

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

**Informações contábeis intermediárias
em 31 de março de 2023**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das informações contábeis intermediárias	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
Demonstrações 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 das informações contábeis intermediárias.

**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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 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. 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 2023, 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 2023.

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



Cristiano Aurélio Kruk
Contador CRC PR-054366/O-0

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022			31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	71.642	115.778	74.632	116.922	Fornecedores	17	257.421	274.857	306.319	297.696
Aplicações financeiras	6	374	448	374	448	Arrendamentos a pagar	18	65.710	60.774	65.710	60.774
Contas a receber de clientes	7	160.031	147.553	207.120	172.124	Empréstimos e financiamentos	19	81.876	60.233	87.594	64.906
Estoques	8	271.282	268.147	286.626	277.795	Debêntures	20	105.285	101.480	105.285	101.480
Impostos a recuperar	9	62.797	50.392	64.681	53.909	Obrigações sociais e trabalhistas	21	59.509	61.509	60.188	61.986
Outros ativos	12	126.462	123.780	127.496	124.166	Obrigações fiscais e tributárias	22	21.792	17.366	22.632	17.576
Direitos sobre precatórios	10	56.194	55.339	56.194	55.339	Passivo a descoberto em controlada	14	340	249	-	-
						Parcelamento de tributos	23	5.234	5.111	5.234	5.111
						Outros débitos	24	12.648	13.637	13.443	13.897
		748.782	761.437	817.123	800.703			609.815	595.217	666.405	623.427
Não circulante						Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	11	3.993	5.007	3.993	5.007	Arrendamentos a pagar	18	109.979	103.672	109.979	103.672
Direitos sobre precatórios	10	5.763	5.699	5.763	5.699	Empréstimos e financiamentos	19	130.442	145.744	137.927	153.229
Impostos a recuperar	9	45.054	61.061	47.382	63.389	Debêntures	20	229.844	244.080	229.844	244.080
Ativo fiscal diferido	30	26.381	24.673	26.475	24.754	Parcelamento de tributos	23	18.497	19.395	18.497	19.395
Depósitos judiciais	25	5.588	5.748	5.780	5.941	Outros débitos	24	21.230	24.370	21.557	24.370
Outros ativos	12	4.564	4.421	4.861	4.530	Obrigações fiscais e tributárias	22	-	0	165	165
						Provisão para contingências	25	7.732	7.917	7.834	8.025
		91.343	106.609	94.254	109.321			517.724	545.178	525.803	552.936
Investimentos	14	37.162	36.849	-	-	Patrimônio líquido					
Imobilizado	15	270.554	258.187	270.975	258.595	Capital social	26	21.720	21.720	21.720	21.720
Intangível	16	9.596	10.056	39.754	40.487	Reservas de lucros	26	10.521	11.023	10.521	11.023
						Prejuízos (lucros) acumulados		(2.343)	-	(2.343)	-
		317.312	305.092	310.729	299.082			29.898	32.743	29.898	32.743
Total ativo		1.157.437	1.173.138	1.222.106	1.209.106	Total passivo e patrimônio líquido		1.157.437	1.173.138	1.222.106	1.209.106

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida de vendas	27	551.003	511.024	611.291	511.024
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	28	(367.290)	(335.561)	(423.100)	(335.561)
Lucro bruto		183.713	175.463	188.191	175.463
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	28	(23.243)	(26.883)	(25.195)	(26.883)
Despesas comerciais	28	(131.037)	(118.546)	(132.468)	(118.546)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		4.182	83	4.182	83
Resultado antes das despesas financeiras líquidas, resultado de equivalência patrimonial e tributo sobre o lucro		33.615	30.117	34.710	30.117
Receitas financeiras	29	5.012	8.210	5.034	8.210
Despesas financeiras	29	(42.914)	(33.245)	(43.808)	(33.087)
Despesas financeiras líquidas		(37.902)	(25.035)	(38.774)	(24.877)
Resultado da equivalência patrimonial	14	223	158	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(4.064)	5.240	(4.064)	5.240
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	-	292	-	292
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	1.721	(2.991)	1.721	(2.991)
(Prejuízo) lucro líquido do período		(2.343)	2.541	(2.343)	2.541
Resultado por ação básico e diluído (em Reais):	36	(0,008)	0,017	(0,008)	0,017

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
(Prejuízo) lucro líquido do período	(2.343)	2.541	(2.343)	2.541
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período	<u>(2.343)</u>	<u>2.541</u>	<u>(2.343)</u>	<u>2.541</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Atribuível aos acionistas controladores

	Nota	Reservas de lucros			Prejuízos (lucros) acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		21.720	3.446	21.292	-	46.458
Lucro líquido do período		-	-	-	2.541	(2.541)
Saldos em 31 de março de 2022		21.720	3.446	21.292	2.541	48.999
Saldos em 31 de dezembro de 2022		21.720	4.065	6.958	-	32.743
Prejuízo líquido do período		-	-	-	(2.343)	(2.343)
Distribuição de dividendos	26	-	-	(502)	-	(502)
Saldos em 31 de março de 2023		21.720	4.065	6.456	(2.343)	29.898

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Fluxo de caixa de atividades operacionais					
(Prejuízo) lucro líquido do período		(2.343)	2.541	(2.343)	2.541
Ajustes por					
Resultado na baixas de ativos	15 16	(1.937)	1.005	(1.937)	1.005
Depreciação e amortização (imobilizado e intangível)	15 16	24.537	22.717	25.169	22.717
Equivalência patrimonial	14	223	(158)	-	-
Provisão (reversão) para perdas dos estoques	8	895	(1.013)	895	(1.013)
Reversão para contingências	25	(185)	(815)	(185)	(815)
Apropriação - custo da transação - empréstimos e debêntures	19 20	226	679	226	679
Juros apropriados (debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamentos)	18 19 20	24.798	20.042	27.212	20.042
Atualização de precatórios	10	919	(750)	919	(750)
Rendimento de aplicação financeira		-	(21)	-	(21)
Instrumentos financeiros derivativos	11	1.014	6.306	1.014	6.306
Variação cambial	29	1.059	346	1.059	346
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	-	292	-	292
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	(1.721)	2.991	(1.721)	2.991
		47.485	54.162	50.308	54.320
Variações em					
Contas a receber de clientes	7	(12.478)	(15.612)	(34.996)	(15.612)
Estoques	8	(4.030)	(5.287)	(9.726)	(5.287)
Impostos a recuperar	9	3.602	(3.889)	5.235	(3.895)
Outros ativos	12	(2.825)	6.233	(3.661)	6.233
Depósitos judiciais	25	161	27	161	27
Fornecedores	17	(16.771)	(9.552)	9.699	(9.552)
Obrigações fiscais e tributárias	22	4.814	1.491	5.511	1.496
Obrigações sociais e trabalhistas	21	(2.000)	(290)	(1.798)	(290)
Outros débitos	24	(4.129)	986	(3.258)	986
Parcelamento de tributos	23	(775)	(793)	(775)	(793)
Arrendamentos			(1.005)		(1.005)
Pagamento de juros - arrendamento	18	(5.435)	(3.949)	(5.435)	(3.949)
Pagamento de juros - empréstimos	19	(8.283)	(13.059)	(8.641)	(13.059)
Pagamento de juros - debêntures	20	(13.090)	(7.877)	(13.090)	(8.105)
Pagamento imposto de renda e contribuição social sobre o lucro		(388)	-	(388)	-
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades operacionais		(14.142)	1.586	(10.854)	1.515
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aquisição de ativo imobilizado	15	(9.145)	(9.858)	(9.254)	(9.858)
Aquisição de ativo intangível	16	(1.132)	(999)	(1.453)	(999)
Aplicações financeiras		74	-	74	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(10.203)	(10.857)	(10.633)	(10.857)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	19	15.995	1.504	15.995	1.504
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	19	(8.856)	(16.343)	(9.868)	(16.343)
Custos da transação (empréstimos e financiamentos)	19	(87)	-	(87)	-
Pagamento de arrendamentos	18	(15.922)	(14.553)	(15.922)	(14.553)
Pagamento de debêntures	20	(10.419)	-	(10.419)	-
Pagamento de dividendos		(502)	-	(502)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(19.791)	(29.392)	(20.803)	(29.392)
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período		(44.136)	(38.663)	(42.290)	(38.734)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	115.778	81.682	116.922	81.717
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	71.642	43.019	74.632	42.983
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período		(44.136)	(38.663)	(42.290)	(38.734)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Período de três meses			
	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Receitas (1)	579.054	539.241	648.553	539.241
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	579.054	539.241	648.555	539.241
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(2)	-
Insumos adquiridos de terceiros (2)	406.012	372.888	463.660	372.888
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	367.290	335.561	423.100	335.561
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	38.722	37.327	40.560	37.327
Perda/recuperação de valores ativos	-	-	-	-
Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)	173.042	166.353	184.893	166.353
Depreciação e amortização (4)	24.297	22.717	24.335	22.717
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)	148.745	143.636	160.558	143.636
Valor adicionado recebido em transferência (6)	(7.645)	1.684	(7.033)	1.684
Resultado da equivalência patrimonial	(223)	158	-	158
Ganhos tributários	(4.680)	-	(4.680)	-
Receitas financeiras	(4.123)	1.912	(4.144)	1.912
Outras financeiras	1.381	(386)	1.791	(386)
Valor adicionado total a distribuir (5) + (6)	156.390	145.320	167.591	145.320
Distribuição do valor adicionado	156.390	145.320	167.591	145.320
Pessoal	78.228	73.004	80.271	73.004
Remuneração direta	67.312	63.617	69.171	63.617
Benefícios	7.175	5.907	7.293	5.907
FGTS	3.741	3.480	3.807	3.480
Impostos, taxas e contribuições	39.777	43.353	48.340	43.353
Federais	25.127	28.120	25.127	28.120
Estaduais	14.516	14.801	23.075	14.801
Municipais	134	432	138	432
Remuneração de capital de terceiros	40.728	26.422	41.323	26.422
Juros	40.418	25.977	40.901	25.977
Aluguéis	310	445	422	445
Outras	-	-	-	-
Remuneração de capital próprios	(2.343)	2.541	(2.343)	2.541
Resultado do período	(2.343)	2.541	(2.343)	2.541
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	-	-

