

Laboratório Teuto Brasileiro S.A. CNPJ: 17.159.229/0001-76

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras
Aos acionistas do Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Anápolis - GO
Opinião
 Examinamos as demonstrações financeiras do Laboratório Teuto Brasileiro S.A. Companhia que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.
 Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, do Laboratório Teuto Brasileiro S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião
 Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.
Principais assuntos de auditoria
 Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto.
Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber de clientes
 Ver notas explicativas nº 5.2 das demonstrações financeiras.

Principais assuntos de auditoria
 Conforme apresentado na Nota Explicativa 5.2, a mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas para as contas a receber de clientes é realizada com base em estimativas que levam em consideração perdas históricas e projeções.
 Para a avaliação do risco de crédito prevista no CPC 48/IFRS 9, o modelo de mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas adotado pela Companhia considera o histórico de perdas nos últimos 5 anos em cada um dos grupos de clientes: varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação, bem como a avaliação de eventuais garantias que suporte a recuperabilidade de tais créditos.
 Mudanças nas premissas utilizadas pela Companhia, nos acordos financeiros com seus clientes ou mudanças nas condições econômicas para o setor podem impactar significativamente o montante da provisão para perdas

de créditos esperadas reconhecida em suas demonstrações financeiras.
 Em função da relevância do saldo de contas a receber em aberto, bem como do grau de incerteza relacionado à estimativa de perdas de créditos esperada prevista no CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros e ao eventual impacto que alterações nas premissas consideradas para a estimativa das perdas de crédito esperadas poderiam ter nas demonstrações financeiras, consideramos esse tema um assunto significativo para a auditoria.
 48/IFRS 9
 - Verificamos a precisão matemática do cálculo da provisão para perdas de crédito esperadas com base no recálculo dos índices de inadimplência e o confronto entre os valores apurados de provisão e os valores contabilizados.
 - Avaliamos ainda se as divulgações nas demonstrações financeiras consideram as informações relevantes, especialmente em relação à suficiência de informações sobre a natureza das transações, exposição ao risco de crédito e valores provisionados pela Companhia.
 Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que a estimativa da perda de crédito esperadas para as contas a receber e as respectivas divulgações são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado
 A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, é apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
 Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores da Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.
 Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.
 Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.
 Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras
 A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.
 Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.
 Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras
 Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.
 Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:
 - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
 - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
 - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
 - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações foram inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
 - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
 Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências identificadas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.
 Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.
 Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Goiania, 04 de março de 2022
KPMG Auditores Independentes
 CRC GO-001203/O-2-F-GO
 Lucas Gomes Arruda
 Contador CRC GO-019915/O-4

Demonstrações de resultados			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Receita operacional líquida	24	1.422.040	1.048.723
Custo de produtos vendidos	25	(844.501)	(667.522)
Lucro bruto		577.539	381.201
Despesas com vendas	26	(112.896)	(104.175)
Provisão para Devedores Duvidosos - Reversão / Constituição	5.3	(26.399)	(1.543)
Despesas administrativas	27	(53.578)	(41.557)
Outras receitas	28	87.085	67.791
Outras despesas	28	(65.643)	(79.205)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras e dos impostos		406.108	222.512
Receitas financeiras	29.a	19.803	42.228
Despesas financeiras	29.b	(43.126)	(86.082)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		382.785	178.658
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.g	4.481	11.570
Imposto de renda e contribuição social correntes	9.g	(78.429)	(46.241)
Resultado do exercício		308.837	143.987
Resultado por ação		30	5,65
Resultado por ação - básico e diluído	30	5,65	2,63

Demonstrações de resultados abrangentes			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Resultado do exercício		308.837	143.987
Hedges de fluxo de caixa - parte efetiva das mudanças no valor justo	23.g	333	-
Ajuste ao valor realizável de estoques obsoletos	23.g	-	(11)
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto			
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020			
	Notas explicativas	(Em milhares de Reais)	
		2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		308.837	143.987
Resultado do exercício		333	-
Resultado abrangente		-	309.170
Resultado abrangente do exercício		309.170	143.987

