

Halex Istar  
Indústria  
Farmacêutica S.A.

**Demonstrações financeiras em 31 de  
dezembro de 2022**

# Conteúdo

<b>Relatório da Administração</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>8</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>12</b>
<b>Demonstrações de resultados</b>	<b>13</b>
<b>Demonstrações de resultados abrangentes</b>	<b>14</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>15</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>16</b>
<b>Demonstrações do valor adicionado</b>	<b>17</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>18</b>

## **Relatório da Administração**

Prezados acionistas,

A Administração da Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A. submete à apreciação de V.Sas. o relatório da Administração e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acompanhadas dos pareceres dos auditores independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”).

### **Mensagem da Administração**

Com o cenário mundial conturbado, devido á escalada da inflação, juros em elevação e desaquecimento do nível de atividade. No Brasil, a política monetária se mantém apertada, levando a sinais de arrefecimento na indústria e nos serviços. O mercado de trabalho, por sua vez, segue em trajetória positiva, marcado pela queda da taxa de desocupação e, mais recentemente, pela recuperação dos rendimentos. Quanto à inflação, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), após encerrar o primeiro semestre do ano com taxa de variação acumulada em doze meses de 11,9%, veio se reduzindo continuamente, fechando o ano com 5,8%. No mercado de crédito, enquanto a inadimplência e o comprometimento de renda preocupam, o volume de concessões apresenta acomodação, após a elevação do início do ano. A taxa média de juros de operações de crédito é outro fator que limita o mercado de crédito, encontrando-se em sua máxima dos últimos anos, embora, no último trimestre, tenha havido desaceleração no seu crescimento. As contas do setor externo continuam apresentando comportamento positivo, apesar das incertezas e turbulências externas e internas. Para 2023, a discussão recente tem se concentrado nas mudanças a serem realizadas no orçamento federal e no arcabouço de regras fiscais, visando acomodar os aumentos de despesas desejados pelo governo eleito. No *front* subnacional, as finanças públicas estaduais mantiveram, em termos agregados, resultados primários positivos nos primeiros dez meses de 2022.

Apesar destes desafios, o Grupo Halex Istar, foi capaz de apresentar uma geração de caixa operacional de R\$ 150,7 MM no ano de 2022, com cerca de 86% de conversão de EBITDA em Caixa. A Administração agradece a confiança dos acionistas e o comprometimento de todos os seus colaboradores, que permitiram a superação dos desafios e a construção de um resultado consistente em termos de faturamento e rentabilidade.

## **Breve histórico da Companhia**

O Grupo Halex Istar é referência no mercado de medicamentos injetáveis no Brasil, com um portfólio de mais 80 *SKUs*, abrangendo 17 indicações terapêuticas, com posição de liderança em diversas categorias do segmento.

Desde a sua constituição, a Companhia vem investindo na expansão de seus negócios, na modernização de sua produção, na inovação tecnológica e, em iniciativas de pesquisa e desenvolvimento (P&D) de novos produtos com o intuito de oferecer aos seus clientes um portfólio ainda mais amplo de medicamentos para crescer de forma sustentável.

A Companhia oferece uma alta capacidade de distribuição com quatro instalações estrategicamente localizadas em Goiás, Ceará, São Paulo e Rio Grande do Sul, atendendo mais de 3.000 clientes em todo o país.

A Companhia se orgulha por ser uma empresa sólida, inovadora e competitiva há mais de meio século, buscando permanentemente a excelência no fornecimento de produtos de alta qualidade, primando pela ética, pela responsabilidade ambiental e pelo respeito e valorização do capital humano, contribuindo assim para o desenvolvimento social e econômico da comunidade e do país. Há mais de seis décadas contribuindo para uma vida melhor.

## **Highlights de 2022**

Destacamos abaixo os principais eventos de 2022:

- Investimentos de ordem de R\$ 57,1 milhões em continuidade ao plano de crescimento projetado pela Companhia.
- Crescimento no faturamento de R\$ 195,9 milhões ou 44 % (2022 vs 2021)
- Redução do endividamento com instituições financeiras consolidado em R\$ 28,9 milhões ou 13%.

