

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

**ITR – Informações trimestrais em
30 de junho de 2022**

Conteúdo

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



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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Farmácia e Drogeria Nissei S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Curitiba, 10 de agosto de 2022.

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



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

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021			30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	118.628	81.682	118.832	81.717	Fornecedores	17	283.808	302.406	283.808	302.406
Aplicações financeiras	6	926	878	926	878	Arrendamentos a pagar	18	56.459	54.818	56.459	54.818
Contas a receber de clientes	7	140.813	121.437	140.813	121.437	Empréstimos e financiamentos	19	77.466	72.484	77.466	72.484
Estoques	8	276.597	271.684	276.597	271.684	Debêntures	20	70.678	62.254	70.678	62.149
Impostos a recuperar	9	54.539	60.340	54.581	60.340	Obrigações sociais e trabalhistas	21	66.178	54.832	66.178	54.832
Direitos sobre precatórios	10	52.826	52.128	52.826	52.128	Obrigações fiscais e tributárias	22	17.947	20.489	18.001	20.537
Outros ativos	12	126.345	147.440	126.245	147.440	Parcelamento de tributos	23	5.173	4.959	5.173	4.959
						Outros débitos	24	7.071	10.511	7.071	10.511
		770.674	735.589	770.820	735.624			584.780	582.753	584.834	582.696
Não circulante						Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	11	8.506	9.292	8.506	9.292	Arrendamentos a pagar	18	104.939	100.764	104.939	100.764
Direitos sobre precatórios	10	6.360	5.462	6.360	5.462	Empréstimos e financiamentos	19	204.549	139.949	204.549	139.949
Impostos a recuperar	9	58.565	47.635	58.565	47.635	Debêntures	20	170.048	181.632	170.048	181.632
Ativo fiscal diferido	30	22.874	25.589	22.874	25.589	Parcelamento de tributos	23	21.445	23.201	21.445	23.201
Depósitos judiciais	25	5.364	5.277	5.364	5.277	Provisão para contingências	25	7.540	8.663	7.540	8.663
Outros ativos	12	4.542	4.481	4.542	4.481			508.521	454.209	508.521	454.209
		106.211	97.736	106.211	97.736						
Investimentos						Patrimônio líquido					
Investimentos	14	92	92	-	-	Capital social	26	21.720	21.720	21.720	21.720
Imobilizado	15	250.523	237.752	250.523	237.752	Reservas de lucros	26	13.632	24.738	13.632	24.738
Intangível	16	11.471	12.251	11.471	12.251	Resultado do período		10.318	-	10.318	-
		262.086	250.095	261.994	250.003			45.670	46.458	45.670	46.458
Total ativo		1.138.971	1.083.420	1.139.025	1.083.363	Total passivo e patrimônio líquido		1.138.971	1.083.420	1.139.025	1.083.363

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	Nota	Semestre				Trimestre			
		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita líquida de vendas	27	1.049.596	899.778	1.049.596	899.778	538.572	450.980	538.572	450.980
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	28	(681.025)	(589.634)	(681.025)	(589.634)	(345.464)	(290.578)	(345.464)	(290.578)
Lucro bruto		368.571	310.144	368.571	310.144	193.108	160.402	193.108	160.402
Receitas (despesas) operacionais									
Despesas administrativas	28	(50.614)	(39.269)	(50.614)	(39.269) #	(23.731)	(19.040)	(23.731)	(19.040)
Despesas comerciais	28	(246.764)	(216.735)	(246.764)	(216.735) #	(128.218)	(112.572)	(128.218)	(112.572)
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber		(1.945)	1.096	(1.945)	1.096 #	(1.945)	-	(1.945)	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		987	(890)	987	(890) #	904	(44)	904	(44)
Resultado antes das despesas financeiras líquidas, resultado de equivalência patrimonial e tributo sobre o lucro		70.235	54.346	70.235	54.346	40.118	28.746	40.118	28.746
Receitas financeiras	29	4.950	6.276	4.950	6.276	8.191	6.454	8.191	6.454
Despesas financeiras	29	(58.348)	(45.453)	(58.348)	(45.621)	(36.370)	(25.951)	(36.370)	(26.119)
Despesas financeiras líquidas		(53.398)	(39.177)	(53.398)	(39.345)	(28.179)	(19.497)	(28.179)	(19.665)
Resultado da equivalência patrimonial	14	-	(168)	-	-	-	(168)	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		16.837	15.001	16.837	15.001	11.939	9.081	11.939	9.081
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	(3.804)	(3.537)	(3.804)	(3.537)	(6.768)	(2.420)	(6.768)	(2.420)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	(2.715)	(956)	(2.715)	(956)	936	(956)	936	(956)
Lucro líquido do período		10.318	10.508	10.318	10.508	6.107	5.705	6.107	5.705
Resultado por ação básico e diluído (em Reais):	36	0,068	0,069			0,040	0,038		

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.**Demonstrações do resultado abrangente**

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro líquido do período	10.318	10.508	10.318	10.508	6.107	5.705	6.107	5.705
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período	10.318	10.508	10.318	10.508	6.107	5.705	6.107	5.705

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Atribuível aos acionistas controladores					
	Nota	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		21.720	2.449	5.640	-	29.809
Lucro líquido do período		-	-	-	10.508	10.508
Saldos em 30 de junho de 2021		21.720	2.449	5.640	10.508	40.317
Saldos em 31 de dezembro de 2021		21.720	3.446	21.292	-	46.458
Lucro líquido do período		-	-	-	10.318	10.318
Dividendos intermediários	26c	-	-	(11.106)	-	(11.106)
Saldos em 30 de junho de 2022		21.720	3.446	10.186	10.318	45.670

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa - método indireto

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Fluxo de caixa de atividades operacionais					
Lucro líquido do período		10.318	10.508	10.318	10.508
Ajustes por					
Resultado na baixas de ativos	15 16 18	(1.508)	(132)	(1.508)	(132)
Depreciação e amortização (imobilizado e intangível)	15 16	45.969	40.708	45.969	40.708
Equivalência patrimonial	14	-	168	-	-
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	7	1.945	(1.096)	1.945	(1.096)
Provisão ao valor realizável líquido dos estoques	8	(3.848)	5.802	(3.848)	5.802
Provisão para contingências	25	(1.123)	(173)	(1.123)	(173)
Apropriação - custo da transação - empréstimos e debêntures	19 20	940	2.009	940	2.009
Juros apropriados (debêntures, empréstimos, e arrendamentos)	18 19 20	39.685	30.304	39.685	30.446
Atualização de precatórios	10	(1.596)	(315)	(1.596)	(315)
Rendimento de aplicação financeira		(48)	(11)	(48)	(11)
Instrumentos financeiros derivativos	11	786	4.013	786	4.013
Variação cambial	29	-	(3.605)	-	(3.605)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	3.803	3.537	3.803	3.537
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	2.715	956	2.715	956
		98.038	92.673	98.038	92.647
Variações em					
Contas a receber	7	(19.376)	(11.842)	(19.207)	(11.842)
Estoques	8	(1.065)	(11.189)	(1.065)	(11.189)
Impostos a recuperar	9	(5.129)	6.874	(5.129)	6.874
Outros ativos	12	21.034	3.738	21.034	3.838
Depósitos judiciais	25	(87)	197	(87)	197
Fornecedores	17	(18.598)	(47.813)	(18.598)	(47.813)
Obrigações fiscais e tributárias	22	(6.345)	(5.049)	(6.345)	(5.049)
Obrigações sociais e trabalhistas	21	11.346	8.333	11.346	8.333
Outros débitos	24	(3.440)	(2.441)	(3.440)	(2.441)
Parcelamento de tributos	23	(1.542)	(1.876)	(1.542)	(1.876)
Pagamento de juros - arrendamento	18	(8.148)	(7.659)	(8.148)	(7.659)
Pagamento de juros - empréstimos	19	(12.870)	(8.181)	(12.870)	(8.181)
Pagamento de juros - debêntures	20	(15.321)	(9.909)	(15.321)	(9.909)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		38.497	5.856	38.666	5.930
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aquisição de ativo imobilizado	15	(20.814)	(10.576)	(20.814)	(10.576)
Aquisição de ativo intangível	16	(2.295)	(573)	(2.295)	(573)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(23.109)	(11.149)	(23.109)	(11.149)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	19	99.757	63.650	99.757	63.650
Pagamentos de empréstimos - principal	19	(32.227)	(47.579)	(32.227)	(47.579)
Custos da transação (empréstimos)	19	(845)	(1.038)	(845)	(1.038)
Pagamento de arrendamentos	18	(29.577)	(24.895)	(29.577)	(24.895)
Pagamento de Dividendos	26	(11.106)	-	(11.106)	-
Captação de debêntures	20	-	200.000	-	200.000
Pagamento de principal de debêntures - 1ª série - 2ª emissão	20	(4.444)	(182.610)	(4.444)	(182.610)
Custos da transação (debêntures)	20	-	(5.100)	-	(5.100)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		21.558	2.428	21.558	2.428
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período		36.946	(2.865)	37.115	(2.791)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	81.682	65.186	81.717	65.186
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	118.628	62.321	118.832	62.395
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período		36.946	(2.865)	37.115	(2.791)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