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 Drogeria 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 2023 a Companhia possui 357 lojas físicas, sendo 299 alocadas no estado do Paraná, 19 no estado de Santa Catarina e 39 no estado de São Paulo. Além disso, a Companhia conta com centro de distribuição arrendado no município de Colombo – PR. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía 350 lojas, sendo 296 no Paraná, 19 em Santa Catarina e 35 em São Paulo.

Informações por segmento

O Grupo desenvolve suas atividades de negócio considerando um único segmento operacional que é utilizado pelo principal gestor das operações como base para a gestão da entidade e para a tomada de decisões.

As receitas do Grupo são provenientes integralmente do mercado nacional e concentradas na região sul do país. Não há cliente individual que represente mais de 10% das vendas da Companhia.

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 na nota explicativa nº 14.

Em 31 de agosto de 2022, através de fato relevante, a Companhia divulgou ao mercado que havia celebrado contrato de compra e venda de ações para a aquisição de 100% do capital social das empresas Malaluvi Holding S.A. (“Malaluvi”) e Sumatra Administração e Participação Ltda. (“Sumatra”), holdings não operacionais, que possuem participação na Merco Soluções em Saúde S.A. (“Merco”), localizada na Rua Brescia, nº 184, Colombo – PR. A Merco possui como atividade principal a distribuição de (comércio atacadista) medicamentos especiais de alto custo, nutri farmacêuticos, nutrição enteral e de vacinas, inclusive, por meio de processos licitatórios, públicos e privados, além de comercialização de medicamentos especiais e de nutrição enteral.

Com isso, para o período encerrado em 31 de março de 2023, a Companhia demonstra os valores consolidados entre a Farmácia e Drogeria Nissei S.A., a Nissei FID S.A., Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda..

Para maiores informações sobre os investimentos do Grupo, vide nota explicativa nº 14.

2 Apresentação e elaboração das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 12 de maio de 2023.

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

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 contábeis intermediárias 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 2022, emitidas em 17 de março de 2023.

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de 31 de março de 2023, 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 2022. As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na nota explicativa nº 6 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

O Grupo adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelas IFRS e normas brasileiras de contabilidade que estavam em vigor em 31 de março de 2023.

Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, foi preparada de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado e 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 contábeis intermediárias.

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 e realização dos estoques.

As estimativas e os julgamentos contábeis críticos utilizados na preparação das presentes informações contábeis intermediárias são os mesmos descritos na nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras anuais da Companhia de 31 de dezembro de 2022 (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 estimativa do prazo para liquidação do passivo financeiro, reconhecimento e mensuração de provisões para contingências e principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos, reconhecimento de ativos fiscais diferidos e disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias e dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados e valor justo da consideração transferida (incluindo contraprestação contingente) e o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, mensurados em base provisória na aquisição de controlada. Não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis e nas políticas da Companhia e de suas controladas em relação a 31 de dezembro de 2022.

4 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

As novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2023, não tiveram impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

Normas e alterações ainda não vigentes

As novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC mas que ainda não estão em vigor, não foram adotadas de maneira antecipada e o Grupo está avaliando os possíveis impactos.

5 Caixa e equivalentes de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Caixa e bancos	33.161	36.215	35.315	36.492
Aplicações financeiras	38.481	79.563	39.317	80.430
Total	71.642	115.778	74.632	116.922

No grupo de caixa e bancos, o montante total é composto pelos caixas físicos das lojas e contas bancárias correntes em bancos.

As aplicações financeiras em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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 100% (CDB) em ambos os períodos apresentados, 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 2023, as aplicações financeiras estão representadas pelo montante de R\$ 374 (R\$ 448 em 31 de dezembro de 2022), cujo saldo está representado pelas operações no Banco BOCOM, sendo a realização das aplicações atreladas ao vencimento de empréstimo com a mesma instituição. Os recursos aplicados estão atualizados à taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI 100% em ambos os períodos apresentados, e refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

7 Contas a receber de clientes

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

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Cartões de crédito	147.870	136.069	148.346	136.069
Convênios	7.506	7.319	7.506	7.319
Boletos e depósitos	-	-	46.616	24.574
Farmácia popular	5.495	3.093	5.495	3.093
Outras contas a receber	276	2.188	276	2.188
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(1.116)	(1.116)	(1.119)	(1.119)
Total	160.031	147.553	207.120	172.124

Na controladora, o saldo de contas a receber de clientes é composto por cartões de crédito e por parcerias realizadas com empresas e com o governo (Farmácia Popular do Brasil). No consolidado é composto pelas vendas de mercadorias para as áreas privada e pública. Em 31 de março de 2023 o prazo médio de recebimento, tanto para controladora quanto para o consolidado é de 21 dias (21 dias em 31 de dezembro de 2022), sendo que esse prazo é considerado como parte das condições normais e inerentes às operações do Grupo. A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber, por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
A vencer	153.076	137.784	197.945	157.394
Vencidos entre 1 e 30 dias	4.520	8.755	5.062	13.874
Vencidos entre 31 e 60 dias	1.999	611	2.150	511
Vencidos entre 61 e 90 dias	169	198	189	196
Vencidos entre 91 e 180 dias	140	150	186	147
Vencidos acima 180 dias	1.243	1.171	2.707	1.172
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(1.116)	(1.116)	(1.119)	(1.119)
Total	160.031	147.553	207.120	172.124

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

As contas a receber da controladora são, substancialmente, representados por valores a receber das adquirentes de cartão de crédito, sendo as principais Cielo, Mercado Pago e Safra Pay. Baseado no histórico de perdas destes recebíveis a administração avalia o risco de crédito como muito baixo. Para o consolidado, há também títulos a receber por meio de boletos com prazos médios de vencimento em 50 dias.

