

# Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

**Demonstrações financeiras individuais e  
consolidadas em  
31 de dezembro de 2022 e 2021**

# Conteúdo

<b>Relatório da administração</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>19</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>23</b>
<b>Demonstrações do resultado</b>	<b>24</b>
<b>Demonstrações do resultado abrangente</b>	<b>25</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>26</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>27</b>
<b>DVA - Demonstrações do valor adicionado</b>	<b>28</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>29</b>



—  
DIVULGAÇÃO  
DE RESULTADOS  
2022



# CONTEÚDO

- 05 SUMÁRIO
- 05 CRESCIMENTO DA REDE
- 06 MIX DE VENDAS
- 07 MARCAS EXCLUSIVAS
- 07 MARKET-SHARE
- 08 HUB DE SAÚDE
- 08 OMNICHANNEL
- 09 CICLO FINANCEIRO
- 09 LUCRO BRUTO
- 10 DESPESAS (COMERCIAIS E ADMINISTRATIVAS)
- 11 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO
- 11 EBITDA AJUSTADO
- 12 ENDIVIDAMENTO
- 13 INVESTIMENTOS
- 13 ESG NISSEI
- 15 AUDITORES INDEPENDENTES



Curitiba, Estado do Paraná, 17 de março de 2023 – A **Farmácia e Drogarias Nissei S.A.**, apresenta os seus resultados dos períodos, acumulados, findos em 31 de dezembro de 2022, 2021, 2020.

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), os Comitês de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB.

## DESTAQUES OPERACIONAIS



**350 lojas nos estados do PR, SC e SP**

**30 Novas lojas** em 2022

**6 Fechamentos** em 2022

Same Store Sales:



**11,30%**

Mature Same Store Sales:

**11,11%**

## DESTAQUES FINANCEIROS



Receita Bruta:

**R\$ 2.343**

*18% maior que em dezembro de 2021*



EBITDA ajustado\*

**R\$ 171 milhões**

*28% maior que em dezembro de 2021*

*\* Sem efeitos de ajuste a valor presente e CPC 06 – Contratos de arrendamento*

## DESTAQUES EM INVESTIMENTOS

Aquisição da Merco Medicamentos e Soluções em Saúde S.A.

*Em linha com nossa estratégia de ampliar nossa participação no segmento de medicamentos especiais, e sermos cada vez mais reconhecidos como um Hub de Saúde, adquirimos em setembro de 2022 a Merco Soluções em Saúde S.A, empresa Paranaense de atuação nacional, referência na distribuição de medicamentos de alta complexibilidade, nutrição e vacinas para os canais público e privado*

## + MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

“

Em 2022 tivemos muitas conquistas, mesmo sendo um ano desafiador influenciado pelas incertezas tanto econômicas como políticas, nesse ano avançamos na abertura de lojas, contabilizando 30 novas lojas abertas e também adquirimos a Merco Soluções em Saúde S.A. distribuidora de medicamentos de alta complexidade, nutrição e vacinas para os canais públicos e privados. Essa aquisição, reafirma o nosso propósito “sempre com você, promovendo saúde e bem estar”, dando continuidade a nossa estratégia em ser um hub de saúde.

Tivemos mais um ano de crescimento acima de dois dígitos, alcançando uma receita bruta de R\$ 2.343, 18% maior em comparação ao mesmo período de 2021, mantivemos a nossa margem bruta próxima a 30% sobre receita bruta e o EBITDA ajustado alcançou R\$ 171 milhões, 28% maior que o mesmo período do ano anterior (R\$ 134 milhões).

Ao longo do ano realizamos várias campanhas de vendas, dentre as quais destacamos: “DIA DA MULHER NISSEI” campanha a qual realizamos desde o ano de 2002 e que o mercado reconhece como sendo marca registrada da Nissei e a “BLACK FRIDAY NISSEI” acompanhando todo mercado. Novamente conseguimos alcançar recorde de vendas histórico para essas datas.

Seguimos cumprindo nosso papel junto a Sociedade, por meio de diversas ações sociais, ambientais e de governança, mais de 80% da nossa rede é abastecida com energia renovável, através da Universidade Nissei continuamos investindo fortemente no desenvolvimento dos nossos colaboradores e reforçamos ainda mais todos os padrões de controle e gestão. Estes trabalhos todos foram reconhecidos com a conquista da certificação da Great Place to Work (GPTW) e com a premiação de “Empresas com melhor gestão” concedido pela Deloitte e pelo IBGC pelo segundo ano consecutivo.

”

“

*Seguiremos confiantes em 2023, buscando continuar o crescimento do número de lojas; explorar ainda mais os canais digitais, como apoio às lojas, os quais já foram assertivos para geração de receita durante o exercício de 2022 e expandindo as nossas marcas exclusivas, que tem demonstrado ter grande aceitação pelos nossos clientes.*

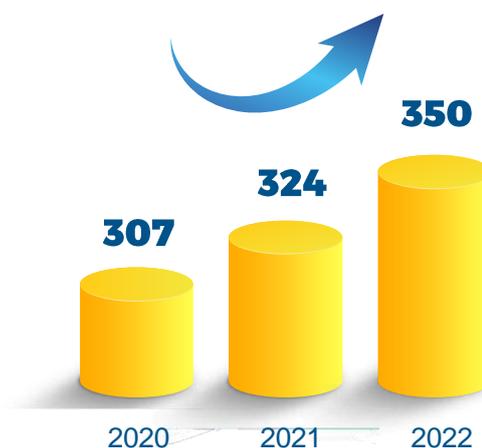
”

## SUMÁRIO

Valores em milhares de reais	2020	2021	2022
Nº de Lojas	307	324	350
Nº de Funcionários	5.719	6.084	6.438
<b>Receita Bruta</b>	<b>1.694.838</b>	<b>1.973.372</b>	<b>2.343.104</b>
<b>Lucro Bruto (R\$)</b>	<b>553</b>	<b>640</b>	<b>750</b>
Lucro Bruto (%)	32%	32%	32%
<b>EBITDA (R\$ milhões)</b>	<b>122</b>	<b>134</b>	<b>171</b>
EBITDA (%)	7%	7%	7%
<b>Lucro Líquido (R\$ milhões)</b>	<b>(7)</b>	<b>20</b>	<b>12</b>

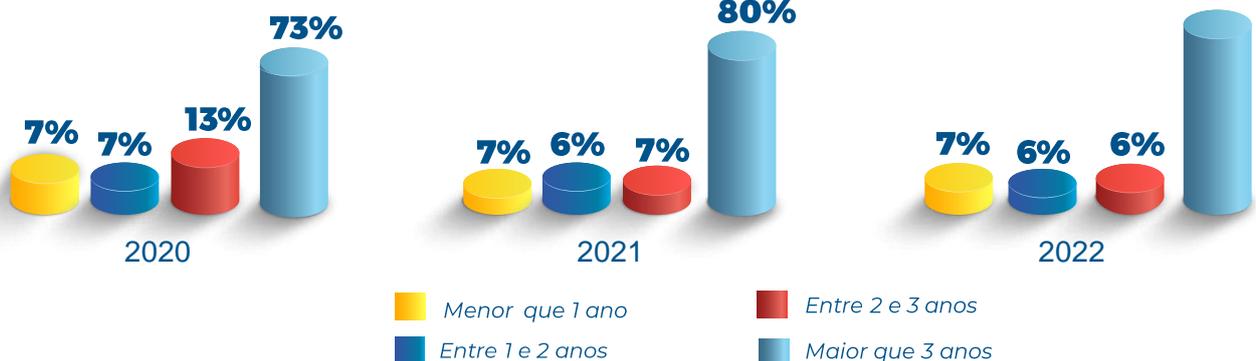
## CRESCIMENTO DA REDE

Encerramos o exercício de 2022 com 350 lojas, presentes em 3 estados do Brasil, sendo eles: Paraná, Santa Catarina e São Paulo, distribuídos em 86 municípios distintos.



Continuamos com as lojas com conceito de *drugstore*, contando com uma diversidade de produtos e serviços para melhor atendimento aos nossos clientes. Estamos otimistas com a performance apresentada pelas lojas inauguradas, o que está em linha com a nossa estratégia de expansão, apresentando ótimo desempenho durante o período de maturação.

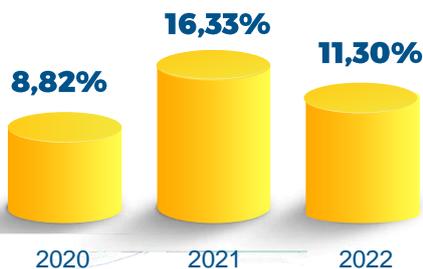
### Distribuição Etária



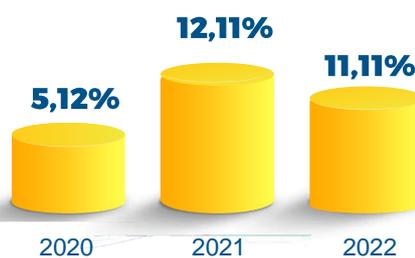
Ingressamos com mais força no mercado de especialidades por meio da aquisição da Merco Soluções de Saúde, realizada em setembro de 2022, Empresa paranaense, fundada em 2003 com atuação nacional no mercado de alta complexidade, nutrição e vacinas.

Em 2022 registramos um crescimento de Same Store Sales – SSS (venda de mesmas lojas) de 11,30% e 16,33% para ao mesmo período em 2021, o crescimento de vendas em lojas maduras (Mature Same Store Sales - MSSS), que são aquelas com mais de 3 anos, foi de 11,11% em 2022 e 12,11% para 2021.

### Crescimento das Lojas Mesmas Lojas (SSS)



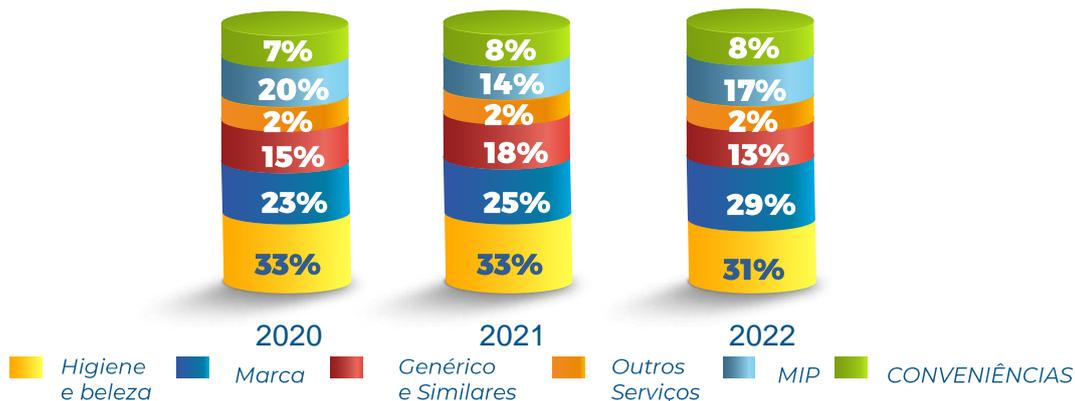
### Crescimento das Lojas Mesmas Maduras (MSSS)



## MIX DE VENDAS

Para o exercício de 2022, notamos que o mix se manteve praticamente estável, realizamos o acompanhamento das vendas, verificando periodicamente o peso dos grupos dos produtos no montante total das vendas ocorridas.

### MIX DE PRODUTOS



## MARCAS EXCLUSIVAS

As marcas exclusivas compreendem os segmentos: Primeiros Socorros: linha **CuidMais** algodão, lenços umedecidos; Conveniência: **Good+** - snacks, chips de soja, lentilha, batata e biscoitos de polvilho; Higiene e Beleza: **Aishy** - cremes hidratantes para mãos e corpo e sabonetes. Em 2022, alavancamos as vendas de marcas exclusivas em 70%, quando comparadas ao mesmo período anterior.



## MARKET SHARE

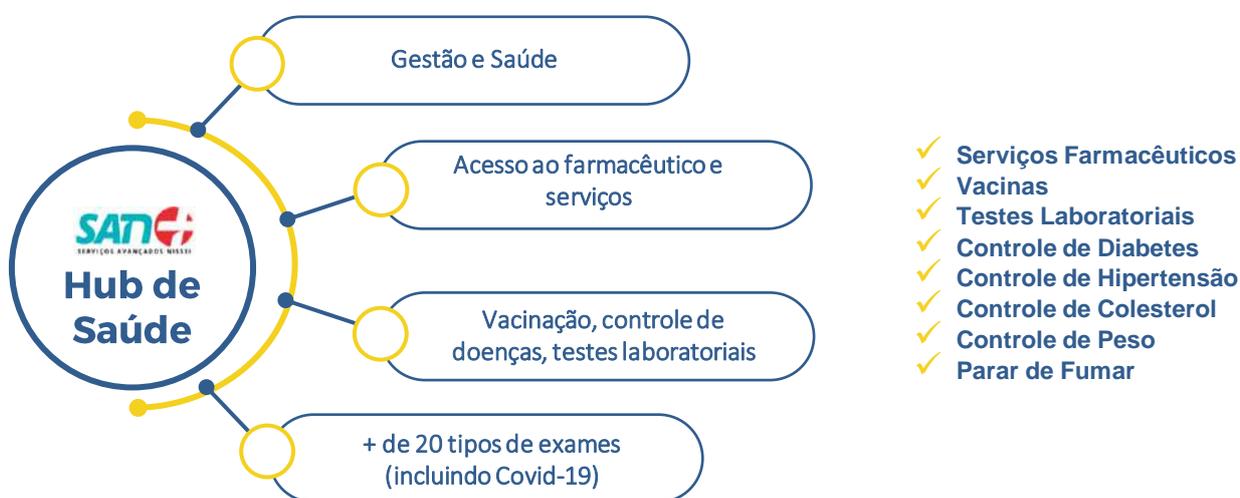
Continuamos com liderança de mercado no Paraná, encerramos o ano de 2022 com 18,45% de market share <sup>1</sup> e continuamos crescendo no estado de São Paulo e Santa Catarina, apresentado um market share nos bricks que atuamos de 4,62%<sup>1</sup> e 3,50%<sup>1</sup> respectivamente.

<sup>1</sup> conforme pesquisa IQVIA.



## HUB DE SAÚDE

Cada vez mais o mercado de farmácias está se tornando um hub de saúde, e para nos apoiar nesse processo, criamos em 2018 o SAN (Serviços Avançados Nissei) que é um “guarda-chuva”, que compreende serviços de imunização, testes laboratoriais rápidos e acompanhamentos personalizados como controle de diabetes, controle hipertensão, controle de peso etc.