DVA - Demonstração do valor adicionado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2022 de 2021

(Em milhares de Reais)

	Períodos de seis meses			
	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas (1)	1.102.154	950.563	1.102.154	950.563
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.104.099	950.563	1.104.099	950.563
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.945)	-	(1.945)	-
Insumos adquiridos de terceiros (2)	757.360	656.612	757.360	656.612
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	681.025	589.634	681.025	589.634
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	76.335	66.978	76.335	66.978
Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)	344.794	293.951	344.794	293.951
Depreciação e amortização (4)	45.264	40.708	45.264	40.708
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)	299.530	253.243	299.530	253.243
Valor adicionado recebido em transferência (6)	3.611	1.993	3.611	1.993
Resultado da equivalência patrimonial	-	(168)	-	-
Receitas financeiras	4.148	1.083	4.148	1.083
Outras receitas	(537)	(2.908)	(537)	(3.076)
Valor adicionado total a distribuir (5) + (6)	303.141	255.236	303.141	255.236
Distribuição do valor adicionado	303.141	255.236	303.141	255.236
Pessoal	149.832	127.879	149.832	127.879
Remuneração direta	131.838	111.454	131.838	111.454
Benefícios	11.145	10.454	11.145	10.454
FGTS	6.849	5.971	6.849	5.971
Impostos, taxas e contribuições	85.667	76.151	85.667	76.151
Federais	56.220	48.328	56.220	48.328
Estaduais	28.679	27.226	28.679	27.226
Municipais	768	597	768	597
Remuneração de capital de terceiros	57.324	40.698	57.324	40.698
Juros	56.080	39.904	56.080	39.904
Aluguéis	1.244	794	1.244	794
Remuneração de capital próprios	10.318	10.508	10.318	10.508
Resultado do Exercício	10.318	10.508	10.318	10.508

* As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

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

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

Em 30 de junho de 2022 a Companhia possui 335 lojas físicas, sendo 287 alocadas no estado do Paraná, 18 no estado de Santa Catarina e 30 no estado de São Paulo. Além disso, a Companhia conta com centro de distribuição arrendado no município de Colombo – PR. Para 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía 324 lojas, sendo 285 no Paraná, 24 em São Paulo e 15 em Santa Catarina.

Estrutura societária

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

Com isso, para o período/exercício encerrado em 30 de junho de 2022, 31 de dezembro de 2021 e 30 de junho de 2021, a Companhia demonstra os valores consolidados entre Farmácias e Drogarias Nissei S.A. e Nissei Fid SA..

Endividamento

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

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

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 com garantia 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\$ 1.000, perfazendo assim o montante total de R\$ 120.000, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias da DI de um dia, “over extra-grupo”, expressas na forma percentual

ao ano-base de 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3, acrescida de spread (sobretaxa) 2,80% ao ano, base de 252 dias úteis, com vencimento em 15 de julho de 2026.

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

2 Apresentação e elaboração das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 10 de agosto de 2022.

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

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

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

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

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de 30 de junho de 2022, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis aplicáveis para demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2021. As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

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

O Grupo adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo IFRS e normas brasileiras de contabilidade que estavam em vigor em 30 de junho de 2022.

Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

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

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

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

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

3 Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas

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

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

4 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Caixa e bancos	32.356	24.078	32.541	24.112
Aplicações financeiras	86.272	57.604	86.291	57.605
Total	118.628	81.682	118.832	81.717

Para 30 de junho de 2022 o grupo de caixas e bancos, totalizaram o montante de R\$ 32.356 para a controladora e R\$ 32.541 no consolidado, em 31 de dezembro de 2021 os saldos foram de: R\$ 24.078 controladora e R\$ 24.112 no consolidado. Estes saldos são compostos pelos caixas físicos da lojas e contas bancárias correntes nos bancos: Banco Safra, Banco Itaú, Banco do Brasil e Banco BV e Banco ABC.

As aplicações financeiras em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 correspondem a aplicações em Certificado de Depósito Bancário – CDB, com liquidez imediata e são atualizadas à variação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, com rendimento médio de 101,50% (CDB), refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

6 Aplicações financeiras (Controladora e Consolidado)

Em 30 de junho 2022, as aplicações financeiras estão representadas pelo montante de R\$ 926 (R\$ 878 em 31 de dezembro de 2021), cujo saldo está representado pelas operações no Banco BOCOM, sendo a realização das aplicações no prazo de 42 meses, a partir de 4 de dezembro de 2020. Os recursos aplicados estão atualizadas à taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI 100%, e refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

7 Contas a receber de clientes (Controladora e Consolidado)

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

	30.06.2022	31.12.2021
Cartões de crédito	127.719	109.137
Convênios	8.159	6.965
Farmácia popular	6.635	5.166
Outras contas a receber	326	250
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(2.026)	(81)
Total	140.813	121.437

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

	30.06.2022	31.12.2021
A vencer	129.197	99.847
Vencidos em até 30 dias	7.030	12.530
Vencidos entre 31 a 60 dias	2.372	3.342
Vencidos entre 61 a 90 dias	725	1.151
Vencidos entre 91 a 180 dias	2.060	1.759
Vencidos acima de 181 dias	1.455	2.889
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(2.026)	(81)
Total	140.813	121.437

O prazo médio de recebimento é de aproximadamente 24 dias, composto por contas a receber de clientes, por cartões de crédito e por parcerias realizadas com empresas e governo. Este prazo é considerado como parte das condições normais e inerentes as operações do Grupo. Parte substancial dos valores vencidos acima de 31 dias, estão representados por recebimentos através de convênios, e por meio do programa de benefício em medicamentos – PBM’s.

