeis críticos utilizados na preparação das presentes informações financeiras intermediárias são os mesmos descritos na nota explicativa 3 das demonstrações financeiras anuais da Companhia de 31 de dezembro de 2021 (prazo de arrendamento e premissas utilizadas na determinação das taxas de desconto utilizadas na mensuração dos passivos de arrendamento mercantil, valorização da segunda série das debêntures conforme projeções de resultados financeiros futuros, reconhecimento de provisão de contingências, reconhecimento de ativos fiscais diferidos e disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias e dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados). Não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis e nas políticas da Companhia e de suas controladas.

4 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

Não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022, que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

5 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalente de caixa da Companhia estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Caixa e bancos	13.126	24.078	13.126	24.112
Aplicações financeiras	29.892	57.604	29.857	57.605
Total	43.018	81.682	42.983	81.717

Para 31 de março de 2022 o grupo de caixas e bancos, totalizaram o montante de R\$ 13.126 tanto na controladora como no consolidado. Para 31 de dezembro de 2021 os saldos foram de: R\$ 24.078 controladora e R\$ 24.112 no consolidado. Estes saldos são compostos pelos caixas físicos das lojas e contas bancárias correntes nos bancos: Banco Safra, Banco Itaú, Banco do Brasil e Banco BV e Banco ABC.

As aplicações financeiras em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 correspondem a aplicações em Certificado de Depósito Bancário – CDB, com liquidez imediata e são atualizadas à variação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, com rendimento médio de 101,50% (CDB), refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

6 Aplicações financeiras (Controladora e Consolidado)

Em 31 de março de 2022, as aplicações financeiras estão representadas pelo montante de R\$ 899 (R\$ 878 em 31 de dezembro de 2021), cujo saldo está representado pelas operações no Banco BOCOM, sendo a realização das aplicações no prazo de 42 meses, a partir de 4 de dezembro de 2020. Os recursos aplicados estão atualizadas à taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI 100%, e refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

7 Contas a receber de clientes (Controladora e Consolidado)

O grupo de contas a receber da Companhia está assim representado:

	31.03.2022	31.12.2021
Cartões de crédito	122.505	109.137
Convênios	7.134	6.965
Farmácia popular	7.173	5.166
Outras contas a receber	318	250
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(81)	(81)
Total	137.049	121.437

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber, por idade de vencimento:

	31.03.2022	31.12.2021
A vencer	118.823	99.847
Vencidos em até 30 dias	7.901	12.530
Vencidos entre 31 a 60 dias	4.222	3.342
Vencidos entre 61 a 90 dias	890	1.151
Vencidos entre 91 a 180 dias	1.822	1.759
Vencidos acima de 181 dias	3.472	2.889
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(81)	(81)
Total	137.049	121.437

O prazo médio de recebimento é de aproximadamente 22 dias, composto por contas a receber de clientes, por cartões de crédito e por parcerias realizadas com empresas e governo. Este prazo é considerado como parte das condições normais e inerentes as operações do Grupo. Parte substancial dos valores vencidos acima de 31 dias, estão representados por recebimentos através de convênios, e por meio do programa de benefício em medicamentos – PBM's.

Riscos de crédito e de mercado, e perdas por redução ao valor recuperável

As contas a receber são substancialmente representados por valores a receber das administradoras de cartão de crédito de primeira linha, sendo as principais Cielo, Rede e Safra Pay. Baseado no histórico de perdas destes recebíveis a administração avalia o risco de crédito como muito baixo.

As contas a receber de convênios representam contratos específicos com empresas que disponibilizam benefícios aos seus colaboradores para compra de produtos com desconto nas lojas da Nissei. A Companhia considera o risco de crédito baixo devido aos rigorosos critérios seletivos para aceitação destas parcerias.

Informações adicionais relacionadas à exposição do Grupo a riscos de crédito e de mercado e perdas por redução ao valor recuperável relacionadas ao ‘Contas a receber de clientes, estão divulgadas na nota explicativa 31.

A movimentação das perdas por redução ao valor recuperável está demonstrada a seguir:

	31.03.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(81)	(1.255)
Constituições (a)	-	(79)
Baixas efetivas (b)	-	1.253
	(81)	(81)

- (a) A Companhia tem como política para reconhecimento do *impairment* das contas a receber os títulos vencidos há mais de 180 dias, os quais são analisados individualmente, maior parte deste saldo se refere aos recebimentos da Farmácia Popular, para os quais há expectativa de recebimento.
- (b) As baixas efetivas compreendem os valores previamente provisionados.

8 Estoques (Controladora e Consolidado)

	31.03.2022	31.12.2021
Mercadorias para revenda	276.253	270.739
Materiais de consumo	1.731	945
Total	277.984	271.684

Os estoques estão distribuídos da seguinte forma nos estabelecimentos do Grupo:

	31.03.2022	31.12.2021
Centro de distribuição	83.807	69.725
Lojas da rede	197.373	204.142
(-) Provisão para perdas nos estoques (a)	(3.196)	(2.183)
Total	277.984	271.684

- (a) A provisão para perda nos estoques inclui: (i) as mercadorias vencidas e danificadas, sem a expectativa de ressarcimento nas políticas dos fabricantes, totalizando R\$ 1.605 (em 31 de dezembro de 2021: R\$ 1.031); e (ii) provisão de perdas de inventário na rede de lojas (roubos, perdas e baixas) no montante de R\$ 1.591 (em 31 de dezembro de 2021: R\$ 1.152). O efeito da constituição, reversão ou baixa das perdas esperadas com estoques de mercadorias é registrado na demonstração do resultado, na rubrica de “custo das mercadorias vendidos”.

As variações nos saldos de estoques de mercadorias para revenda foram incluídas no “Custo dos Produtos Vendidos” e totalizam R\$ 350.543 (R299.056 em 31 de março de 2021). Os valores incluem o valor da baixa de estoques de mercadorias reconhecidas como perdas no exercício e totalizaram R\$ 3.440 (R\$ 3.978 em 31 de março de 2021).

A movimentação da provisão de estoques no exercício encontra-se apresentada a seguir:

	31.03.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(2.183)	(6.679)
Constituições (a)	(2.159)	(6.207)
Baixas efetivas	1.146	10.703
Total	(3.196)	(2.183)

- (a) As constituições de perdas consideram a expectativa da Companhia com perdas com estoques vencidos, danificados e inventários, e embasadas nos controles de estoques realizados diariamente na rede de lojas e CD.

9 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Tributos sobre o lucro a recuperar				
IRRF – Imposto de renda retido na fonte	460	359	460	359
IRPJ – Imposto de renda pessoa jurídica	2.293	-	2.297	-
CSLL – Contribuição social sobre lucro líquido	741	-	742	-
	3.494	359	3.499	359
Outros tributos a recuperar				
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias (a)	101.800	101.316	101.800	101.316
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias perdas (b)	6.570	6.300	6.570	6.300
	108.370	107.616	108.370	107.616
Total dos impostos a recuperar	111.864	107.975	111.869	107.975
Ativo circulante	52.539	60.340	52.544	60.340
Ativo não circulante	59.325	47.635	59.325	47.635

- (a) O montante de R\$ 101.800 em 31 de março de 2022 (R\$ 101.316 em 31 de dezembro de 2021) refere-se ao montante pendente de realização dos referidos créditos de ICMS-ST não definitivo. Os créditos foram reconhecidos em função da decisão do STF, que em sede de repercussão geral, garantiu o direito de ressarcimento ao contribuinte que recolheu antecipadamente o ICMS ST em bases de cálculo superiores aquelas efetivamente comercializadas. Conforme recepção da matéria e regulamentação no Estado do Paraná, através do Decreto nº 3.886/2020, e NPFº 002, não foram reconhecidos créditos fiscais de períodos anteriores a decisão do STF, a qual permite o levantamento e ressarcimento e/ou complemento das diferenças do ICMS-ST a partir de outubro de 2016. Referente à este tema, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi registrado o total de R\$ 63.636 de créditos extemporâneos referente ao período de julho de 2017 até dezembro de 2019. Além deste, a partir de 2020, nenhum outro crédito extemporâneo foi reconhecido, apenas créditos da operação mensal do período de competência.