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020							
(Em milhares de Reais)							
Ativo	Notas explicativas	2021			2020		
		2021	2020	2021	2020		
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	98.356	48.585				
Contas a receber	5	279.955	252.160				
Estoques	6	454.197	434.231				
Impostos a recuperar	7	16.523	14.229				

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício com base na vida útil econômica estimada de cada componente. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a expectativa de vida útil do contrato, a não ser que seja certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso ou, em caso de ativos construídos internamente, o dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

A revisão da vida útil do imobilizado é feita anualmente a partir de laudo preparado internamente pela Companhia.

As vidas úteis estimadas para os exercícios corrente e comparativo são as seguintes:

	Vida útil média (em anos)	2021	2020
Prédios e benfeitorias		37,09	36,09
Instalações		1,21	1,29
Computadores e periféricos		3,85	3,39
Software e aplicativos		4,50	4,72
Máquinas, equipamentos e ferramentas		7,24	7,59
Sistemas de climatização		5,49	6,16
Móveis e utensílios		3,75	3,66
Veículos		8,93	7,00

(iv) Provisão para investimento
A propriedade para investimento é inicialmente mensurada pelo custo e subsequentemente ao valor justo, sendo que quaisquer alterações no valor justo são reconhecidas no resultado.

Ganhos e perdas na alienação de uma propriedade para investimento (calculado pela diferença entre o valor líquido recebido na venda e o valor contábil do item) são reconhecidos no resultado.

g. Intangível
(i) Pesquisa e desenvolvimento
Gastos em atividades de pesquisa, realizados com a possibilidade de ganho de conhecimento e entendimento científico ou tecnológico, são reconhecidos no resultado corrente incorridos.

Atividades de desenvolvimento envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos ou substancialmente aprimorados. A aplicação de recursos érealizada somente após a finalização de todo o fluxo inicial exigido, que está relacionado a todas as aprovações necessárias que tratam da elaboração de todos os cenários exigidos: viabilidade técnica, viabilidade financeira, viabilidade comercial e mercadológica, e somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for essencialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo.

Outros ativos intangíveis
Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia têm vidas úteis definidas conforme contrato e são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Referem-se aquisição de direitos de uso de marca e adiantamentos para aquisição de dossiês farmacêuticos (documentação para obtenção de registro no órgão regulador). Os custos com aquisição de documentação farmacêutica capitalizados quando é provável que os benefícios econômicos futuros por ele gerados serão superiores ao seu respectivo custo, considerando ainda sua viabilidade econômica. Anualmente a Companhia efetua o teste de impairment daqueles ativos que ainda não estão disponíveis para uso.

(ii) Amortização
Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados com base na sua utilização efetiva ou em método que reflita o benefício econômico do valor correspondente. A amortização é calculada sobre o valor de custo desse ativo intangível, ou sobre outro o valor que substitua o valor de custo, menos o valor residual desse ativo intangível. As amortizações são reconhecidas no resultado do exercício através do método linear, com base na vida útil estimada para esses ativos que no caso dos novos produtos é em média de 5 anos.

Redução ao valor recuperável (impairment)
Ativos financeiros

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis. A metodologia para o cálculo da perda esperada é descrita na Nota explicativa 5.3.

Para os demais ativos financeiros, a cada data de balanço, a Companhia avalia se esses ativos financeiros apresentam problemas de recuperação. Um balanço apresenta "problemas de recuperação" quando ocorre um ou mais eventos que têm um impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Ativos não financeiros
Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não propriedade para investimento, estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revisados a cada data de apresentação para assegurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou a Unidade Geradora de Caixa (UGC) exceder o seu valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos as despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos, que reflete as condições vigentes de mercado quando ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo ou da UGC. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados ao menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo e que são, em grande parte, independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (UGCs).

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são alocadas de forma pro rata.

Provisões
Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando existe uma obrigação legal ou construtiva presente que possa ser estimada de maneira confiável e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

A provisão para demandas judiciais é determinada pela Administração, de acordo com a expectativa de perdas, com base na opinião dos consultores legais internos e externos, por montantes considerados suficientes para cobrir perdas e riscos.