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

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

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

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

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

	30.06.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(81)	(1.255)
Constituições (a)	(1.945)	(79)
Baixas efetivas (b)	-	1.253
	(2.026)	(81)

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

8 Estoques (Controladora e Consolidado)

	30.06.2022	31.12.2021
Mercadorias para revenda	274.792	270.739
Materiais de consumo	<u>1.805</u>	<u>945</u>
Total	<u>276.597</u>	<u>271.684</u>

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

	30.06.2022	31.12.2021
Centro de distribuição	81.115	69.725
Lojas da rede	199.095	204.142
(-) Provisão para perdas nos estoques (a)	<u>(3.613)</u>	<u>(2.183)</u>
Total	<u>276.597</u>	<u>271.684</u>

- (a) A provisão para perda nos estoques inclui: (i) as mercadorias vencidas e danificadas, sem a expectativa de ressarcimento nas políticas dos fabricantes, totalizando R\$ 2.143 (em 31 de dezembro de 2021: R\$ 3.372); e (ii) provisão de perdas de inventário na rede de lojas (roubos, perdas e baixas) no montante de R\$ 1.470 (em 31 de dezembro de 2021: R\$ 3.307). 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 foram incluídas no “Custo dos Produtos Vendidos” e totalizam R\$ 681.025 (R\$ 589.634 em 30 de junho de 2021). Os valores incluem o valor da baixa de estoques de mercadorias reconhecidas como perdas no exercício e totalizaram R\$ 7.463 (R\$ 6.413 em 30 de junho de 2021). A provisão para perda nos estoques inclui: (i) as mercadorias vencidas e danificadas, sem a expectativa de ressarcimento nas políticas dos fabricantes, totalizando R\$ 2.143 (em 31 de dezembro de 2021):

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

	30.06.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(2.183)	(6.679)
Constituições (a)	(3.848)	(6.207)
Baixas efetivas	<u>2.418</u>	<u>10.703</u>
	<u>(3.613)</u>	<u>(2.183)</u>

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

9 Impostos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Tributos sobre o lucro a recuperar				
IRRF – Imposto de renda retido na fonte	718	359	718	359
IRPJ – Imposto de renda pessoa jurídica	148	-	148	-
CSLL – Contribuição social sobre lucro líquido	208	-	208	-
IRPJ a recuperar - saldo negativo	2.293	-	2.293	-
CSLL a recuperar - saldo negativo	741	-	741	-

	4.108	359	4.108	359
Outros tributos a recuperar				
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias (a)	102.145	101.316	102.187	101.316
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias – perdas (b)	6.851	6.300	6.851	6.300
	108.996	107.616	109.038	107.616
Total dos impostos a recuperar	113.104	107.975	113.146	107.975
Ativo circulante	54.539	60.340	54.581	60.340
Ativo não circulante	58.565	47.635	58.565	47.635

- (a) O montante de R\$ 102.145 em 30 de junho de 2022 (R\$ 101.316 em 31 de dezembro de 2021) refere-se ao montante pendente de realização dos referidos créditos de ICMS-ST não definitivo. Os créditos foram reconhecidos em função da decisão do STF, que em sede de repercussão geral, garantiu o direito de ressarcimento ao contribuinte que recolheu antecipadamente o ICMS ST em bases de cálculo superiores aquelas efetivamente comercializadas. Conforme recepção da matéria e regulamentação no Estado do Paraná, através do Decreto nº 3.886/2020, e NPFº 002, não foram reconhecidos créditos fiscais de períodos anteriores a decisão do STF, a qual permite o levantamento e ressarcimento e/ou complemento das diferenças do ICMS-ST a partir de outubro de 2016. Referente à este tema, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi registrado o total de R\$ 63.636 de créditos extemporâneos referente ao período de julho de 2017 até dezembro de 2019. Além deste, a partir de 2020, nenhum outro crédito extemporâneo foi reconhecido, apenas créditos da operação mensal do período de competência.

Os respectivos saldos totais pendentes de realização já levantados e reconhecidos deverão ser realizados no período estimado entre 29 e 42 meses nas operações da Companhia.

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

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

10 Direitos sobre precatórios (Controladora e Consolidado)

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

	30.06.2022	31.12.2021
Termo de obrigações - Precatório 48.609/1997 (a)	45.996	44.667
Créditos remanescentes - acordo geral (b)	7.754	7.461
Saldo remanescente do precatório nº 51.218/97 (c)	4.005	4.031
Outros precatórios estaduais (d)	1.431	1.431
Total de direitos sobre precatórios	59.186	57.590
Ativo circulante	52.826	52.128
Ativo não circulante	6.360	5.462

- (a) Créditos decorrentes do Precatório nº 48.609/1997 cedidos no termo de obrigações entre o Grupo e a CR Almeida S.A. em 23 de março de 2016. Em 30 de junho de 2022 somam o montante de R\$ 45.996 (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\$ 7.754 em 30 de junho 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\$ 4.005 em 30 de junho de 2022, (R\$ 4.031 em 31 de dezembro de 2021) tem como credora originária a CR Almeida. Após a avaliação dos créditos do precatório, a administração da Companhia, com base nas opiniões de seus assessores jurídicos e utilizando dos relatórios da Procuradoria do Estado do Paraná, entendeu que a operação de compra e valor praticamente certo de crédito do precatório, resultava na perda do valor recuperável, sendo o montante de R\$ 6.285, imediatamente reconhecida no resultado do período da avaliação, 30 de junho de 2020.
- (d) Os demais créditos de precatórios, que somam R\$ 1.431, registrados no ativo não circulante, estão registrados pelo valor de custo e não incidem correção monetária e juros de mora, sendo 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 (R\$ 44.667 e R\$ 7.461 respectivamente), em decorrência ao desmembramento do processo para fase de cumprimento de sentença, onde foram abertas contas vinculadas ao CNPJ da Companhia, alterando a expectativa de recebimento para o curto prazo.

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

11 Instrumentos financeiros derivativos

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

Em 30 de junho de 2022, o Grupo tem o contrato na modalidade SWFC Netting Termo com o Banco BV e Banco Citibank S.A., com o objetivo de proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

Saldo em 30 de junho de 2022

Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo
23.294	23.739	20.383	3.355
50.000 (i)	56.418	53.403	5.151
			8.506

Saldo em 31 de dezembro de 2021

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

(i) Contrato firmado com o Banco Citibank S.A., em 02 de junho de 2022, no valor: US\$ 10.617.000 (dez milhões, seiscentos e dezessete mil dólares norte-americanos correspondendo a R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais) para a proteção de oscilações da taxa de câmbio do contrato de empréstimo em moeda estrangeira, firmado com o Citibank, cuja data de vencimento é 06 de julho de 2026.

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

12 Outros ativos (Controladora e consolidado)

Os valores a receber de outros ativos estão assim compostos:

	30.06.2022	31.12.2021
Outros ativos – partes relacionadas		
Recebíveis por venda de participação societárias (a)	74.466	86.138
Recebíveis por venda de ativos imobilizados (b)	15.619	15.619
Adiantamento de lucros (e)	2.376	2.300
Total outros ativos – partes relacionadas	92.461	104.057
Outros ativos – terceiros		
Acordos comerciais a receber (c)	23.476	33.252
Antecipações para colaboradores	2.437	3.158
Antecipações para fornecedores	3.833	3.582
Prêmios de seguros	1.076	1.042
Outros (d)	7.604	6.830
Total outros ativos – terceiros	38.426	47.864
Total outros ativos	130.887	151.921
Ativo circulante	126.345	147.440
Ativo não circulante	4.542	4.481

- (a) O montante de R\$ 74.466 a receber refere-se a venda das quotas da então controlada Nissei Administradora de Bens. A variação entre os períodos demonstrados são relativos ao recebimento parcial ocorridos em junho de 2022. O saldo remanecente será quitado até junho de 2023, conforme aditivo de contrato firmado entre as partes. Informações adicionais da operação de venda constam nas notas explicativas 13.
- (b) O valor de R\$ 15.619 a receber refere-se a recebíveis por venda de ativos imobilizados. Informações adicionais da operação de venda constam nas notas explicativas 15 e 13.
- (c) Os saldos a receber de acordos comerciais referem-se a negociações com fornecedores de mercadorias para venda diferenciada de seus produtos nas lojas. Compreendem descontos financeiros no momento da venda ao consumidor, bem de como, programas de benefícios, verbas de marketing e publicidade, como exposição em lojas e divulgação de ofertas em catálogo próprio e ainda abatimento por metas de volume, aferidos tanto nas compras quanto nas vendas.
- (d) O saldos de R\$ 7.604 em 30 de junho de 2022, e R\$ 6.830 em 31 de dezembro de 2021, que compreendem outros ativos são referentes aos valores de IPTU a apropriar, aluguéis sublocação, bloqueios judiciais bem como, garantias de estruturação.
- (e) Valores referem-se a adiantamento de lucros realizados aos sócios no decorrer do período.