Os respectivos saldos totais pendentes de realização já levantados e reconhecidos deverão ser realizados no período estimado entre 24 e 42 meses nas operações da Companhia.

- (b) Ressarcimento de ICMS-ST sobre perdas de mercadorias

A Companhia realizou requerimento para restituição/compensação dos créditos tributários e obteve deferimento em dezembro de 2020, com a instrução para reconhecimento integral em conta gráfica. E devido ao aumento do ICMS próprio em sua operação. A Companhia irá reconhecer o crédito conforme a determinação e retorno do posto fiscal, para garantir a realização no prazo de até 12 meses em suas operações.

10 Direitos sobre precatórios (Controladora e Consolidado)

Os direitos sobre precatórios são de esfera estadual e estão da seguinte forma distribuídos:

	31.03.2022	31.12.2021
Termo de obrigações - Precatório 48.609/1997 (a)	45.291	44.667
Créditos remanescentes - acordo geral (b)	7.535	7.461
Saldo remanescente do precatório nº 51.218/97 (c)	4.083	4.031
Outros precatórios estaduais (d)	1.431	1.431
Total de direitos sobre precatórios	58.340	57.590
Ativo circulante	52.826	52.128
Ativo não circulante	5.514	5.462

- (a) Créditos decorrentes do Precatório nº 48.609/1997 cedidos no termo de obrigações entre o Grupo e a CR Almeida S.A. em 23 de março de 2016. Em 31 de março de 2022 somam o montante de R\$ 45.291 (R\$ 44.667 em 31 de dezembro de 2021), os quais se encontram devidamente atualizados aos índices legais aplicados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Paraná – TJPR.
- (b) Os saldos do precatório 51.218/97, remanescentes no valor de R\$ 7.535 em 31 de março 2022 (R\$ 7.461 em 31 de dezembro de 2021) são provenientes da conciliação efetuada junto ao estado em 18 de dezembro de 2014, onde o Grupo detinha em um único precatório o valor de R\$ 110.725 e débitos de ICMS com o Estado do Paraná no montante de R\$ 106.284, resultando no saldo remanescente de direito, os quais se encontram devidamente atualizados aos índices legais aplicados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Paraná – TJPR
- (c) Os saldos remanescentes do precatório nº 51.218/97 no valor de R\$ 4.083 em 31 de março de 2022, (R\$ 4.031 em 31 de dezembro de 2021) tem como credora originária a CR Almeida. Após a avaliação dos créditos do precatório, a administração da Companhia, com base nas opiniões de seus assessores jurídicos e utilizando dos relatórios da Procuradoria do Estado do Paraná, entendeu que a operação de compra e valor praticamente certo de crédito do precatório, resultava na perda do valor recuperável, sendo o montante de R\$ 6.285, imediatamente reconhecida no resultado do período da avaliação, 30 de junho de 2020.
- (d) Os demais créditos de precatórios, que somam R\$ 1.431, registrados no ativo não circulante, estão registrados pelo valor de custo e não incidem correção monetária e juros de mora, sendo irrealizáveis, conforme escrituras públicas de cessão firmadas entre as partes.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia transferiu para o ativo circulante o montante de R\$ 52.128 referente aos direitos sobre precatórios nº 48.609/1997 e créditos remanescentes – acordo geral (R\$ 44.667 e R\$ 7.461 respectivamente), em decorrência ao desmembramento do processo para fase de cumprimento de sentença, onde foram abertas contas vinculadas ao CNPJ da Companhia, alterando a expectativa de recebimento para o curto prazo.

Em relação aos demais créditos precatórios deverão ser realizados até 31 de dezembro de 2024, atendendo a Emenda Constitucional nº 99/2017, considerando o prazo limite para pagamento de precatórios.

11 Instrumentos financeiros derivativos

As estratégias e políticas para contratação de instrumentos financeiros, estão descritas na nota explicativa 31.

Em 31 de março de 2022, o Grupo tem o contrato na modalidade SWFC Netting Termo com o Banco BV, com o objetivo de proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

Saldo em 31 de março de 2022

Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
23.294	25.520	22.533	2.986

Saldo em 31 de dezembro de 2021

Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
23.294	33.942	24.650	9.292

As variações nos saldos passivos (empréstimos) e demais garantias vinculadas estão descritas na nota explicativa 19.

12 Outros ativos (Controladora e consolidado)

Os valores a receber de outros ativos estão assim compostos:

	31.03.2022	31.12.2021
Outros ativos – partes relacionadas		
Recebíveis por venda de participação societárias (a)	86.566	86.138
Recebíveis por venda de ativos imobilizados (b)	15.619	15.619
Adiantamento de lucros (c)	2.316	2.300
Total outros ativos – partes relacionadas	104.501	104.057
Outros ativos – terceiros		
Acordos comerciais a receber (c)	26.813	33.252
Antecipações para colaboradores	2.208	3.158
Antecipações para fornecedores	3.569	3.582
Prêmios de seguros	872	1.042
Outros (d)	7.726	6.830
Total outros ativos – terceiros	41.188	47.864
Total outros ativos	145.689	151.921
Ativo circulante	140.981	147.440
Ativo não circulante	4.708	4.481

- (a) O montante de R\$ 86.566 a receber refere-se a venda das quotas da então controlada Nissei Administradora de Bens. A variação entre os períodos demonstrados são relativos ao reconhecimento do ajuste a valor presente, e a reclassificação entre circulante e não circulante devido ao prazo de vencimento contratual. Informações adicionais da operação de venda constam nas notas explicativas 13.
- (b) O valor de R\$ 15.619 a receber refere-se a recebíveis por venda de ativos imobilizados. Informações adicionais da operação de venda constam nas notas explicativas 15 e 13.
- (c) Os saldos a receber de acordos comerciais referem-se a negociações com fornecedores de mercadorias para venda diferenciada de seus produtos nas lojas. Compreendem descontos financeiros no momento da venda ao consumidor, bem de como, programas de benefícios, verbas de marketing e publicidade, como exposição em lojas e divulgação de ofertas em catálogo próprio e ainda abatimento por metas de volume, aferidos tanto nas compras quanto nas vendas.
- (d) Os saldos de R\$ 7.726 em 31 de março de 2022, e R\$ 6.830 em 31 de dezembro de 2021, que compreendem outros ativos são referentes aos valores de IPTU a apropriar, aluguéis sublocação, bloqueios judiciais bem como, garantias de estruturação.
- (e) Valores referem-se a adiantamento de lucros realizados aos sócios no decorrer do período.

13 Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas em aberto são precificadas com base em condições específicas estabelecidas entre as partes, as quais poderiam ser diferentes caso fossem realizados com terceiros e devem ser liquidados conforme fluxo de caixa dos envolvidos, quando a data de vencimento não tiver sido formalmente determinada.

Abaixo demonstramos os saldos:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Ativo circulante				
Adiantamento de lucros (a)	2.316	2.300	2.316	2.300
Receíveis por venda de investimento para sócios (b)	86.566	86.138	86.566	86.138
Receíveis por venda de ativos para a Nissei Administradora de Bens (c)	15.619	15.619	15.619	15.619
Resultado participação societária	158	92	-	-
Total do ativo circulante	104.659	104.149	104.501	104.057
Passivo				
Juros sobre o capital próprio (d)	2.450	1.400	2.450	1.400
Nissei Fid S.A (e)	81.853	81.470	-	-
Total do saldo passivo circulante	84.303	82.870	2.450	1.400
Total Ativo partes relacionadas	104.659	104.149	104.501	104.057
Total Passivo partes relacionadas	84.303	82.870	2.450	1.400