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

Adespaes com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda corrente e diferido. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Imposto corrente
Adespaes de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas nas demonstrações financeiras.

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

(ii) Imposto diferido
O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substancialmente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido, a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas a posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha de ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada em relação a todos os períodos fiscais em aberto com base em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros.

Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levaria a Companhia a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente, tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e os passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Subvenções governamentais
As subvenções e as assistências governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas pelo governo e de que serão auferidas. São registradas como receita no resultado durante o período necessário para confrontar com a despesa que a subvenção ou assistência governamental pretende compensar e, posteriormente, são destinadas para reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido.

I. Benefício a empregados
a) Remuneração variável
A Companhia reconhece o passivo e uma despesa de premiação a funcionários conforme avaliação de desempenho baseada no EBITDA, redução de desperdício de insumos no processo produtivo bem como na manutenção da qualidade alinhados os objetivos da Companhia.

b) Benefícios de curto prazo a empregados
Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante que se espera que será pago a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

m. Resultado por ação
A Companhia efetua o cálculo do resultado por ação básico utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 /IAS 33 (Resultado por ação).

O resultado por ação básico é calculado baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias.

n. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio
A distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia.

o. Demonstrações do valor adicionado
A Companhia elaborou as demonstrações do valor adicionado (DVA) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BRGAAP aplicável às Companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira adicional.

p. Determinação do ajuste a valor presente
A Companhia adota o ajuste a valor presente para o passivo relacionado ao ICMS Incentivado Fomentar do Estado de Goiás para débitos com longo prazo. As provisões constituídas no período com vencimentos futuros foram ajustadas a valor presente à taxa média histórica de desconto de 1,7% a.m até 31 de dezembro de 2022, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 20.

q. Segmentos operacionais
A Companhia possui divisões estratégicas, que são seus segmentos reportáveis. Estas divisões oferecem diferentes produtos e são administradas separadamente, pois exigem diferentes tecnologias e estratégias de marketing.

As informações sobre os segmentos operacionais da Companhia estão demonstradas na Nota Explicativa 31.4.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Bancos - conta movimento	2.370	1.601
Aplicações financeiras (a)	95.986	46.984
Total	98.356	48.585

(a) Referem-se a aplicações em renda fixa automatizadas e de resgate imediato, realizadas em instituições financeiras na modalidade CDB DI com alta liquidez e rendimento médio de 96% do CDI (97% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

5. Contas a receber
5.1 Composição do saldo

	2021	2020
Clientes em geral (5.2)	339.587	285.369
Devoluções de clientes	(52)	(1.688)
Descontos comerciais concedidos	(5.278)	(4.658)
Provisão para perda esperada (5.3)	(45.177)	(18.778)
Reccebimentos a identificar	(809)	(421)
Subtotal	288.271	259.824
Partes relacionadas (Nota 10) (5.2)	28	26
Total	288.310	259.850

Circulante

Não circulante (a)

(a) Referem-se a clientes com processos judiciais, e os valores mantidos no contas a receber, são os valores das garantias reais.

5.2 Perda esperada
A Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Para o reconhecimento contábil de perdas esperadas é apurado um rating de perdas historicas abrangendo os últimos cinco exercícios, sendo considerados como perda os títulos baixados do contas a receber por perda e os títulos vencidos na data do encerramento do período deduzidos das garantias judiciais nos respectivos exercícios.

Para todos os casos em que o cliente declara abertura de processo de recuperação judicial e/ou falência é provisionado 100% dos títulos independentemente da data de vencimento deles. A Companhia acompanha e monitora fatos, condições e específicos, relacionadas a questões mercadológicas específicas e pontuais, e seu envolvimento, que são devidamente consideradas pela Administração da Companhia e incluídas no cálculo da provisão.

Para realização de análise a carteira de clientes é segregada em cinco principais grupos: varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação sendo enquadrados nos percentuais de perda definidos com base no tempo de recebimento.