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.

As contas a receber de operações com a Farmácia Popular do Brasil (programa do Governo Federal para subsidiar medicamentos a população para algumas doenças como diabetes, asma, hipertensão e entre outros), tem baixo risco de crédito considerado pela Companhia, pois não há indicativos relevantes para a não realização de todo montante envolvido e não há histórico de inadimplência do Governo Federal referente a estas operações. Para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 e 2022 não tiveram movimentações nos saldos de perda por redução ao valor recuperável.

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.

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Mercadorias para revenda	269.115	266.188	284.459	275.836
Materiais de consumo	2.167	1.959	2.167	1.959
Total	271.282	268.147	286.626	277.795

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

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Centro de distribuição	60.043	63.191	74.347	72.151
Lojas da rede	213.361	207.973	214.401	208.661
(-) Provisão para perdas nos estoques (a)	(2.122)	(3.017)	(2.122)	(3.017)
Total	271.282	268.147	286.626	277.795

- (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\$ 2.108 (em 31 de dezembro de 2022: R\$ 2.035); e (ii) provisão de perdas de inventário na rede de lojas (roubos, perdas e baixas) no montante de R\$ 14 (em 31 de dezembro de 2022: R\$ 982). O efeito da constituição, reversão ou baixa das perdas esperadas com estoques de mercadorias é registrado na demonstração do resultado, na rubrica de custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados.

A movimentação da provisão para perdas nos estoques no período encontra-se apresentada a seguir (controladora e consolidado):

	31.03.2023	31.03.2022
Saldo inicial	(3.017)	(2.183)
Constituições	(1.638)	(2.159)
Baixas efetivas	2.533	1.146
Total	(2.122)	(3.196)

9 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Tributos sobre o lucro a recuperar				
IRRF – Imposto de renda retido na fonte	715	386	715	386
IRPJ – Imposto de renda pessoa jurídica	2.454	2.447	2.749	2.510
CSLL – Contribuição social sobre lucro líquido	968	963	1.070	1.003
	4.137	3.796	4.534	3.899
Outros tributos a recuperar				
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias (a)	96.005	100.234	99.459	105.640
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias (b)	7.693	7.419	7.693	7.422
Outros impostos a recuperar	16	4	377	337
	103.714	107.657	107.529	113.399
Total dos impostos a recuperar	107.851	111.453	112.063	117.298
Ativo circulante	62.797	50.392	64.681	53.909
Ativo não circulante	45.054	61.061	47.382	63.389

- (a) Na controladora, o saldo de R\$ 96.005 em 31 de março de 2023 (R\$ 100.234 em 31 de dezembro de 2022), refere-se majoritariamente ao montante pendente de realização de créditos de ICMS-ST. Os créditos foram reconhecidos em função da decisão do Supremo Tribunal Federal - 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 003, 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.

Os respectivos saldos totais pendentes de realização já levantados e reconhecidos deverão ser realizados no período estimado entre 24 e 36 meses nas operações da Companhia.

No consolidado, o Grupo apresenta saldo de ICMS também em decorrência da isenção na venda de produtos oncológicos, amparados pelo ICMS 162/94 e créditos da maior parte das aquisições, são mantidos porque o estado de Goiás não é signatário do referido convênio. Há expectativa de aceleração do consumo do crédito devido ao aumento da carga tributária, bem como, à previsão de aumento do faturamento de produtos tributados.

- (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 2021, com a instrução para reconhecimento integral em conta gráfica, há expectativa de realização dentro dos próximos 12 meses.

10 Direitos sobre precatórios

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

	31.03.2023	31.12.2022
Termo de obrigações - Precatório 48.609/1997 (a)	48.440	47.675
Créditos remanescentes - acordo geral (b)	7.890	7.800
Saldo remanescente do precatório nº 51.218/97 (c)	4.196	4.132
Precatórios Estaduais (d)	1.431	1.431
	61.957	61.038
Ativo circulante	56.194	55.339
Ativo não circulante	5.763	5.699

- (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 2023 somam o montante de R\$ 48.440 (R\$ 47.539 em 31 de

dezembro de 2022), 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\$ 7.890 em 31 de março 2023 (R\$ 7.800 em 31 de dezembro de 2022) 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\$ 4.196 em 31 de março de 2023, (R\$ 4.131 em 31 de dezembro de 2022) tem como credora originária a CR Almeida. Após a avaliação dos créditos do precatório, a administração da Companhia, com suporte das opiniões de seus assessores jurídicos e utilizando dos relatórios da Procuradoria do Estado do Paraná, entendeu que o valor recuperável deste crédito perfaz o montante contabilizado.
- (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 irrecuperáveis, conforme escrituras públicas de cessão firmadas entre as partes.

A Companhia possui expectativa de realização do 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) no decorrer do exercício de 2023, tendo em vista, desmembramento do processo para fase de cumprimento de sentença, onde foram abertas contas vinculadas ao CNPJ da Companhia.

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 (controladora e consolidado)

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

Em 31 de março de 2023, o Grupo tem o contrato na modalidade Swap com o Banco Citibank, com o objetivo de proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

Saldo em 31 de março 2023			
Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
50.000	54.582	50.589	3.993
Saldo em 31 de dezembro 2022			
Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
50.000	55.565	50.558	5.007

As variações nos saldos passivos (empréstimos) e demais garantias vinculadas estão descritas na nota explicativa nº 19.

12 Outros ativos

Os valores a receber de outros ativos estão assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Outros ativos – partes relacionadas				
Venda de participação societárias (a)	62.782	62.326	62.782	62.326
Venda de ativos imobilizados (b)	15.619	15.619	15.619	15.619
Adiantamentos à sócios (e)	2.609	2.504	2.609	2.504
Outras operações com partes relacionadas	150	-	-	-
Total outros ativos – partes relacionadas	81.160	80.449	81.010	80.449
Outros ativos – terceiros				
Acordos comerciais a receber (c)	33.877	32.896	34.583	32.896
Antecipações para colaboradores	5.023	4.541	5.066	4.637
Antecipações para fornecedores	4.738	4.553	4.800	4.613
Prêmios de seguros	815	1.081	817	1.081
Outros (d)	5.413	4.681	6.081	5.020
Total outros ativos – terceiros	49.866	47.752	51.347	48.247
Total de ativos	131.026	128.201	132.357	128.696
Ativo circulante	126.462	123.780	127.496	124.166
Ativo não circulante	4.564	4.421	4.861	4.530

- (a) O montante de R\$ 62.782 em 31 de março de 2023 (R\$ 62.326 em 31 de dezembro de 2022) a receber refere-se a venda das quotas da controlada Hatake Ltda. (anteriormente denominada Nissei Administradora de Bens Ltda.). Veja detalhes da transação, termos e condições na nota explicativa 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 na nota explicativa 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, sendo essas transações reconhecidas como redutora do custo de mercadorias vendidas.
- (d) Os saldos de R\$5.563 em 31 de março de 2023 (R\$ 4.681 em 31 de dezembro de 2022), 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, há expectativa da realização destes valores até fim do exercício de 2023.