## OMNICHANNEL

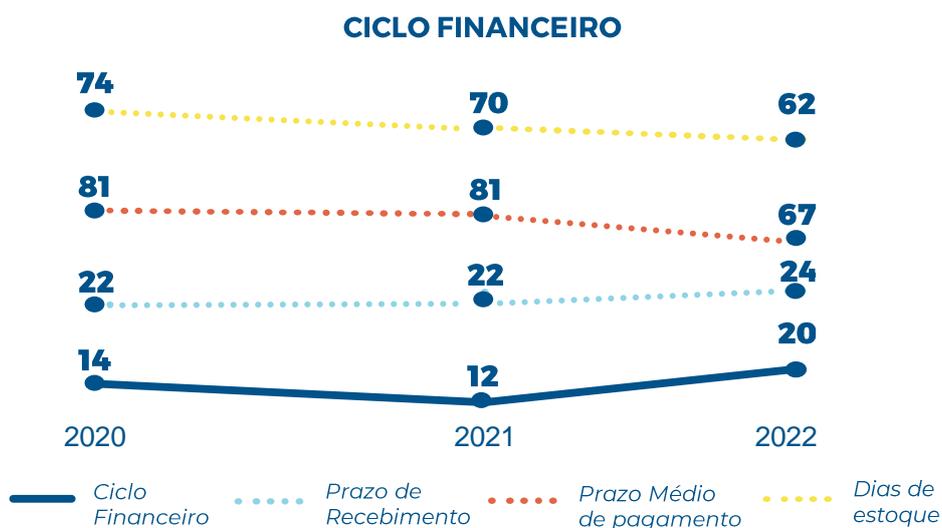
Nossas vendas no conceito omnichannel, onde consideramos e-commerce (website), redes sociais, televendas e vendas pelo app próprio e super apps funcionam de forma integrada às lojas físicas, permitindo acesso às informações, oferta de produtos e serviços de saúde aos nossos clientes.

No exercício de 2022 as nossas vendas pelo omnichannel cresceram 84% e representaram aproximadamente 2,0% das vendas totais do grupo. Vale destacar que estes e outros canais que não sejam a venda direta em loja, continuarão crescendo, mas sempre com as lojas alicerçando este processo. Acreditamos que a representatividade destas vendas continuará a crescer, mas não buscamos substituir vendas de lojas físicas e sim alcançar vendas adicionais, de forma que este crescimento deverá ser paulatino e focado.



## CICLO FINANCEIRO

Encerramos o nosso ciclo financeiro de 2022, em 20 dias, apresentando um aumento, de 8 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior (12 dias).



## LUCRO BRUTO

Encerramos o exercício de 2022 com o lucro bruto de R\$ 750 milhões, 17% maior que o mesmo período do ano anterior (R\$ 640 milhões). A margem bruta atingiu 32%.

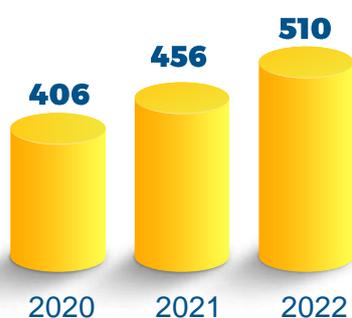


## DESPESAS COMERCIAIS

Encerramos as despesas comerciais em 2022 no valor de R\$ 510 milhões, correspondendo a 22% da receita bruta obtida, apresentando uma redução de 1 p.p. em comparação ao mesmo período anterior (23%).

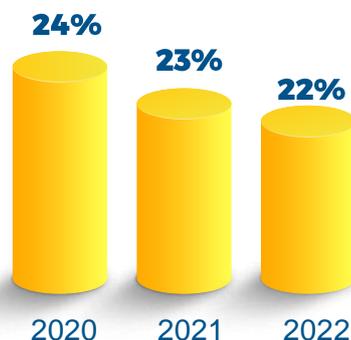
### DESPESAS COMERCIAIS

(Em Milhões)



### DESPESAS COMERCIAIS

(Em %)

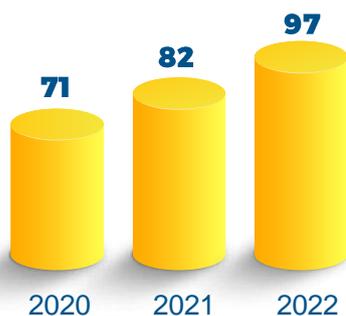


## DESPESAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas em 2022 totalizaram R\$ 97 milhões, representando 4% da receita bruta.

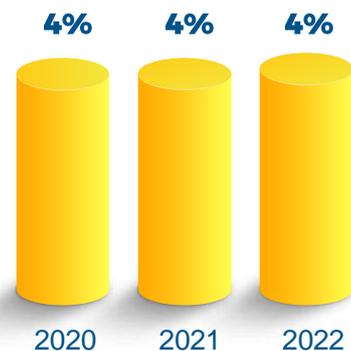
### DESPESAS ADMINISTRATIVAS

(Em Milhões)



### DESPESAS ADMINISTRATIVAS

(Em %)



## RESULTADOS FINANCEIROS LÍQUIDOS

Encerramos o período de 2022, com o total de R\$ 91 milhões de despesas financeiras com efeito caixa e R\$ 34 milhões sem efeitos caixa (como AVP, CPC 06), o aumento da SELIC e seu efeito sobre o custo financeiro está sendo acompanhado pela administração da Companhia, ressaltamos que as despesas com debêntures se referem a 2ª série da 1ª emissão, 2ª, 3ª e 4ª emissão (maiores detalhes podem ser obtidos na nota 24 das demonstrações financeiras anuais consolidadas)

Descrição	2020	2021	2022
<b>Resultado Financeiro Líquido (i)</b>	<b>15</b>	<b>24</b>	<b>26</b>
Debêntures 1ª Emissão	68	-	-
Debêntures 2ª, 3ª e 4ª Emissão	-	25	61
Debêntures 1ª Emissão - 2ª Série (ii)	9	(4)	4
<b>Custo Financeiro com efeito caixa</b>	<b>83</b>	<b>49</b>	<b>91</b>
Efeitos CPC 06	17	15	13
Ajuste a valor presente	18	13	21
<b>Custo Financeiro sem efeito caixa</b>	<b>44</b>	<b>24</b>	<b>34</b>

- O resultado líquido financeiro está composto: pelas receitas financeiras e despesas financeiras líquidas (maiores detalhes podem ser obtidos na nota 33 das demonstrações financeiras anuais consolidadas).
- Valor relativo à provisão Kicker, sem dispêndio financeiro de imediato

## EBITDA AJUSTADO

### EBITDA Ajustado (Lucro antes de juros, impostos sobre lucro, depreciação e amortização)

Atingimos um EBITDA ajustado (sem efeitos do pronunciamento contábil CPC 06 e ajuste a valor presente) de R\$ 171 milhões em 2022, 28% acima do valor registrado no mesmo período do exercício anterior, o qual foi de R\$ 134 milhões.

<b>EBITDA (valores em milhões de reais)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Resultado do exercício	(7)	20	12
Imposto de renda e contribuição social	6	9	7
Despesas e receitas financeiras líquidas	144	86	93
Equivalência patrimonial	4	-	-
Depreciação e Amortização	30	30	31
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas (i)	(57)	1	(0)
Juros com arrendamentos - CPC 06	24	12	18
Outros efeitos - CPC 06	(4)	(11)	(2)
Despesas administrativas selecionadas	(18)	(13)	12
	<b>122</b>	<b>134</b>	<b>171</b>

(i) Representado principalmente pelas despesas não recorrentes, provisões para contingências e atualizações de juros sobre parcelamentos de tributos.

## ENDIVIDAMENTO

Encerramos o ano de 2022 com o endividamento líquido de R\$ 442 milhões, representando uma alavancagem de 2,5x sobre o Ebitda ajustado nos últimos 12 meses.

Importante ressaltar que o valor contabilizado compreende os impactos da debênture envolvendo o kicker (ou prêmio), calculado em fórmula específica conforme descrita na nota explicativa 23

Abaixo demonstramos o endividamento líquido:

<b>Descrição</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
(-) Empréstimos	223	212	218
(-) Debêntures	227	244	346
<b>Total de endividamento</b>	<b>449</b>	<b>456</b>	<b>564</b>
(+) Caixas e equivalentes de caixa	66	83	117
(+) Derivativos	12	9	5
<b>Dívida Líquida</b>	<b>371</b>	<b>364</b>	<b>442</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA Ajustado</b>	<b>3,04x</b>	<b>2,72x</b>	<b>2,59x</b>

## INVESTIMENTOS

A política da companhia estabelece critérios de seleção e priorização de seus investimentos, buscando aprimorar o crescimento de forma saudável e positiva, no exercício de 2022, foram destinados o montante de R\$ 71 milhões para investimentos com expansão através de abertura de novas lojas e inovação, onde destacamos os projetos voltados ao aprimoramento da tecnologia da informação e a aquisição da Merco Soluções em Saúde S.A.

## ESG NISSEI

### *Environmental, Social and Corporate Governance*

Desde o início da nossa trajetória, sempre nos preocupamos em realizar várias iniciativas em prol da sociedade, da responsabilidade ambiental, social e de governança, contribuindo para o crescimento sustentável da nossa marca e da sociedade aonde atuamos. Acreditamos que as boas práticas são duradouras e fazem parte do nosso DNA.

### 1. Environmental (Ambiental)

#### ▶ Energia Sustentável

Em 2021, passamos a utilizar energia limpa através de quatro usinas fotovoltaicas situadas em Bandeirantes, interior do Paraná. Com capacidade média de 818.833 kw/h, além de utilizarmos também, energia renovável gerada por terceiros. Em 2022, passamos a atender acima de 80% de nossa rede com energia sustentável, contribuindo com o meio ambiente em uma redução de mais de 600 toneladas

#### ▶ Logística Reversa de Resíduos Sólidos

Ainda preocupados com o meio ambiente, continuamos garantindo a destinação correta dos resíduos sólidos gerados em nossas lojas, que em 2022 foram de aproximadamente 17 toneladas, os quais destinamos para o descarte especializado.

### 2. Social

#### ▶ Campanhas

Em 2022, dedicamos esforços financeiros e operacionais em apoio e doações a diversos projetos e entidades, entre os quais destacamos:

- ✓ **Maestro da Bola** – tem como objetivo inserir as crianças menos favorecidas ao esporte proporcionando a elas uma nova perspectiva de vida.;
- ✓ **Conscientizar +** - Realizamos dois dias de ação no mês de agosto de 2022, para nossos colaboradores, através de um ônibus preparado para pequenos atendimentos clínicos;
- ✓ **SOS Litoral** – Realizamos a doação de cestas básicas, kits de higiene pessoal e fardos de água para os desabrigados prejudicados pelas enchentes em Morretes.

- ✓ **Lar Jesus Maria José (CAJEMA)** – lar de acolhimento de idosos em situação de risco;
- ✓ **Corrida Polícia Militar** – Oferecemos serviços gratuitos de saúde, através de um estande equipado para pequenos atendimentos;
- ✓ **Amigos do HC e Pequeno Cotoengo** - Doação de cadeiras de rodas;
- ✓ **Arraiá Beneficente Hospital Cajuru** – Apoio à festa revertendo a arrecadação ao hospital;
- ✓ **Pílula do bem** – Junto a Igreja Batista do Bacacheri a Nissei participa desde 2016 da ação **Sorriso da Amazônia**, que consiste em levar atendimento, através de um barco, preparado para visitar comunidades ribeirinhas e dar atendimento médico-odontológico. Nas missões também há uma equipe médica voluntária. As especialidades variam conforme o perfil dos voluntários. O barco ataca nas comunidades definidas para atender basicamente:
  - i. atividades com as crianças.
  - ii. atendimento odontológico.
  - iii. atendimento médico, que consiste em exames clínicos, prescrição e a doação dos medicamentos;
- ✓ **Projeto ECOA** – Transformação de materiais recicláveis em ecobags com impacto social e ecológico. O projeto nasceu da necessidade de destinar corretamente resíduos das comunicações de marketing, além de apoiar setores que precisam colocar em prática ideias sustentáveis, reutilizando lonas de banners para a confecção de novos produtos reciclados como bolsas, necessários e outros.

Ao longo do ano de 2022, diversas outras ações culturais e filantrópicas contaram com o apoio da Nissei.

### 3. Desenvolvimento Pessoal

Acreditamos que a capacitação seja um dos principais pilares para o crescimento pessoal e profissional, e, por isso, em 2020 criamos a Universidade Nissei, com o objetivo de desenvolver e especializar nossos colaboradores. Com mais de 20.000 horas de cursos direcionados a todos os setores presentes na companhia. Objetivamos também, não apenas formar bons profissionais, mas, pessoas com valores e ética, buscando sempre engajá-las a se tornarem melhores todos os dias.

Acreditamos na meritocracia e as competências que formam o perfil de liderança feminina são essenciais para o desenvolvimento de projetos da Companhia, sempre com critérios analíticos e humanizados. Mais de 60% de nossos cargos de liderança são ocupados por mulheres, líderes que agregam muita experiência e conhecimento.



## 4. Corporate Governance (Governança Corporativa)

Sempre alinhados com as melhores práticas de gestão, focados na segurança institucional e com transparência, em 2022, a Companhia continua tendo a governança como um de seus pilares.

Nosso conselho de Administração é formado por cinco conselheiros, sendo dois independentes, formando assim um grupo robusto para apoiar nas decisões estratégicas da Companhia, além de agregar ainda mais valor à cultura de governança.

Recebemos pelo segundo ano consecutivo o prêmio “Empresas com melhor gestão” concedido pela Deloitte junto ao IBGC, fomos gratificados com a certificação “Great Place To Work”, consolidando uma série de esforços de governança que a Nissei vem implementando nos últimos anos.



## AUDITORES INDEPENDENTES

A Companhia informa que seus auditores independentes, KPMG Auditores Independentes LTDA., não prestaram outros serviços que não sejam relacionados à auditoria no período findo em 31 de dezembro de 2022.