## **Receita bruta**

Na comparação do ano de 2022 com o ano de 2021, a receita bruta aumentou em R\$ 195,9 milhões, correspondente a cerca de 44%.

Esse aumento observado em relação a 2022 é substancialmente decorrente de: (i) aumento na vendas da linha de solução básica de grande volume de 96%, sendo R\$ 326,2 milhões em 2022 e R\$ 166,2 milhões em 2021; e (ii) Mix de Produtos vendidos com maior participação de solução básica de pequeno e grande volume no ano de 2022. Não há cliente que tenha contribuído com mais de 10% da receita operacional bruta para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

## Custos dos produtos vendidos

Ao analisar o custo, percebe-se um aumento de 16%, tendo como principais fatores responsáveis por esse aumento: (i) aumento do volume de vendas da linha de solução básica de grande volume, principalmente dos cloretos de 250ml, 500ml e 1000ml em 2022; e (ii) o impacto da variação cambial.

## Despesas administrativas e gerais

O grupo de despesas administrativas e gerais registrou um aumento de R\$ 34,1 milhões, devido a atualização da provisão do programa de remuneração baseado em ações (*Phantom shares*).

## Outras receitas e despesas operacionais

A variação do grupo de outras receitas e despesas em 2022, quando comparado com 2021, foi de R\$ 14,8 milhões devido ao aumento de benefícios fiscais (Fomentar/FDI) em R\$ 11,8 milhões. Este crescimento está diretamente relacionado ao aumento do faturamento.

## Caixa líquido

Caixa líquido negativo em R\$ 88,2 milhões (R\$ 155,9 milhões em 2021), devido a emissão das debêntures:

Caixa líquido ( <i>Em milhões de reais</i> )	2022	2021	Δ R\$	Δ %
(1) Dívida bruta circulante	(34,0)	(28,0)	(6,0)	21%
(2) Dívida bruta não circulante	(142,6)	(177,5)	34,9	(20)%
<b>(3) = (1) + (2) Dívida bruta total</b>	<b>(176,6)</b>	<b>(205,5)</b>	<b>28,9</b>	<b>(14)%</b>
(4) Caixa e equivalentes de caixa	88,4	49,6	38,8	78%
<b>(3) – (4) Caixa líquido</b>	<b>(88,2)</b>	<b>(155,9)</b>	<b>67,7</b>	<b>(43)%</b>

## Investimentos (CAPEX)

No ano de 2022 foram realizados investimentos da ordem de R\$ 57,1 milhões assim distribuídos:

- R\$ 4,1 milhões a título de intangíveis sendo os principais investimento em desenvolvimento de novos produtos e tecnologia da informação;
- R\$ 51,4 milhões para a expansão e adequações de áreas produtivas da Companhia;
- R\$ 1,6 milhão referente a outros investimentos.

## Informações adicionais

Com o intuito de indicar qual o seu EBITDA, a Companhia está apresentando informações proforma para o seu demonstrativo do resultado do exercício. Ressaltamos que essas informações adicionais não são parte do conjunto de informações anuais auditadas, não sendo escopo de trabalho dos auditores independentes da Companhia.

## Relacionamento com auditores independentes

As demonstrações financeiras do Grupo Halex Istar do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes. Não foram contratados serviços dos auditores que pudessem afetar a independência deles em relação à Companhia.