O prazo médio geral de recebimento de clientes para 2021 e de 73 dias (90 dias em 2020).

Sendo assim, a provisão para perdas esperada em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi determinada para contas a receber de clientes da seguinte forma:

	2021	2020
Duplicatas a vencer		
Vencidos acima de 1 dias até 360 dias		
Vencidos acima de 361 dias até 1080 dias		
Vencidos acima de 1081 dias		
Total	288.310	259.850

(a) Referem-se a aplicações em renda fixa automatizadas e de resgate imediato, realizadas em instituições financeiras na modalidade CDB DI com alta liquidez e rendimento médio de 96% do CDI (97% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

6. Contas a receber
6.1 Composição do saldo

	2021	2020
Clientes em geral (5.2)	339.587	285.369
Devoluções de clientes	(52)	(1.688)
Descontos comerciais concedidos	(5.278)	(4.658)
Provisão para perda esperada (5.3)	(45.177)	(18.778)
Reccebimentos a identificar	(809)	(421)
Subtotal	288.271	259.824
Partes relacionadas (Nota 10) (5.2)	28	26
Total	288.310	259.850

Circulante

Não circulante (a)

(a) Referem-se a clientes com processos judiciais, e os valores mantidos no contas a receber, são os valores das garantias reais.

5.2 Perda esperada
A Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Para o reconhecimento contábil de perdas esperadas é apurado um rating de perdas historicas abrangendo os últimos cinco exercícios, sendo considerados como perda os títulos baixados do contas a receber por perda e os títulos vencidos na data do encerramento do período deduzidos das garantias judiciais nos respectivos exercícios.

Para todos os casos em que o cliente declara abertura de processo de recuperação judicial e/ou falência é provisionado 100% dos títulos independentemente da data de vencimento deles. A Companhia acompanha e monitora fatos, condições e específicos, relacionadas a questões mercadológicas específicas e pontuais, e seu envolvimento, que são devidamente consideradas pela Administração da Companhia e incluídas no cálculo da provisão.

Para realização de análise a carteira de clientes é segregada em cinco principais grupos: varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação sendo enquadrados nos percentuais de perda definidos com base no tempo de recebimento.

O prazo médio geral de recebimento de clientes para 2021 e de 73 dias (90 dias em 2020).

Sendo assim, a provisão para perdas esperada em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi determinada para contas a receber de clientes da seguinte forma:

	2021	2020
Duplicatas a vencer		
Vencidos acima de 1 dias até 360 dias		
Vencidos acima de 361 dias até 1080 dias		
Vencidos acima de 1081 dias		
Total	288.310	259.850

(a) Referem-se a aplicações em renda fixa automatizadas e de resgate imediato, realizadas em instituições financeiras na modalidade CDB DI com alta liquidez e rendimento médio de 96% do CDI (97% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

6. Contas a receber
6.1 Composição do saldo

	2021	2020
Clientes em geral (5.2)	339.587	285.369
Devoluções de clientes	(52)	(1.688)
Descontos comerciais concedidos	(5.278)	(4.658)
Provisão para perda esperada (5.3)	(45.177)	(18.778)
Reccebimentos a identificar	(809)	(421)
Subtotal	288.271	259.824
Partes relacionadas (Nota 10) (5.2)	28	26
Total	288.310	259.850

Circulante

Não circulante (a)

(a) Referem-se a clientes com processos judiciais, e os valores mantidos no contas a receber, são os valores das garantias reais.

5.2 Perda esperada
A Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Para o reconhecimento contábil de perdas esperadas é apurado um rating de perdas historicas abrangendo os últimos cinco exercícios, sendo considerados como perda os títulos baixados do contas a receber por perda e os títulos vencidos na data do encerramento do período deduzidos das garantias judiciais nos respectivos exercícios.