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 dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Farmácia e Drogeria Nissei S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Farmácia e Drogeria Nissei S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

## Base para opinião

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

## Principais assuntos de auditoria

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

## Mensuração do valor justo das debêntures

Veja as Notas 4, 23 e 34 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Principais assuntos de auditoria	Como nossa auditoria endereçou esse assunto
<p>A Companhia, em 29 de outubro de 2017, emitiu debêntures conversíveis em ações. A operação foi dividida em duas séries, sendo a primeira série subsequentemente mensurada pelo custo amortizado e integralmente liquidada em 2021, e a segunda, mensurada pelo valor justo, totalizando R\$ 48.606 mil em 31 de dezembro de 2022.</p> <p>A mensuração do valor justo envolve um modelo de avaliação e estimativas. A estimativa sobre o método de cálculo e sobre a mensuração deste valor envolve a determinação dos valores de 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); e a premissa da expectativa da vida esperada deste instrumento financeiro, considerando que a debênture pode ser exigida pelo credor a qualquer momento até o prazo de vencimento contratual. Considerando o elevado grau de julgamento relacionado à determinação dessa premissa, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Avaliação, com auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, dos critérios adotados pela Companhia no modelo de valor justo vis a vis aos termos do contrato de debênture.</li><li>– Revisão dos valores determinados no 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), que é um componente significativo na determinação do valor justo do passivo financeiro.</li><li>– Análise se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras são suficientes e apropriadas em relação aos requerimentos das normas vigentes.</li></ul> <p>No decorrer da nossa auditoria identificamos ajustes que afetariam a mensuração e a divulgação do valor justo das debêntures, os quais não foram registrados e divulgados pela administração, por terem sido considerados imateriais.</p> <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que são aceitáveis as premissas e metodologias utilizadas para a estimativa do valor justo das debêntures, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.</p>

## Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado

foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também à administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Curitiba, 17 de março de 2023

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



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

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021			31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	8	115.778	81.682	116.922	81.717	Fornecedores	20	274.857	302.406	297.696	302.406
Aplicações financeiras	9	448	878	448	878	Arrendamentos a pagar	21	60.774	54.818	60.774	54.818
Contas a receber de clientes	10	147.553	121.437	172.124	121.437	Empréstimos e financiamentos	22	60.233	72.484	64.906	72.484
Estoques	11	268.147	271.684	277.795	271.684	Debêntures	23	101.480	62.254	101.480	62.149
Impostos a recuperar	12	50.392	60.340	53.909	60.340	Obrigações sociais e trabalhistas	24	61.509	54.832	61.986	54.832
Outros ativos	15	123.780	147.440	124.166	147.440	Obrigações fiscais e tributárias	25	17.366	20.489	17.576	20.537
Direitos sobre precatórios	13	55.339	52.128	55.339	52.128	Passivo a descoberto em controlada	16	249	-	-	-
		<b>761.436</b>	<b>735.589</b>	<b>800.702</b>	<b>735.624</b>	Parcelamento de tributos	26	5.111	4.959	5.111	4.959
						Outros débitos	27	13.637	10.511	13.897	10.511
								<b>595.217</b>	<b>582.753</b>	<b>623.427</b>	<b>582.696</b>
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Instrumentos financeiros derivativos	14	5.007	9.292	5.007	9.292	Arrendamentos a pagar	21	103.672	100.764	103.672	100.764
Direitos sobre precatórios	13	5.699	5.462	5.700	5.462	Empréstimos e financiamentos	22	145.744	139.949	153.229	139.949
Impostos a recuperar	12	61.061	47.635	63.389	47.635	Debêntures	23	244.080	181.632	244.080	181.632
Ativo fiscal diferido	34	24.673	25.589	24.754	25.589	Parcelamento de tributos	26	19.395	23.201	19.395	23.201
Depósitos judiciais	28	5.748	5.277	5.941	5.277	Outros débitos	27	24.370	-	24.370	-
Outros ativos	15	4.421	4.481	4.530	4.481	Obrigações fiscais e tributárias		-	-	165	-
		<b>106.609</b>	<b>97.736</b>	<b>109.322</b>	<b>97.736</b>	Provisão para contingências	28	7.917	8.663	8.025	8.663
								<b>545.178</b>	<b>454.209</b>	<b>552.936</b>	<b>454.209</b>
Investimentos	17	36.849	92	-	-	<b>Patrimônio líquido</b>					
Imobilizado	18	258.187	237.752	258.595	237.752	Capital social	29	21.720	21.720	21.720	21.720
Intangível	19	10.056	12.251	40.487	12.251	Reservas de lucros	29	11.023	24.738	11.023	24.738
		<b>411.701</b>	<b>347.831</b>	<b>408.404</b>	<b>347.739</b>			<b>32.743</b>	<b>46.458</b>	<b>32.743</b>	<b>46.458</b>
<b>Total ativo</b>		<b>1.173.138</b>	<b>1.083.420</b>	<b>1.209.106</b>	<b>1.083.363</b>	<b>Total passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.173.138</b>	<b>1.083.420</b>	<b>1.209.106</b>	<b>1.083.363</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

### Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

		Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
	Nota	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>30</b>	2.160.967	1.860.022	2.207.011	1.860.022
<b>Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados</b>	<b>31</b>	(1.414.250)	(1.219.830)	(1.456.718)	(1.219.830)
<b>Lucro bruto</b>		<b>746.717</b>	<b>640.192</b>	<b>750.293</b>	<b>640.192</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	31	(95.027)	(82.448)	(96.973)	(82.448)
Despesas comerciais	31	(508.186)	(455.871)	(509.779)	(455.871)
Provisão (reversão) para perda ao valor recuperável do contas a receber	31	(1.035)	1.174	(1.035)	1.174
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		406	(1.026)	474	(1.026)
<b>Resultado antes das despesas financeiras líquidas, resultado de equivalência patrimonial e tributo sobre o lucro</b>		<b>142.875</b>	<b>102.021</b>	<b>142.980</b>	<b>102.021</b>
Receitas financeiras	32	15.457	13.419	15.514	13.419
Despesas financeiras	32	(138.666)	(86.394)	(139.301)	(86.394)
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>		<b>(123.209)</b>	<b>(72.975)</b>	<b>(123.787)</b>	<b>(72.975)</b>
<b>Resultado da equivalência patrimonial</b>	17	(378)	(9)	-	-
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>19.289</b>	<b>29.037</b>	<b>19.193</b>	<b>29.046</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	33	(5.971)	(7.987)	(5.876)	(7.996)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	33	(929)	(1.106)	(928)	(1.106)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>12.389</b>	<b>19.944</b>	<b>12.389</b>	<b>19.944</b>
<b>Resultado por ação básico e diluído (em Reais):</b>				<b>0,081</b>	<b>0,131</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em milhares de Reais)*

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<b>Resultado do exercício</b>	<b><u>12.389</u></b>	<b><u>19.944</u></b>	<b><u>12.389</u></b>	<b><u>19.944</u></b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente total do período</b>	<b><u>12.389</u></b>	<b><u>19.944</u></b>	<b><u>12.389</u></b>	<b><u>19.944</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

		Atribuível aos acionistas controladores				
		Reservas de lucros				
	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>21.720</b>	<b>2.449</b>	<b>5.640</b>	-	<b>29.809</b>
Resultado do exercício		-	-	-	19.944	19.944
Constituição de reserva legal	29	-	997	-	(997)	-
Constituição de dividendos obrigatórios	29	-	-	-	(1.895)	(1.895)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	-	17.052	(17.052)	-
Juros sobre o capital próprio	29	-	-	(1.400)	-	(1.400)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>21.720</b>	<b>3.446</b>	<b>21.292</b>	-	<b>46.458</b>
Resultado do exercício		-	-	-	12.389	12.389
Constituição de reserva legal	29	-	619	-	(619)	-
Distribuição de dividendos	29	-	-	(26.104)	-	(26.104)
Transferência para reserva de retenção de lucros		-	-	11.770	(11.770)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>21.720</b>	<b>4.065</b>	<b>6.958</b>	-	<b>32.743</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

# Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

## Demonstrações do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fluxo de caixa de atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>12.389</b>	<b>19.944</b>	<b>12.389</b>	<b>19.944</b>
<b>Ajustes por</b>					
Resultado na baixas de ativos	19 20 21	(5.161)	(273)	(5.165)	(273)
Depreciação e amortização (imobilizado e intangível)	18 19	93.008	84.757	93.008	84.757
Equivalência patrimonial	14	378	9	-	-
Provisão (reversão) para perda ao valor recuperável do contas a receber	10	1.035	(1.174)	1.035	(1.174)
Provisão ao valor realizável líquido dos estoques	11	(834)	(4.496)	(834)	(4.496)
Provisão (reversão) para contingências	28	(746)	1.305	(746)	1.305
Apropriação - custo da transação - empréstimos e debêntures	22 23	1.126	3.198	1.126	3.093
Juros apropriados (debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamentos)	21 22 23	96.005	54.505	97.373	54.505
Atualização de precatórios	32	(3.289)	(1.332)	(3.289)	(1.332)
Rendimento de aplicação financeira	33	-	(37)	-	(37)
Instrumentos financeiros derivativos	14	4.285	2.901	4.285	2.901
Variação cambial	33	820	(2.589)	820	(2.589)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	34	5.971	7.987	5.876	7.996
Imposto de renda e contribuição social - diferido	34	929	1.106	928	1.106
		<b>205.916</b>	<b>165.811</b>	<b>206.807</b>	<b>165.706</b>
<b>Variações em</b>					
Contas a receber de clientes	10	(27.151)	(20.114)	(51.722)	(20.114)
Estoques	11	4.371	(24.795)	(5.277)	(24.795)
Impostos a recuperar	12	(3.478)	2.630	(9.323)	2.630
Outros ativos	15	8.720	(14.100)	8.225	(14.100)
Depósitos judiciais	28	(471)	83	(664)	83
Fornecedores	20	(27.549)	40.735	(4.710)	40.735
Obrigações fiscais e tributárias	25	(27.760)	(2.150)	(27.503)	(2.110)
Obrigações sociais e trabalhistas	24	5.382	8.565	5.859	8.565
Outros débitos	27	36.207	(628)	38.901	(628)
Parcelamento de tributos	26	(3.654)	(453)	(3.654)	(453)
Pagamento de juros - arrendamentos	21	(17.619)	(15.309)	(17.619)	(15.309)
Pagamento de juros - empréstimos e financiamentos	22	(38.864)	(17.918)	(39.652)	(17.918)
Pagamento de juros - debêntures	23	(40.068)	(17.925)	(40.068)	(17.925)
Pagamento - IRPJ e CSLL	34	(7.638)	(7.483)	(7.638)	(7.483)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>66.344</b>	<b>96.949</b>	<b>51.962</b>	<b>96.884</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimentos</b>					
Aquisição de ativo imobilizado	18	(40.782)	(28.651)	(41.703)	(28.651)
Aquisição de ativo intangível	19	(3.197)	(2.706)	(3.197)	(2.706)
Aquisição de controladas, líquido do caixa obtido no consolidado	-	(9.034)	-	(3.925)	-
Aplicações financeiras	9	430	(100)	430	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos</b>		<b>(52.583)</b>	<b>(31.457)</b>	<b>(48.395)</b>	<b>(31.357)</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>					
Captação de empréstimos e financiamentos	22	101.154	65.487	113.154	65.487
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	22	(101.982)	(73.484)	(102.679)	(73.484)
Custos da transação (empréstimos e financiamentos)	22	(857)	(1.038)	(857)	(1.038)
Pagamento de arrendamentos	21	(60.783)	(52.251)	(60.783)	(52.251)
Captação de debêntures	23	120.000	200.000	120.000	200.000
Pagamento de debêntures	23	(22.225)	(182.610)	(22.225)	(182.610)
Custos da transação (debêntures)	23	(2.678)	(5.100)	(2.678)	(5.100)
Pagamento de dividendos	29	(11.104)	-	(11.104)	-
Pagamento de juros sobre capital próprio	16	(1.190)	-	(1.190)	-
<b>Caixa líquido utilizado nas (gerado pelas) atividades de financiamento</b>		<b>20.335</b>	<b>(48.996)</b>	<b>31.638</b>	<b>(48.996)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>		<b>34.096</b>	<b>16.496</b>	<b>35.205</b>	<b>16.531</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	8	81.682	65.186	81.717	65.186
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	8	115.778	81.682	116.922	81.717
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>		<b>34.096</b>	<b>16.496</b>	<b>35.205</b>	<b>16.531</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

### DVA - Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Receitas (1)</b>	<b>2.267.649</b>	<b>1.961.891</b>	<b>2.342.566</b>	<b>1.961.891</b>
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	2.268.684	1.960.717	2.343.601	1.960.717
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.035)	1.174	(1.035)	1.174
<b>Insumos adquiridos de terceiros (2)</b>	<b>1.567.234</b>	<b>1.364.158</b>	<b>1.610.414</b>	<b>1.364.158</b>
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	1.414.250	1.219.830	1.456.718	1.219.830
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	152.984	144.328	153.696	144.328
<b>Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)</b>	<b>700.416</b>	<b>597.733</b>	<b>732.153</b>	<b>597.733</b>
Depreciação e amortização (4)	93.008	83.586	93.008	83.586
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)</b>	<b>607.407</b>	<b>514.147</b>	<b>639.144</b>	<b>514.147</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência (6)</b>	<b>11.813</b>	<b>4.560</b>	<b>11.598</b>	<b>4.570</b>
Resultado da equivalência patrimonial	378	9	-	-
Receitas financeiras	(14.398)	(5.226)	(14.398)	(5.227)
Outras financeiras	2.208	657	2.800	657
<b>Valor adicionado total a distribuir (5) + (6)</b>	<b>619.220</b>	<b>518.707</b>	<b>650.743</b>	<b>518.717</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>619.220</b>	<b>518.707</b>	<b>650.743</b>	<b>518.717</b>
<b>Pessoal</b>	<b>304.437</b>	<b>267.006</b>	<b>306.583</b>	<b>267.006</b>
Remuneração direta	266.767	233.114	268.709	233.114
Benefícios	23.154	21.456	23.230	21.456
FGTS	14.516	12.436	14.644	12.436
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>166.621</b>	<b>154.498</b>	<b>181.596</b>	<b>154.508</b>
Federais	108.739	98.656	111.397	98.666
Estaduais	56.797	54.657	61.892	54.657
Municipais	1.084	1.185	8.307	1.185
<b>Remuneração de capital de terceiros</b>	<b>135.772</b>	<b>77.259</b>	<b>150.173</b>	<b>77.259</b>
Juros	133.884	76.095	148.285	76.095
Aluguéis	1.888	1.164	1.888	1.164
Outras	-	-	-	-
<b>Remuneração de capital próprios</b>	<b>12.389</b>	<b>19.944</b>	<b>12.389</b>	<b>19.944</b>
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>12.389</b>	<b>19.944</b>	<b>12.389</b>	<b>19.944</b>
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

*(Em milhares de Reais)*

### **1 Contexto operacional**

A Farmácia e Drogeria Nissei S.A. (“Nissei”, “Companhia” ou “Grupo”), é 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.

Atualmente conta com 350 lojas físicas, sendo 296 alocadas no estado do Paraná, 19 no estado de Santa Catarina e 35 no estado de São Paulo. Além disso, a Companhia conta com centro de distribuição arrendado no município de Colombo – PR.

#### **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 17.

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 de 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.

Para maiores informações sobre os investimentos do Grupo, vide nota explicativa nº 17.

#### **Aquisição de controladas**

Em 1º de setembro de 2022, o Grupo obteve o controle das empresas Malaluvi e Sumatra, ao adquirir 100% do capital social destas entidades. Malaluvi e Sumatra controlam (subsidiária integral) a Merco. Vide detalhes na nota explicativa 17.

Nos quatro meses findos em 31 de dezembro de 2022, a Merco contribuiu com uma receita operacional líquida de R\$ 46.692 e lucro líquido de R\$ 38 às demonstrações financeiras consolidadas. Caso a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2022, a receita operacional líquida consolidada seria de R\$ 2.406.967 e o lucro líquido do exercício consolidado seria de R\$ 14.778. Para a determinação desses montantes, a Administração considerou que os ajustes de valor justo, determinados na data de aquisição, teriam sido os mesmos caso a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2022.

As adquiridas Malaluvi e Sumatra são holdings não operacionais, e possuem substancialmente a participação societária na Merco. A Merco é a entidade responsável pela geração dos fluxos de caixa avaliados na transação

### **Endividamento**

O Grupo captou recursos em maio de 2021, no montante de R\$ 200.000, divididas em duas emissões, sendo no dia 14 de maio de 2021, emissão privada no valor de R\$ 80.000 (1ª emissão realizada pela Nissei FID S.A. e 3ª emissão pela Farmácia e Drogeria Nissei S.A.) e em 26 de maio de 2021 por meio de emissão de debênture pública (2ª Emissão realizada pela Farmácia e Drogeria Nissei S.A.) no valor de R\$ 120.000 (vide nota explicativa nº 23 para detalhamento).

Os recursos foram utilizados, majoritariamente, para amortizar antecipadamente e de forma facultativa, as debêntures referentes a primeira série da primeira emissão (29 de outubro de 2017), sendo o saldo remanescente utilizado no curso normal dos negócios da Companhia (para detalhamento vide nota explicativa nº 23).