13 Partes relacionadas

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

Abaixo demonstramos os saldos:

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Ativo circulante				
Adiantamento de lucros (a)	2.376	2.300	2.376	2.300
Recebíveis por venda de investimento para sócios (b)	74.466	86.138	74.466	86.138
Recebíveis por venda de ativos para a Nissei Administradora de Bens (c)	15.619	15.619	15.619	15.619
Participação societária na Nissei Fid S.A	92	92	-	-
Total do ativo circulante	92.553	104.149	92.461	104.057
Passivo				
Juros sobre o capital próprio (d)	-	1.400	-	1.400
Nissei Fid S.A (e)	81.786	81.470	-	-
Total do saldo passivo circulante	81.786	82.870	-	1.400
Total ativo partes relacionadas	92.553	104.149	92.461	104.057
Total passivo partes relacionadas	81.786	82.870	-	1.400

- (a) Valores referem-se a adiantamento realizados aos sócios no decorrer do período.
- (b) Em 30 de junho de 2020, o Grupo optou pela venda integral das quotas (99,9641%) que possuía na investida Nissei Administradora de Bens Ltda., desvinculando-se na integralidade da gestão e decisão estratégica da investida. O valor da venda das quotas na integralidade corresponde ao montante de R\$ 87.000, o qual teve pagamento parcial no valor de R\$ 11.672 em junho de 2022, devendo o saldo residual ser pago pelos sócios da investida até o vencimento final em 30 de junho de 2023, conforme contrato aditivo firmado em 30 de junho de 2022 que prorrogou a data de vencimento. O valor da transação foi estabelecido conforme contrato entre as partes. Sobre o valor devido incidirá correção moentária de 3% ao ano, a partir da data de assinatura do aditivo.
- (c) O saldo em aberto em 30 de junho de 2022 refere-se a venda de imóveis no valor de R\$ 15.619, o qual deverá ser pago em moeda corrente até junho de 2023, conforme aditivo contratual firmado entre as partes que prorrogou a data de vencimento. Sobre o valor devido incidirá correção moentária de 3% ao ano, a partir da data de assinatura do aditivo (30 de junho de 2022).
- (d) Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 1.400, líquidos das retenções legais, no montante de R\$ 935, os quais ficaram com saldo remanescente de R\$ 642, quitados em junho de 2022.
- (e) Em 14 de maio de 2021, a controladora realizou a 3ª emissão de debêntures privadas, no montante de R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma privada em série única, tendo como debenturista a Nissei FID S.A., sendo que essa emissão se fez necessária para que os recursos captados pela Nissei FID S.A. (vide nota explicativa 20, item (iii)) pudessem ser enviados à controladora Farmácia e Drogeria Nissei S.A.. O vencimento dessa operação é em 14 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 5,50% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de novembro de 2022.

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

Descrição	30.06.2022	30.06.2021
Centro de Treinamentos Nissei	197	181
Loja Nissei - Champagnat Batel	42	39
Loja Nissei - Alto da XV 24 horas	205	186
Loja Nissei - Juvevê Rocha Pombo	64	59
Loja Nissei - Praia de Leste	82	74
Loja Nissei - Rui Barbosa 24 horas	82	78
Loja Nissei - Tenente Francisco de Souza	360	449
Outros aluguéis	440	241
Total	1.472	1.307

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração destinado à presidência do conselho e diretores estatutários, totalizou em 30 de junho de 2022 o montante de R\$ 3.030 (R\$ 2.770 em 30 de junho de 2021).

14 Investimentos (Controladora)

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

Em 30 de junho de 2022 o resultado entre receitas e despesas da investida se anularam, devido a isso aequivalência patronial calculada foi zero.

Movimentação do investimento

Saldo inicial em abril de 2021	1
Resultado da controlada em 31.12.2021	(9)
Aumento de capital	<u>100</u>
Investimentos 31.12.2021	<u>92</u>
Resultado da controlada no semestre	<u>-</u>
Investimentos 30.06.2022	<u>92</u>

Saldos da controlada em 30 de junho de 2022

	30.06.2022
Ativo	
Ativo circulante	1.720
Ativo não circulante	80.000
Ativo total	<u>81.720</u>

Passivo	
Passivo circulante	4.078
Passivo não circulante	77.600
Patrimônio líquido	92
Total do passivo e patrimônio líquido	81.720
<hr/>	
Resultado do período	-
Participação (%)	100%
Equivalência patrimonial	-
<hr/>	

15 Imobilizado (Controladora e Consolidado)

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

a. Conciliação do valor contábil

Imobilizado	30.06.2022			31.12.2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	98.163	(59.819)	38.344	88.736	(53.978)	34.758
Equipamentos de informática	32.590	(23.015)	9.575	29.185	(21.067)	8.118
Instalações	31.364	(16.383)	14.981	29.806	(15.223)	14.583
Máquinas e equipamentos	7.594	(6.155)	1.439	7.482	(5.832)	1.650
Móveis e utensílios	71.227	(38.497)	32.730	65.862	(35.516)	30.346
Veículos em uso	6.006	(4.910)	1.096	6.376	(4.995)	1.381
Direito de uso – arrendamento	326.813	(177.579)	149.234	291.093	(147.370)	143.723
Imobilizado em poder de terceiros	53	-	53	-	-	-
Imobilizado em andamento	3.071	-	3.071	3.193	-	3.193
Total	576.881	(326.358)	250.523	521.733	(283.981)	237.752

b. Movimentação do ativo imobilizado

	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Imobilizado em poder de terceiros	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	74.893	26.979	27.358	7.410	58.918	6.012	-	229.652	1.984	433.206
Adições	2.050	685	942	59	2.291	-	-	32.848	4.550	43.425
Baixas	(248)	(4)	-	-	-	(199)	-	(3.613)	-	(4.064)
Transferências	3.654	7	34	-	409	-	-	-	(4.104)	-
Saldo em junho de 2021	80.349	27.667	28.334	7.469	61.618	5.813	-	258.887	2.430	472.567
Adições	4.532	1.241	510	13	2.053	1.010	-	36.060	8.715	54.134
Baixas	(667)	-	-	-	-	(447)	-	(3.854)	-	(4.968)
Transferências	4.522	277	962	-	2.191	-	-	-	(7.952)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	88.736	29.185	29.806	7.482	65.862	6.376	-	291.093	3.193	521.733
Adições	3.344	3.175	582	112	2.065	-	53	40.287	11.482	61.100
Baixas	(866)	(8)	(90)	-	-	(370)	-	(4.567)	(51)	(5.952)
Transferências	6.949	238	1.066	-	3.300	-	-	-	(11.553)	-
Saldo em 30 de junho de 2022	98.163	32.590	31.364	7.594	71.227	6.006	53	326.813	3.071	576.881

c. Movimentação da depreciação do ativo imobilizado

	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Imobilizado em poder de terceiros	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	(43.655)	(17.481)	(13.080)	(5.188)	(29.821)	(4.973)	-	(92.978)	-	(207.176)
Adições	-	-	(5.464)	(1.744)	(1.044)	(323)	(2.800)	(201)	-	(26.208)	-	(37.784)
Baixas	-	-	162	1	-	-	-	199	-	-	-	362
Saldo em 30 de junho de 2021	-	-	(48.957)	(19.224)	(14.124)	(5.511)	(32.621)	(4.975)	-	(119.186)	-	(244.598)
Adições	-	-	(5.633)	(1.843)	(1.099)	(321)	(2.895)	(265)	-	(28.184)	-	(40.240)
Baixas	-	-	612	-	-	-	-	245	-	-	-	857
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-	(53.978)	(21.067)	(15.223)	(5.832)	(35.516)	(4.995)	-	(147.370)	-	(283.981)
Adições	-	-	(6.118)	(1.948)	(1.183)	(323)	(2.981)	(232)	-	(30.209)	-	(42.994)
Baixas	-	-	277	-	23	-	-	317	-	-	-	617
Saldo em 30 de junho de 2022	-	-	(59.819)	(23.015)	(16.383)	(6.155)	(38.497)	(4.910)	-	(177.579)	-	(326.358)

Garantias

Em 30 de junho e 31 de dezembro de 2021 o Grupo e seus acionistas possuíam bens do ativo imobilizado dados em garantia para demandas de captação de empréstimos, conforme divulgado na nota explicativa 19.

Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor é constituído a provisão para *impairment*. Para o período findo em 30 de junho de 2022, a Administração avaliou e não identificou indicadores de *impairment*, não havendo, portando, a necessidade de constituição de provisão.

16 Intangível (Controladora e Consolidado)

Custo	Software	Fundo de comércio	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.944	7.534	16.478
Adições	474	99	573
Baixas	(37)	(162)	(199)
Transferências	-	-	-
Amortizações	(1.475)	(1.449)	(2.924)
Saldo em 30 de junho de 2021	7.906	6.022	13.928
Adições	2.232	-	2.232
Baixas	-	(99)	(99)
Transferências	(43)	43	-
Amortizações	(2.425)	(1.385)	(3.810)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.670	4.581	12.251
Adições	2.295	-	2.295
Baixas	-	(100)	(100)
Transferências	(500)	500	-
Amortizações	(1.763)	(1.212)	(2.975)
Saldo em 30 de junho de 2022	7.702	3.769	11.471

Software

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

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

Fundo de comércio

Os gastos com fundo de comércio compreendem gastos com a aquisição de ponto comercial para operar as lojas da rede de acordo com os direitos adquiridos na aquisição ou locação do estabelecimento comercial. Os montantes são avaliados pelo valor de aquisição e o seu valor recuperável é analisado, no mínimo, anualmente. Para o período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2022, a Administração avaliou e não identificou a necessidade de constituição de provisão para *impairment*.

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

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

17 Fornecedores (Controladora e Consolidado)

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

	30.06.2022	31.12.2021
Fornecedores de mercadorias	268.102	288.946
Fornecedores de bens e serviços	15.706	13.460
Total	283.808	302.406

18 Arrendamentos a pagar (Controladora e Consolidado)

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

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

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

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

- Contratos de lojas com prazos de contratos originais renovados automaticamente e que geram resultados operacionais economicamente viáveis, considerou-se o prazo de 60 meses.
- Contratos de lojas com prazos de contratos originais renovados automaticamente e consideradas em avaliação de resultados operacionais, considerou-se o prazo de 24 meses e também o prazo estimado pela Administração de manter as instalações comerciais.
- Aluguel do centro de distribuição: considerado o prazo de contrato do imóvel.
- A taxa de juros incremental de financiamento do arrendamento teve abrangência em todos os contratos e considerou taxas de juros necessárias para adquirir ativos em condições similares àqueles alugueis contratados na data de assinatura. Após análise, a taxa nominal de desconto ficou entre 0,55% a 0,91% a.m., a qual dentro das análises do Grupo correspondeu a taxas médias das captações de empréstimos, que correspondeu a taxa incremental de financiamento.
- Para a depreciação do ativo de direito de uso, considerando que não há contratos com opção de aquisição do ativo ao final do prazo, foram utilizadas como vida útil do bem, o prazo do contrato de arrendamento, quando da ausência de perda ao valor recuperável, sendo considerado o que for menor. A depreciação do bem ocorre de forma sistemática e linear. Ressalta-se que o Grupo reavalia periodicamente a vida útil dos direitos de uso, incluindo sempre que a operação no referido imóvel apresenta alterações de planos comerciais estratégicos ou verifica-se a intenção dos locadores na descontinuidade do contrato.
- Os encargos financeiros decorrentes dos contratos de arrendamento são reconhecidos como despesa financeira e apropriados a cada período durante o prazo do arrendamento.

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

A movimentação do passivo de arrendamento, em 30 de junho 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi a seguinte:

Saldo em 31 de dezembro 2020	147.228
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	68.908
Pagamentos efetivados - principal	(52.251)
Pagamentos efetivados – juros	(15.309)
Juros reconhecidos no resultado	15.293
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(8.286)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	155.582
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	40.287
Pagamentos efetivados - principal	(29.577)

Pagamentos efetivados – juros	(8.148)
Juros reconhecidos no resultado	8.149
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(4.895)

Saldo em 30 de junho de 2022 **161.398**

Pagamentos mínimos futuros de arrendamento mercantil

	30.06.2022	31.12.2021
Menos de 1 ano	56.459	54.818
Entre 1 e 5 anos	110.651	98.283
Mais de 5 anos	2.906	2.481
Total	161.398	155.582

Conforme orientações da CVM, em seu OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº1/2020, Companhia que optar por reportar os impactos da norma IFRS 16 / CPC06 (R2) em suas demonstrações financeiras de forma diferente daquela recomendada pelas áreas técnicas da 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 a abaixo).

	30.06.2022	31.12.2021
2022	29.375	49.663
2023	54.058	47.519
2024	33.412	31.288
2025	23.897	27.112
2026 em diante	20.656	-
Total	161.398	155.582

A movimentação do direito de uso de arrendamento, classificado dentro da conta de ativo imobilizado, em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 foi a seguinte:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	136.674
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	68.908
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(7.467)
Depreciação no exercício	(54.392)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	143.723
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	40.287
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(4.567)
Depreciação no período	(30.209)
Saldo em 30 de junho de 2022	149.234

19 Empréstimos e financiamentos (Controladora e Consolidada)

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

Descrição	Indexador	30.06.2022	31.12.2021
Moeda estrangeira (dólares norte americanos)			
Banco BV (a)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	28.348	38.325
Banco Citibank (b)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	53.226	-
Total em moeda estrangeira		81.575	38.325
Capital de giro – moeda local			
Banco Safra	Pré fixada + pós fixada (CDI)	93.942	71.610
Banco ABC	Pré fixada + pós fixada (CDI)	24.557	29.417
Banco CCB	Pré fixada + pós fixada (CDI)	15.121	
Banco Itaú	Pré fixada + pós fixada (CDI)	31.678	35.614
Banco BRDE	Pré fixada + pós fixada (Selic)	18.041	18.315
Banco BBM	Pré fixada + pós fixada (CDI)	4.609	5.811
Banco Daycoval	Pós fixada (CDI)	6.708	10.540
Total capital de giro		194.655	171.307
Arrendamentos (Leasing)			
Banco Daycoval - Leasing	Pré fixada	3.687	-
HP Financial	Pré fixada	1.276	1.843
Total arrendamentos		4.963	1.843
CDC			
Banco Safra – CDC	Pré fixada	821	908
Banco Itaú – CDC	Pré fixada	-	50
Total CDC		820	958
Total de empréstimos e financiamentos		282.015	212.433
Circulante		77.466	72.484
Não circulante		204.549	139.949

- (a) A operação financeira junto ao Banco BV é objeto de cobertura de derivativos, conforme descrito na nota 11. Em 30 de junho de 2022, a variação cambial (*Swap*) provisionada para o período corresponde ao montante ativo de R\$ 3.355.
- (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\$ 5.151 (vide nota explicativa 11).