Para todos os casos em que o cliente declara abertura de processo de recuperação judicial e/ou falência é provisionado 100% dos títulos independentemente da data de vencimento deles. A Companhia acompanha e monitora fatos, condições e específicos, relacionadas a questões mercadológicas específicas e pontuais, e seu envolvimento, que são devidamente consideradas pela Administração da Companhia e incluídas no cálculo da provisão.

Para realização de análise a carteira de clientes é segregada em cinco principais grupos: varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação sendo enquadrados nos percentuais de perda definidos com base no tempo de recebimento.

O prazo médio geral de recebimento de clientes para 2021 e de 73 dias (90 dias em 2020).

Sendo assim, a provisão para perdas esperada em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi determinada para contas a receber de clientes da seguinte forma:

	2021	2020
Duplicatas a vencer		
Vencidos acima de 1 dias até 360 dias		
Vencidos acima de 361 dias até 1080 dias		
Vencidos acima de 1081 dias		
Total	288.310	259.850

(a) Referem-se a aplicações em renda fixa automatizadas e de resgate imediato, realizadas em instituições financeiras na modalidade CDB DI com alta liquidez e rendimento médio de 96% do CDI (97% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

3.3 Movimentação da provisão para perdas esperadas

	2021	2020
Saldo em 1º de janeiro	(18.778)	(17.235)
Provisões reconhecidas durante o ano	(39.871)	(7.317)
Provisões revertidas durante o ano	13.472	5.774
Saldo em 31 de dezembro	(45.177)	(18.778)

6.2 Estoques

	2021	2020
Produtos acabados	145.795	177.843
Produtos em elaboração	28.248	26.520
Materia-prima	173.500	153.157
Materiais de embalagem	39.390	31.179
Materiais de consumo	34.991	32.207
Outros (a)	(11.688)	(1.038)
Total	454.197	434.231

(a) Compreendem compras de estoques de mercadorias para revenda adquiridos e em poder da Companhia, o ajuste ao valor realizável líquido constituído leva em consideração o total do estoque próprio próximo do vencimento sem expectativa de uso, o total do estoque próprio reprovado pela qualidade, avariados e a probabilidade de perda do estoque avaliada individualmente e revisada trimestralmente, sendo que para definição de valor realizável líquido: a Companhia considera o valor de vendas líquido médio, ou seja, preço de vendas deduzidos dos impostos.

6.1 Movimentação da provisão para perdas esperadas

	2021	2020
Composição		
Saldo inicial	(45.032)	(25.438)
Provisões reconhecidas durante o ano	(31.063)	(28.967)
Provisões revertidas/baixasadas durante o ano	22.708	9.373
Saldo final	(53.387)	(45.032)

No período de 31 de dezembro de 2021, a Companhia constituiu no resultado do período o total de (R\$ 8.355) (R\$ 19.594) em 31 de dezembro de 2020), referente a ajuste ao valor realizável líquido.

7. Impostos a recuperar

	2021	2020
Circulante		
Não circulante		
Total	16.923	14.229

(a) Referem-se aos créditos de COFINS apurados pelo regime cumulativo provenientes da compra de bens utilizados como insumos na produção, bem como da aquisição de bens para o ativo imobilizado.

(b) Referem-se aos créditos de ICMS sobre aquisições de ativo imobilizado classificado nos ativos circulante e não circulante, de acordo com os prazos previstos para recuperação, conforme determinado na Lei Complementar nº 102/2000. Também possui créditos por antecipação do imposto recolhido de acordo com a IN nº 1208/15 e IN nº 1269/16 que serão compensados até o final do ano de 2022, conforme IN GSF nº 1428/18.

(c) Referem-se aos créditos de ICMS sobre ativo imobilizado cujo débito oriundo de um auto de infração foi compensado com créditos adquiridos de terceiros nos termos da Lei nº 15.573/06 e que está aguardando homologação por parte da Secretaria da Fazenda Estadual. O crédito é devido independente da compensação ou pagamento, aguardando somente o desfecho final do processo.

8. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	2021	2020
Circulante		
Não circulante		
Total	9.182	1.184

Referem-se alíquota de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro recolhida por estimativa no exercício e em função de ajustes realizados mensalmente pela taxa Selic, e serão compensados administrativamente após o envio da Escrituração Contábil Fiscal para as autoridades tributárias.