Em 13 de julho de 2022, a Companhia realizou a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e fidejussória adicional, nos termos da Instrução da CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009.

A emissão é composta por 120.000 debêntures, divididas em duas séries, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo assim o montante total de R\$ 120.000 (para detalhamento vide nota explicativa nº 23).

Os recursos líquidos captados pela Companhia foram destinados ao pagamento de determinadas dívidas, conforme descrito na escritura de emissão; e uso geral de caixa, capital de giro, refinanciamento e alongamento de dívidas da Companhia.

## **2 Base de preparação**

### **Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e também com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS - *International Financial Reporting Standards*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A Administração do Grupo autorizou a conclusão e divulgação das demonstrações financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 em 17 de março de 2023.

Detalhes sobre as políticas contábeis do Grupo estão apresentadas na nota explicativa 6.

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

### ***Demonstração do valor adicionado (“DVA”)***

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

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

A DVA foi preparada seguindo as disposições contidas no CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado e com base em informações obtidas dos registros contábeis da Companhia, que servem como base de preparação das demonstrações financeiras.

### **3 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Essas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do Grupo. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **4 Uso de estimativas e julgamentos**

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

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

#### **Julgamentos**

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

**Nota explicativa 21** – prazo de arrendamento e premissas utilizadas na determinação das taxas de desconto utilizadas na mensuração dos passivos de arrendamento mercantil.

#### **Incertezas sobre premissas e estimativas**

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

**Nota explicativa 23** – valorização das debêntures (valorização da segunda série de debêntures – 1ª emissão, conforme estimativa do prazo para liquidação do passivo financeiro).

**Notas explicativas 28** – reconhecimento e mensuração de provisões para contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

**Nota explicativa 33** – reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados.

**Nota explicativa 17** – aquisição de controlada: valor justo da consideração transferida (incluindo contraprestação contingente) e o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, mensurados em base provisória.

### **Mensuração do valor justo**

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe interna de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de nível 3 com reporte diretamente ao Diretor Financeiro.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos da norma CPC 46 / IFRS 13, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

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

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

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

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

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

**Nota explicativa 14** - Instrumentos financeiros derivativos, contratados na modalidade *swap*, o qual possui proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

**Nota explicativa 23** – debêntures (determinação do valor justo da segunda série de debêntures – 1ª emissão). Os valores do contrato de debêntures consistem em duas séries, sendo a primeira série ao valor das taxas pré-fixadas com prazo de 48 meses (custo amortizado), qual foi quitada de forma facultativa em maio de 2021, e a segunda série ao valor justo, nos termos do contrato e descritos na referida nota explicativa. A segunda série da 1ª emissão de debêntures é mensurada a cada data de reporte, ao valor justo e as variações no valor justo são registradas no resultado.

## **5 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens abaixo:

- Segunda série de debêntures – 1ª emissão, que é mensurada pelo valor justo – nota 23;

- Contratos de *swap* para proteção cambial, mensurados a valor justo – nota 14.

## **6 Principais políticas contábeis**

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

### **a. Base de consolidação**

O Grupo controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. O poder é exercido participando das decisões sobre os negócios, políticas operacionais e financeiras das controladas. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Na consolidação dos saldos comparativos está contemplado o investimento na:

- Nissei Fid S.A., a partir de 19 de abril de 2021; e

- Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda., a partir de 1º de setembro de 2022.

	<b>Porcentagem de participação</b>		
	<b>Controle</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Malaluvi Holding S. A	Direto	100,00%	-
Sumatra Administração e Participação Ltda	Direto	100,00%	-
Nissei Fid S. A	Direto	100,00%	100,00%

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

As demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 incluem as informações da Companhia e as informações de suas controladas Nissei Fid S.A., Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda.. Já para o exercício findo em 31 de dezembro 2021, a consolidação se dá unicamente a Nissei Fid S.A., conforme descrito na nota explicativa 16.

As informações consolidadas são elaboradas em conformidade com as práticas de consolidação e dispositivos legais aplicáveis.

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

### ***Transações eliminadas na consolidação***

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da

mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

O exercício social das controladas é coincidente com o da controladora, bem como as práticas contábeis, de forma que na consolidação não existem efeitos materiais a serem considerados.

**b. Transações em moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são reconhecidas no resultado.

**c. Receita**

***Venda de bens***

A receita de vendas é reconhecida quando todos os critérios a seguir forem atendidos:

- Quando as partes do contrato aprovarem o contrato (por escrito, verbalmente, através dos canais digitais ou de acordo com outras práticas usuais de negócios) e estiverem comprometidas em cumprir suas respectivas obrigações;
- Quando o Grupo puder identificar os direitos de cada parte em relação aos bens ou serviços a serem transferidos;
- Quando o Grupo puder identificar os termos de pagamento para os bens ou serviços a serem transferidos;
- Quando o contrato possuir substância comercial (ou seja, espera-se que o risco, à época ou o valor dos fluxos de caixa futuros do Grupo se modifiquem como resultado do contrato); e
- Quando for provável que o Grupo receberá a contraprestação à qual terá direito em troca dos bens ou serviços que serão transferidos ao cliente. Ao avaliar se a possibilidade de recebimento do valor da contraprestação é provável, o Grupo considera apenas a capacidade e a intenção do cliente de pagar esse valor da contraprestação quando devido. O valor da contraprestação à qual o Grupo tem direito pode ser inferior ao preço declarado no contrato se a contraprestação for variável, pois a entidade pode oferecer ao cliente uma redução de preço.

A receita do Grupo advém de revenda de mercadorias (medicamentos, perfumaria, cosméticos e outros produtos). Os clientes obtêm o controle da mercadoria adquirida no momento em que as mercadorias são entregues e aceitas nos pontos de vendas do Grupo. Além das lojas físicas a Companhia opera, também, via Omnichannel, que representa aproximadamente 1% da receita líquida do Grupo. Entende-se, portanto, que se trata de uma única obrigação de desempenho não havendo complexidade na definição das obrigações de desempenho e na definição do momento de transferência de controle das mercadorias aos consumidores. Os pagamentos de clientes são realizados, substancialmente, através de cartão de crédito, cartão de débito e dinheiro. As vendas parceladas ocorrem através de cartão de crédito em até seis parcelas mensais.

***Verbas de marketing e publicidade***

Verbas de marketing e publicidade, como exposição em lojas e divulgação de ofertas em catálogo próprio – tratam-se de programas de venda do Grupo planejados em conjunto com seus fornecedores. O fornecedor tem o interesse de promover seus produtos na rede de lojas e estabelecimentos de venda do Grupo. Para tanto, negocia formas diferentes de pagamento com o Grupo a fim de que o preço final da mercadoria ao consumidor seja vantajoso sem qualquer prejuízo às margens brutas de venda para estas mesmas mercadorias em outras condições que não sejam em caráter promocional. Essas negociações, normalmente, ocorrem com a área de compras do Grupo e são repassadas para a área de vendas para execução, alinhada com as estratégias de venda do Grupo. A partir do momento em que a obrigação de desempenho foi satisfeita (comercialização do produto associado à promoção), o Grupo reconhece o resultado desses acordos comerciais referente a verbas de marketing e publicidade, a crédito como receita de serviços prestados (verbas), tendo como contrapartida um valor a receber do fornecedor no ativo.

**d. Benefícios a empregados (curto prazo)**

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

**e. Receitas e despesas financeiras**

As receitas financeiras abrangem rendimentos com aplicações financeiras, variação cambial, atualização monetária de precatórios e debêntures, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e ganhos nos instrumentos de hedge que são reconhecidos no resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, debêntures e arrendamentos, variação cambial, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros (exceto recebíveis), despesas bancárias e perdas nos instrumentos de hedge que estão reconhecidos no resultado. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

O Grupo classifica juros sobre capital próprio pagos e dividendos pagos como fluxos de caixa das atividades de financiamento.

**f. Imposto de renda e contribuição social**

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

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no

balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

**g. Estoques**

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método da média ponderada móvel.

**h. Imobilizado**

**(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

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

**(ii) Custos subsequentes**

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

**(iii) Depreciação**

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que o Grupo obterá a propriedade do bem ao final do prazo de arrendamento. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes para os dois exercícios apresentados:

- Instalações - 10 anos
- Veículos em uso - 5 anos
- Móveis e utensílios - 10 anos

- Máquinas e equipamentos - 10 anos
- Equipamentos de informática - 5 anos
- Edificações – 25 anos
- Benfeitorias em imóveis de terceiros - Conforme contrato de locação vigente de 3 a 5 anos
- Direito de uso – arrendamento – conforme contrato de locação vigente que varia de 3 a 5 anos.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

## **i. Intangível e ágio**

### ***Softwares***

Os ativos intangíveis que são adquiridos e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

As licenças de uso de sistemas de informática são demonstradas pelo valor de custo de aquisição e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada.

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.

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado. A vida útil estimada é a seguinte para os dois exercícios apresentados:

- Softwares - 5 anos

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

### ***Fundo de comércio***

Os pontos comerciais (fundo de comércio) compreendem a cessão do local de instalação das lojas do Grupo e são mensurados pelo custo histórico de aquisição e mantidos no ativo até quando os benefícios econômicos futuros forem prováveis. A vida útil atribuída à este grupo de ativos intangíveis é conforme contrato de locação vigente, que varia de 3 a 5 anos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

### ***Ágio***

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

**j. Instrumentos financeiros**

**(i) Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

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

**(ii) Classificação e mensuração subsequente**

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

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

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

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. No reconhecimento inicial, o Grupo pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

*Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio*

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

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;

- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração do Grupo;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos do Grupo.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

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

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

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

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo.

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

---

**Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas**

---

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

**Ativos financeiros a custo amortizado** Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros,

ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

*Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas*

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

**(iii) Desreconhecimento**

*Ativos financeiros*

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

O Grupo realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

*Passivos financeiros*

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

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

**(iv) Compensação**

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

**k. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)**

***Ativos financeiros não-derivativos***

***Instrumentos financeiros e ativos contratuais***

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

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

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

O Grupo considera que um título de dívida tem um risco de crédito baixo quando existe atraso até 180 dias e a sua classificação de risco de crédito é equivalente à definição globalmente aceita de “grau de investimento”.

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito ao Grupo, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou

- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 180 dias.

As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplimento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual o Grupo está exposto ao risco de crédito.

***Mensuração das perdas de crédito esperada***

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

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

***Ativos financeiros com problemas de recuperação***

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

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

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 180 dias;
- Reestruturação de um valor devido ao Grupo em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

*Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial*

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

*Baixa*

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

**l. Provisões**

As provisões são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente legal ou implícita como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação. As provisões para demandas judiciais são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido e são constituídas em montantes considerados suficientes para cobrir perdas prováveis. As demandas avaliadas como estimativas de perdas possíveis são divulgadas em nota explicativa e aquelas avaliadas como remotas não são provisionadas nem divulgadas.

**m. Arrendamentos**

Como arrendatário, o Grupo arrenda diversos ativos, principalmente imóveis. De acordo com o CPC 06(R2)/IFRS16, o Grupo reconhece ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para a maioria desses arrendamentos - ou seja, esses arrendamentos estão no balanço patrimonial.

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

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, o Grupo aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seu preço individual.

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

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

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

O Grupo optou por não reconhecer ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de TI. O Grupo reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento. O Grupo não atua como arrendador em contratos que contém um componente de arrendamento.

**n. Ajuste a valor presente**

Os elementos integrantes do ativo e do passivo decorrentes de operações acima de 30 dias, de longo prazo, ou de curto prazo, quando há efeitos relevantes, são ajustados a valor presente com base em taxas de desconto que reflitam as melhores avaliações atuais do mercado.

**o. Mensuração do valor justo**

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

Uma série de políticas contábeis e divulgações do Grupo requer a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros (veja nota explicativa 4).

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

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

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

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

**p. 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.

## **7 Novas normas e interpretações ainda não efetivas**

### **Novos requerimentos atualmente vigentes**

Esta tabela apresenta uma lista das recentes alterações nas Normas que passaram a vigorar a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2022. Essas alterações não resultaram em impactos significativos nas demonstrações financeiras do Grupo.

<b>Data efetiva</b>	<b>Novas normas ou alterações</b>
1º de Janeiro de 2022	Contratos Onerosos – Custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37)
	Melhorias anuais para normas IFRS – 2018-2020
	Imobilizado – Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16)
	Referências à estrutura conceitual (alterações ao CPC 15/IFRS 3)

## Futuros requerimentos

Esta tabela apresenta uma lista das alterações recentes nas Normas que deverão ser aplicadas para períodos anuais iniciados após 1º de janeiro de 2023. O Grupo não adotou estas normas de maneira antecipada. O Grupo está avaliando os possíveis impactos.

<b>Data efetiva</b>	<b>Novas normas ou alterações</b>
1º de Janeiro de 2023	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8)177
	IFRS 17 Contratos de Seguro, e alterações à IFRS 17 Contratos de Seguro
	Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Demonstração Prática 2)
	Definição de estimativa contábil (Alterações ao CPC 23/IAS 8)
	Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alterações ao CPC 32/IAS 12)
Disponível para adoção opcional/data efetiva diferida por tempo indeterminado	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou empreendimento controlado em conjunto (Alterações na IFRS 10 e na IAS 28)

## 8 Caixa e equivalentes de caixa

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Caixa e bancos	36.215	24.078	36.492	24.078
Aplicações financeiras	79.563	57.604	80.430	57.639
<b>Total</b>	<b>115.778</b>	<b>81.682</b>	<b>116.922</b>	<b>81.717</b>

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 dezembro de 2022 e 2021 correspondem a aplicações em Certificado de Depósito Bancário – CDB, com liquidez imediata e são atualizadas à variação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, com rendimento médio de 100,00% (101,50% em 2021) (CDB), refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

## 9 Aplicações financeiras (controladora e consolidado)

Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras estão representadas pelo montante de R\$ 448 (R\$ 878 em 31 de dezembro de 2021), cujo saldo está representado pelas operações no Banco BOCOM, sendo a realização das aplicações atreladas ao vencimento da debênture de segunda série da 1ª Emissão. Os recursos aplicados estão atualizados à taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI 100%, e refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

## 10 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Cartões de crédito	136.069	109.137	136.069	109.137
Boleto	-	-	24.574	-
Convênios	7.319	6.965	7.319	6.965
Farmácia popular	3.093	5.166	3.093	5.166
Outras contas a receber	2.188	250	2.188	250
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(1.116)	(81)	(1.119)	(81)
<b>Total</b>	<b>147.553</b>	<b>121.437</b>	<b>172.124</b>	<b>121.437</b>

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
A vencer	137.784	99.847	157.394	99.847
Vencidos em até 30 dias	8.755	12.530	13.874	12.530
Vencidos entre 31 a 60 dias	611	3.342	511	3.342
Vencidos entre 61 a 90 dias	198	1.151	196	1.151
Vencidos entre 91 a 180 dias	150	1.759	147	1.759
Vencidos acima de 181 dias	1.171	2.889	1.172	2.889
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(1.116)	(81)	(1.119)	(81)
<b>Total</b>	<b>147.553</b>	<b>121.437</b>	<b>172.124</b>	<b>121.437</b>

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. No consolidado é composto pelas vendas de mercadorias da área privada e pública, cuja representatividade é de aproximadamente 85% e 15%, respectivamente. Em 31 de dezembro de 2022 o prazo médio de recebimento, tanto para controladora quanto para o consolidado é de 21 dias (31 dias em 31 de dezembro de 2021) sendo que esse prazo é considerado como parte das condições normais e inerentes às operações do Grupo.