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	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Ativo circulante				
Adiantamentos à sócios (a)	2.609	2.504	2.609	2.504
Venda de investimento para sócios (b)	62.782	62.326	62.782	62.326
Venda de ativos para a Hatake Ltda. (c)	15.628	15.619	15.628	15.619
Total do ativo circulante	81.019	80.449	81.019	80.449
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Passivo				
Nissei Fid S.A (d)	80.170	81.105	80.170	81.105
Total do saldo passivo circulante	80.170	81.105	80.170	81.105
Total ativo partes relacionadas	80.019	80.449	80.019	80.449
Total passivo partes relacionadas	80.170	81.105	80.170	81.105
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Resultado				
Ajuste ao valor presente – venda de investimento para sócios (b)	(455)	(427)	(455)	(427)
Despesa de juros – 3ª emissão das debêntures (d)	(3.661)	(3.332)	(3.661)	(3.332)
Despesas com aluguéis	(786)	(677)	(786)	(677)
Total do resultado	(4.902)	(4.436)	(4.902)	(4.436)

- (a) Valores referem-se a adiantamento de lucros aos sócios.
- (b) Em 30 de junho de 2020, o Grupo optou pela venda integral das quotas (99,9641%) que possuía na investida Hatake Ltda. (anteriormente denominada de Nissei Administradora de Bens Ltda.). O valor da venda das quotas na integralidade correspondeu, na data da transação, ao montante de R\$ 87.000. Em 2022 houve o recebimento parcial no montante de R\$ 11.672, em junho de 2022, e R\$ 15.000, realizados em dezembro de 2022 devendo o saldo residual ser pago pela contraparte até 30 de junho de 2023. O valor da transação foi estabelecido conforme contrato entre as partes, cujo valor poderia ter sido diferente se negociado com terceiros.
- (c) O saldo em aberto em 31 de março 2023 refere-se à venda de imóveis no valor de R\$ 15.619, efetuada em junho de 2020, o qual deverá ser pago em moeda corrente até junho de 2023, sujeito à 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.
- (d) 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.. As condições negociadas entre as partes segue a mesma orientação do contrato com os debenturistas terceiros, ou seja, 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 teve seu vencimento em 14 de novembro de 2022. O impacto no resultado, no montante de R\$ 3.661 no trimestre findo em 31 de março de 2023 (R\$ 3.332 no trimestre findo em 31 de março de 2022), refere-se ao juros sobre a 3ª emissão de debêntures.

Ainda, a controladora possui imóveis locados da Hatake Ltda Ltda. As transações de aluguel são mensuradas com base em condições de mercado e são liquidados em base mensal, compreendendo os desembolsos abaixo durante os respectivos períodos:

Descrição	31.03.2023	31.03.2022
Centro de Treinamentos Nissei	104	97
Loja Nissei - Champagnat Batel	23	21
Loja Nissei - Alto da XV 24 horas	110	103
Loja Nissei - Juvevê Rocha Pombo	34	32
Loja Nissei - Praia de Leste	44	41
Loja Nissei - Rui Barbosa 24 horas	45	39
Loja Nissei - Tenente Francisco de Souza	72	180
Outros aluguéis	354	164
Total	786	677

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração destinado à presidência do conselho e diretores estatutários, totalizou no trimestre findo em 31 de março de 2023 o montante de R\$ 1.598 (R\$ 1.409 no trimestre findo em 31 de março de 2022).

14 Investimentos (controladora)

a. Composição dos saldos

		Participação	
		31.03.2023	31.12.2022
Nissei FID S.A. (a)	100%	(340)	(249)
Malaluvi Holding S.A. (b)	100%		
	Participação no patrimônio líquido contábil	3.726	3.386
	Ágio	15.025	15.025
Sumatra Administração e Participação Ltda. (b)	100%		
	Participação no patrimônio líquido contábil	3.726	3.411
	Ágio	15.025	15.025
	Total	37.162	36.598
	Passivo a descoberto	(340)	(249)
	Investimentos	37.162	36.849

- (a) Em 14 de abril de 2021, a Companhia criou a controlada integral Nissei FID S.A. (representada pelo montante de um mil real), 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 debêntures, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 20. Em 31 de março de 2023, o saldo do investimento é de R\$ 340 (R\$ 249 em 31 de dezembro de 2021) reconhecido como passivo a descoberto.
- (b) Em 31 de agosto de 2022, através de fato relevante, a Companhia divulgou ao mercado que celebrou contrato de compra e venda de ações para a aquisição de 100% do capital social das empresas Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda., cujas pessoas jurídicas participam na Merco Soluções em Saúde S.A. (subsidiária integral). O valor da aquisição corresponde ao montante de R\$ 36.886 representando 479.998 (quatrocentas e setenta e nove mil, novecentas e noventa e oito) quotas da sociedade. O pagamento pela aquisição será realizado da seguinte forma: R\$ 8.000 foram pagos em 31 de agosto de 2022; R\$ 18.000 a serem pagos: (i) R\$ 13.500 em 40 pagamentos mensais, atualizados pelo CDI a partir da data de aquisição (agosto de 2022); (ii) R\$ 4.500 refere-se a uma garantia de pagamento e compensação

de valores, sendo que R\$ 3.500 podem ser liberados mediante a decisão favorável ou parcialmente favorável (caso a condenação seja inferior ao montante supracitado) de processos em que as adquiridas Malaluvi e Sumatra e a controlada indireta Merco se encontram em polo ativo ou passivo, e R\$ 1.000 liberado em moeda corrente nacional em uma parcela única no 30º dia a partir do 6º aniversário da data da compra, caso o eventual saldo líquido de todas as retenções e compensações sejam suficientes. O saldo remanescente no valor de R\$ 10.886, refere-se a contraprestação contingente, abaixo detalhada.

Contraprestação contingente

Além da parcela a vista e das parcelas a prazo, os vendedores poderão fazer jus ao recebimento de pagamentos adicionais, em caso de atingimento de metas financeiras apuradas com base no Lucro Líquido Antes do Imposto de Renda (LAIR) ajustado, conforme definido no Contrato de Compra e Venda (“Contrato de Aquisição”), referente aos exercícios sociais a encerrarem-se em 31 de dezembro de 2023, 2024 e 2025, a serem pagos em até 15 de setembro de 2026.

Na data de aquisição a administração estimou o valor provável de desembolso e o considerou no preço da transação, em contrapartida a contraprestação contingente na rubrica “outros débitos”. O valor apurado na data da aquisição, perfaz o montante de R\$ 10.886. A determinação da alocação do preço de compra foi feita de forma provisória e, dessa forma, está sujeita a ajustes, até que a avaliação final seja concluída.

b. Saldos das controladas em 31 de março de 2023

	Nissei FID S.A	Malaluvi Holding S.A.	Sumatra Adm. e Part. Ltda.	Total	Total
	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.12.2022
Ativo					
Ativo circulante	223	2	2	227	1.064
Ativo não circulante	80.000	3.409	3.409	86.818	80.000
Ativo total	80.223	3.411	3.411	87.045	81.064
Passivo					
Passivo circulante	5.974	-	-	5.974	5.713
Passivo não circulante	74.600	-	-	74.600	75.600
Patrimônio líquido	249	3.556	3.556	7.361	(249)
Total do passivo e patrimônio líquido	80.823	3.556	3.556	87.935	81.064
Resultado do período	(89)	156	156	223	(378)
Participação (%)	100%	100%	100%	100%	100%
Equivalência patrimonial	(89)	156	156	223	(378)

O saldo de equivalência patrimonial está devidamente reconhecido na demonstração do resultado da controladora, no grupo de equivalência patrimonial.

c. Movimentação do investimento

	Nissei FID S.A	Malaluvi Holding S.A.	Sumatra Adm. e Part. Ltda.	Total
Saldo em investidas em 31.12.2021	92	-	-	92
Resultado da controlada em 31.03.2022	158	-	-	158
Saldo em investidas em 31.03.2022	250	-	-	250
Saldo em investidas em 31.12.2022	(249)	18.411	18.436	36.847
Resultado da controlada em 31.03.2023	(91)	156	156	223
Saldo em investidas em 31.03.2023	-	18.581	18.581	37.162
Passivo a descoberto em controlada em 31.03.2023	(340)	-	-	(340)