9. Imposto de renda
a. Ativo fiscal diferido

Referem-se aos créditos tributários sobre prejuízos fiscais acumulados, bases negativas de contribuição social e sobre diferenças temporárias.

O registro do crédito tributário está suportado por projeções que demonstram que a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros, em montantes considerados suficientes para a realização de tais valores. Tais projeções foram preparadas com base no orçamento do exercício de 2022, elaborado pela Administração da Companhia. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como, crescimento da receita e aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação.

Composição do ativo fiscal diferido

	2021	2020
Crédito fiscal sobre prejuízo fiscal	61.642	132.367

(iv) Cláusulas restritivas de covenants

Os covenants financeiros são medidos junto aos credores calculados com bases demonstrações financeiras anuais. A Companhia possui nos contratos de debêntures cláusulas restritivas em relação aos indicadores de dívida líquida/EBITDA, EBIT/Resultado Financeiro e Liquidez Corrente e implica em liquidação antecipada do saldo devedor.

18 Obrigações trabalhistas

	2021	2020
Salários a pagar	8.021	7.797
Instituto Nacional de Previdência Social (INSS)	5.903	5.587
Provisão para prêmio de férias (f)	20.063	19.278
Provisão de férias e encargos de férias	25.649	23.469
FGTS	1.746	1.645
Contribuição sindical	1	1
	61.383	56.827

(i) Refere-se a remuneração variável estruturada para estimular os funcionários a se manterem alinhados aos objetivos pré-estabelecidos e a buscarem o cumprimento de metas estabelecidas pela administração da Companhia.

19 Obrigações tributárias

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
ICMS (a)	10.698	-	6.229	-
IRRF a Recolher (b)	4.071	-	3.822	-
Outros tributos (c)	1.910	149	218	144
Total	14.940	149	10.269	144

a) Refere-se ao ICMS apurado mensalmente nos Estados de Goiás e São Paulo.
b) Refere-se ao Imposto de Renda Retido na Fonte sobre notas fiscais de serviços e folha de pagamento a funcionários.
c) Refere-se ao ICMS devido ou liquidado através de leilões com deságio, que historicamente acontecem várias vezes ao ano.

A Companhia vem cumprindo todas as obrigações contratuais. Os saldos em aberto em 31 de dezembro estão demonstrados a seguir:

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

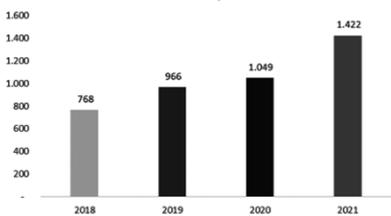
	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-	1.045	-	5.194
		1.045		5.194
Passivo:				
ICMS Fomentad (b)	-	10.452	-	51.935
Bolsa Garantia	610	-	677	-
Juros Fomentad (c)	26	-	95	-
Ajuste a valor presente (d)	-	(9.302)	-	(46.222)
Total	636	1.150	772	5.713

(a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentad. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2020.

O valor liquidado do ICMS Fomentad abrangeu os períodos de apuração de maio/2020 a outubro/2021 utilizando o saldo da Bolsa Garantia gerou um deságio de R\$ 120.364 (R\$ 28.201 em 2020). O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída reserva para subvenções fiscais no próprio exercício em termos da Lei nº 11.941/09.

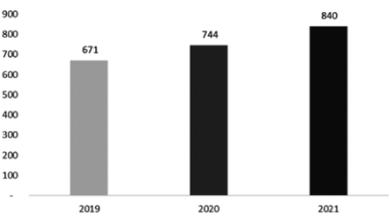
	2021	2020		
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
Bolsa garantia (a)	-			

Receita Líquida



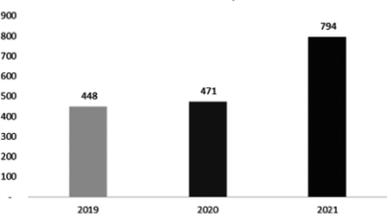
O segmento voltado para farmácias e drogarias, identificado como Unidade de Negócios Farma, obteve um acréscimo de 13% em sua receita bruta comparado ao ano de 2020. Em valores o faturamento bruto foi de R\$ 840 M.