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

As contas a receber são, substancialmente, representados por valores a receber das administradoras de cartão de crédito de primeira linha, sendo as principais Cielo, Mercado Pago e Safra Pay. Baseado no histórico de perdas destes recebíveis a administração avalia o risco de crédito como muito baixo. O contas a receber da controlada é substancialmente composto por 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 inandimplência do Governo Federal referente a estas operações.

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 34.

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(81)	(1.255)	(84)	(1.255)
Constituições	(1.945)	(79)	(1.945)	(79)
Baixas efetivas (a)	910	1.253	910	1.253
<b>Total</b>	<b>(1.116)</b>	<b>(81)</b>	<b>(1.119)</b>	<b>(81)</b>

(a) As baixas compreendem os valores previamente provisionados.

## 11 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Mercadorias para revenda	266.188	270.739	275.836	270.739
Materiais de consumo	1.959	945	1.959	945
<b>Total</b>	<b>268.147</b>	<b>271.684</b>	<b>277.795</b>	<b>271.684</b>

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

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Centro de distribuição (CD)	63.191	69.725	72.151	69.725
Lojas da rede	207.973	204.142	208.661	204.142
(-) Provisão para perdas nos estoques (a)	(3.017)	(2.183)	(3.017)	(2.183)
<b>Total</b>	<b>268.147</b>	<b>271.684</b>	<b>277.795</b>	<b>271.684</b>

A provisão para perda nos estoques em 31 de dezembro de 2022 inclui: (i) as mercadorias vencidas e danificadas, sem a expectativa de ressarcimento nas políticas dos fabricantes, totalizando R\$ 2.035 (R\$ 1.031 em 31 de dezembro de 2021); e (ii) provisão de perdas de inventário na rede de lojas (roubos, perdas e baixas) no montante de R\$ 982 (R\$ 1.152 em 31 de dezembro de 2021). O efeito da constituição, reversão ou baixa das perdas esperadas com estoques de mercadorias é registrado na demonstração do resultado, na rubrica de custo das mercadorias vendidas.

As variações nos saldos de estoques de mercadorias para revenda, na controladora e no consolidado, foram incluídas no Custo dos Produtos Vendidos e totalizam, em 31 de dezembro de 2022, R\$ 1.414.250 na controladora e R\$ 1.456.718 no consolidado (R\$ 1.219.830 controladora e consolidado em 31 de dezembro de 2021). Os valores incluem o valor da baixa de estoques de mercadorias reconhecidas como perdas no exercício e totalizaram R\$ 13.992 (R\$ 10.109 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação da provisão de estoques no exercício encontra-se apresentada a seguir (controladora e consolidado):

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Saldo inicial	(2.183)	(6.679)
Constituições (a)	(8.056)	(6.207)
Baixas efetivas	7.222	10.703
<b>Total</b>	<b>(3.017)</b>	<b>(2.183)</b>

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

## 12 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Tributos sobre o lucro a recuperar</b>				
IRRF – Imposto de renda retido na fonte	386	359	386	359
IRPJ – Imposto de renda pessoa jurídica	2.447	-	2.510	-
CSLL a recuperar	963	-	1.003	-
	<b>3.796</b>	<b>359</b>	<b>3.899</b>	<b>359</b>
<b>Outros tributos a recuperar</b>				
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias (a)	100.234	101.316	105.640	101.316
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias – perdas (b)	7.419	6.300	7.422	6.300
Outros impostos a recuperar	4	-	337	-
	<b>107.657</b>	<b>107.616</b>	<b>113.399</b>	<b>107.616</b>
<b>Total dos impostos a recuperar</b>	<b>111.453</b>	<b>107.975</b>	<b>117.298</b>	<b>107.975</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>50.392</b>	<b>60.340</b>	<b>53.909</b>	<b>60.340</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>61.061</b>	<b>47.635</b>	<b>63.389</b>	<b>47.635</b>

- (a) Na controladora, o saldo de R\$ 100.234 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 101.316 em 31 de dezembro de 2021), refere-se 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.

Nos casos em que o Centro de Distribuição recebe mercadoria com o ICMS ST retido anteriormente, é autorizado lançamento do crédito do imposto próprio, e o retido por substituição tributária em conta gráfica, conforme previsto no regime especial nº 6.577/2020, que atribuiu a condição de substituto tributário ao centro de distribuição. Nesse sentido.

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 convenio. 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.

### 13 Direitos sobre precatórios (controladora e consolidado)

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

	31.12.2022	31.12.2021
Termo de obrigações - Precatório 48.609/1997 (a)	47.539	44.667
Créditos remanescentes - acordo geral (b)	7.800	7.461
Saldo remanescente do precatório nº 51.218/97 (c)	4.131	4.031
Precatórios Estaduais (d)	1.568	1.431
	<b>61.038</b>	<b>57.590</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>55.339</b>	<b>52.128</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>5.699</b>	<b>5.462</b>

- (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 dezembro de 2022, somam o montante de R\$ 47.539 (R\$ 44.667 em 31 de dezembro de 2021), os quais se encontram devidamente atualizados aos índices legais aplicados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Paraná – TJPR.
- (b) Os saldos do precatório 51.218/97, remanescentes no valor de R\$ 7.800 em 31 de dezembro 2022 (R\$ 7.461 em 31 de dezembro de 2021) são provenientes da conciliação efetuada junto ao estado em 18 de dezembro de 2014, onde o Grupo detinha em um único precatório o valor de R\$ 110.725 e débitos de ICMS com o Estado do Paraná no montante de R\$ 106.284, resultando no saldo remanescente de direito, os quais se encontram devidamente atualizados aos índices legais aplicados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Paraná – TJPR.
- (c) Os saldos remanescentes do precatório nº 51.218/97 no valor de R\$ 4.131 em 31 de dezembro de 2022, (R\$ 4.031 em 31 de dezembro de 2021) tem como credora originária a CR Almeida. Após a avaliação dos créditos do precatório, a administração da Companhia, com suporte 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\$ 1.570 (R\$ 1.431 em 31 de dezembro de 2021), 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.

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

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

## 14 Instrumentos financeiros derivativos (controladora e consolidado)

As estratégias e políticas para contratação de instrumentos financeiros, estão descritas na nota explicativa 34.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Grupo tem o contrato na modalidade SWFC Netting Termo com o Banco Citibank (Banco BV em 31 de dezembro de 2021), com o objetivo de proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

### Saldo em 31 de dezembro 2022

Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
50.000	50.558	55.565	5.007

### Saldo em 31 de dezembro de 2021

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

As variações nos saldos passivos (empréstimos) e demais garantias vinculadas estão descritas na nota explicativa 22.

## 15 Outros ativos

Os valores a receber de outros ativos estão assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Outros ativos – partes relacionadas</b>				
Venda de participação societárias (a)	62.326	86.138	62.326	86.138
Venda de ativos imobilizados (b)	15.619	15.619	15.619	15.619
Adiantamento de lucros (e)	2.504	2.300	2.504	2.300
<b>Total outros ativos – partes relacionadas</b>	<b>80.449</b>	<b>104.057</b>	<b>80.449</b>	<b>104.057</b>
<b>Outros ativos – terceiros</b>				
Acordos comerciais a receber (c)	32.896	33.252	32.896	33.252
Antecipações para colaboradores	4.541	3.158	4.637	3.158
Antecipações para fornecedores	4.553	3.582	4.613	3.582
Prêmios de seguros	1.081	1.042	1.081	1.042
Outros (d)	4.681	6.830	5.020	6.830
<b>Total outros ativos – terceiros</b>	<b>47.752</b>	<b>47.864</b>	<b>48.247</b>	<b>47.864</b>
<b>Total outros ativos</b>	<b>128.201</b>	<b>151.921</b>	<b>128.696</b>	<b>151.921</b>
<b>Ativo circulante</b>	123.780	147.440	124.166	147.440
<b>Ativo não circulante</b>	4.421	4.481	4.530	4.481

- (a) O montante de R\$ 62.326 a receber em 31 de dezembro de 2022 refere-se a venda das quotas da Empresa Hatake Ltda. (anteriormente denominada de Nissei Administradora de Bens Ltda.). Veja detalhes da transação, termos e condições na nota explicativa 16b.
- (b) O valor de R\$ 15.619 a receber refere-se a recebíveis por venda de ativos imobilizados da Nissei. Informações adicionais da operação de venda constam na nota explicativa 16.
- (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) O saldo de R\$ 4.681 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 6.830 em 31 de dezembro de 2021), é referente à 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 exercício, há expectativa da realização destes valores até fim do exercício de 2023.

## 16 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ativo circulante</b>				
Adiantamentos à sócios (a)	2.504	2.300	2.504	2.300
Venda de investimento para sócios (b)	62.326	86.138	62.326	86.138
Venda de ativos para a Hatake (c)	15.619	15.619	15.619	15.619
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>80.449</b>	<b>104.057</b>	<b>80.449</b>	<b>104.057</b>
<b>Passivo</b>				
Juros sobre o capital próprio (d)	-	1.400	-	1.400
Nissei Fid S.A. (e)	81.105	81.470	-	-
<b>Total do saldo passivo circulante</b>	<b>81.105</b>	<b>82.870</b>	<b>-</b>	<b>1.400</b>
<b>Resultado</b>				
Ajuste ao valor presente – venda de investimento para sócios	2.233	1.712	2.233	1.712
Despesa de juros – 3ª emissão das debêntures (e)	15.126	5.734	-	-
Despesas com aluguéis	3.150	2.435	3.150	2.435
<b>Total do Resultado</b>	<b>20.509</b>	<b>9.881</b>	<b>5.383</b>	<b>4.147</b>

- (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. A variação entre os períodos demonstrados é referente ao reconhecimento do ajuste a valor presente, no montante de R\$ 5.895, bem como ao recebimento parcial no montante de R\$ 11.672, em junho de 2022, e R\$ 15.000, realizados em novembro 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, sendo reconhecido os efeitos da taxa de juros de 100% do CDI, considerando com base a taxa média de remuneração dos investimentos em aplicações financeiras (CDB) da Companhia.
- (c) O saldo em aberto em 31 de dezembro 2022 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 31 de dezembro de 2022, a Companhia não realizou a distribuição de juros sobre o capital próprio. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, o montante aprovado de R\$ 1.190, líquidos das retenções legais, foram quitados no decorrer do exercício de 2022.
- (e) Em 19 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 23, item (iii)) pudessem ser enviados à controladora Farmácia e Drogeria 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\$15.126 (R\$5.734 em 31 de dezembro de 2021), refere-se ao juros sobre a 3ª emissão de debêntures.

A controladora possui imóveis locados da Hatake Ltda. (anteriormente denominada de Nissei Administradora de Bens Ltda.). As transações de aluguel são mensuradas com base em condições de mercado e são liquidados em base mensal, compreendendo os desembolsos abaixo durante os respectivos exercícios:

<b>Descrição</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Centro de Treinamentos Nissei	398	363
Loja Nissei - Champagnat Batel	86	78
Loja Nissei - Alto da XV 24 horas	416	379
Loja Nissei - Juvevê Rocha Pombo	129	118
Loja Nissei - Praia de Leste	165	151
Loja Nissei - Rui Barbosa 24 horas	171	156
Loja Nissei - Tenente Francisco de Souza	756	702
Outros aluguéis	1.029	489
<b>Total:</b>	<b>3.150</b>	<b>2.435</b>

### **Remuneração do pessoal chave da Administração**

A remuneração de pessoal-chave da Administração destinado à presidência do conselho e diretores estatutários, totalizou em 31 de dezembro de 2022 o montante de R\$ 6.061 (R\$ 5.540 em 31 de dezembro de 2021).

As participações no capital social estão demonstradas na nota explicativa 29.

## 17 Investimentos (controladora)

### a. Composição dos saldos

	Participação	Participação	
		31/12/2022	31/12/2021
Nissei FID S.A (a)	100%	(249)	92
Malaluvi Holding S.A. (b)	100%		
	Participação no patrimônio líquido contábil	3.386	
	Ágio	15.025	
Sumatra Administração e Participação Ltda. (b)	100%		
	Participação no patrimônio líquido contábil	3.411	
	Ágio	15.025	
	<b>Total</b>	<b>36.598</b>	
	<b>Passivo a descoberto</b>	<b>(249)</b>	
	<b>Investimentos</b>	<b>36.849</b>	

- (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 dezembro de 2022, o saldo do investimento é de R\$ 249 reconhecido como passivo a descoberto.

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, em 31 de dezembro de 2022, 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.

**Abaixo apresentamos os valores desta combinação de negócios:**

Os números abaixo referem-se a Merco Soluções em Saúde S.A., investida das empresas adquiridas pela Nissei – Malaluvi e Sumatra, as quais não são operacionais e possuem substancialmente a participação societária na Merco. A Merco é a entidade responsável pela geração dos fluxos de caixa avaliados na transação.

<b>Ativo</b>	<b>37.247</b>
<i>Ativo Circulante</i>	<i>34.715</i>
Caixa e equivalente de caixa	4.793
Contas a receber	17.418
Estoque	6.064
Impostos a recuperar	5.664
Outros créditos	776
 <i>Ativo não circulante</i>	 <i>2.541</i>
Impostos a recuperar	2.422
Outros créditos	119
 <b>Passivo</b>	 <b>30.412</b>
<i>Passivo circulante</i>	<i>21.537</i>
Fornecedores	16.206
Empréstimos a pagar	3.161
Outros	2.170
 <i>Passivo não circulante</i>	 <i>8.876</i>
Empréstimos a pagar	8.876
 <b>Ativos líquidos adquiridos</b>	 <b>6.835</b>
Ágio na aquisição de controlada	30.051
<b>Preço de aquisição</b>	<b>36.886</b>
 Valor pago no exercício	 9.034
Saldo a pagar pela aquisição em 31 de dezembro de 2022 (*)	27.852

(\*) Registrado na rubrica “outros débitos”.