Covenants financeiros

O contrato firmado em moeda estrangeira, junto ao banco Citibank, iniciado em 06 de junho de 2022 com vencimento em 08 de junho de 2026 possui vencimento antecipado imediato, caso os covenants financeiros não sejam cumpridos, sendo estes:

- a) Semestralmente: A partir de 31 de dezembro de 2021 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) dividido pelo EBITDA ajustado (resultado consolidado antes das despesas financeiras, do resultado de equivalência patrimonial, de tributos e contribuições sobre o lucro e de participações minoritárias, acrescido das despesas de depreciação e amortização; e deduzido das Despesas de Arrendamento), sendo desconsiderados efeitos extemporâneos, CPC 06 (R2) / IFRS 16 e ajustes a valor presente (AVP), devendo atingir o indicador de: Conforme escritura 2022 3,25x; 2023 3,00x; 2024 2,75x; 2025 e 2026 2,50x;
- b) Anualmente: Razão entre Ativo circulante e o Passivo Circulante Consolidado maior ou o igual a 1,10; e
- 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

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

Taxas contratadas

O Grupo trabalha na data de 30 de junho de 2022 com juros pré-fixados e juros pós-fixados. As taxas médias de juros são:

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

Garantias demais operações

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

- Aval dos acionistas;
- Fluxo de carteira de cartão de crédito;
- Aplicações financeiras (nota explicativa 6);
- Ativos dos acionistas, sendo: Fazenda, ativos biológicos; imóveis comerciais e residências; e
- Veículos diversos e outros bens móveis objetos de operação para aquisição dos mesmos.

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

Movimentações

As movimentações dos empréstimos e financiamentos compreendem:

Saldo em 31.12.2020	222.582
Captações	65.487
Juros e atualizações	16.033
(-) Pagamento do principal	(73.484)
(-) Pagamento de juros	(17.918)
(-) Novos custos da transação	(1.038)
Amortização de custo da transação	771
Saldo em 31.12.2021	212.433
Captações	99.757
Juros e atualizações	15.331
(-) Pagamento do principal	(32.227)
(-) Pagamento de juros	(12.870)
(-) Novos custos da transação	(844)
Amortização de custo da transação	435
Saldo em 30.06.2022	282.015
Cronograma de pagamento:	
2022	31.905
2023	81.735
2024	83.246
2025	51.043
2026	27.408
2027	2.534
2028	2.152
2029	956
2030	956
2031	80
Total	<u>282.015</u>

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, Banco BV e Banco Citibank, foram apresentados reduzindo o saldo passivo e serão realizados durante o prazo de vencimento da operação. Abaixo demonstramos a movimentação:

Saldo em 31.12.2021	<u>2.215</u>
Novos custos da transação	845
(-) Amortização de custo da transação	<u>(435)</u>
Saldo em 30.06.2022	<u><u>2.625</u></u>

20 Debêntures (Controladora e Consolidado)

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Segunda série (valor justo) - 1ª Emissão Farmácia Nissei (i)	44.798	44.798
Primeira série (custo amortizado) – 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	36.306	40.657
Segunda série (custo amortizado) - 2ª Emissão Farmácia Nissei (ii)	81.786	81.416
Primeira série (custo amortizado) – 1ª Emissão Nissei FID S.A. (iii)	81.786	81.365
(-) Custo da operação da 2ª e 3ª Emissão Farmácia Nissei	(3.950)	(4.455)
	<u>240.726</u>	<u>243.781</u>
	-	
Passivo circulante	70.678	62.149
Passivo não circulante	170.048	181.632

- (i) Em 29 de outubro de 2017, a Companhia realizou sua primeira captação de recursos com emissão de debêntures conversíveis em ações da Companhia, que foi realizada junto ao CWB - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégica, subdividida em duas séries, no montante total de R\$ 153.061. A primeira série, cujo saldo estava representado pelo valor de R\$ 177.268 em 31 de dezembro de 2020, tinha como vencimento final em 31 de outubro de 2021, a qual foi quitada de forma antecipada e facultativa em 26 de maio de 2021 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.

- (ii) Em 26 de maio de 2021, a Companhia emitiu R\$ 120.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma pública em conformidade aos termos da Instrução da CVM nº 476 dividida em duas séries:
- (a) 1ª Série no valor de R\$ 40.000, com vencimento em 26 de maio de 2024, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 4,50% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 9 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de maio de 2022.
- (b) 2ª Série no valor de R\$ 80.000, com vencimento em 26 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes a variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescidas *spread* (sobre taxa) de 5,50% a.a., base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de novembro de 2022.
- (iii) Em 19 de abril de 2021, a Nissei Fid S.A. emitiu R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma privada em série única, a qual terá vencimento em 14 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 5,00% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela com vencimento em 14 de novembro de 2022.

Covenants

Os covenants para a segunda e terceira emissão de debêntures, são acompanhadas semestralmente, conforme itens abaixo:

- Acompanhamento semestral: Indicador de liquidez por meio da fórmula “Dívida Líquida ajustada (correspondente ao resultado de Empréstimos e Financiamentos, deduzido de Caixa e Aplicações Financeiras, normalizada a série 2 da primeira emissão de debentures para que esta sempre reflita o valor a ser pago em caso de valorização pela metodologia da PUT) dividido pelo EBITDA ajustado (resultado consolidado antes das despesas financeiras, do resultado de equivalência patrimonial, de tributos e contribuições sobre o lucro e de participações minoritárias, acrescido das despesas de depreciação e amortização; e deduzido das Despesas de Arrendamento), sendo desconsiderados efeitos extemporâneos, CPC 06 (R2) / IFRS 16 e ajustes

a valor presente (AVP), devendo atingir os seguintes indicadores por ano: 2021 3,60x, 2022 3,25x, 2023 3,00x, 2024 2,75x e 2025 2,50x.

- Acompanhamento anual: Razão entre Ativo circulante e o Passivo Circulante Consolidado maior ou o igual a 1,10.
- Acompanhamento anual: Valores nominais mínimos de patrimônio líquido consolidado maior ou igual a R\$ 27.000, valor deve ser corrigido anualmente pelo IPCA.

Cessão fiduciária e direitos cedidos

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

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

Movimentação dos saldos de debêntures

Movimentação	Debêntures série 1	Debêntures série 2	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	177.268	49.236	226.504
(+) Atualização 1ª Emissão de debêntures	13.574		13.574
(-) Pagamento de juros	(9.909)	-	(9.909)
(-) Pagamento de principal 1ª Emissão de debêntures	(182.610)	-	(182.610)
(+) Apropriação custo da transação - 1ª emissão (i)	1.677		1.677
(-) Custo da transação 2ª e 3ª Emissão (ii)	(5.100)	-	(5.100)
(+) Captação de recursos – 2ª Emissão	120.000	-	120.000
(-) Atualização 2ª série – 1ª Emissão	-	(4.438)	(4.438)
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	5.720	-	5.720
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(3.932)	-	(3.932)
(+) Captação de recursos – 3ª Emissão	80.000	-	80.000
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	5.734	-	5.734
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(4.084)	-	(4.084)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª e 3ª Emissão	645	-	645

(=) Total das movimentações	21.715	(4.438)	17.277
Saldo em 31 de dezembro de 2021	198.983	44.798	243.781
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	9.365	-	9.365
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(8.902)	-	(8.902)
(-) Pagamento de principal 2ª Emissão	(4.444)	-	(4.444)
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	6.840	-	6.840
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(6.419)	-	(6.419)
(+) Apropriação custo da transação - 2ª e 3ª Emissão	505	-	505
(=) Total das movimentações	(3.055)	-	(3.055)
Saldo em 30 de junho de 2022	195.928	44.798	240.726

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

Contratação de serviços especializados	5.100
Apropriação em 30.06.2022	<u>(1.150)</u>
Saldo a apropriar	<u>3.950</u>

21 Obrigações sociais e trabalhistas (Controladora e Consolidado)

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

	30.06.2022	31.12.2021
Salários a pagar	19.465	14.334
FGTS a recolher	1.179	1.594
INSS a recolher	5.320	5.130
Provisão de férias e encargos	30.253	21.468
Prêmios de produtividade e companhas	8.856	11.476
Outras obrigações trabalhistas	<u>1.105</u>	<u>830</u>
Total	<u>66.178</u>	<u>54.832</u>