- (a) Valores referem-se a adiantamento realizados aos sócios no decorrer do período.
- (b) Em 30 de junho de 2020, o Grupo optou pela venda integral das quotas (99,9641%) que possuía na investida Nissei Administradora de Bens Ltda., desvinculando-se na integralidade da gestão e decisão estratégica da investida. O valor da venda das quotas na integralidade corresponde ao montante de R\$ 87.000, devendo o montante ser pago pelos sócios da investida no prazo de até 24 meses (vencimento final em 30 de junho de 2022). O valor da transação foi estabelecido conforme contrato entre as partes, cujo valor poderia ter sido diferente se negociado com terceiros, sendo reconhecido os efeitos da taxa de juros de 100% do CDI, considerando como base a taxa média de remuneração dos investimentos em aplicações financeiras (CDB) da Companhia, para o reconhecimento do ajuste a valor presente, sendo o saldo remanescente ajustado em 31 de março de 2022 para R\$ 86.566.
- (c) O saldo em aberto em 31 de março de 2022 refere-se a venda de imóveis no valor de R\$ 15.619, o qual deverá ser pago em moeda corrente até junho de 2022, sujeito a multa em caso de inadimplência de 2% sobre o valor inadimplido que passa a ser atualizado desde então pelo IPCA ou pelo fator de correção monetária que vier a substituí-lo além de juros moratórios de 3% ao ano. O valor da transação gerou ganho na venda de imobilizado no montante de R\$ 2.754 reconhecido no resultado da controladora naquele ano.
- (d) Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 1.400, líquidos das retenções legais, no montante de R\$ 935, os quais ficaram com saldo remanescente de R\$ 578, os quais deverão ser quitados no decorrer do exercício de 2022.
- (e) Em 14 de maio de 2021, a controladora realizou a 3ª emissão de debêntures privadas, no montante de R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma privada em série única, tendo como debenturista a Nissei FID S.A., sendo que essa emissão se fez necessária para que os recursos captados pela Nissei FID S.A. (vide nota explicativa 20, item (iii)) pudessem ser enviados à controladora Farmácia e Drogaria Nissei S.A.. O vencimento dessa operação é em 14 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 5,50% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de novembro de 2022.

Ainda, a controladora possui imóveis locados da Nissei Administradora de Bens Ltda.. As transações de aluguel são mensuradas com base em condições de mercado e são liquidados em base mensal, compreendendo os desembolsos abaixo durante o respectivo período / exercício:

Descrição	31.03.2022	31.03.2021
Centro de Treinamentos Nissei	97	89
Loja Nissei - Champagnat Batel	21	19
Loja Nissei - Alto da XV 24 horas	103	93
Loja Nissei - Juvevê Rocha Pombo	32	29
Loja Nissei - Praia de Leste	41	37
Loja Nissei - Rui Barbosa 24 horas	39	39
Loja Nissei - Tenente Francisco de Souza	180	172
Outros aluguéis	164	179
Total	677	657

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração destinado à presidência do conselho e diretores estatutários, totalizou em 31 de março de 2022 o montante de R\$ 1.409 (R\$ 1.385 em 31 de março de 2021).

14 Investimentos (Controladora)

Em 14 de abril de 2021 a Companhia, criou a controlada integral Nissei FID S.A. (representado pelo montante de um mil reais), a qual possui sede na Rodovia do Contorno Norte, nº 305, loja 02, Roça Grande, Colombo – PR, com o objetivo de captar recursos no mercado por meio da emissão de debentures, conforme evidenciado na nota explicativa n. 20 de debêntures.

Em 31 de março de 2022 a investida apresentou lucro no valor de R\$ 158 mil, sobre o qual foi calculada a equivalência patrimonial conforme a participação societária. Como resultado foi reconhecido o montante de R\$ 158 mil na rubrica de resultado da equivalência patrimonial.

Movimentação do investimento

Saldo inicial em abril de 2021	1
Resultado da controlada em 31.12.2021	(9)
Aumento de capital	<u>100</u>
Investimentos 31.12.2021	<u>92</u>
Resultado da controlada no trimestre	<u>158</u>
Investimentos 31.03.2021	<u>250</u>

Saldos da controlada em 31 de março de 2022

Ativo	
Ativo circulante	1.922
Ativo não circulante	<u>80.000</u>
Ativo total	<u>81.922</u>
Passivo	
Passivo circulante	3.272
Passivo não circulante	78.400
Patrimônio líquido	<u>92</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>81.764</u>
Resultado do período	158
Participação (%)	<u>100%</u>
Equivalência patrimonial	<u>158</u>

15 Imobilizado (Controlada e Consolidado)

Abaixo demonstrativo das posições de ativo imobilizado e suas movimentações para a controladora e consolidado:

a. Conciliação do valor contábil

Imobilizado	31.03.2022			31.12.2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	93.005	(56.933)	36.072	88.736	(53.978)	34.758
Equipamentos de informática	30.085	(22.018)	8.067	29.185	(21.067)	8.118
Instalações	30.948	(15.805)	15.143	29.806	(15.223)	14.583
Máquinas e equipamentos	7.535	(5.994)	1.541	7.482	(5.832)	1.650
Móveis e utensílios	67.759	(36.993)	30.766	65.862	(35.516)	30.346
Veículos em uso	6.131	(4.921)	1.210	6.376	(4.995)	1.381
Direito de uso – arrendamento	307.208	(162.244)	144.964	291.093	(147.370)	143.723
Imobilizado em poder de terceiros	55	-	55	-	-	-
Imobilizado em andamento	4.662	-	4.662	3.193	-	3.193
Total	547.388	(304.908)	242.480	521.733	(283.981)	237.752

b. Movimentação do ativo imobilizado (Controladora e Consolidado)

	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Imobilizado em poder de terceiros	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	74.893	26.979	27.358	7.410	58.918	6.012	-	229.652	1.984	433.206
Adições	953	363	529	2	1.243	-	-	18.243	1.501	22.834
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	(1.761)	-	(1.761)
Transferências	2.428	43	-	-	6	-	-	-	(2.477)	-
Saldo em março de 2021	78.274	27.385	27.887	7.412	60.167	6.012	-	246.134	1.008	454.279
Adições	13.462	1.520	923	70	3.095	1.010	-	52.426	19.547	84.792
Baixas	-	(4)	-	-	-	(646)	-	(23.949)	-	(24.599)

	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Imobilizado em poder de terceiros	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Transferências	(3.000)	284	996	-	2.600	-	-	16.482	(17.362)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	88.736	29.185	29.806	7.482	65.862	6.376	-	291.093	3.193	521.733
Adições	1.834	832	475	53	1.322	-	55	17.040	5.287	26.898
Baixas	(65)	(8)	-	-	-	(245)	-	(925)	-	(1.243)
Transferências	2.500	76	667	-	575	-	-	-	(3.818)	-
Saldo em 31 de março de 2022	93.005	30.085	30.948	7.535	67.759	6.131	55	307.208	4.662	547.388

c. Movimentação da depreciação do ativo imobilizado (Controladora e Consolidado)

	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(43.655)	(17.481)	(13.080)	(5.188)	(29.821)	(4.973)	(92.978)	-	(207.176)
Adições	(2.711)	(854)	(516)	(162)	(1.386)	(101)	(12.899)	-	(18.629)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em março de 2021	(46.366)	(18.335)	(13.596)	(5.350)	(31.207)	(5.074)	(105.877)	-	(225.805)
Adições	(8.386)	(2.732)	(1.627)	(482)	(4.309)	(365)	(41.493)	-	(59.394)
Baixas	774	-	-	-	-	444	-	-	1.218
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(53.978)	(21.067)	(15.223)	(5.832)	(35.516)	(4.995)	(147.370)	-	(283.981)
Adições	(3.001)	(951)	(582)	(162)	(1.477)	(118)	(14.874)	-	(21.165)
Baixas	46	-	-	-	-	192	-	-	238
Saldo em 31 de março de 2022	(56.933)	(22.018)	(15.805)	(5.994)	(36.993)	(4.921)	(162.244)	-	(304.908)

Garantias

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o Grupo e seus acionistas possuíam bens do ativo imobilizado dados em garantia para demandas de captação de empréstimos, conforme divulgado na nota explicativa 19.

Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor é constituído a provisão para *impairment*. Para o período findo em 31 de março de 2022, a Administração avaliou e não identificou indicadores de *impairment*, não havendo, portando, a necessidade de constituição de provisão.

16 Intangível (Controladora e Consolidado)

Custo	Software	Fundo de comércio	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.944	7.534	16.478
Adições	563	-	563
Transferências	(42)	42	-
Amortizações	(1.039)	(744)	(1.783)
Saldo em 31 de março de 2021	8.426	6.832	15.258
Adições	1.223	-	1.223
Baixas	(37)	(162)	(199)
Transferências	(42)	42	-
Amortizações	(1.900)	(2.131)	(4.031)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.670	4.581	12.251
Adições	748	251	999
Amortizações	(892)	(660)	(1.552)
Saldo em 31 de março de 2021	7.526	4.172	11.698

Software

Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a softwares identificáveis e únicos, controlados pelo Grupo e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis e são amortizados usando-se o método linear, ao longo de suas vidas úteis. O Grupo realiza o reconhecimento de amortizações a taxa de 20%.