**b. Saldos da controlada**

	Nissei FID S.A.	Malaluvi Holding S.A.	Sumatra Adm. e Part. Ltda.	Saldo em	Saldo em
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ativo</b>					
Ativo circulante	1.064	2	27	1.093	1.505
Ativo não circulante	80.000	3.384	3.384	86.768	80.000
<b>Ativo total</b>	<b>81.064</b>	<b>3.386</b>	<b>3.411</b>	<b>87.861</b>	<b>81.505</b>
<b>Passivo</b>					
Passivo circulante	5.713	-	-	5.713	2.213
Passivo não circulante	75.600	-	-	75.600	79.200
Patrimônio líquido	(249)	3.386	3.411	6.548	92
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>81.064</b>	<b>3.386</b>	<b>3.411</b>	<b>87.861</b>	<b>81.505</b>
<b>Resultado do exercício</b>					
Participação (%)	100%	(341)	(18)	(19)	(378)
		100%	100%	100%	100%
<b>Equivalência patrimonial</b>	<b>(341)</b>	<b>(18)</b>	<b>(19)</b>	<b>(378)</b>	<b>(9)</b>

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 01 de abril de 2021	1	-	-	1
Resultado da controlada do exercício	(9)	-	-	(9)
Aumento de Capital	100	-	-	100
Saldo em investidas em 31/12/2021	92	-	-	92
Aquisição de controladas	-	3.404	3.430	6.835
Resultado das controladas do exercício	(341)	(18)	(19)	(378)
Ágio na aquisição de controladas		15.025	15.025	30.050
<b>Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>18.411</b>	<b>18.436</b>	<b>36.847</b>
<b>Passivo a descoberto em controlada</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249</b>

## 18 Imobilizado

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

### a. Conciliação do valor contábil

Imobilizado	Controladora					
	31.12.2022			31.12.2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	105.738	(65.883)	39.855	88.736	(53.978)	34.758
Equipamentos de informática	33.914	(25.085)	8.828	29.185	(21.067)	8.118
Instalações	31.623	(17.470)	14.154	29.806	(15.223)	14.583
Máquinas e equipamentos	7.716	(6.481)	1.235	7.482	(5.832)	1.650
Móveis e utensílios	80.511	(41.784)	38.727	65.862	(35.516)	30.346
Veículos em uso	6.347	(5.163)	1.184	6.376	(4.995)	1.381
Direito de uso – arrendamento	361.217	(209.548)	151.669	291.093	(147.370)	143.723
Imobilizado em andamento	2.535	-	2.535	3.193	-	3.193
<b>Total</b>	<b>629.601</b>	<b>(371.414)</b>	<b>258.187</b>	<b>521.733</b>	<b>(283.981)</b>	<b>237.752</b>

*Farmácia e Drogeria Nissei S.A.*  
*Demonstrações financeiras*  
*individuais e consolidadas em*  
*31 de dezembro de 2022 e 2021*

Imobilizado	Consolidado					
	31.12.2022			31.12.2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	105.738	(65.883)	39.855	88.736	(53.978)	34.758
Equipamentos de informática	34.265	(25.295)	9.179	29.185	(21.067)	8.118
Instalações	31.730	(17.522)	14.154	29.806	(15.223)	14.583
Máquinas e equipamentos	7.957	(6.604)	1.476	7.482	(5.832)	1.650
Móveis e utensílios	80.730	(41.784)	38.946	65.862	(35.516)	30.346
Veículos em uso	6.347	(5.288)	1.184	6.376	(4.995)	1.381
Direito de uso – arrendamento	361.217	(209.548)	151.266	291.093	(147.370)	143.723
Imobilizado em andamento	2.535	-	2.535	3.193	-	3.193
<b>Total</b>	<b>630.520</b>	<b>(371.924)</b>	<b>258.595</b>	<b>521.733</b>	<b>(283.981)</b>	<b>237.752</b>

**b. Movimentação do ativo imobilizado**

***b.1 Controladora***

<b>Custo Controladora</b>	<b>Benefícios em imóvel de terceiros</b>	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Instalações</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Veículos em uso</b>	<b>Direito de uso arrendamento</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>74.893</b>	<b>26.979</b>	<b>27.358</b>	<b>7.410</b>	<b>58.918</b>	<b>6.012</b>	<b>229.652</b>	<b>1.984</b>	<b>433.206</b>
<b>Adições</b>	6.582	1.926	1.452	72	4.344	1.010	68.908	13.265	97.559
<b>Baixas</b>	(915)	(4)	-	-	-	(646)	(7.467)	-	(9.032)
<b>Transferências</b>	8.176	284	996	-	2.600	-	-	(12.056)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>88.736</b>	<b>29.185</b>	<b>29.806</b>	<b>7.482</b>	<b>65.862</b>	<b>6.376</b>	<b>291.093</b>	<b>3.193</b>	<b>521.733</b>
<b>Adições</b>	6.970	4.189	876	145	5.121	341	76.975	23.160	117.757
<b>Baixas</b>	(3.338)	(8)	(140)	(88)	-	(370)	(6.851)	(51)	(9.887)
<b>Transferências</b>	13.370	548	1.082	177	9.528	-	-	(23.767)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>105.738</b>	<b>33.914</b>	<b>31.624</b>	<b>7.716</b>	<b>80.511</b>	<b>6.347</b>	<b>361.217</b>	<b>2.536</b>	<b>629.601</b>

**Farmácia e Drogeria Nissei S.A.**  
*Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2022 e 2021*

<b>Depreciação acumulada - Controladora</b>	<b>Benfeitorias em imóvel de terceiros</b>	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Instalações</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Veículos em uso</b>	<b>Direito de uso arrendamento</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(43.655)</b>	<b>(17.481)</b>	<b>(13.080)</b>	<b>(5.188)</b>	<b>(29.821)</b>	<b>(4.973)</b>	<b>(92.978)</b>	-	<b>(207.176)</b>
Adições	(11.097)	(3.586)	(2.143)	(644)	(5.695)	(466)	(54.392)	-	(78.023)
Baixas	774	-	-	-	-	444	-	-	1.218
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(53.978)</b>	<b>(21.067)</b>	<b>(15.223)</b>	<b>(5.832)</b>	<b>(35.516)</b>	<b>(4.995)</b>	<b>(147.370)</b>	-	<b>(283.981)</b>
Adições	(12.622)	(4.433)	(2.288)	(772)	(6.268)	(610)	(62.215)	-	(89.171)
Baixas	717	414	41	123		442		-	1.737
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(65.883)</b>	<b>(25.086)</b>	<b>(17.470)</b>	<b>(6.481)</b>	<b>(41.784)</b>	<b>(5.163)</b>	<b>(209.548)</b>	-	<b>(371.414)</b>
<b>Imobilizado líquido em 31/12/2021</b>	<b>34.758</b>	<b>8.118</b>	<b>14.583</b>	<b>1.650</b>	<b>30.346</b>	<b>1.381</b>	<b>143.723</b>	<b>3.193</b>	<b>237.752</b>
<b>Imobilizado líquido em 31/12/2022</b>	<b>39.855</b>	<b>8.829</b>	<b>14.153</b>	<b>1.235</b>	<b>38.727</b>	<b>1.184</b>	<b>151.669</b>	<b>2.535</b>	<b>258.187</b>

**b.2 Consolidado**

<b>Custo Consolidado</b>	<b>Benfeitorias em imóvel de terceiros</b>	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Instalações</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Veículos em uso</b>	<b>Direito de uso arrendamento</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>74.893</b>	<b>26.979</b>	<b>27.358</b>	<b>7.410</b>	<b>58.918</b>	<b>6.012</b>	<b>229.652</b>	<b>1.984</b>	<b>433.206</b>
Adições	6.582	1.926	1.452	72	4.344	1.010	69.908	13.265	97.559
Baixas	(915)	(4)				(646)	(7.467)	-	(9.032)
Transferências	8.176	284	996		2.600			(12.056)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>88.736</b>	<b>29.185</b>	<b>29.806</b>	<b>7.482</b>	<b>65.862</b>	<b>6.376</b>	<b>291.093</b>	<b>3.193</b>	<b>521.733</b>
Adições	6.970	4.543	983	386	5.340	341	76.975	23.160	118.678
Baixas	(3.338)	(11)	(140)	(88)	-	(370)	(6.851)	(51)	(9.890)
Transferências	13.370	548	1.082	177	9.528	-	-	(23.767)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>105.738</b>	<b>34.265</b>	<b>31.730</b>	<b>7.957</b>	<b>80.730</b>	<b>6.347</b>	<b>361.217</b>	<b>2.536</b>	<b>630.520</b>

<b>Depreciação acumulada - Consolidado</b>	<b>Benfeitorias em imóvel de terceiros</b>	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Instalações</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Veículos em uso</b>	<b>Direito de uso arrendamento</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(43.655)</b>	<b>(17.481)</b>	<b>(13.080)</b>	<b>(5.188)</b>	<b>(29.821)</b>	<b>(4.973)</b>	<b>(92.978)</b>	-	<b>(207.176)</b>
Adições	(11.097)	(3.586)	(2.143)	(644)	(5.695)	(466)	(54.392)	-	(78.023)
Baixas	774	-	-	-	-	444	-	-	1.218
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(53.978)</b>	<b>(21.067)</b>	<b>(15.223)</b>	<b>(5.832)</b>	<b>(35.516)</b>	<b>(4.995)</b>	<b>(147.370)</b>	-	<b>(283.981)</b>
Adições	(12.622)	(4.642)	(2.340)	(895)	(6.268)	(735)	(62.178)	-	(89.680)
Baixas	717	414	41	123		442	-	-	1.737
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(65.883)</b>	<b>(25.295)</b>	<b>(17.522)</b>	<b>(6.604)</b>	<b>(41.784)</b>	<b>(5.288)</b>	<b>(209.548)</b>	-	<b>(371.924)</b>

<b>Imobilizado líquido em 31/12/2021</b>	<b>34.758</b>	<b>8.118</b>	<b>14.583</b>	<b>1.650</b>	<b>30.346</b>	<b>1.381</b>	<b>143.723</b>	<b>3.193</b>	<b>237.752</b>
<b>Imobilizado líquido em 31/12/2022</b>	<b>39.855</b>	<b>8.970</b>	<b>14.208</b>	<b>1.353</b>	<b>38.946</b>	<b>1.059</b>	<b>151.669</b>	<b>2.536</b>	<b>258.595</b>

### **Garantias**

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o Grupo e seus acionistas possuíam bens do ativo imobilizado dados em garantia para demandas de captação de empréstimos, conforme divulgado na nota explicativa 22.

### **Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados**

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

## **19 Intangível**

<b>Controladora</b>			
<b>Custo</b>	<b>Software</b>	<b>Fundo de comércio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>8.944</b>	<b>7.534</b>	<b>16.478</b>
Adições	2.706	-	2.706
Baixas	(37)	(162)	(199)
Transferências	(43)	43	-
Amortizações	(3.900)	(2.834)	(6.734)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>7.670</b>	<b>4.581</b>	<b>12.251</b>
Adições	3.197	-	3.197
Baixas	(3.323)	(251)	(3.574)
Transferências	13	658	671
Amortizações	(224)	(2.265)	(2.489)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>7.333</b>	<b>2.723</b>	<b>10.056</b>

<b>Consolidado</b>				
<b>Custo</b>	<b>Software</b>	<b>Fundo de comércio</b>	<b>Ágio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>8.944</b>	<b>7.534</b>	<b>-</b>	<b>16.478</b>
Adições	2.706	-		2.706
Baixas	(37)	(162)		(199)
Transferências	(43)	43		-
Amortizações	(3.900)	(2.834)		(6.734)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>7.670</b>	<b>4.581</b>	<b>-</b>	<b>12.251</b>
Adições	2.817	-	30.051	33.628
Baixas	(3.323)	(251)		(3.574)
Transferências	13	658		671
Amortizações	(224)	(2.265)		(2.489)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>6.953</b>	<b>2.723</b>	<b>30.051</b>	<b>40.487</b>

## 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 exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, a Administração avaliou e não identificou a necessidade de constituição de provisão para impairment.

A avaliação do valor recuperável dos gastos com fundo de comércio foi avaliada ao nível de cada unidade geradora de caixa (UGC), no caso do Grupo referem-se as localidades onde estão instaladas cada loja, que inclui tais custos e foi estimado com base na geração dos fluxos de caixa esperados 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 17.

### Teste de impairment do ágio

Foi realizado teste de impairment para o ágio na aquisição do investimento nas controladas Malaluvi e Sumatra, tomando como base a Merco como única Unidade Geradora de Caixa, pois, é a entidade responsável pela geração dos fluxos de caixa avaliados na transação. O modelo utilizado foi de fluxo de caixa descontado para os próximos 5 anos mais o período de perpetuidade.

As premissas chaves utilizadas nos cálculos de fluxo de caixa descontado são:

#### Descrição

Taxa de desconto depois dos impostos(i)	15,98%
Taxa de crescimento na perpetuidade (ii)	3%

(i)A taxa de desconto foi estimada a partir do custo médio ponderado de capital atribuível à adquirida totalizando 15,9% a..a após impostos.

(ii)As projeções foram efetuadas partindo do valor estimado para 2022, com a reposição da inflação medida pelo IPCA sobre os preços conjugada com crescimento de volume decorrente do volume de vendas dos períodos, bem como a manutenção da margem bruta 30%.

O valor de ágio apurado na aquisição está sujeito a avaliação de *impairment* (redução ao valor recuperável). O Grupo avaliou para *impairment*, revisitando as premissas utilizadas no cálculo de fluxo de caixa descontado. O fluxo de caixa foi baseado em uma projeção nominal para os próximos 10 anos, iniciando-se em janeiro de 2023. A partir de 2032 consideramos uma

perpetuidade com crescimento equivalente a expectativa de inflação de longo prazo. Apesar do volume de vendas reduzido, diante das premissas utilizadas para as projeções, esta redução não comprometeu a geração de caixa e a perpetuidade. Para o ágio por expectativa de rentabilidade futura, não foi identificada a necessidade de ajustes para perda por redução do valor de recuperação na última avaliação anual efetuada, em 31 de dezembro de 2022.

## 20 Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Fornecedores de mercadorias	255.157	288.946	277.996	288.946
Fornecedores de bens e serviços	19.700	13.460	19.700	13.460
<b>Total</b>	<b>274.857</b>	<b>302.406</b>	<b>297.696</b>	<b>302.406</b>

## 21 Arrendamentos a pagar (Controladora e Consolidado)

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.

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

O início do prazo de arrendamento considera a data em que o Grupo passa a exercer o direito de uso do imóvel. Neste sentido, foi definida a data de assinatura dos contratos, uma vez que a partir dessa data passa a controlar aspectos operacionais do imóvel como reformas e preparação do espaço físico.

Para a definição do prazo do arrendamento adotou-se o prazo de cada contrato adicionado as premissas detalhadas abaixo ou, quando aplicável, adicionado pelo exercício da Lei nº 8.245/91 (“Lei do Inquilinato”) que concede ao arrendatário (Controladora) o direito à renovações contratuais (direito executável) quando determinadas condições forem atendidas.

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

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

Aluguel do centro de distribuição: considerado o prazo de contrato do imóvel.