Receita Bruta Farma



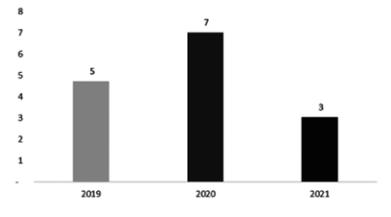
Para a divisão hospitalar, o crescimento na receita bruta foi de 68% e em valores R\$ 240 M.

Receita Bruta Hospitalar



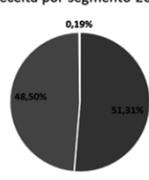
Referente às vendas para outros países, via exportação, houve um decréscimo na receita bruta de 57% em relação ao ano passado, 2020 e em valores R\$ 3 M.

Receita Bruta Exportação



Com essa separação, a participação da divisão de Farmácias e Drogarias representou 51,31% do faturamento total, seguida de divisão de Hospitalar que representou 48,50%, e exportação com 0,19% de participação em 2021.

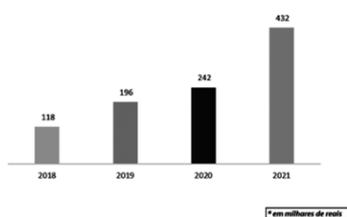
Receita por segmento 2021



■ Farma ■ Hospitalar ■ Exportação

Referente ao EBITDA, o Laboratório Teuto S/A atingiu a marca de R\$ 432 M ante R\$ 242 M no ano de 2020, apontando para um crescimento de 78%.

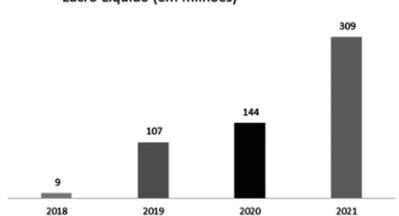
EBITDA



* em milhões de reais

As estratégias voltadas ao lucro como Marketplace eficaz, gestão otimizada de P&D e decisões acuradas de Lançamentos e Portfólio, bem como a melhoria nos fundamentos para redução das despesas financeiras tem beneficiado o lucro líquido evidenciado pelo crescimento de 114% em relação ao período de 2020. O lucro líquido alcançado em 2021 foi de R\$ 309 M, expressivamente maior que 2020 – 144 M.

Lucro Líquido (em milhões)



CONJUNTURA ECONOMICA

O ano de 2021 ainda continuou marcado pela pandemia COVID-19, a qual afetou a economia mundial e por via de consequência, todos os negócios. Notou-se que alguns setores foram mais impactados, outros menos, dependendo da natureza do negócio.

No Setor Farmacêutico, dada a necessidade do tratamento de doenças e consumo crescente da população, segundo levantamento da IQVIA, os impactos da COVID na demanda do canal farmácias e drogarias, mesmo com elementos positivos e negativos na demanda, resultaram num crescimento de +14,2% em reais (PPP)

em relação ao ano de 2020.

De acordo com IQVIA, os fatores positivos foram a maior aderência à tratamentos crônicos de prescrição, esgotagem do canal no segundo trimestre, maior demanda em categorias com caráter de prevenção e a evolução das vendas de medicamentos anestésicos, sedativos, bloqueadores neuromusculares, dentre outros, utilizados para a manutenção da vida de pacientes infelizados trazendo um crescimento suplementar.

Segundo a mesma pesquisa os fatores negativos resultaram na queda na renda, da demanda de tratamento agudos, procrastinação do aumento de preços e adiamento de lançamentos.

Especificamente no caso do Laboratório Teuto S/A, em função do diversificado mix de produtos, teve seu orçamento financeiro original cumprido, mesmo com a alteração do seu mix de vendas.