15 Imobilizado

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

a. Conciliação do valor contábil

a.1 Controladora

Imobilizado	31.03.2023			31.12.2022		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	110.090	(68.914)	41.175	105.738	(65.883)	39.855
Equipamentos de informática	34.410	(26.077)	8.333	33.914	(25.085)	8.828
Instalações	31.942	(18.056)	13.887	31.623	(17.470)	14.154
Máquinas e equipamentos	8.102	(6.650)	1.451	7.716	(6.481)	1.235
Móveis e utensílios	84.097	(43.453)	40.643	80.511	(41.784)	38.727
Veículos em uso	6.347	(5.294)	1.053	6.347	(5.163)	1.184
Direito de uso – arrendamento	388.451	(226.025)	162.426	361.217	(209.548)	151.669
Imobilizado em andamento	1.586	-	1.586	2.535	-	2.535
Total	665.024	(394.469)	270.554	629.601	(371.414)	258.187

a.2 Consolidado

Imobilizado	31.03.2023			31.12.2022		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	110.090	(68.901)	41.188	105.738	(65.883)	39.855
Equipamentos de informática	34.799	(26.316)	8.483	34.265	(25.295)	9.179
Instalações	32.034	(18.096)	13.938	31.730	(17.522)	14.154
Máquinas e equipamentos	8.361	(6.778)	1.583	7.957	(6.604)	1.476
Móveis e utensílios	84.316	(43.584)	40.732	80.730	(41.784)	38.946
Veículos em uso	6.347	(5.308)	1.039	6.347	(5.288)	1.184
Direito de uso – arrendamento	388.451	(226.025)	162.426	361.217	(209.548)	151.266
Imobilizado em andamento	1.586	-	1.586	2.535	-	2.535
Total	665.982	(395.008)	270.975	630.520	(371.924)	258.595

b. Movimentação do ativo imobilizado

b.1 Controladora:

Custo Controladora	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 2021	88.736	29.185	29.806	7.482	65.862	6.376	291.093	3.193	521.733
Adição	1.834	832	475	53	1.322	-	17.040	5.287	26.898
Baixa	(65)	(8)	-	-	-	(245)	(925)	-	(1.243)
Transferências	2.500	76	667	-	575	-	-	(318)	-
Saldo em 31 de março de 2022	93.005	30.085	30.948	7.535	67.759	6.131	307.208	4.662	547.388
Saldo em 31 de dezembro de 2022	105.73	33.914	31.624	7.716	80.511	6.347	361.217	2.536	629.601
Adições	3.316	538	385	317	2.449	-	28.104	1.979	37.088
Baixas	(376)	(42)	(103)	-	(262)	-	(870)	(13)	(1.666)
Transferências	1.412	-	37	69	1.398	-	-	(2.916)	-
Saldo em 31 de março de 2023	110.090	34.410	31.942	8.101	84.096	6.347	388.451	1.585	665.024

b.2 Consolidado

Custo 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 2021	88.736	29.185	29.806	7.482	65.862	6.376	291.093	3.193	521.733
Adição	1.834	832	475	53	1.322	-	17.040	5.287	26.898
Baixa	(65)	(8)	-	-	-	(245)	(925)	-	(1.243)
Transferências	2.500	76	667	-	575	-	-	(318)	-
Saldo em 31 de março de 2022	93.005	30.085	30.948	7.535	67.759	6.131	307.208	4.662	547.388
Saldo em 31 de dezembro de 2022	105.738	34.265	31.730	7.957	80.730	6.347	361.217	2.536	630.520
Adições	3.316	576	370	335	2.450	-	28.104	1.980	37.088
Baixas	(376)	(42)	(103)	-	(262)	-	(870)	(13)	(1.666)
Transferências	1.412	-	37	69	1.398	-	-	(2.916)	-
Saldo em 31 de março de 2023	110.090	34.799	32.034	8.361	84.316	6.347	388.451	1.586	665.982

c. Movimentação da depreciação do ativo imobilizado

c.1 Controladora

Depreciação acumulada - Controladora	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Total
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	-	138
Saldo em 31 de março de 2022	(56.933)	(22.018)	(15.805)	(5.994)	(36.993)	(4.921)	(162.244)	(304.908)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(65.883)	(25.086)	(17.470)	(6.481)	(41.784)	(5.163)	(209.548)	(371.414)
Adições	(3.181)	(1.011)	(608)	(169)	(1.722)	(130)	(16.477)	(23.298)
Baixas	149	19	22	-	53	-	-	243
Saldo em 31 de março de 2023	(68.915)	(26.078)	(18.056)	(6.650)	(43.453)	(5.293)	(226.025)	(394.469)

c.2 Consolidado

Depreciação acumulada - Consolidado	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Total
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	-	138
Saldo em 31 de março de 2022	(56.933)	(22.018)	(15.805)	(5.994)	(36.993)	(4.921)	(162.244)	(304.908)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(65.883)	(25.295)	(17.522)	6.604	(41.784)	(5.288)	(209.548)	(371.924)
Adições	(3.168)	(1.249)	(648)	(297)	(1.853)	(145)	(16.477)	(23.837)
Baixas	150	19	22	-	53	-	-	244
Saldo em 31 de março de 2023	(68.901)	(26.316)	(18.096)	(6.778)	(43.584)	(5.308)	(226.024)	(395.007)

Garantias

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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*. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Administração avaliou e não identificou indicadores de *impairment*, não havendo, portando, a necessidade de constituição de provisão.

16 Intangível

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

a. Conciliação do valor contábil

a.1 Controladora

Custo	Software	Fundo de comércio	Total
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 2022	7.526	4.172	11.698
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.333	2.723	10.056
Adições	888	244	1132
Baixas	(174)	(179)	(353)
Amortizações	(869)	(370)	(1.239)
Saldo em 31 de março de 2023	7.026	2.569	9.596

a.2 Consolidado

Custo	Software	Fundo de comércio	Ágio	Total
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 2022	7.526	4.172		11.698
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.953	2.723	30.051	40.487
Adições	1.209	244		1.453
Baixas	(174)	(179)		(353)
Amortizações	(1.463)	(370)		(1.833)
Saldo em 31 de março de 2023	6.525	2.418	30.051	39.754

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%.

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 2023, 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.

Ágio na aquisição de controlada

O ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), adquirido na combinação de negócios com as controladas Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda. Vide detalhes da transação na nota 14.

Teste de impairment do ágio

Para o ágio por expectativa de rentabilidade futura, não foi identificada a necessidade de ajustes para perda por redução do valor de recuperação, conforme a última avaliação anual efetuada, em 31 de dezembro de 2022.

Em 31 de março de 2023, a Administração avaliou e não identificou nenhum indicativo de *impairment*.

17 Fornecedores

O grupo de fornecedores da Companhia está assim representado:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Fornecedores de mercadorias	238.451	255.157	287.340	277.996
Fornecedores de bens e serviços	18.979	19.700	18.979	19.700
Total	257.430	274.857	306.319	297.696

18 Arrendamentos a pagar (controladora)

O Grupo arrenda diversos imóveis para os 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.

O direito de uso e obrigações com arrendamentos consideram 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 aluguéis 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 2023 e 2022:

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
Saldo em 31 de dezembro de 2022	164.447
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	28.104
Pagamentos efetivados - principal	(15.922)
Pagamentos efetivados – juros	(5.435)
Juros reconhecidos no resultado	5.432
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(937)
Saldo em 31 de março de 2023	175.689
Passivo circulante	65.710
Passivo não circulante	109.979

Conforme orientações da CVM, em seu OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº1/2020, 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 CVM (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).