22 Obrigações fiscais e tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
PIS e COFINS a recolher	716	175	770	223
IRPJ a recolher	(152)	139	(152)	139
CSLL a recolher	606	196	606	196
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias – SP/SC/PR	1.183	862	1.183	862
ICMS ST – Substituição tributária a recolher	12.800	16.218	12.800	16.218
Outros impostos e taxas	<u>2.794</u>	<u>2.899</u>	<u>2.794</u>	<u>2.899</u>
Total	<u>17.947</u>	<u>20.489</u>	<u>18.001</u>	<u>20.537</u>

23 Parcelamentos de tributos (Controladora e Consolidado)

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

	30.06.2022	31.12.2021
REFIS		
Programa de regularização tributária - PRT (a)	13.478	14.353
Programa especial de regularização tributária - PERT (b)	9.763	9.990
	23.241	24.343
Outros		
Parcelamento Ordinário - Receita Estadual Paraná	3.377	3.817
	3.377	3.817
Total dos parcelamentos	26.618	28.160

Passivo circulante	5.173	4.959
Passivo não circulante	21.445	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 30 de junho de 2022 o Grupo está atendendo as condições necessárias para a sua continuação nos programas de parcelamentos.

24 Outros débitos (Controladora e Consolidado)

Abaixo demonstramos a composição dos saldos de outros débitos:

	30.06.2022	31.12.2021
Juros sobre o capital próprio	-	1.190
Adiantamento – negociações comerciais	5.351	6.047
Dividendos obrigatórios	-	1.895
Outros valores a pagar	1.720	1.379
Total	7.071	10.511

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

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

	30.06.2022	31.12.2021
Demandas prováveis		
Trabalhistas e previdenciárias	5.684	6.723
Cíveis e administrativas	1.856	1.940
	7.540	8.663
Depósitos judiciais		
Trabalhistas e previdenciárias	5.064	4.980
Cíveis e administrativas	300	297
	5.364	5.277

Contingências trabalhistas e previdenciárias

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

Contingências cíveis

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

Contingências possíveis

Existem outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, em 30 de junho de 2022 no montante estimado de R\$ 11.284 (R\$ 11.284 em 31 de dezembro de 2021), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS's não requerem sua contabilização.

26 Patrimônio líquido (Controladora)

a. Capital social

Em 30 de junho o capital social está representado por 152.042.534 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, correspondente a R\$ 21.720 (21.720.362 ações, correspondentes a R\$ 21.720 em 31 de dezembro de 2021), pertencentes a Patrícia Maeoka Aisengart Accioly (1,53%), Alexandre Maeoka (1,53%) e Sergio Maeoka (96,94%).

b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, podendo ser utilizada na absorção de prejuízos acumulados, cujo montante em 30 de junho de 2022, está representado por R\$ 3.446 oriundo do cálculo de 31 de dezembro de 2021.

c. Destinação do lucro

Em conformidade com a legislação societária, após absorção de prejuízos acumulados, retenção de 5% para reserva legal e distribuição de dividendos mínimos de 10%, o Estatuto da Companhia confere aos acionistas o direito de transferir o saldo remanescente para reservas de lucros ou optar pela distribuição adicional de dividendos. No período, foram distribuídos dividendos intermediários no montante de R\$ 11.106, com base na apuração de resultado de 31 de dezembro de 2021.

27 Receita líquida de vendas (controladora e consolidado)

	Semestre		Trimestre	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Receita operacional bruta	1.110.534	956.718	568.127	479.314
Venda de mercadorias	1.096.664	945.578	561.364	472.985
Verbas de marketing e publicidade (a)	11.326	8.533	5.738	5.004
Prestação de serviços	2.544	2.607	1.025	1.325
Deduções sobre vendas e serviços	(60.938)	(56.940)	(29.555)	(28.334)
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(54.503)	(50.785)	(26.286)	(25.220)
Devoluções e abatimentos	(6.435)	(6.155)	(3.269)	(3.114)
Receita líquida de vendas	1.049.596	899.778	538.572	450.980

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

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

28 Custos e despesas por natureza (controladora e consolidado)

	Semestre		Trimestre	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Mercadorias vendidas	681.025	589.634	345.464	290.578
Despesas de pessoal	172.243	146.933	88.095	77.550
Depreciação e amortização	45.264	40.708	22.877	20.603
Propaganda e publicidade	5.479	5.053	2.914	2.739
Taxas de administração de operadoras de cartões	13.396	9.995	7.347	5.071
Fretes e carretos	5.374	4.122	2.705	2.010
Serviços de terceiros	19.364	20.576	9.933	9.837
Despesas com manutenção	8.600	6.523	4.433	3.255
Outros	29.603	20.999	15.590	10.547
Total	980.348	844.543	499.358	422.190
Classificados como				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	681.025	589.634	345.464	290.578
Despesas administrativas	50.614	39.269	23.731	19.040
Provisão para perda ao valor recuperável do contas a receber	1.945	(1.096)	1.945	-
Despesas Comerciais	246.764	216.735	128.218	112.572
Total de despesas	980.348	844.543	499.358	422.190

29 Resultado financeiro

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Receita financeira								
Receitas com operações com derivativos	-	1.049	-	1.049	5.520	-	5.520	-
Rendimentos com aplicações financeiras	2.029	282	2.029	282	1.060	152	1.060	152
Outras receitas financeiras	2.439	484	2.439	484	1.463	487	1.463	487
Descontos obtidos	176	11	176	11	148	6	148	6
Variação cambial	306	3.605	306	3.605	-	5.383	-	5.383
Ajuste a valor presente	-	845	-	845	-	426	-	426
Total	4.950	6.276	4.950	6.276	8.191	6.454	8.191	6.454
Despesa financeira								
Juros sobre empréstimos (a)	15.331	4.401	15.331	4.569	9.579	2.287	9.579	2.287
Juros passivos	6	13	6	13	4	6	4	6
Ajuste a valor presente (d)	16.211	6.872	16.211	6.872	7.192	3.029	7.192	3.029
Despesas bancária	850	749	850	749	433	404	433	404
Outras despesas financeiras	426	5.026	426	5.026	309	8.964	309	8.964
IOF	384	303	384	303	190	178	190	178
Despesas com operações com derivativos	786	4.013	786	4.013	5.747	5.062	5.747	5.062
Juros sobre debêntures (b)	16.205	17.272	16.205	17.272	8.716	2.197	8.716	2.197
Juros de arrendamentos (c)	8.149	5.026	8.149	5.026	4.200	3.824	4.200	3.992
Variação Cambial	-	1.778	-	1.778	-	-	-	-
Total	58.348	45.453	58.348	45.621	36.370	25.951	36.370	26.119

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

30 Imposto de renda e contribuição social

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

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

O imposto de renda e a contribuição social efetivos em 30 de junho de 2022 e de 2021, referem-se:

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Lucro antes de IRPJ e CSLL	16.837	15.001	16.837	15.001
Imposto utilizado a alíquota normal vigente - 34%	(5.724)	(5.100)	(5.725)	(5.100)
(+) Adições	39.071	36.528	39.071	36.528
Amortização de arrendamento (CPC 06)	10.271	8.911	10.271	8.911
Juros de arrendamento (CPC 06)	2.771	2.601	2.771	2.601
Outras adições (multa, brindes)	26.029	25.016	26.029	25.016
(-) Exclusões	37.450	38.016	37.450	38.016
Contraprestação de arrendamento (CPC 06)	12.827	10.677	12.827	10.677
Outras provisões	24.330	27.052	24.330	27.052
Outras exclusões (AVP recebíveis)	293	287	293	287
Outras	(2.416)	2.096	(2.416)	2.096
Total	(6.519)	(4.493)	(6.520)	(4.493)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(3.804)	(3.537)	(3.804)	(3.537)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	(2.715)	(956)	(2.715)	(956)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(6.519)	(4.493)	(6.519)	(4.493)
Aliquota efetiva	-39%	-30%	-39%	-30%