A taxa de juros incremental de financiamento do arrendamento teve abrangência em todos os contratos e considerou taxas de juros necessárias para adquirir ativos em condições similares

àqueles 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 dezembro de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi a seguinte:

<b>Saldo em 31 de dezembro 2020</b>	<b>147.228</b>
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	68.908
Pagamentos efetivados - principal	(52.251)
Pagamentos efetivados – juros	(15.309)
Juros reconhecidos no resultado	15.292
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(8.286)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>155.582</b>
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	76.975
Pagamentos efetivados - principal	(60.783)
Pagamentos efetivados – juros	(17.619)
Juros reconhecidos no resultado	17.629
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(7.337)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>164.447</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>60.774</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>103.672</b>

Conforme orientações da CVM, em seu OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº 1/2020, Companhia que optar por reportar os impactos da norma IFRS 16 / CPC06 (R2) em suas demonstrações financeiras de forma diferente daquela recomendada pelas áreas técnicas da CMV (fluxo nominal x taxa de desconto nominal), deverá apresentar os inputs mínimos para que os usuários das demonstrações financeiras possam chegar a estas informações. O Grupo desta maneira optou por divulgar estes inputs mínimos para que os usuários possam então chegar a informação. Isto posto os inputs são:

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

*Farmácia e Drogeria Nissei S.A.*  
*Demonstrações financeiras*  
*individuais e consolidadas em*  
*31 de dezembro de 2022 e 2021*

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>2022</b>	-	54.818
<b>2023</b>	60.774	42.364
<b>2024</b>	39.466	31.288
<b>2025 em diante</b>	<u>30.403</u>	<u>27.112</u>
<b>Total</b>	<u><b>164.447</b></u>	<u><b>155.582</b></u>

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

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>136.674</b>
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	68.908
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(7.467)
Depreciação no exercício	(54.392)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>143.723</b>
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	76.975
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(6.851)
Depreciação no exercício	(62.215)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>151.632</b>

## 22 Empréstimos e financiamentos

O grupo de empréstimos e financiamentos está assim representado:

Descrição	Indexador	Controladora		Consolidado	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Moeda estrangeira (dólares norte-americanos)</b>					
Banco BV(c)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	-	38.325	-	38.325
Banco Citibank (a)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	55.563	-	55.563	-
<b>Total em moeda estrangeira</b>		<b>55.563</b>	<b>38.325</b>	<b>55.563</b>	<b>38.325</b>
<b>Capital de giro – moeda local</b>					
Banco Safra	Pré fixada + pós fixada (CDI)	86.108	71.610	86.108	71.610
Banco ABC	Pré fixada + pós fixada (CDI)	19.678	29.417	19.678	29.417
Banco CCB	Pré fixada + pós fixada (CDI)	13.300	-	13.300	-
Banco Itaú (b)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	-	35.614	12.158	35.614
Banco BRDE	Pré fixada + pós fixada (Selic)	17.691	18.315	17.691	18.315
Banco BBM	Pré fixada + pós fixada (CDI)	3.409	5.811	3.409	5.811
Banco Daycoval	Pós fixada (CDI)	5.277	10.540	5.277	10.540
<b>Total capital de giro</b>		<b>145.463</b>	<b>171.307</b>	<b>157.621</b>	<b>171.307</b>
<b>Arrendamentos (Leasing)</b>					
Banco Daycoval - Leasing	Pré fixada	3.340	-	3.340	-
HP Financial	Pré fixada	773	1.843	773	1.843
<b>Total arrendamentos</b>		<b>4.113</b>	<b>1.843</b>	<b>4.113</b>	<b>1.843</b>
<b>CDC</b>					
Banco Safra – CDC	Pré fixada	838	908	838	908
Banco Itaú – CDC	Pré fixada	-	50	-	50
<b>Total CDC</b>		<b>838</b>	<b>958</b>	<b>838</b>	<b>958</b>
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>		<b>205.977</b>	<b>212.433</b>	<b>218.135</b>	<b>212.433</b>
<b>Circulante</b>		<b>60.233</b>	<b>72.484</b>	<b>64.906</b>	<b>72.484</b>
<b>Não circulante</b>		<b>145.744</b>	<b>139.949</b>	<b>153.229</b>	<b>139.949</b>

- (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\$ 5.007 (vide nota explicativa nº 14).
- (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.
- (c) A operação financeira junto ao Banco BV é objeto de cobertura de derivativos, conforme descrito na nota 14. Em 31 de dezembro de 2021, liquidado em setembro 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):

Ano	Indicador
2022	3,5x
2023	3,00x
2024	2,7x
2025	2,50x
2026	2,50x

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

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

## **Cláusulas de inadimplemento ou vencimento antecipado cruzado**

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

## **Taxas contratadas**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Grupo trabalhou 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 9);

- 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:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Saldo em 31.12.2020</b>	<b>222.582</b>	<b>222.582</b>
Captações	65.487	65.487
Juros e atualizações	16.033	16.033
(-) Pagamento do principal	(73.484)	(73.484)
(-) Pagamento de juros	(17.918)	(17.918)
(-) Novos custos da transação	(1.038)	(1.038)
Amortização de custo da transação	771	771
<b>Saldo em 31.12.2021</b>	<b>212.433</b>	<b>212.433</b>
Captações	101.154	113.154
Juros e atualizações	33.224	34.120
(-) Pagamento do principal	(101.982)	(102.679)
(-) Pagamento de juros	(38.864)	(38.905)
(-) Novos custos da transação	(845)	(845)
Amortização de custo da transação	857	857
<b>Saldo em 31.12.2022</b>	<b>205.977</b>	<b>218.135</b>

### **Cronograma de pagamento:**

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
2023	60.233	64.906
2024	62.924	64.435
2025	51.276	52.787
2026	24.608	29.071
2027	2.677	2.677
2028	2.269	2.269
2029	995	995
2030	995	995
2031	83	83
<b>Total</b>	<b>205.977</b>	<b>218.135</b>

### **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 das operações. Abaixo demonstramos a movimentação:

<b>Saldo em 31.12.2020</b>	<b>1.948</b>
Novos custos da transação	1.038
(-) Amortização de custo da transação	(771)
<b>Saldo em 31.12.2021</b>	<b>2.215</b>
Novos custos da transação	(845)
(-) Amortização de custo da transação	857
<b>Saldo em 31.12.2022</b>	<b>2.203</b>

## 23 Debêntures

	31.12.2022	31.12.2021
Segunda série (valor justo) - 1ª Emissão Farmácia Nissei (i)	48.606	44.798
Primeira série (custo amortizado) – 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	27.274	40.657
Segunda série (custo amortizado) - 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	81.105	81.416
Primeira série (custo amortizado) – 1ª Emissão Nissei FID S.A / 3ª emissão Farmácia Nissei. (iii)	81.105	81.470
Primeira série (custo amortizado) – 4ª Emissão Farmácia Nissei (iv)	63.136	-
Segunda série (custo amortizado) - 4ª Emissão Farmácia Nissei (v)	50.341	-
( - ) Custo das operações	(6.007)	(4.455)
	<b>345.560</b>	<b>243.886</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>101.480</b>	<b>62.254</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>244.080</b>	<b>181.632</b>

- (iii) 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 tinha como vencimento final em 31 de outubro de 2021, e foi quitada de forma antecipada e facultativa em 26 de maio de 2021, pelo 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, em 31 de dezembro de 2022.
- (iv) Em 26 de maio de 2021, a Companhia emitiu R\$ 120.000 (valor nominal unitário de R\$ 1) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma pública, em conformidade com os termos da Instrução 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 nove 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 à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescido *spread* (sobretaxa) 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.
- (v) Em 19 de abril de 2021, a Nissei FID S.A. emitiu 1ª emissão de debêntures (3ª emissão Drogerias e Farmácia Nissei S.A) no montante de R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1) 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 foi paga em 14 de novembro de 2022.

- (vi) Em 13 de julho de 2022, a Companhia emitiu R\$ 120.000 (valor nominal unitário de R\$ 1) de debêntures simples, não conversíveis em ações, de forma privada, divididas em duas séries:
- (a) 1ª série no valor de R\$ 70.000, com vencimento em 13 de julho de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de spread (sobretaxa) de 2,80% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos mensalmente. A amortização ocorrerá em 48 parcelas mensais consecutivas, cuja primeira parcela ocorreu em 15 de agosto de 2022.
- (b) 2ª série no valor de R\$ 50.000, com vencimento em 13 de julho de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescido *spread* (sobretaxa) de 2,80% a.a., base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 13 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 15 de julho de 2022.

## **Covenants**

### **Acompanhamento semestral para a 2ª e 3ª emissão**

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 - menor ou igual a:
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 segunda e a terceira emissão da Farmácia Nissei S.A (1ª Emissão FID) as garantias serão compartilhadas e 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
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>177.268</b>	<b>49.236</b>	<b>226.504</b>
(+) Atualização 1ª Emissão de debêntures	13.574		13.574
(-) Pagamento de juros	(9.909)	-	(9.909)
(-) Pagamento de principal 1ª Emissão de debêntures	(182.610)	-	(182.610)
(+) Apropriação custo da transação - 1ª Emissão (i)	1.677		1.677
(-) Custo da transação 2ª e 3ª Emissão	(5.100)	-	(5.100)
(+) Captação de recursos - 2ª Emissão	120.000	-	120.000
(-) Atualização 2ª série - 1ª Emissão	-	(4.438)	(4.438)
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	5.720	-	5.720
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(3.932)	-	(3.932)
(+) Captação de recursos - 3ª Emissão	80.000	-	80.000
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	5.734	-	5.734
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(4.084)	-	(4.084)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª e 3ª Emissão	645	-	645
<b>(=) Total das movimentações</b>	<b>21.715</b>	<b>(4.438)</b>	<b>17.277</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>198.983</b>	<b>44.798</b>	<b>243.781</b>

**Farmácia e Drogeria Nissei S.A.**  
**Demonstrações financeiras**  
**individuais e consolidadas em**  
**31 de dezembro de 2022 e 2021**

(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	18.636	-	18.636
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(19.092)	-	(19.092)
(-) Pagamento de principal 2ª Emissão	(14.133)	-	(14.133)
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	15.126	-	15.126
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(13.729)	-	(13.729)
(-) Pagamento de principal 3ª Emissão	(800)	-	(800)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª, 3ª e 4ª Emissão	1.126	-	1.126
(-) Atualização 2ª série - 1ª Emissão	-	3.808	3.808
(+) Captação de recursos - 4ª Emissão	120.000	-	120.000
(-) Pagamento de juros 4ª Emissão	(7.247)	-	(7.247)
(-) Pagamento de principal 4ª Emissão	(7.292)	-	(7.292)
(+) Atualização 4ª Emissão de debêntures	8.054	-	8.054
(-) Custo da transação 4ª Emissão (ii)	(2.678)	-	(2.678)
<b>(=) Total das movimentações</b>	<b>97.971</b>	<b>-</b>	<b>97.971</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>296.954</b>	<b>48.606</b>	<b>345.560</b>

- (i) Os custos de transações incorridos na primeira emissão de debêntures foram integralmente amortizados no valor R\$ 1.677 em virtude do pagamento facultativo feito antecipadamente.
- (ii) 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 de R\$ 6.007:

<b>Saldo em 31.12.2020</b>	<b>1.762</b>
Novos custos da transação	2.678
(-) Amortização de custo da transação	(1.771)
<b>Saldo em 31.12.2021</b>	<b>5.100</b>
Novos custos da transação	2.678
(-) Amortização de custo da transação	(1.771)
<b>Saldo em 31.12.2022</b>	<b>6.007</b>

## 24 Obrigações sociais e trabalhistas

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

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Salários a pagar	16.117	14.334	16.593	14.334
FGTS a recolher	1.819	1.594	1.819	1.594
INSS a recolher	7.648	5.130	7.648	5.130
Provisão de férias e encargos	24.217	21.468	24.218	21.468
Prêmios de produtividade e campanhas	11.072	11.476	11.072	11.476
Outras obrigações trabalhistas	636	830	636	830
<b>Total</b>	<b>61.509</b>	<b>54.832</b>	<b>61.986</b>	<b>54.832</b>

## 25 Obrigações fiscais e tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
PIS e COFINS a recolher	854	175	913	175
IRPJ a recolher	124	139	131	139
CSLL a recolher	331	196	333	196
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias – SP/SC	379	862	381	862
ICMS ST - Substituição tributária a recolher	12.616	16.218	12.625	16.218
Outros impostos e taxas (a)	3.062	2.899	3.358	2.899
<b>Total</b>	<b>17.366</b>	<b>20.489</b>	<b>17.741</b>	<b>20.489</b>

Passivo circulante	17.366	20.489	17.576	20.537
Passivo não circulante	-	-	165	-

- (a) Outros impostos e taxas é composto por vários outros impostos, tais como taxas de ISS, Fundo de pobreza, IRRF s/ folha de pagamento, INSS retido na folha de pagamento e ainda PIS/COFINS/CSLL retidos a recolher.

## 26 Parcelamentos de tributos

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

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>REFIS</b>				
Programa de regularização tributária - PRT	12.586	14.353	12.586	14.353
Programa especial de regularização tributária - PERT	9.563	9.990	9.563	9.990
	<b>22.149</b>	<b>24.343</b>	<b>22.149</b>	<b>24.343</b>
<b>Outros</b>				
Parcelamento Ordinário - Receita Estadual Paraná	2.357	3.817	2.357	3.817
<b>Total dos parcelamentos</b>	<b>24.506</b>	<b>28.160</b>	<b>24.506</b>	<b>28.160</b>
<b>Passivo circulante</b>	5.111	4.959	5.111	4.959
<b>Passivo não circulante</b>	19.395	23.201	19.395	23.201

A manutenção do Grupo nos programas de parcelamento acima mencionados depende do atendimento de várias condições, sobretudo da continuidade do pagamento das parcelas dos débitos, na forma da Lei, e do pagamento dos tributos 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. Ressaltamos que em 31 de dezembro de 2022, o Grupo está atendendo as condições necessárias para a sua continuação nos programas de parcelamentos.

## 27 Outros débitos

Abaixo demonstramos a composição dos saldos de outros débitos:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Juros sobre o capital próprio (a)	-	1.190	-	1.190
Adiantamento – negociações comerciais (b)	7.771	6.047	7.771	6.047
Dividendos a pagar	-	1.895	-	1.895
Outros valores a pagar (c)	30.236	1.379	30.313	1.379
<b>Total</b>	<b>38.007</b>	<b>10.511</b>	<b>38.084</b>	<b>10.511</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>13.637</b>	<b>10.511</b>	<b>13.897</b>	<b>10.511</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>24.370</b>	<b>-</b>	<b>24.370</b>	<b>-</b>

(a) Quitação dos juros aprovados em 31 de dezembro de 2021 durante o exercício de 2022.

(b) Valores referentes às antecipações que os fornecedores realizam através de contratos estabelecidos anualmente.

(c) Representado substancialmente pelo valor a pagar pela aquisição das empresas Sumatra Administração e Participação Ltda. e Malaluvi Holding S.A. (vide nota explicativa 1).

## 28 Provisão para contingências e depósitos judiciais

A Administração, com base nas 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:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Demandas prováveis</b>				
Trabalhistas e previdenciárias	6.015	6.723	6.015	6.723
Cíveis e administrativas	1.902	1.940	2.010	1.940
<b>Total:</b>	<b>7.917</b>	<b>8.663</b>	<b>8.025</b>	<b>8.663</b>
<b>Depósitos judiciais</b>				
Trabalhistas e previdenciárias	5.445	4.980	5.638	4.980
Cíveis e administrativas	303	297	303	297
<b>Total:</b>	<b>5.748</b>	<b>5.277</b>	<b>5.941</b>	<b>5.277</b>
	<b>Saldo 31.12.2021</b>	<b>Novas provisões</b>	<b>Baixas</b>	<b>Saldo 31.12.2022</b>
Administrativo	1.673	62	-	1.735
Cível	267	16	(117)	166
Tributários	4.391	-	-	4.391
Trabalhista	2.332	1.225	(1.932)	1.625
<b>Total</b>	<b>8.663</b>	<b>1.303</b>	<b>(2.049)</b>	<b>7.917</b>
	<b>Saldo 31.12.2020</b>	<b>Novas provisões</b>	<b>Baixas</b>	<b>Saldo 31.12.2022</b>
Administrativo	514	1159	-	1.673
Cível	140	275	(148)	267
Tributários	4.391	-	-	4.391
Trabalhista	2.313	1894	(1.875)	2.332
<b>Total</b>	<b>7.358</b>	<b>3.328</b>	<b>(2.023)</b>	<b>8.663</b>

### **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 pelo Grupo com o suporte dos assessores jurídicos como sendo de risco possível, em 31 de dezembro de 2022 no montante estimado de R\$ 16.600 (R\$ 11.800 em 31 de dezembro de 2021), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS's não requerem sua contabilização.