	31.03.2023	31.03.2022
2022	-	42.365
2023	47.652	50.924
2024	35.277	29.876
2025	16.118	20.178
2026 em diante	4.834	13.721
Total	175.689	157.064

A movimentação do direito de uso de arrendamento, classificado dentro da conta de ativo imobilizado, em 31 de março de 2023 e 2022 foi a seguinte:

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 exercício	(14.874)
Saldo em 31 de março de 2022	144.964
Saldo em 31 de dezembro de 2022	151.632
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	28.104
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(870)
Depreciação no exercício	(16.440)
Saldo em 31 de março de 2023	162.426

19 Empréstimos e financiamentos

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

Descrição	Indexador	Controladora		Consolidado	
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Moeda estrangeira (dólares norte americanos)					
Banco Citibank(a)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	54.582	55.563	54.582	55.563
Total em moeda estrangeira		54.582	55.563	54.582	55.563
Capital de giro – moeda local					
Banco Safra	Pré fixada + pós fixada (CDI)	82.432	86.108	82.432	86.108
Banco ABC	Pré fixada + pós fixada (CDI)	17.227	19.678	17.227	19.678
Banco CCB	Pré fixada + pós fixada (CDI)	13.223	13.300	13.223	13.300
Banco Itaú (b)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	15.080	-	28.282	12.158
Banco BRDE	Pré fixada + pós fixada (Selic)	17.576	17.691	17.576	17.691
Banco BBM	Pré fixada + pós fixada (CDI)	2.807	3.409	2.807	3.409
Banco Daycoval	Pós fixada (CDI)	4.557	5.277	4.557	5.277
Total capital de giro		152.902	145.463	166.104	157.621
Arrendamentos (Leasing)					
Banco Daycoval - Leasing	Pré fixada	3.530	3.340	3.530	3.340
HP Financial	Pré fixada	564	773	564	773
Total arrendamentos		4.094	4.113	4.094	4.113
CDC					
Banco Safra – CDC	Pré fixada	740	838	741	838
Total CDC		740	838	741	838
Total de empréstimos e financiamentos					
Circulante		81.876	60.233	87.594	64.906
Não circulante		130.442	145.744	137.927	153.229

- (a) Operação financeira junto ao Banco Citibank teve início em junho de 2022, com vencimento em junho de 2026. A operação é em moeda estrangeira na qual há cobertura de derivativos, com variação cambial (swap), provisionada para o período no montante ativo de R\$ 3.993 (R\$ 5.007 em 31 de dezembro de 2022), (vide nota explicativa nº 11).
- (b) Em 12 de julho de 2022, a controlada indireta Merco realizou um empréstimo no montante de R\$ 12.000 junto ao Banco Itaú, parcelado em 45 vezes, tendo o vencimento em 9 de julho de 2026, a uma taxa de 3,20% mais 100% da CETIP. O primeiro pagamento ocorreu em 9 de novembro de 2022

Covenants financeiros

O contrato firmado em moeda estrangeira junto ao Banco Citibank, iniciado em 6 de junho de 2022, com vencimento em 8 de junho de 2026, possui vencimento antecipado imediato caso os covenants financeiros não sejam cumpridos, sendo esses:

(a) Semestralmente: A partir de 31 de dezembro de 2022, 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 debêntures para que esta sempre reflita o valor a ser pago em caso de valorização pela metodologia da PUT) dividida 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 o indicador de (conforme escritura):

<u>Ano</u>	<u>Indicador</u>
2022	3,5x
2023	3,0x
2024	2,7x
2025	2,5x
2026	2,5x

(b) Anualmente: Razão entre ativo circulante e o passivo circulante consolidado maior ou igual a 1,10.

(c) Anualmente: Valores nominais mínimos de patrimônio líquido consolidado maior ou igual a R\$ 27.000, valor deve ser corrigido pelo IPCA.

A Companhia não possui cláusulas de vencimento antecipado contendo índices financeiros atreladas aos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes em 31 de março de 2023.

Cláusulas de inadimplemento ou vencimento antecipado cruzado

O contrato firmado em moeda estrangeira junto ao Banco Citibank, possui 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 do Grupo.

Taxas contratadas

O Grupo trabalha na data de 31 de março de 2023 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:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31.12.2021	212.433	212.433
Captações	1.504	1.504
Juros e atualizações	8.596	8.596
(-) Pagamento do principal	(16.343)	(16.343)
(-) Pagamento de juros	(13.059)	(13.059)
(-) Novos custos da transação	-	-
Amortização de custo da transação	(217)	(217)
Saldo em 31.03.2022	(192.914)	(192.914)
Saldo em 31.12.2022	205.977	218.135
Captações	15.995	15.995
Juros e atualizações	7.513	9.927
(-) Pagamento do principal	(8.856)	(9.868)
(-) Pagamento de juros	(8.283)	(8.641)
(-) Novos custos da transação	(87)	(87)
Amortização de custo da transação	59	59
Saldo em 31.03.2023	212.318	225.520

Cronograma de pagamento em 31 de março de 2023:

Ano	Controladora	Consolidado
2023	81.876	87.594
2024	63.279	66.541
2025	33.212	35.999
2026	26.722	28.157
2027	2.758	2.758
2028	2.337	2.337
2029	1.024	1.024
2030	1.024	1.024
2031	86	86
Total	212.318	225.520

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 dos saldos da controladora e consolidado:

Saldo em 31.12.2021	2.215
(-) Amortização de custo da transação	<u>(217)</u>
Saldo em 31.03.2022	1.998
Novos custos da transação	1976
(-) Amortização de custo da transação	<u>(1.771)</u>
Saldo em 31.12.2022	2.203
Novos custos da transação	87
(-) Amortização de custo da transação	<u>(59)</u>
Saldo em 31.03.2023	2.231

20 Debêntures (controladora e consolidado)

	31.03.2023	31.12.2022
Segunda série (valor justo) - 1ª Emissão Farmácia Nissei (i)	48.606	48.606
Primeira série (custo amortizado) – 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	22.692	27.274
Segunda série (custo amortizado) - 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	80.148	81.105
Primeira série (custo amortizado) – 1ª Emissão Nissei FID S.A. (iii)	80.148	81.105
Primeira série (custo amortizado) – 4ª Emissão Farmácia Nissei (iv)	60.460	63.136
Segunda série (custo amortizado) - 4ª Emissão Farmácia Nissei (v)	48.729	50.341
(-) Custo das operações	<u>(5.654)</u>	<u>(6.007)</u>
	335.129	345.560
Passivo circulante	105.285	101.480
Passivo não circulante	229.844	244.080

- (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

Acompanhamento semestral para a 2ª e 3ª emissão (1ª Emissão da Fid S.A.)

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) dividida 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 no mínimo 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 igual a 1,10.
- Valores nominais mínimos de patrimônio líquido consolidado maior ou igual a R\$ 27.000, valor deve ser corrigido anualmente pelo IPCA.

Acompanhamento semestral para a 4ª emissão

Índice financeiro, demonstrado abaixo, o qual será apurado semestralmente, conforme identificado abaixo, considerando o período de apuração referente ao período de 12 meses, sendo a primeira apuração com base nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

- (i) Razão entre Dívida Líquida / EBITDA Ajustado menor ou igual aos indicadores listados abaixo:

Ano	Indicador
31/12/2022 a 31/12/2023	3,6x
31/12/2023 a 31/12/2024	3,25x
31/12/2024 a 31/12/2025	3,00x
31/12/2025 a 31/12/2026	2,75x

Para fins de cálculo, os seguintes termos terão os seguintes significados:

Dívida Líquida: significa a soma de Empréstimos e Financiamento (circulante e não circulante) deduzindo o saldo de caixa, equivalente de caixa e aplicações financeiras.

EBITDA Ajustado: lucro antes dos impostos, despesas financeiras líquidas, depreciação e amortização, excluindo os efeitos de ajuste a valor presente (AVP) e os efeitos da aplicação do CPC06 (R2)/ IFRS16.

Cessão fiduciária e direitos cedidos

Para a 2ª 3ª e emissão (1ª Emissão da Fid S.A.), 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, conforme indexador da taxa referencial.