O acréscimo na rubrica “*Software*” refere-se aos custos de implementação de novos sistemas e aprimoramento dos sistemas já existentes.

Fundo de comércio

Os gastos com fundo de comércio compreendem gastos com a aquisição de ponto comercial para operar as lojas da rede de acordo com os direitos adquiridos na aquisição ou locação do estabelecimento comercial. Os montantes são avaliados pelo valor de aquisição e o seu valor recuperável é analisado, no mínimo, anualmente. Para o período de três meses encerrado em 31 de março de 2022, a Administração avaliou e não identificou a necessidade de constituição de provisão para *impairment*.

A avaliação do valor recuperável dos gastos com fundo de comércio foi avaliada ao nível de cada unidade geradora de caixa (UGC), no caso do Grupo referem-se as localidades onde estão instaladas cada loja, que inclui tais custos e foi estimado com base na geração dos fluxos de caixa esperados para da UGC.

A vida útil atribuída à este grupo de ativos intangíveis é conforme contrato de locação vigente. Qualquer perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

17 Fornecedores (Controladora e Consolidado)

O grupo de fornecedores da Companhia está assim representado, nos períodos de análises:

	31.03.2022	31.12.2021
Fornecedores de mercadorias	277.359	288.946
Fornecedores de bens e serviços	<u>15.494</u>	<u>13.460</u>
Total	<u>292.853</u>	<u>302.406</u>

18 Arrendamentos a pagar (Controladora e Consolidado)

O Grupo arrenda diversos imóveis para o seus espaços de escritórios, lojas de varejo e centro de distribuição. As locações de imóveis operacionais são executadas por período entre 5 anos (lojas) a 10 anos (centro de distribuição). Alguns arrendamentos incluem a opção de renovação automática por período adicional do mesmo período após o término do prazo do contrato.

Para o reconhecimento inicial do direito de uso e obrigações com arrendamentos foram consideradas as seguintes premissas:

- O início do prazo de arrendamento considera a data em que o Grupo passa a exercer o direito de uso do imóvel. Neste sentido, foi definida a data de assinatura dos contratos, uma vez que a partir dessa data passa a controlar aspectos operacionais do imóvel como reformas e preparação do espaço físico.
- Para a definição do prazo do arrendamento adotou-se o prazo de cada contrato adicionado as premissas detalhadas abaixo ou, quando aplicável, adicionado pelo exercício da Lei nº 8.245/91 (“Lei do Inquilinato”) que concede ao arrendatário (Controladora) o direito à renovações contratuais (direito executável) quando determinadas condições forem atendidas.

Aluguéis comerciais: Em virtude dessa modalidade de contrato possuir diversos prazos, a Companhia adota as seguintes premissas:

- Contratos de lojas com prazos de contratos originais renovados automaticamente e que geram resultados operacionais economicamente viáveis, considerou-se o prazo de 60 meses.
- Contratos de lojas com prazos de contratos originais renovados automaticamente e consideradas em avaliação de resultados operacionais, considerou-se o prazo de 24 meses e também o prazo estimado pela Administração de manter as instalações comerciais.
- Aluguel do centro de distribuição: considerado o prazo de contrato do imóvel.

- A taxa de juros incremental de financiamento do arrendamento teve abrangência em todos os contratos e considerou taxas de juros necessárias para adquirir ativos em condições similares àqueles alugueis contratados na data de assinatura. Após análise, a taxa nominal de desconto ficou entre 0,55% a 0,91% a.m., a qual dentro das análises do Grupo correspondeu a taxas médias das captações de empréstimos, que correspondeu a taxa incremental de financiamento.
- Para a depreciação do ativo de direito de uso, considerando que não há contratos com opção de aquisição do ativo ao final do prazo, foram utilizadas como vida útil do bem, o prazo do contrato de arrendamento, quando da ausência de perda ao valor recuperável, sendo considerado o que for menor. A depreciação do bem ocorre de forma sistemática e linear. Ressalta-se que o Grupo reavalia periodicamente a vida útil dos direitos de uso, incluindo sempre que a operação no referido imóvel apresenta alterações de planos comerciais estratégicos ou verifica-se a intenção dos locadores na descontinuidade do contrato.
- Os encargos financeiros decorrentes dos contratos de arrendamento são reconhecidos como despesa financeira e apropriados a cada período durante o prazo do arrendamento.

O Grupo ressalta que acompanha periodicamente aspectos das aplicações do Pronunciamento Técnico CPC 01(R1)/IAS36 – Redução do valor recuperável de ativos, no que tange a avaliação de indicadores de perda por valor recuperável com base em parâmetros gerenciais de avaliação de rentabilidade de lojas e centro de distribuição.

A movimentação do passivo de arrendamento, em 31 de março de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi a seguinte:

Saldo em 31 de dezembro 2020	147.228
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	68.908
Pagamentos efetivados - principal	(52.251)
Pagamentos efetivados – juros	(15.309)
Juros reconhecidos no resultado	15.293
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(8.286)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	155.582
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	17.040
Pagamentos efetivados - principal	(14.553)
Pagamentos efetivados – juros	(3.949)
Juros reconhecidos no resultado	3.949
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(1.005)
Saldo em 31 de março de 2022	157.064

Pagamentos mínimos futuros de arrendamento mercantil

	31.03.2022	31.12.2021
Menos de 1 ano	55.097	54.818
Entre 1 e 5 anos	45.531	98.283
Mais de 5 anos	56.436	2.481
Total	157.064	155.582

Conforme orientações da CVM, em seu OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n/º1/2020, Companhia que optar por reportar os impactos da norma IFRS 16 / CPC06 (R2) em suas demonstrações financeiras de forma diferente daquela recomendada pelas áreas técnicas da CMV (fluxo nominal x taxa de desconto nominal), deverá apresentar os inputs mínimos para que os usuários das demonstrações financeiras possam chegar a estas informações. O Grupo desta maneira optou por divulgar estes inputs mínimos para que os usuários possam então chegar a informação. Isto posto os inputs são:

- Taxa de desconto nominal aplicada entre – 0,55% a.m. a 0,91% a.m..
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA) – 0,3% a.m.
- Cronograma de pagamentos não inflacionado (tabela abaixo).

	31.03.2022	31.12.2021
2022	42.365	49.663
2023	50.924	47.519
2024	29.876	31.288
2025	20.178	27.112
2026 em diante	13.721	-
Total	157.064	155.582

A movimentação do direito de uso de arrendamento, classificado dentro da conta de ativo imobilizado, em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 foi a seguinte:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	136.674
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	68.908
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(7.467)
Depreciação no exercício	(54.392)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	143.723
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	17.040
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(925)
Depreciação no período	(14.874)
Saldo em 31 de março de 2022	144.964

19 Empréstimos e financiamentos (Controladora e Consolidada)

O grupo de empréstimos e financiamentos da Companhia está assim representado:

Descrição	Indexador	31.03.2022	31.12.2021
Moeda estrangeira (dólares norte americanos)			
4131 (a)			
Banco BV	Pré fixada + pós fixada (CDI)	30.104	38.325
Total em moeda estrangeira		30.104	38.325
Capital de giro – moeda local			
Banco Safra	Pré fixada + pós fixada (CDI)	67.743	71.610
Banco ABC	Pré fixada + pós fixada (CDI)	26.993	29.417

Descrição	Indexador	31.03.2022	31.12.2021
Banco Itaú	Pré fixada + pós fixada (CDI)	32.868	35.614
Banco BRDE	Pré fixada + pós fixada (Selic)	18.152	18.315
Banco BBM	Pré fixada + pós fixada (CDI)	5.209	5.811
Banco Daycoval	Pós fixada (CDI)	8.384	10.540
Total capital de giro		159.349	171.307
Arrendamentos (Leasing)			
Banco Daycoval - Leasing	Pré fixada	961	-
HP Finacial	Pré fixada	1.556	1.843
Total arrendamentos		2.517	1.843
CDC			
Banco Safra – CDC	Pré fixada	930	908
Banco Itaú – CDC	Pré fixada	14	50
Total CDC		944	958
Total de empréstimos e financiamentos		192.914	212.433
Circulante		66.127	72.484
Não circulante		126.787	139.949

- (a) A operação financeira junto ao Banco BV é objeto de cobertura de derivativos, conforme descrito na nota 11. Em 31 de março de 2022, a variação cambial (*Swap*) provisionada para o período corresponde ao montante ativo de R\$ 2.986.