## **29 Patrimônio líquido**

### **a. Capital social**

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

### **(i) Reserva legal**

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, podendo ser utilizada na absorção de prejuízos acumulados, cujo montante está representado por R\$ 577 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 997 em 31 de dezembro de 2021).

### **(ii) 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.

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Lucro líquido do exercício	12.389	19.944
(-) Reserva legal	(619)	(997)
Base para dividendos	11.770	18.947
<b>Dividendos mínimos obrigatórios</b>	<b>1.177</b>	<b>1.895</b>

Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, a Companhia aprovou a distribuição de dividendos no montante total de R\$ 26.104, sendo R\$ 11.104 pagos em caixa no exercício, e R\$ 15.000 utilizados na liquidação de saldos a receber dos acionistas.

## 30 Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Receita operacional bruta</b>				
Venda de mercadorias	2.254.713	1.947.508	2.315.771	1.947.508
Verbas de marketing e publicidade (a)	23.409	20.693	23.409	20.693
Prestação de serviços	3.924	5.171	3.924	5.171
	<b>2.282.046</b>	<b>1.973.372</b>	<b>2.343.104</b>	<b>1.973.372</b>
<b>Deduções sobre vendas/serviços</b>				
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(107.717)	(100.695)	(122.731)	(100.695)
Devoluções e abatimentos	(13.362)	(12.655)	(13.362)	(12.655)
	<b>(121.079)</b>	<b>(113.350)</b>	<b>(136.093)</b>	<b>(113.350)</b>
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>2.160.967</b>	<b>1.860.022</b>	<b>2.207.011</b>	<b>1.860.022</b>

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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Venda de mercadorias</b>				
<b>Medicamentos</b>	<b>1.268.181</b>	<b>1.120.739</b>	<b>1.268.181</b>	<b>1.120.739</b>
Marca	941.892	758.361	941.892	758.361
Genéricos	190.320	236.433	190.320	236.433
Similares	135.969	125.945	135.969	125.945
<b>Higiene e beleza</b>	<b>793.331</b>	<b>604.389</b>	<b>793.331</b>	<b>604.389</b>
<b>Manipulação</b>	<b>9.368</b>	<b>10.002</b>	<b>9.368</b>	<b>10.002</b>
<b>Conveniência</b>	<b>173.784</b>	<b>141.217</b>	<b>173.784</b>	<b>141.217</b>
<b>Medicamentos especiais</b>	<b>10.049</b>	<b>11.442</b>	<b>71.106</b>	<b>11.442</b>
	<b>2.254.713</b>	<b>1.887.789</b>	<b>2.315.770</b>	<b>1.887.789</b>
<b>Outras vendas</b>				
Verbas de marketing e publicidade (a)	23.409	20.693	23.409	20.693
Prestação de serviços	3.924	5.171	3.924	5.171
	<b>(93.746)</b>	<b>(27.767)</b>	<b>(108.759)</b>	<b>(27.767)</b>
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>2.160.967</b>	<b>1.860.022</b>	<b>2.207.011</b>	<b>1.860.022</b>

- (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).

## 31 Custos e despesas por natureza

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Mercadorias vendidas	1.414.250	1.219.830	1.456.718	1.219.830
Despesas de pessoal	353.383	309.874	355.086	309.874
Depreciação e amortização	93.008	83.586	93.008	83.586
Propaganda e publicidade	12.364	10.765	12.396	10.765
Taxas de administração de operadoras de cartões	24.390	21.547	24.394	21.547
Fretes e carretos	11.453	8.391	11.453	8.391
Serviços de terceiros	39.876	40.165	39.920	40.165
Despesas com manutenção	16.834	13.876	16.834	13.876
Outros	52.940	48.941	54.696	48.941
<b>Total</b>	<b>2.018.498</b>	<b>1.756.975</b>	<b>2.064.505</b>	<b>1.756.975</b>

### Classificados como

Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	1.414.250	1.219.830	1.456.718	1.219.830
Despesas administrativas	95.027	82.448	96.973	82.448
Despesas comerciais	508.186	455.871	509.779	455.871
Provisão (reversão) para perda ao valor recuperável do contas a receber	1.035	(1.174)	1.035	(1.174)
<b>Total de custos e despesas</b>	<b>2.018.498</b>	<b>1.756.975</b>	<b>2.064.505</b>	<b>1.756.975</b>

## 32 Despesas financeiras líquidas

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos com aplicações financeiras	7.061	1.422	7.118	1.422
Variação cambial	820	2.589	820	2.589
Atualização de precatórios	3.289	1.332	3.289	1.332
Atualização de debêntures (b)	-	4.438	-	4.438
Outras receitas financeiras	4.287	3.638	4.287	3.638
<b>Total</b>	<b>15.457</b>	<b>13.419</b>	<b>15.514</b>	<b>13.419</b>

### Despesas financeiras

Juros sobre empréstimos (a)	33.224	16.033	34.120	16.033
Ajuste a valor presente (d)	30.592	14.981	30.592	14.981
Juros sobre debêntures (b)	41.816	20.590	41.816	20.590
Atualização de debêntures (b)	3.808	-	3.808	-
Juros passivos	757	22	757	22
IOF	753	696	753	696
Despesas bancária	1.717	1.540	1.733	1.540

**Farmácia e Drogeria Nissei S.A.**  
Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2022 e 2021

Despesas com operações com derivativos	1.782	2.901	1.782	2.901
Juros de arrendamentos (c)	17.629	15.293	17.629	15.293
Outras despesas financeiras	6.588	14.338	6.311	14.338
<b>Total</b>	<b>138.666</b>	<b>86.394</b>	<b>139.301</b>	<b>86.394</b>
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>	<b>(123.209)</b>	<b>(72.975)</b>	<b>(123.787)</b>	<b>(72.975)</b>

- (a) Para maior detalhamento sobre os juros de empréstimos vide nota explicativa 22.
- (b) Para maior detalhamento sobre os juros de debêntures vide nota explicativa 23.
- (c) O custo com arrendamento são os juros dos contratos de arrendamentos apresentados na nota explicativa 20.
- (d) O ajuste de valor presente é calculado sobre as compras de mercadorias para revenda, com prazo de pagamento superior à 30 dias.

### 33 Imposto de renda e contribuição social

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

#### a. Conciliação de imposto de renda e contribuição social efetivos

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Lucro antes de IRPJ e CSLL	<b>19.289</b>	<b>29.037</b>	<b>19.194</b>	<b>29.046</b>
Imposto utilizado a alíquota normal vigente - 34%	<b>(6.558)</b>	<b>(9.873)</b>	<b>(6.526)</b>	<b>(9.873)</b>
(+) <b>Adições</b>	<b>28.520</b>	<b>24.754</b>	<b>28.520</b>	<b>24.754</b>
Amortização de arrendamento	21.153	18.493	21.153	18.493
Juros de arrendamento	5.994	5.200	5.994	5.200
Resultado da equivalência patrimonial	128	3	128	3
Outras adições (multa, brindes)	1.245	1.058	1.245	1.058
(-) <b>Exclusões</b>	<b>28.862</b>	<b>24.079</b>	<b>28.862</b>	<b>24.079</b>
Contraprestação de arrendamento	26.657	22.587	26.657	22.587
Outras provisões	1.912	910	1.912	910
Outras exclusões (AVP sobre outros ativos)	293	582	293	582
<b>Imposto de renda sobre base presumida de controladora</b>		-		<b>(10)</b>
Outras	-	105	-	105
<b>Total</b>	<b>(6.900)</b>	<b>(9.093)</b>	<b>(6.867)</b>	<b>(9.103)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social - corrente</b>	<b>(5.971)</b>	<b>(7.987)</b>	<b>(5.876)</b>	<b>(7.997)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social - diferido</b>	<b>(929)</b>	<b>(1.106)</b>	<b>(928)</b>	<b>(1.106)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado</b>	<b>(6.900)</b>	<b>(9.093)</b>	<b>(6.867)</b>	<b>(9.103)</b>
<b>Aliquota efetiva</b>	<b>-36%</b>	<b>-31%</b>	<b>-47%</b>	<b>-31%</b>

**(iii) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos**

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. O Grupo estima que irá realizar imposto de renda diferido ativo até 2025.

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

	Balanco patrimonial		Resultado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Provisões de perdas estimadas nos estoques	1.026	742	284	(1.529)
Provisões de perdas estimadas no contas a receber	-	-	-	(270)
Provisões trabalhistas (campanhas, reajustes salariais)	5.373	5.412	(38)	1.368
Provisões financeiras (debêntures - serie 2)	16.560	15.231	1.329	(1.509)
Provisões para contingências	1.741	2.945	(1.450)	1.319
Resultado financeiro ( Swap e variação cambial)	(1.702)	382	(2.084)	106
PAT – Programa de Alimentação do Trabalhador		584	-	(9)
Ajuste a valor presente	-	293	(293)	(582)
Outras contribuições	1.675	-	(1.324)	-
<b>Total</b>	<b>24.673</b>	<b>25.589</b>	<b>(929)</b>	<b>(1.106)</b>

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos, no montante de R\$ 24.673 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 25.590 em 31 de dezembro de 2021), são decorrentes de despesas não dedutíveis temporariamente, para os quais não há prazos para prescrições, com realização prevista, conforme divulgado abaixo no item (c).

**(iv) Estimativa de recuperação 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	6.168
2024	7.402
2025	11.103
<b>Total</b>	<b>24.673</b>

## 34 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 demonstrações financeiras.

### ***Estrutura do gerenciamento de risco***

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

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

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

### ***Risco de crédito***

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

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

### ***Risco de liquidez e estrutura de capital***

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

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

O Grupo monitora sua estrutura de capital acompanhando todos seus covenants financeiros (vide nota explicativa 23), bem como, a projeção do fluxo de caixa frente as suas obrigações. Este acompanhamento é realizado com visão diária para os 30 dias futuros e projeção mensal para os 12 meses futuros. Caso exista qualquer perspectiva de falta de recursos a Companhia busca reequilibrar a sua estrutura de caixa através do ciclo financeiro das operações ou de novas operações junto ao mercado financeiro.

### ***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.

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>					
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	76.001	108.479	59.580	296.954
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
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>					
Empréstimos e financiamentos	72.484	49.602	83.976	6.371	212.433
2ª e 3ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	6.916	39.590	116.206	36.376	199.088
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	44.798	-	-	-	44.798
Fornecedores	302.406	-	-	-	302.406
Passivo de arrendamento	54.818	42.364	31.288	27.112	155.582

## (ii) Categoria de instrumentos financeiros

### *Ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado (controladora e consolidado)*

Ativos financeiros	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Avaliados ao custo amortizado:</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	115.778	81.682	116.922	81.717
Contas a receber de clientes	147.553	121.437	172.124	121.437
Outros ativos	128.201	151.921	128.696	151.921
<b>Total</b>	<b>391.532</b>	<b>355.040</b>	<b>417.742</b>	<b>355.075</b>
<b>Passivos financeiros</b>				
<b>Avaliados ao custo amortizado:</b>				
Fornecedores	274.857	302.406	297.696	302.406
Empréstimos e financiamentos	205.977	212.433	218.135	212.433
Debênture 2ª e 3ª Emissão	296.954	199.088	296.954	199.088
Outras débitos	38.007	10.511	38.267	10.511
Arrendamentos a pagar	164.446	155.582	164.446	155.582
<b>Total</b>	<b>980.241</b>	<b>880.020</b>	<b>1.015.498</b>	<b>880.020</b>

**(iii) Valor justo dos instrumentos financeiros**

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

***Técnica de avaliação e inputs significativos não observáveis***

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

**Previsão pagamento debêntures – Valor Justo nível 3**

<b>Técnica de avaliação</b>	<b>Inputs significativos não observáveis</b>	<b>Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo</b>
a. Com evento de liquidez Caso a empresa realize alguma operação de evento de liquidação maior que 20% das ações e deve remunerar a segunda série a 4,4% do valor econômico do Grupo, ou,		O valor justo estimado poderia aumentar (diminuir):
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 excluindo os efeitos de AVP e CPC 6(R2) / IFRS 16, acumulado dos últimos doze meses multiplicados 8,5 e o resultado multiplicado por 4,4%.	- 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.  - EBITDA ajustado	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> </ul>

**Contratos de swap – Valor justo nível 2**

<b>Técnica de avaliação</b>	<b>Inputs significativos não observáveis</b>	<b>Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo</b>
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 dezembro de 2022 (saldo contábil tendo por base o CDI de 12,68% acumulado doze meses) 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 das apreciações em 31 de dezembro de 2022:

<b>Instituições financeiras e modalidades</b>	<b>Risco (taxa)</b>	<b>Saldo contábil</b>	<b>Cenário I 10%</b>	<b>Cenário II 25%</b>
	Alta do CDI			
Financiamentos e empréstimos	13,65%	274.857	(3.752)	(9.379)

#### ***Análise de sensibilidade de moeda estrangeira***

O Grupo possui instrumento financeiro derivativo em moeda estrangeira (vide nota 14) para proteção da exposição cambial dos empréstimos em moeda estrangeira (vide nota 22).

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 de forma centralizada pela Companhia, sendo acompanhada diariamente pelo Departamento Financeiro. Para este acompanhamento são utilizadas previsões de entradas e saídas. A administração da Companhia monitora a liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais e também busca manter limites disponíveis suficientes em suas linhas de crédito para demandas não previstas as análises também consideram a avaliação e acompanhamento de covenants financeiros (quando aplicável).

O caixa disponível é aplicado em operações de CDB atreladas ao CDI com liquidez imediata.

## **35 Resultado por ação (Controladora e consolidado)**

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 lucro diluído por ação:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Lucro líquido do exercício	12.389	19.944
Média ponderada de ações ordinárias (unidades)	152.043	152.043
Ações ordinárias existentes	152.043	152.043
Lucro líquido por ação básico e diluído (em Reais)	0,081	0,131

### **36 Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa (Controladora e Consolidado)**

Em 31 de dezembro de 2022 as transações que não envolveram caixa compreendendo:

- (i) operações de arrendamento – nota explicativa 21, no valor de R\$ 76.975 (R\$ 60.271 em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Distribuição de lucros - nota explicativa 29, no montante de R\$ 15.000 (R\$ zero em 31 de dezembro de 2021) distribuídos em 2022 não havendo transação em caixa na operação, estes valores não estão refletidos na demonstração do fluxo de caixa como atividade operacional da Companhia.
- (iii) Valor de R\$ 28.426 em 31 de dezembro de 2022, (R\$ zero em 31 de dezembro de 2021) de outros débitos, devido a aquisição das empresas Sumatra Administração e Participação Ltda e Malaluvi Holding S.A, conforme evidenciados nas notas explicativas 01 e 17.

### **37 Cobertura de seguros**

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

Em 31 de dezembro de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 500 para danos materiais, incluído lojas, centro de distribuição e centro administrativo.

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