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

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

Em 30 de junho 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	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021
Provisões de perdas estimadas nos estoques	1.228	742	486	(21)
Provisões de perdas estimadas no contas a receber	-	-	-	(255)
Provisões trabalhistas (campanhas, reajustes salariais)	6.222	5.412	810	(859)
Provisões financeiras (debêntures - serie 2)	15.231	15.231	-	-
Provisões para contingências	2.564	2.945	(381)	318
Resultado financeiro (Swap e variação cambial)	(2.892)	382	(3.274)	(29)
PAT	521	584	(63)	(110)
AVP	-	293	(293)	-
Total	22.874	25.589	(2.715)	(956)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos, no montante de R\$ 22.874 em 30 de junho de 2022 (R\$ 25.589 em 31 de dezembro de 2021), são decorrentes de despesas não dedutíveis temporariamente, para os quais não há prazos para prescrições, com realização prevista, conforme divulgado abaixo no item (c).

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

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

Cronograma de recuperação:	
2022	6.862
2023	8.006
2024 em diante	8.006
Total	22.874

31 Instrumentos financeiros (controladora e consolidado)

(i) Gerenciamento de risco financeiro

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

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

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

Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

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

Risco de crédito

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

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

Risco de liquidez e estrutura de capital

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

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

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

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

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

Os índices de alavancagem financeira em 30 de junho de 2022 e de 31 dezembro de 2021 e podem ser assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Financiamentos e empréstimos	282.015	212.433	282.015	212.433
Debêntures	240.726	243.886	240.726	243.781
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(118.628)	(81.682)	(118.833)	(81.717)
(-) Aplicações financeiras	(926)	(878)	(926)	(878)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(8.506)	(9.292)	(8.506)	(9.292)
Dívida líquida	394.681	364.467	394.477	364.327
Patrimônio líquido	45.670	46.458	45.670	46.458
Índice de alavancagem financeira	8,64	7,85	8,64	7,84

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

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Em 30 de junho de 2022				
Financiamentos e empréstimos	77.466	108.582	89.289	6.678
2ª e 3ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	25.880	47.908	77.892	44.248
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	44.798	-	-	-
Fornecedores	283.808	-	-	-
Passivo de arrendamento	56.459	26.974	57.309	20.656
Em 31 de dezembro de 2021				
Financiamentos e empréstimos	72.484	49.602	83.976	6.371
2ª e 3ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	6.916	39.590	116.206	36.376
1ª Emissão de Debêntures - 2ª série	44.798	-	-	-
Fornecedores	302.406	-	-	-
Passivo de arrendamento	54.818	42.364	31.288	27.112

Risco de mercado

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

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

(ii) Categoria de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

Ativos financeiros	30.06.2022	31.12.2021
Avaliados ao custo amortizado:		
Caixa e equivalentes de caixa	118.628	81.682
Aplicações financeiras	926	878
Contas a receber de clientes	140.813	121.437
Outras contas a receber	130.887	151.921
Total	391.254	355.918

Passivos financeiros	30.06.2022	31.12.2021
Avaliados ao custo amortizado:		
Fornecedores	283.808	302.406
Empréstimos e financiamentos	282.015	212.433
Debênture 2ª e 3ª Emissão	195.928	199.088
Outras contas a pagar	7.071	10.511
Arrendamentos a pagar	161.398	155.582
Total	930.220	880.020

Ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo

	30.06.2022	31.12.2021
Ativos financeiros		
Instrumento financeiro derivativo – SWAP	8.506	9.292
Passivos financeiros:		
Debêntures série 2	44.798	44.798

(iii) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para os instrumentos financeiros do Grupo de ativo financeiro ao custo amortizado, que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outras contas à receber e para o grupo de “Passivo financeiro ao custo amortizado” que abrange principalmente, fornecedores e empréstimos e financiamentos e debêntures referentes a segunda e terceira emissão do Grupo, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Técnica de avaliação e inputs significativos não observáveis

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

Previsão pagamento debêntures

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

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

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 30 de junho de 2022 (saldo contábil tendo por base o CDI de 0,48% acumulado nove meses) e ainda mais dois cenários com apreciação de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) dos indexadores.

Análise de sensibilidade de taxa de juros

A seguir, demonstramos os efeitos no resultado em função das apreciações em 30 de junho de 2022:

Instituições financeiras e modalidades	Risco (taxa)	Saldo contábil	Cenário I 25%	Cenário II 50%
Financiamentos e empréstimos	Alta do CDI	282.015	(9.271)	(18.542)

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

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

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

	Impacto do Euro		Impacto do Dólar	
	2022	2021	2022	2021
Resultado	2.356	3.258	5.561	-

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

Risco de liquidez

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Ativos financeiros				
<i>Avaliados ao custo amortizado:</i>				
Caixa e equivalentes de caixa	118.628	81.682	118.832	81.717
Aplicações financeiras	926	878	926	878
Contas a receber de clientes	140.813	121.437	140.813	121.437
Outras contas a receber	130.887	151.921	130.787	151.921
	391.254	355.918	391.358	355.953
<i>Avaliados ao valor justo</i>				
Instrumentos financeiros derivativos	8.506	9.292	8.506	9.292

	Controladora		Consolidado	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Passivos financeiros				
<i>Avaliados ao custo amortizado :</i>				
Fornecedores	283.808	302.406	283.808	302.406
Empréstimos e financiamentos	282.015	212.433	282.015	212.433
Debêntures	195.998	198.983	195.998	198.983
Outras contas a pagar	7.071	10.511	7.071	10.511
Arrendamento a pagar	161.398	155.582	161.398	155.582
Total	930.290	879.915	930.290	879.915
<i>Avaliados ao valor justo :</i>				
Debêntures	44.798	44.798	44.798	44.798

32 Resultado por ação

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

	Consolidado	
	30.06.2022	30.06.2021
Lucro líquido do período	10.318	10.508
Média ponderada de ações ordinárias (unidades)	152.042.534	152.042.534
Ações ordinárias existentes	152.042.534	152.042.534
Lucro por ação básico e diluído (em Reais)	0,068	0,069

33 Eventos subsequentes

i. Aquisição Merco Soluções em Saúde S.A.

Em 21 de junho de 2022, a Companhia celebrou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças entre a Nissei e os sócios indiretos da Merco Soluções em Saúde S.A. para regular a futura aquisição indireta da totalidade do capital social da Merco pela Companhia.

A Merco Soluções em saúde é uma sociedade fundada em 2003 na cidade de Curitiba/PR., sua atuação está focada no ramo de distribuição de nutrição, materiais médicos e medicamentos de alta complexidade em geral.

A conclusão da Operação está sujeita ao cumprimento de condições suspensivas usuais neste tipo de operação, previstas no Contrato, incluindo a obtenção de aprovação junto ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, em que até o momento o processo ainda está em andamento junto ao CADE.

ii. Captação de recursos – 4ª Emissão de Debêntures

Vide nota explicativa 1.

34 Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2022, a Companhia registrou direito de uso de arrendamentos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, referentes à novos contratos reconhecidos no período, no valor de R\$ 40.287 (R\$ 32.848 em 30 de junho de 2021), não havendo transação em caixa na operação, estes valores não estão refletidos na demonstração do fluxo de caixa como atividade operacional da Companhia.

35 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 30 de junho de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 360.562 para danos materiais.

A Companhia mantém em 30 de junho de 2022 cobertura para responsabilidade cível de administradores e diretores (D&O), sendo o limite de garantia de R\$ 50.000.