Covenants financeiros

A Companhia não possui cláusulas de vencimento antecipado contendo índices financeiros atreladas aos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes em 31 de março de 2022.

Cláusulas de inadimplemento ou vencimento antecipado cruzado

Os instrumentos de dívida possuem cláusulas de inadimplemento ou vencimento antecipado cruzado, de modo que poderão ser impactados e ter seu vencimento antecipado declarado em decorrência do vencimento antecipado e/ou descumprimento de obrigações relacionadas a outras dívidas da Companhia.

Taxas contratadas

O Grupo trabalha na data de 31 de março de 2022 com juros pré-fixados e juros pós-fixados. As taxas médias de juros são:

- **Pré-fixado** - Juros médios de 0,95 % a.m.
- **Pós fixados** – Juros médios de CDI + 0,31% a.m. ou Juros médios de Selic + 0,30% a.m.

Garantias demais operações

Compõem as garantias para operações de empréstimos e financiamentos do Grupo os seguintes bens e direitos:

- Aval dos acionistas;
- Fluxo de carteira de cartão de crédito;
- Aplicações financeiras (nota explicativa 6);

- Ativos dos acionistas, sendo: Fazenda, ativos biológicos; imóveis comerciais e residências; e
- Veículos diversos e outros bens móveis objetos de operação para aquisição dos mesmos.

Não há qualquer outro ativo do Grupo arrolado em outras operações financeiras.

Movimentações

As movimentações dos empréstimos e financiamentos compreendem:

Saldo em 31.12.2020	222.582
Captações	65.487
Juros e atualizações	16.033
(-) Pagamento do principal	(73.484)
(-) Pagamento de juros	(17.918)
(-) Novos custos da transação	(1.038)
Amortização de custo da transação	771
Saldo em 31.12.2021	212.433
Captações	1.504
Juros e atualizações	8.596
(-) Pagamento do principal	(16.343)
(-) Pagamento de juros	(13.059)
(-) Novos custos da transação	-
Amortização de custo da transação	(217)
Saldo em 31.03.2022	192.914
Cronograma de pagamento:	
2022	47.689
2023	60.645
2024	47.459
2025	18.238
2026	12.173
2027	2.464
2028	2.092
2029	1.148
2030	929
2031	77
	<hr/>
Total	192.914

Custo da transação

Os custos de transações incorridos, incluindo encargos financeiros a transcorrer, ainda não apropriados ao resultado do Grupo nas negociações de empréstimos junto aos Bancos ABC, Banco Safra e Banco BV, foram apresentados reduzindo o saldo passivo e serão realizados durante o prazo de vencimento da operação. Abaixo demonstramos a movimentação:

Saldo em 31.12.2021	2.215
Novos custos da transação	-
(-) Amortização de custo da transação	(217)
	<hr/>
Saldo em 31.03.2022	1.998

20 Debêntures (Consolidado)

	31.03.2022	31.12.2021
Segunda série (valor justo) - 1ª Emissão Farmácia Nissei (i)	44.798	44.798
Primeira série (custo amortizado) – 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	41.201	40.657
Segunda série (custo amortizado) - 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	81.853	81.416
Primeira série (custo amortizado) – 1ª Emissão Nissei FID S.A. (iii)	80.767	81.365
(-) Custo da operação da 2ª e 3ª Emissão Farmácia Nissei	(4.204)	(4.455)
	244.415	243.781
Passivo circulante	68.577	62.149
Passivo não circulante	175.838	181.632

- (i) Em 29 de outubro de 2017, a Companhia realizou sua primeira captação de recursos com emissão de debêntures conversíveis em ações da Companhia, que foi realizada junto ao CWB - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégica, subdividida em duas séries, no montante total de R\$ 153.061. A primeira série, cujo saldo estava representado pelo valor de R\$ 177.268 em 31 de dezembro de 2020, tinha como vencimento final em 31 de outubro de 2021, a qual foi quitada de forma antecipada e facultativa em 26 de maio de 2021 no valor de R\$ 185.800.
- A segunda série corresponde ao valor justo da opção de venda (put) da debênture série 2, a qual é mensurada com base no cálculo do EBITDA ajustado (corresponde ao lucro da emissora antes dos juros, impostos, despesas financeiras líquidas, depreciação, amortização, outras receitas /despesas operacionais líquidas, despesas administrativas e líquido de qualquer efeito de AVP) acumulado dos últimos doze meses multiplicados por 8,5, multiplicados por 4,4 %, cuja opção pode ser exercida a critério do credor a partir de 31 de outubro de 2021 até 31 de outubro de 2023, e portanto, o valor devido está classificado no passivo circulante.
- (ii) Em 26 de maio de 2021, a Companhia emitiu R\$ 120.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma pública em conformidade aos termos da Instrução da CVM nº 476 dividida em duas séries:
- (a) 1ª Série no valor de R\$ 40.000, com vencimento em 26 de maio de 2024, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 4,50% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 9 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de maio de 2022.
- (b) 2ª Série no valor de R\$ 80.000, com vencimento em 26 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes a variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescidas *spread* (sobre taxa) de 5,50% a.a., base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de novembro de 2022.
- (iii) Em 19 de abril de 2021, a Nissei Fid S.A. emitiu R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma privada em série única, a qual terá vencimento em 14 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 5,00% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de novembro de 2022.

Covenants

Os *covenants* para a segunda e terceira emissão de debêntures, são acompanhadas semestralmente. O primeiro acompanhamento, em 31 de dezembro de 2021, foram calculados pela Companhia e acompanhado pelo Agente Fiduciário. O próximo ocorrerá em 30 de junho de 2022 também com base nas demonstrações financeiras, conforme itens abaixo:

- Acompanhamento semestral: Indicador de liquidez por meio da fórmula “Dívida Líquida ajustada (correspondente ao resultado de Empréstimos e Financiamentos, deduzido de Caixa e Aplicações Financeiras, normalizada a série 2 da primeira emissão de debentures para que esta sempre reflita o valor a ser pago em caso de valorização pela metodologia da PUT) dividido pelo EBITDA ajustado (resultado consolidado antes das despesas financeiras, do resultado de equivalência patrimonial, de tributos e contribuições sobre o lucro e de participações minoritárias, acrescido das despesas de depreciação e amortização; e deduzido das Despesas de Arrendamento), sendo desconsiderados efeitos extemporâneos, CPC 06 (R2) / IFRS 16 e ajustes a valor presente (AVP), devendo atingir os seguintes indicadores por ano: 2021 3,60x, 2022 3,25x, 2023 3,00x, 2024 2,75x e 2025 2,50x.
- Acompanhamento anual: Razão entre Ativo circulante e o Passivo Circulante Consolidado maior ou o igual a 1,10.

- Acompanhamento anual: Valores nominais mínimos de patrimônio líquido consolidado maior ou igual a R\$ 27.000, valor deve ser corrigido anualmente pelo IPCA.

Cessão fiduciária e direitos cedidos

Para a segunda e terceira emissão, as garantias serão compartilhadas, as quais possuem as seguintes características:

- Direitos creditórios representados pelo precatório requisitório nº 48.609/97, no valor original, em janeiro de 2017, de R\$ 34.911 e o precatório requisitório nº 51.218/97, no valor original, em dezembro de 2014, de R\$ 4.441, ambos passíveis de correção monetária e incidência de juros, representados pelo montante de R\$ 43.827 e R\$7.344 respectivamente.
- Alienação de 50% mais uma ação da totalidade do capital social da Companhia detidas pelo Sérgio Maeoka, cujo percentual corresponde a 76.021.268 de ações ordinárias.
- Deverão transitar mensalmente na conta vinculada com o Banco Safra, até o término da operação, no mínimo, R\$ 20.000. Para fins de pagamento da amortização será constituída uma reserva, a ser retida na referida conta, cujo saldo deverá representar o percentual do saldo do valor do serviço da dívida, a saber:
 - (i) 25% faltando 60 dias para cada Data de Pagamento da Remuneração ou Data de Amortização;
 - (ii) 50% faltando 45 dias para cada Data de Pagamento da Remuneração ou Data de Amortização;
 - (iii) 75% faltando 30 dias para cada Data de Pagamento da Remuneração ou Data de Amortização;
 - (iv) 100% (cem por cento) faltando 15 (quinze) dias para cada Data de Pagamento da Remuneração ou Data de Amortização.