- 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; e
 - (iv) 100% faltando 15 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 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)
(+) 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 (i)	896	-	896
(=) Total das movimentações	634	-	634
Saldo em 31 de março de 2022	199.617	44.798	244.415
Saldo em 31 de dezembro de 2022	296.954	48.606	345.560
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	4.813	-	4.813
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(5.005)	-	(5.005)
(-) Pagamento de principal 2ª Emissão	(5.244)	-	(5.244)
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	3.721	-	3.721
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(3.796)	-	(3.796)
(-) Pagamento de principal 3ª Emissão	(800)	-	(800)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª, 3ª e 4ª Emissão (i)	353	-	353
(-) Pagamento de juros 4ª Emissão	(4.289)	-	(4.289)
(-) Pagamento de principal 4ª Emissão	(4.375)	-	(4.375)
(+) Atualização 4ª Emissão de debêntures	4.378	-	4.378
(=) Total das movimentações	(10.430)	-	(10.430)
Saldo em 31 de março de 2023	286.524	48.606	335.130

- (i) No que se refere às demais emissões (2ª, 3ª e 4ª) de debêntures, os gastos com a estruturação das emissões e serviços especializados foram reduzidos 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 total R\$ 5.654:

Saldo em 31.12.2021	5.100
(-) Amortização de custo da transação	(896)
Saldo em 31.03.2022	4.204
Saldo em 31.12.2022	6.007
(-) Amortização de custo da transação	(353)
Saldo em 31.03.2023	5.654

21 Obrigações sociais e trabalhistas

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

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Salários a pagar	16.053	16.117	16.248	16.593
FGTS a recolher	1.341	1.819	1.362	1.819
INSS a recolher	6.059	7.648	6.140	7.648
Provisão de férias e encargos	28.554	24.217	28.935	24.218
Prêmios de produtividade e campanhas	6.762	11.072	6.762	11.072
Outras obrigações trabalhistas	740	636	741	636
Total	59.509	61.509	60.188	61.986

22 Obrigações fiscais e tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
PIS e COFINS a recolher	2.039	854	2.101	913
IRPJ e CSLL a recolher	-	455	9	464
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias – SP/SC	817	379	815	381
ICMS ST - Substituição tributária a recolher	16.225	12.616	16.321	12.625
Outros impostos e taxas	2.711	3.062	3.551	3.358
Total	21.792	17.366	22.797	17.741
Passivo circulante	21.792	17.366	22.778	17.576
Passivo não circulante	-	-	165	165

23 Parcelamentos de tributos

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

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
REFIS				
Programa de regularização tributária - PRT	12.087	12.586	12.087	12.586
Programa especial de regularização tributária - PERT	9.437	9.563	9.437	9.563
	21.524	22.149	21.524	22.149
Outros				
Parcelamento ordinário - Receita Estadual Paraná	2.207	2.357	2.207	2.357
Total dos parcelamentos	23.731	24.506	23.731	24.506

Passivo circulante	5.234	5.111	5.234	5.111
Passivo não circulante	18.497	19.395	18.497	19.395

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 vincendos. 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.

Em 31 de março de 2023 o Grupo está atendendo as condições necessárias para a sua continuação nos programas de parcelamentos.

24 Outros débitos

Abaixo demonstramos a composição dos saldos de outros débitos:

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Adiantamento – negociações comerciais (a)	6.959	7.872	7.393	7.872
Parcelamento aquisição investidas (b)	24.704	28.490	25.102	28.490
Outros valores a pagar (c)	2.215	1.645	2.414	1.905
Total	33.878	38.007	35.000	38.267
Passivo Circulante	12.648	13.637	13.443	13.897
Passivo Não Circulante	21.230	24.370	21.557	24.370

- (a) Valores referentes às antecipações que os fornecedores realizam através de contratos estabelecidos anualmente.
 (b) Para maiores informações vide nota explicativa nº 14 (b).
 (c) Valores correspondem a seguros a pagar e materiais de uso consumo.

25 Provisão para contingências e depósitos judiciais

A Administração, com suporte das informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, as ações trabalhistas, provisionou os montantes considerados suficientes para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Demandas prováveis				
Trabalhistas e tributários	5.832	6.015	5.940	6.015
Cíveis e administrativas	1.900	1.902	1.894	2.010
Total:	7.732	7.917	7.834	8.025
Depósitos judiciais				
Trabalhistas e tributários	5.285	5.445	5.477	5.638
Cíveis e administrativas	303	303	303	303
Total:	5.588	5.748	5.780	5.941

A movimentação da provisão para contingências no período encontra-se apresentada a seguir (controladora e consolidado):

	Administrativo e Cível	Trabalhista e Tributários	Total
Saldo 31.12.2021	1.940	6.723	8.663
Baixas	(84)	(731)	(815)
Saldo 31.03.2022	1.856	5.992	7.848
Saldo 31.12.2022	1.901	6.016	7.917
Novas Provisões	7	-	7
Baixas	(8)	(184)	(192)
Saldo 31.03.2023	1.900	5.832	7.732

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 pela Companhia com o suporte dos assessores jurídicos como sendo de risco possível, em 31 de março de 2023 no montante estimado de R\$ 16.600 (R\$ 16.600 em 31 de dezembro de 2022), 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 2023 e 31 de dezembro 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), 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.

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.

Em 31 de março de 2023, a Companhia distribuiu o montante de R\$ 502 (quinhentos e dois mil reais) a título de distribuição de lucros.

27 Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Receita operacional bruta				
Venda de mercadorias	576.091	535.300	651.952	535.300
Verbas de marketing e publicidade (a)	5.835	5.588	5.835	5.588
Prestação de serviços	555	1.519	555	1.519
	582.481	542.407	658.342	542.407
Deduções sobre vendas/serviços				
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(28.051)	(28.217)	(37.250)	(28.217)
Devoluções e abatimentos	(3.427)	(3.166)	(9.801)	(3.166)
	(31.478)	(31.383)	(47.051)	(31.383)
Receita líquida de vendas	551.003	511.024	611.291	511.024

O Grupo mantém mix amplo de mercadorias para a venda, sendo: i) medicamentos (marca, genérico, similar) ii) higiene e beleza, iii) manipulação, iv) conveniência e v) Medicamentos Especiais. Adicionalmente, o Grupo gera receitas com prestação de serviços e vendas de marketing e publicidade. As vendas são realizadas exclusivamente no mercado doméstico, focado nas regiões Sul e Sudeste do Brasil, diretamente a consumidores.

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Medicamentos	319.750	295.832	319.750	295.832
Marca	229.704	197.974	229.704	197.974
Genéricos	61.235	66.657	61.235	66.657
Similares	28.811	31.201	28.811	31.201
Higiene e beleza	196.695	184.561	196.695	184.561
Manipulação	11.625	2.263	11.625	2.263
Conveniência	48.021	49.114	48.021	49.114
Medicamentos especiais	-	3.530	75.861	3.530
	576.091	535.300	651.952	535.300
Outras vendas				
Verbas de marketing e publicidade (a)	5.835	5.588	5.835	5.588
Prestação de serviços	555	1.519	555	1.519
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(28.051)	(28.217)	(37.250)	(28.217)
Devoluções e abatimentos	(3.427)	(3.166)	(9.801)	(3.166)
	(25.088)	(24.276)	(40.661)	(24.276)
Receita líquida de vendas	551.003	511.024	611.291	511.024

- (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).