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

Laboratório Teuto S/A lançou 16 produtos em 2021, sendo 4 apresentações no 4º ITR os quais alcançaram nesse ano a receita bruta de R\$ 255,1 milhões, faturamento líquido de R\$ 223,7M e lucro Bruto de R\$ 188 M. A companhia mantém sua crença na inovação, atendendo às demandas do mercado com ações marcadas pela excelência e busca no que há de melhor para desenvolvimento de novos produtos.

Investimos em processos e treinamento com foco na tomada de decisão e melhores práticas do mercado. Realizamos parcerias com centros de pesquisa e desenvolvimento com grande experiência em diversos setores da indústria, produtores de APIs (matéria-prima) e máquinas, buscando a excelência e ganhos intelectuais.

SUSTENTABILIDADE



A busca pelo desenvolvimento sustentável tem se provado positiva para o planeta. A sigla ESG — do inglês Environment, Social, Governance — tomou-se um sinônimo de sustentabilidade no meio corporativo em relação às questões ambientais, sociais e de governança corporativa (ou ASG, em português), o Laboratório Teuto consciente do seu papel na construção de um mundo melhor para as gerações atuais e futuras, realiza esforços permanentes para reduzir ou mesmo eliminar o impacto de seus produtos e processos industriais no meio ambiente, bem como para racionalizar o uso dos recursos naturais buscando a manutenção e maturação de práticas já existentes e adoção de iniciativas e políticas que demonstrem a postura sustentável, que mitiguem riscos ambientais, garantem a aplicação de boas práticas relacionadas à liderança da empresa e seu compromisso com a governança, através de projetos como:

- Uma área 771 mil metros quadrados, em que preserva as matas ciliares e nascentes da região por meio do plantio de mudas nativas.
 - É o primeiro laboratório da indústria farmacêutica brasileira a utilizar em suas embalagens, o papel cartão Vitacycle, por empregar fibras recicladas pós-consumo, o Laboratório Teuto adquiriu o direito de utilizar créditos de reciclagem que atestam a sustentabilidade da produção das embalagens e sua respectiva logística reversa.
 - Webserie "Autocuidado" que foi desenvolvida por meio dos sete pilares do autocuidado da Organização Mundial da Saúde (OMS).
 - Projeto "Ciência Viva pela Saúde" cujo objetivo é promover a conexão entre os profissionais de saúde e a educação, por meio da ciência.
 - Possui, desde 2010, um programa de Compliance, que estabelece procedimentos específicos a serem seguidos pelos colaboradores, com o objetivo de reforçar o compromisso da companhia com a transparência e ética dos negócios, valores que pautam a história da companhia há mais de sete décadas.
- Em 2021 foram realizadas ações que para reforço da comunicação de ética e integridade, aprimorando o cumprimento de normas e desenvolvimento da equipe. Além disso, o programa realizou uma parceria com a Segurança do Trabalho, para treinamento anual de Compliance no evento SIPAT (Semana Interna de Prevenção de Acidentes do Trabalho).

Para os próximos anos, a estratégia é consolidar o crescimento, atendendo a crescente demanda por meio da excelência no desenvolvimento, fabricação e comercialização de seus produtos, sempre com qualidade e inovação, sem renunciar à produtividade, valorizando também a responsabilidade socioambiental, reafirmando que "Se é Teuto, é de confiança".

AUDITORES INDEPENDENTES – INSTRUÇÃO CVM 381/03

A Companhia esclarece que, no exercício de 2021, os auditores independentes não prestaram outros serviços que não de auditoria externa.

Com relação aos serviços de auditoria externa, o escopo relacionado aos serviços prestados pelos auditores independentes considera uma avaliação da natureza dos trabalhos, e possíveis impactos que possam afetar os trabalhos de auditoria, da mesma forma, os próprios auditores são requeridos para avaliar as questões de independência, conflito de interesse e objetividade, entre outros fatores que possam inviabilizar a aceitação dos trabalhos a serem prestados, de acordo com as normas aplicáveis.