Movimentação dos saldos de debêntures

Movimentação	Debêntures série 1	Debêntures série 2	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	177.268	49.236	226.504
(+) Atualização 1ª Emissão de debêntures	13.574		13.574
(-) Pagamento de juros	(9.909)	-	(9.909)
(-) Pagamento de principal 1ª Emissão de debêntures	(182.610)	-	(182.610)
(+) Apropriação custo da transação - 1ª (i)	1.677		1.677
(-) Custo da transação 2ª e 3ª Emissão (ii)	(5.100)	-	(5.100)
(+) Captação de recursos - 2ª Emissão	120.000	-	120.000
(-) Atualização 2ª série - 1ª Emissão	-	(4.438)	(4.438)
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	5.720	-	5.720
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(3.932)	-	(3.932)
(+) Captação de recursos - 3ª Emissão	80.000	-	80.000
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	5.734	-	5.734
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(4.084)	-	(4.084)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª e 3ª Emissão	645	-	645
(=) Total das movimentações	21.715	(4.438)	17.277
Saldo em 31 de dezembro de 2021	198.983	44.798	243.781
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	4.511	-	4.511
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(5.156)	-	(5.156)

Movimentação	Debêntures série 1	Debêntures série 2	Total
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	3.332	-	3.332
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(2.949)	-	(2.949)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª e 3ª Emissão	896	-	896
(=) Total das movimentações	634	44.798	634
Saldo em 31 de março de 2022	199.617	89.596	244.415

- (i) Os custos de transações incorridos na primeira emissão de debêntures foram integralmente amortizado no valor R\$ 1.677 em virtude do pagamento facultativo feito antecipadamente.
- (ii) No que se refere a segunda e terceira emissão de debêntures os gastos com a estruturação da emissões e serviços especializados foram reduzidas do valor efetivo recebido de debêntures, a título de adiantamento para despesas necessárias ao longo do prazo da operação para com obrigações do contrato e manutenção do Debenturista no valor de R\$ 5.100:

Contratação de serviços especializados	5.100
2021	(896)
Saldo a apropriar	4.204

21 Obrigações sociais e trabalhistas (Controladora e Consolidado)

A obrigações sociais e trabalhistas do grupo, estão assim representadas.

	31.03.2022	31.12.2021
Salários a pagar	14.153	14.334
FGTS a recolher	1.142	1.594
INSS a recolher	5.401	5.130
Provisão de férias e encargos	24.897	21.468
Prêmios de produtividade e companhas	7.810	11.476
Outras obrigações trabalhistas	1.139	830
Total	54.542	54.832

22 Obrigações fiscais e tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
PIS e COFINS a recolher	1.559	175	1.612	223
IRPJ a recolher	958	139	958	139
CSLL a recolher	1.129	196	1.129	196
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias – SP/SC	1.181	862	1.181	862
ICMS ST - Substituição tributária a recolher	14.910	16.218	14.910	16.218
Outros impostos e taxas	2.536	2.899	2.536	2.899
Total	22.273	20.489	22.326	20.537

23 Parcelamentos de tributos (Controladora e Consolidado)

Os saldos apresentados nas demonstrações financeiras compreendem parcelamentos de tributos realizados pela controladora, os saldos estão assim compostos.

	31.03.2022	31.12.2021
REFIS		
Programa de regularização tributária - PRT (a)	13.906	14.353
Programa especial de regularização tributária - PERT (b)	9.866	9.990
	23.772	24.343
Outros		
Parcelamento Ordinário - Receita Estadual Paraná	3.595	3.817
	3595	3817
Total dos parcelamentos	27.367	28.160
Passivo circulante	5.002	4.959
Passivo não circulante	22.365	23.201

A manutenção do Grupo nos programas de parcelamento acima mencionados depende do atendimento de várias condições, sobretudo da continuidade do pagamento das parcelas dos débitos, na forma da Lei, e do pagamento dos tributos vencidos. O não pagamento de três parcelas acarretará o vencimento do débito total em aberto, com a imediata apuração do saldo devedor originário e incidência de todos os acréscimos legais.

Ressaltamos que em 31 de março de 2022 o Grupo está atendendo as condições necessárias para a sua continuação nos programas de parcelamentos.

24 Outros débitos (Controladora e Consolidado)

Abaixo demonstramos a composição dos saldos de outros débitos:

	31.03.2022	31.12.2021
Juros sobre o capital próprio (a)	1.190	1.190
Adiantamento – negociações comerciais	6.442	6.047
Dividendos a pagar	1.895	1.895
Outros valores a pagar	1.970	1.379
Total	11.497	10.511

(a) Para maior detalhamento, vide a nota explicativa 13.

25 Provisão para contingências e depósitos judiciais (Controladora e Consolidado)

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

	31.03.2022	31.12.2021
Demandas prováveis		
Trabalhistas e previdenciárias	5.992	6.723
Cíveis e administrativas	1.856	1.940
	7.848	8.663
Depósitos judiciais		
Trabalhistas e previdenciárias	4.953	4.980
Cíveis e administrativas	297	297
	5.250	5.277

Contingências trabalhistas e previdenciárias

As ações judiciais de natureza trabalhista referem-se, de maneira geral, a processos de ex-colaboradores questionando diferenças no recebimento de horas extras com consequente diferença em verbas rescisórias e questionando a aplicação do intervalo disposto no artigo 384 da CLT.

Contingências cíveis

O Grupo figura como ré em ações que discutem questões usuais e peculiares decorrentes da atividade que pratica, sendo na sua grande maioria ações de indenização por danos materiais e morais decorrentes das relações de consumo.

Contingências possíveis

Existem outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, em 31 de março de 2022 no montante estimado de R\$ 11.284 (R\$ 11.284 em 31 de dezembro de 2021), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista as práticas contábeis adotadas no Brasil e as *IFRS's* não requerem sua contabilização.

26 Patrimônio líquido (Controladora)

a. Capital social

Em 31 de março de 2022 o capital social está representado por 152.042.534 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, correspondente a R\$ 21.720 (21.720.362 ações, correspondentes a R\$ 21.720 em 31 de dezembro de 2021), pertencentes a Patrícia Maeoka Aisengart Accioly (1,53%), Alexandre Maeoka (1,53%) e Sergio Maeoka (96,94%).

b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, podendo ser utilizada na absorção de prejuízos acumulados, cujo montante em 31 de março de 2022, está representado por R\$ 3.446 oriundo do cálculo de 31 de dezembro de 2021.

c. Destinação do lucro

Em conformidade com a legislação societária, após absorção de prejuízos acumulados, retenção de 5% para reserva legal e distribuição de dividendos mínimos de 10%, o Estatuto da Companhia confere aos acionistas o direito de transferir o saldo remanescente para reservas de lucros ou optar pela distribuição adicional de dividendos.

27 Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Receita bruta de vendas	542.407	477.404	542.407	477.404
Venda de mercadorias	535.300	472.593	535.300	472.593
Verbas de marketing e publicidade (a)	5.588	3.529	5.588	3.529
Prestação de serviços	1.519	1282	1.519	1.282
Deduções sobre vendas e serviços	(31.383)	(28.606)	(31.383)	(28.606)
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(28.217)	(25.565)	(28.217)	(25.565)
Devoluções e abatimentos	(3.166)	(3.041)	(3.166)	(3.041)

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Receita líquida de vendas	511.024	448.798	511.024	448.798

- (a) Os saldos registrados na rubrica “Verbas de marketing e publicidade” compreendem os acordos comerciais de marketing e publicidade, como exposição em lojas e divulgação de ofertas em catálogo próprio, bem como demais serviços de exposição de produtos e marcas de indústrias de higiene e beleza, conveniência e/ou laboratórios de medicamentos.
- (b) Impostos incidentes sobre vendas consistem principalmente de ICMS com alíquotas entre 17% e 18% preponderantemente, para as mercadorias não sujeitas ao regime de substituição tributária, ISS com alíquota de 5% e contribuições relacionadas ao PIS (1,65%), COFINS (7,60%) para mercadorias não sujeitas ao regime monofásico de tributação (Lei nº 10.147/00).