28 Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Mercadorias vendidas	(367.290)	(335.561)	(423.832)	(335.561)
Despesas de pessoal	(90.886)	(84.148)	(93.063)	(84.148)
Depreciação e amortização	(24.297)	(22.387)	(24.297)	(22.387)
Propaganda e publicidade	(3.338)	(2.565)	(3.338)	(2.565)
Taxas de administração de operadoras de cartões	(6.217)	(6.049)	(6.217)	(6.049)
Fretes e carretos	(3.397)	(2.669)	(3.397)	(2.669)
Serviços de terceiros	(10.137)	(9.431)	(10.137)	(9.431)
Despesas com manutenção	(4.333)	(4.167)	(4.333)	(4.167)
Outros	(11.675)	(14.013)	(12.149)	(14.013)
Total	(521.570)	(480.990)	(580.763)	(480.990)
Classificados como				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(367.290)	(335.561)	(423.100)	(335.561)
Despesas administrativas	(23.243)	(26.883)	(25.193)	(26.883)
Despesas comerciais	(131.037)	(118.546)	(132.470)	(118.546)
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	-	-	-	-
Total de despesas	(521.570)	(480.990)	(580.763)	(480.990)

29 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Receitas financeiras				
Outras receitas financeiras	1.525	1.160	1.525	1.160
Variação cambial	1.059	6.053	1.059	6.053
Descontos obtidos	14	28	34	28
Rendimentos com aplicações financeiras	1.653	969	1.655	969
Receita com operações com derivativos	761	-	761	-
Total	5.012	8.210	5.034	8.210
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos (a)	(8.283)	(8.596)	(8.641)	(8.596)
Juros passivos	(514)	(2)	(517)	(2)
Ajuste a valor presente (d)	(12.759)	(6.420)	(12.759)	(6.420)
Despesas bancárias	(432)	(417)	(432)	(259)
Outras despesas financeiras	(237)	(117)	(508)	(117)

IOF	(190)	(194)	(190)	(194)
Despesas com operações com derivativos	(1.775)	-	(1.775)	-
Juros sobre debêntures (b)	(13.292)	(7.843)	(13.292)	(7.843)
Juros de arrendamentos (c)	(5.432)	(3.949)	(5.432)	(3.949)
Descontos concedidos	-	-	(262)	-
Variação cambial	-	(5.707)	-	(5.707)
Total	(42.914)	(33.245)	(43.808)	(33.087)
Despesas financeiras, líquidas	(37.902)	(25.035)	(38.774)	(24.877)

- (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) Os juros de arrendamentos são os juros dos contratos de arrendamentos apresentados na nota explicativa 18.
- (d) Refere-se à atualização do valor presente dos saldos com vencimento 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 informações contábeis intermediárias. 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 2023 e de 2022, referem-se:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
(Prejuízo) Lucro antes de IRPJ e CSLL	(4.064)	5.240	(4.064)	5.240
Imposto utilizado a alíquota normal vigente - 34%	1.382	1.782	1.382	1.782
Adições e (Exclusões)	(339)	(917)	(263)	(917)
Operações de arrendamento (CPC 06)	230	110	230	110
Outras adições (multa, brindes)	(493)	(973)	(493)	(1.027)
Resultado equivalência patrimonial	(76)	(54)	-	-
	1.721	2.699	1.721	2.699
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	292	-	292
Imposto de renda e contribuição social - diferido	1.721	(2.991)	1.721	(2.991)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	1.721	(2.699)	1.721	(2.699)
Alíquota efetiva	-42%	-52%	-42%	-52%

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.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o imposto de renda e a contribuição social diferidos reconhecidos têm a seguinte origem (controladora e consolidado):

	Balanco patrimonial		Resultado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022
Provisão para perdas nos estoques	815	1.069	(305)	(344)
Provisões trabalhistas (campanhas, reajustes salariais)	3.814	5.375	(1.559)	(1.246)
Provisões financeiras (debêntures - série 2)	16.526	16.560	(34)	-
Provisões para contingências	2.627	1.777	886	(277)
Resultado financeiro (Swap e variação cambial)	(1.358)	(1.702)	344	(2.144)
PAT	887	1.675	(775)	1.020
Prejuízo fiscal	3.164	-	3.164	-
Total	26.475	24.754	1.721	(2.991)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos consolidados corresponde ao montante de R\$ 26.485 em 31 de março de 2023 (R\$ 24.754 em 31 de dezembro de 2022), são decorrentes de despesas não dedutíveis temporariamente e o prejuízo fiscal, 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:	
2023	15.829
2024	4.051
2025 em diante	6.595
Total	26.475

31 Instrumentos financeiros

(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 informações contábeis intermediárias.

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.

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	Total
Em 31 de março de 2023					
Empréstimos e financiamentos	81.876	96.491	31.817	2.135	212.319
2ª e 3ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	43.289	190.341	58.547	-	292.177
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	48.606	-	-	-	48.606
Fornecedores	292.853	-	-	-	292.853
Passivo de arrendamento	55.127	116.780	3.782	-	175.689
Em 31 de dezembro de 2022					
Empréstimos e financiamentos	60.233	62.924	80.747	2.073	205.977
2ª, 3ª e 4ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	52.894	108.479	116.206	59.580	337.159
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	48.606	-	-	-	48.606
Fornecedores	274.856	-	-	-	274.856
Passivo de arrendamento	60.774	35.624	64.830	3.217	164.445

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

	Controlada		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Ativos financeiros				
Avaliados ao custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	71.642	115.778	74.633	116.922
Contas a receber de clientes	160.031	147.553	207.120	172.124
Outras contas a receber	126.471	128.201	127.573	128.696
Total	358.144	391.532	409.325	417.742
Passivos financeiros	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Avaliados ao custo amortizado:				
Fornecedores	257.430	274.857	306.319	297.696
Empréstimos e financiamentos	212.318	205.977	225.520	218.135
Debênture 2ª e 3ª Emissão	286.433	296.954	286.433	296.954
Outras contas a pagar	33.378	38.007	26.761	38.267
Arrendamentos a pagar	175.689	164.446	175.689	164.446
Total	965.248	980.241	1.020.722	1.015.498

Ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo

	Controlada		Consolidado	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Ativos financeiros				
Instrumento financeiro derivativo – SWAP	3.993	2.986	3.993	2.986
Passivos financeiros:				
Debêntures série 2	48.606	48.606	48.606	48.606

(iii) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 para os instrumentos financeiros do Grupo de ativo financeiro ao custo amortizado, que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber e outras contas a 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 - Valor justo nível 3

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 Companhia 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	

Contrato de Swap - Valor justo nível 2

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 2023 (saldo contábil tendo por base o CDI, de 4,4% acumulado três meses de 2023) e ainda mais dois cenários com apreciação de 10% (Cenário I) e 25% (Cenário II) dos indexadores.

Análise de sensibilidade de taxa de juros

A seguir, demonstramos os efeitos no resultado em função de dois cenários de alta da taxa do CDI em 31 de março de 2023:

Instituições financeiras e modalidades	Risco (taxa)	Saldo contábil	Cenário I 10%	Cenário II 25%
Empréstimos e financiamentos	Alta do CDI	212.318	(21.232)	(53.080)

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

O Grupo possui instrumento financeiro derivativo em moeda estrangeira (vide nota 11) para proteção da exposição cambial dos empréstimos em moeda estrangeira (vide nota 19).

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.

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.

Nenhum ajuste é requerido no prejuízo/lucro diluído por ação:

	Consolidado	
	31.03.2023	31.03.2022
Prejuízo (lucro líquido) do período	(2.343)	2.541
Média ponderada de ações ordinárias (unidades)	152.042.534	152.042.534
Ações ordinárias existentes	152.042.534	152.042.534
Resultado por ação básico e diluído (em Reais)	(0,008)	0,017

33 Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa

Em 31 de março de 2023, 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\$ 28.104 (R\$ 76.975 em 31 de dezembro de 2022), não havendo

transação em caixa na operação, estes valores não estão refletidos na demonstração do fluxo de caixa como atividade operacional da Companhia.

34 Eventos subsequentes

Em 5 de maio de 2023, celebrou proposta vinculante para, desde que atendidas determinadas condições nela previstas e a Companhia sagrar-se vencedora do processo competitivo, adquirir uma Unidade Produtiva Isolada (“UPI”) formada por pontos comerciais de farmácias (“Pontos Comerciais”), localizados no Estado de São Paulo e detidos por empresas que pertencem ao Grupo IVF – Em Recuperação Judicial (“Grupo IVF” e “Proposta Vinculante”, respectivamente).

A UPI será constituída no âmbito do processo de Recuperação Judicial do Grupo IVF, que tramita nos autos de n.º 1000225-96.2023.8.26.0260, perante a 1ª Vara Regional de Competência Empresarial de São Paulo. A aquisição da UPI se dará na forma dos artigos 60 e 142 da Lei n.º 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, conforme alterada, por meio da realização de processo competitivo na modalidade de carta proposta. Os Pontos Comerciais adquiridos por meio de UPI deverão ser livres de sucessão de quaisquer dívidas, contingências e obrigações de qualquer natureza.