O Grupo mantém mix amplo de mercadorias para a venda, sendo: medicamentos (marca, genérico, similar) ii) higiene e beleza, iii) Serviços e Manipulação, iv) Conveniência e v) Medicamentos especiais. As vendas são realizadas exclusivamente no mercado doméstico, focado na região Sul e Sudeste do Brasil, diretamente a consumidores.

28 Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Mercadorias vendidas	335.561	299.056	335.561	299.056
Despesas de pessoal	84.148	69.383	84.148	69.383
Depreciação e amortização	22.387	20.370	22.387	20.370
Propaganda e publicidade	2.565	2.314	2.565	2.314
Taxas de administração de operadoras de cartões	6.049	4.923	6.049	4.923
Fretes e carretos	2.669	2.112	2.669	2.112
Serviços de terceiros	9.431	10.739	9.431	10.739
Despesas com manutenção	4.167	3.268	4.167	3.268
Outros	14.013	10.187	14.013	10.187
Total	480.990	422.352	480.990	422.352
Classificados como				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	335.561	299.056	335.561	299.056
Despesas administrativas	26.883	20.229	26.883	20.229
Despesas Comerciais	118.546	104.163	118.546	104.163
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	-	(1.096)	-	(1.096)
Total de despesas	480.990	422.352	480.990	422.352

29 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Receita financeira				
Receitas com operações com derivativos	-	1.049	-	1.049
Rendimentos com aplicações financeiras	969	130	969	130
Outras receitas financeiras	1.160	1.051	1.160	1.051
Descontos obtidos	28	-	28	-
Variação cambial	6.053	-	6.053	-
Total	8.210	2.230	8.210	2.230
Despesa financeira				
Juros sobre empréstimos (a)	8.596	3.844	8.596	3.844
Juros sobre debêntures (b)	7.843	7.874	7.843	7.874
Juros de arrendamentos (c)	3.949	3.825	3.949	3.825
Ajuste a valor presente (d)	6.420	3.424	6.420	3.424
Juros passivos	2	7	2	7
IOF	194	125	194	125
Despesas bancária	417	255	259	255
Variação cambial	5.707	1.778	5.707	1.778
Outras despesas financeiras	117	778	117	778
Total	33.245	21.910	33.087	21.910

- (a) Para maior detalhamento sobre os juros de empréstimos vide nota explicativa 19.
(b) Para maior detalhamento sobre os juros de debêntures vide nota explicativa 20.
(c) O custo com arrendamento são os juros dos contratos de arrendamentos apresentados na nota explicativa 18.
(d) Refere-se à atualização do valor presente dos saldos com vencimento no longo prazo junto à fornecedores.

30 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

a. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social efetivos em 31 de março de 2022 e de 2021, referem-se:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Lucro antes de IRPJ e CSLL	5.240	5.920	5.240	5.920
Imposto utilizado a alíquota normal vigente - 34%	(1.782)	(2.013)	(1.782)	(2.013)
(+) Adições permanentes	6.647	6.214	6.647	6.214
Amortização de arrendamento (CPC 06)	5.057	4.386	5.057	4.386
Juros de arrendamento (CPC 06)	1.343	1.300	1.343	1.300
Outras adições (multa, brindes)	247	527	247	527

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
(-) Exclusões permanentes	(7.564)	(6.917)	(7.564)	(6.917)
Ganhos com Equivalência Patrimonial	54	-	54	-
Contraprestação de arrendamento (CPC 06)	6.290	5.467	6.290	5.467
Outras exclusões (AVP recebíveis)	145	142	145	142
Outras	1.075	1.308	1.075	1.308
Total	(2.699)	(2.716)	(2.699)	(2.716)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	292	(1.117)	292	(1.117)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(2.991)	(1.599)	(2.991)	(1.599)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(2.699)	(2.716)	(2.699)	(2.716)
Aliquota efetiva	(52%)	(46%)	(52%)	(46%)

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. O Grupo estima que irá realizar imposto de renda diferido ativo até 2024.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o imposto de renda e a contribuição social diferidos reconhecidos têm a seguinte origem (controladora e consolidado):

	Balanco patrimonial		Resultado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021
Provisões de perdas estimadas nos estoques	1.087	742	(344)	(21)
Provisões de perdas estimadas no contas a receber	-	-	-	(255)
Provisões trabalhistas (campanhas, reajustes salariais)	2.655	5.412	(1.246)	(859)
Provisões financeiras (debêntures - serie 2) – 1ª emissão)	15.231	15.231	-	-
Provisões para contingências	2.668	2.945	(277)	318
Resultado financeiro (Swap e variação cambial)	(888)	382	(2.144)	(3.818)
PAT	442	584	(245)	3.789
Outras constituições	-	-	1.371	84
Resultado por equivalência patrimonial	1.404	293	(106)	-
Total	22.599	25.589	(2.991)	(1.599)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos, no montante de R\$ 22.599 em 31 de março de 2022 (R\$ 25.589 em 31 de dezembro de 2021), são decorrentes de despesas não dedutíveis temporariamente, para os quais não há prazos para prescrições, com realização prevista, conforme divulgado abaixo no item (c).

c. Estimativa de realização dos créditos de imposto de renda e contribuição social

As projeções sobre os lucros tributáveis futuros consideram estimativas que estão relacionadas, entre outros, com a performance do Grupo, assim como o comportamento do seu mercado de atuação e determinados aspectos econômicos. Os resultados reais podem diferir das estimativas adotadas. De acordo com essas projeções, o crédito tributário será recuperado de acordo com o seguinte cronograma:

Cronograma de recuperação:	
2022	7.910
2023	6.780
2024	5.650
2025 em diante	<u>2.260</u>
Total	<u><u>22.599</u></u>

31 Instrumentos financeiros (controladora e consolidado)

(i) Gerenciamento de risco financeiro

O Grupo apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez e estrutura de capital
- Risco de mercado

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo a cada um dos riscos supramencionados, quais são os objetivos do Grupo, as políticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, bem como o gerenciamento de capital do Grupo. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

Estrutura do gerenciamento de risco

O Grupo possui e segue a política de gerenciamento de risco que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e os impactos no fluxo de caixa.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. O Grupo, através de suas normas, treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os colaboradores entendam os seus papéis, bem como suas obrigações.

A Administração acompanha o cumprimento das políticas, os procedimentos de gerenciamento dos riscos do Grupo, bem como periodicamente revisa a adequação da estrutura e realiza o gerenciamento de risco em relação aos mesmos enfrentados pelo Grupo.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro do Grupo caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

As contas a receber são representadas, em grande parte por saldos com operadoras de cartão de crédito, para as quais a Administração não espera enfrentar dificuldades de realização.

Risco de liquidez e estrutura de capital

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que o Grupo faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas, acelerar ou reduzir o volume de abertura de novas lojas ou ainda buscar outros instrumentos de dívida junto ao mercado

Grupo habitualmente monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira e projeções de fluxo de caixa.

Os fluxos de caixa futuros referentes à provisão pagamento debêntures podem ser diferentes dos montantes apresentados, uma vez que as condições relevantes das transações podem mudar.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e debêntures (incluindo curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes, aplicações financeiras e derivativos. O capital total é apurado pela soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2022 e de 31 dezembro de 2021 e podem ser assim sumarizados:

	Controlada		Controlada	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Financiamentos e empréstimos	192.914	212.433	192.914	212.433
Debêntures	244.749	243.886	244.415	243.781
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(43.018)	(81.682)	(42.983)	(81.717)
(-) Aplicações financeiras	(899)	(878)	(899)	(878)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(2.986)	(9.292)	(2.986)	(9.292)
Dívida líquida	390.760	364.467	390.461	364.327
Patrimônio líquido	48.999	46.458	48.999	46.458
Índice de alavancagem financeira	7,97	7,85	7,97	7,84

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não-derivativos do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os saldos do balanço consolidado divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Em 31 de março de 2022				
Financiamentos e empréstimos	66.127	47.689	54.967	24.131
2ª e 3ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	6.916	39.590	116.735	36.376
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	44.798	-	-	-
Fornecedores	292.853	-	-	-
Passivo de arrendamento	55.097	42.365	37.879	21.723
Em 31 de dezembro de 2021				
Financiamentos e empréstimos	72.484	49.602	83.976	6.371
2ª e 3ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	6.916	39.590	116.206	36.376
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	44.798	-	-	-
Fornecedores	302.406	-	-	-
Passivo de arrendamento	54.818	42.364	31.288	27.112

Risco de mercado

Risco de mercado deve-se as alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros ou, ainda, como os preços dos produtos comercializados e serviços prestados pelo Grupo, têm nos ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é controlar as exposições aos riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

O Grupo utiliza derivativos para gerenciar os riscos, em especial o cambial nas operações de empréstimos com taxas estrangeiras. A política é proteger a exposição estimada em moeda estrangeira por meio de *swaps* de taxas de câmbio.

(ii) Categoria de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

Ativos financeiros	31.03.2022	31.12.2021
Avaliados ao custo amortizado:		
Caixa e equivalentes de caixa	43.018	81.682
Aplicações financeiras	899	878
Contas a receber de clientes	137.049	121.437
Outras contas a receber	145.689	151.921
Total	326.655	355.918
Passivos financeiros	31.03.2022	31.12.2021
Avaliados ao custo amortizado:		
Fornecedores	292.854	302.406
Empréstimos e financiamentos	192.914	212.433
Debênture 2ª e 3ª Emissão	199.617	199.088
Outras contas a pagar	11.497	10.511
Arrendamentos a pagar	157.064	155.582
Total	853.946	880.020

Ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo

	31.03.2022	31.12.2021
Ativos financeiros		
Instrumento financeiro derivativo – SWAP	2.986	9.292
Passivos financeiros:		
Debêntures série 2	44.798	44.798

(iii) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para os instrumentos financeiros do Grupo de ativo financeiro ao custo amortizado, que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outras contas à receber e para o grupo de “Passivo financeiro ao custo amortizado” que abrange principalmente, fornecedores e empréstimos e financiamentos e debêntures referentes a segunda e terceira emissão do Grupo, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Técnica de avaliação e inputs significativos não observáveis

As técnicas de valorização utilizadas na mensuração do valor justo de Nível 3 para instrumentos financeiros mensurados ao valor justo no balanço patrimonial referente a primeira emissão, segunda série, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados, foram:

Previsão pagamento debêntures

Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
a. Com evento de liquidez Caso a empresa realize alguma operação de evento de liquidação maior que 20% das ações e deve remunerar a segunda série a 4,4% do valor econômico do Grupo, ou,	Estimativa da vida do passivo financeiro: opção pode ser exercida a critério do credor a partir de 31 de outubro de 2021 até 31 de outubro de 2023.	O valor justo estimado poderia aumentar (diminuir) se: A depender da data de exercício da dívida, entre as datas possíveis (entre 31 de outubro de 2021 e 31 de outubro de 2023, a ser exercida a critério do credor, e consequentemente o valor justo poderia ser alterado com base no EBITDA ajustado a ser calculado no momento da liquidação do passivo
b. Sem evento de liquidez A ser executado pelo credor entre outubro de 2021 e outubro de 2023, remunerada através do cálculo de EBITDA ajustado ex-AVP e ex-IFRS acumulado dos últimos doze meses x 8,5 x 4,4%.	EBITDA ajustado	

Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
O valor justo dos derivativos é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de swap, preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelos participantes do mercado para esta finalidade ao precificar swaps de taxa de juros.	Não aplicável.	Não aplicável.

(iv) Análise de sensibilidade

Decorre da possibilidade do Grupo sofrer ganhos ou perdas por oscilações nas taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando mitigar esse tipo de risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas e, em determinadas circunstâncias, são efetuadas operações de hedge para travar o custo financeiro das operações.

As variações das taxas de juros da economia afetam tanto os ativos quanto os passivos financeiros do Grupo. Abaixo demonstramos os impactos dessas variações na rentabilidade do endividamento em moeda nacional do Grupo, atreladas ao CDI. A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros do Grupo foi demonstrada em dois cenários além do provável.

Apresentamos um cenário com taxas nominais verificadas em 31 de março de 2022 (saldo contábil tendo por base o CDI de 0,48% acumulado nove meses) e ainda mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) dos indexadores.

Análise de sensibilidade de taxa de juros

A seguir, demonstramos os efeitos no resultado em função das apreciações em 31 de março de 2022:

Instituições financeiras e modalidades	Risco (taxa)	Saldo contábil	Cenário I 25%	Cenário II 50%
Financiamentos e empréstimos	Alta do CDI	192.914	(5.619)	(11.237)

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

O Grupo está exposto principalmente à variação cambial do euro e do dólar norte-americano.

A tabela a seguir detalha a sensibilidade do Grupo ao aumento e à redução de 10% no Real em relação a essas moedas estrangeiras. 10% é a taxa de sensibilidade utilizada para apresentar internamente os riscos de moeda estrangeira ao pessoal-chave da Administração e corresponde à avaliação da Administração das possíveis mudanças nas taxas de câmbio. A análise de sensibilidade inclui somente itens monetários em aberto e em moeda estrangeira e ajusta sua conversão no final do exercício para uma mudança de 10% nas taxas de câmbio. Os valores apresentados a seguir, representam um aumento ou uma diminuição no resultado e no patrimônio líquido quando houver uma valorização ou desvalorização de 10% do real em relação à moeda em questão.

	Impacto do Euro	
	2022	2021
Resultado	2.238	3.258

A Administração entende que a análise de sensibilidade não é representativa do risco de câmbio inerente a essas operações, uma vez que esta operação está coberta por swap e a exposição no fim do exercício não reflete a exposição durante o exercício.

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas unidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que o Grupo não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qual uma de suas linhas de crédito.

O excesso de caixa mantido pelas unidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido. A administração investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Ativos financeiros				
<i>Avaliados ao custo amortizado:</i>				
Caixa e equivalentes de caixa	43.018	81.682	42.983	81.717
Aplicações financeiras	899	878	899	878
Contas a receber de clientes	137.049	121.437	137.049	121.437
Outras contas a receber	145.689	151.921	145.689	151.921
	<u>326.655</u>	<u>355.918</u>	<u>326.620</u>	<u>355.953</u>

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Passivos financeiros				
<i>Avaliados ao custo amortizado:</i>				
Fornecedores	292.853	302.406	292.853	302.406
Empréstimos e financiamentos	192.914	212.433	192.914	212.433
Debêntures	199.951	199.088	199.617	198.983
Outras contas a pagar	11.497	10.511	11.497	10.511
Arrendamento a pagar	157.064	155.582	157.064	155.582
	<u>854.279</u>	<u>880.020</u>	<u>853.945</u>	<u>879.915</u>

32 Resultado por ação

O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela média ponderada das ações ordinárias em circulação. A Companhia possui ações potenciais na forma de debêntures conversíveis emitidas. Nenhum ajuste é requerido no lucro diluído por ação visto que seria anti-diluído.

	<u>Consolidado</u>	
	31.03.2022	31.03.2021
Lucro líquido do período	2.541	3.204
Média ponderada de ações ordinárias (unidades)	152.042.534	152.042.534
Ações ordinárias existentes	152.042.534	152.042.534
Lucro por ação básico e diluído (em Reais)	0,017	0,021

33 Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa

Em 31 de março de 2022, a Companhia registrou direito de uso de arrendamentos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, referentes à novos contratos reconhecidos no período, no valor de R\$ 17.040 (R\$ 18.243 em 31 de março de 2021), não havendo transação em caixa na operação, estes valores não estão refletidos na demonstração do fluxo de caixa como atividade operacional da Companhia.

34 Cobertura de seguros

O Grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para bens sujeitos a riscos nos montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando sua natureza de atividade.

Em 31 de março de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 360.562 para danos materiais.

A Companhia mantém em 31 de março de 2022 cobertura para responsabilidade cível de administradores e diretores (D&O), sendo o limite de garantia de R\$ 50.000.