### Demonstrações de resultados (Em milhões de reais)

	2022	2021	Δ R\$	Δ %
Receita líquida	546,7	383,2	163,5	43%
Custo dos produtos vendidos	(272,1)	(234,0)	(38,1)	16%
<b>Lucro bruto</b>	<b>274,6</b>	<b>149,2</b>	<b>125,4</b>	<b>84%</b>
<b>(Despesas) receitas operacionais</b>				
Despesas comerciais	(40,5)	(32,9)	(7,6)	23%
Despesas administrativas e gerais	(96,4)	(62,2)	(34,2)	55%
Outras receitas (despesas) operacionais	36,6	21,8	14,8	68%
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>174,3</b>	<b>75,9</b>	<b>98,4</b>	<b>130%</b>
Resultado financeiro líquido	(22,5)	(4,1)	(18,4)	449%
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>151,8</b>	<b>71,8</b>	<b>80</b>	<b>111%</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(42,3)	(3,9)	(38,4)	985%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3,3	10,4	(7,1)	(68%)
Lucro da exploração	28,1	9,1	19,0	209 %
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>140,9</b>	<b>87,4</b>	<b>53,5</b>	<b>61%</b>
( - ) Imposto de renda e contribuição social	10,8	(15,6)	26,4	(169%)
(+/-) Resultado financeiro líquido	22,5	4,1	18,4	449 %
( + ) Depreciação e amortização	14,6	13,5	1,1	8%
<b>EBITDA</b>	<b>188,8</b>	<b>89,4</b>	<b>99,4</b>	<b>111%</b>

## **Aviso**

As informações contábeis aqui apresentadas no Relatório da Administração e nas Notas Explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão de acordo com os critérios da legislação societária brasileira, a partir de informações financeiras auditadas. As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de auditoria por parte dos auditores independentes.

As declarações contidas neste documento relativas às perspectivas macroeconômicas, dos negócios da Companhia, projeções de resultados operacionais, financeiros, potencial de crescimento e estimativas de mercado constituem meras previsões, sendo baseadas nas crenças, julgamentos de valor e expectativas da Administração em relação ao futuro, sujeitas, obviamente, a mudanças.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Avenida Deputado Jamel Cecílio, 2.496 - Quadra B-22, Lote 04-E  
Salas A-103 a A-106 - Jardim Goiás  
Edifício New Business Style  
74810-100 - Goiânia/GO - Brasil  
Caixa Postal 25.425 - CEP 74810-970 - Goiânia/GO - Brasil  
Telefone +55 (62) 3604-7900  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

## Aos acionistas da Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.

Goiânia – GO

### Opinião

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

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

### Base para opinião

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

### Principais assuntos de auditoria

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

## Redução ao valor recuperável de desenvolvimento de novos produtos (projetos)

Veja as Notas 6.11 e 14 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A Companhia possui registrado, em suas demonstrações financeiras, os montantes de R\$ R\$ 23.861 mil (individual) e 27.440 mil (consolidado) referentes a ativos intangíveis de desenvolvimento de novos produtos, deduzidos de perda por redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>) reconhecida no valor de R\$ 9.062 mil.</p> <p>Para o teste de redução ao valor recuperável, cada projeto é considerado como o menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo uso contínuo e independentes das entradas de caixa de outros ativos (Unidade Geradora de Caixa – UGC). O valor recuperável de cada UGC é baseado em fluxos de caixa futuros estimados descontados a valor presente.</p> <p>As principais premissas utilizadas para a determinação dos fluxos de caixa futuros estimados descontado a valor presente são: a taxa de desconto, preço de venda das moléculas e estimativa de crescimento das quantidades vendidas.</p> <p>Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido as incertezas relacionadas a premissas que possuem um risco significativo de resultar em ajuste material nos saldos das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Avaliamos os processos e o desenho e implementação dos controles internos relacionados ao processo da teste de redução ao valor recuperável de novos produtos;</li><li>- Avaliamos os estudos de viabilidade dos novos produtos em desenvolvimento;</li><li>- Com o suporte técnico dos nossos especialistas em finanças corporativas, avaliamos as premissas e as metodologias utilizadas no teste de redução ao valor recuperável do intangível da Companhia;</li><li>- Comparamos as principais premissas com dados obtidos de fontes externas, assim como avaliamos as análises de sensibilidade sobre essas premissas, bem como, avaliamos a revisão retrospectiva das projeções;</li><li>- Avaliamos, também, se as divulgações das demonstrações financeiras estão de acordo com os requerimentos das normas contábeis aplicáveis e consideramos todas as informações relevantes.</li></ul> <p>Com base nas evidências de auditoria obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que são aceitáveis os valores recuperáveis de cada UGC, bem como as divulgações relacionadas a esses assuntos, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.</p>

## Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado

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

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

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

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

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

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas 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 individuais e consolidadas

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

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

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

procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

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

Comunicamo-nos com 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 significativas 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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Goiânia, 05 de abril de 2023

KPMG Auditores Independentes

CRC GO-001203/O-2 F-GO



Lucas Gomes Arruda

Contador CRC GO-019915/O-4

Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.

Balancos Patrimoniais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado		Nota	Controladora		Consolidado		
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021		31/12/2022	31/12/2021			
<b>Ativo</b>						<b>Passivo</b>					
<b>Ativo circulante</b>						<b>Passivo circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	7	62.704	40.416	83.216	49.644	Fornecedores	18 a	76.553	42.842	78.549	43.934
Aplicação financeiras de curto prazo	8	5.144	-	5.144	-	Empréstimos e financiamentos	17	33.103	27.425	33.780	28.038
Contas a receber	9	84.401	81.414	88.555	85.362	Incentivos fiscais		895	2.174	895	2.174
Estoques	10	124.086	66.180	135.290	75.134	Obrigações tributárias	18 c	6.539	6.527	7.064	6.923
Impostos a recuperar	11	17.539	12.947	20.145	14.801	Obrigações sociais e trabalhistas	18 b	28.135	16.512	30.086	17.701
Imposto de renda e contribuição social a compensar	11	10.516	14.801	10.516	15.115	Outras obrigações	18 d	45.988	23.266	46.027	23.313
Outros créditos		18.110	4.810	20.925	6.298						
		<b>322.500</b>	<b>220.567</b>	<b>363.791</b>	<b>246.355</b>			<b>191.213</b>	<b>118.746</b>	<b>196.401</b>	<b>122.083</b>
<b>Ativo não circulante</b>						<b>Passivo não circulante</b>					
Tributos a recuperar	11	3.413	7.181	3.413	7.181	Empréstimos e financiamentos	17	142.466	176.584	142.797	177.468
Outros créditos		10.979	10.924	11.072	11.018	Incentivos fiscais		4.830	4.192	4.830	4.192
Impostos diferidos ativos	22	51.836	48.439	51.835	48.438	Provisão para demandas judiciais	19	5.192	5.334	5.642	5.647
Investimentos	13	42.516	28.320	-	-	Outras obrigações	18.d	19.182	8.265	19.182	8.265
Imobilizado	14	244.888	215.123	248.410	218.557			<b>171.670</b>	<b>194.375</b>	<b>172.451</b>	<b>195.572</b>
Intangível	15	48.039	47.066	51.619	50.605	<b>Patrimônio líquido</b>					
		<b>401.671</b>	<b>357.053</b>	<b>366.349</b>	<b>335.799</b>	Capital social	20	156.486	156.486	156.486	156.486
						Reserva de lucros	20	300.557	203.768	300.557	203.768
						Transações de capital	20	(95.755)	(95.755)	(95.755)	(95.755)
						<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>361.288</b>	<b>264.498</b>	<b>361.288</b>	<b>264.498</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>724.171</b>	<b>577.620</b>	<b>730.140</b>	<b>582.154</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>724.171</b>	<b>577.620</b>	<b>730.140</b>	<b>582.154</b>

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

**Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.**

**Demonstrações de resultados**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 20201**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida de vendas	23	509.084	350.954	546.716	383.214
Custo dos produtos vendidos	24 a	<u>(258.166)</u>	<u>(221.343)</u>	<u>(272.100)</u>	<u>(234.037)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b><u>250.918</u></b>	<b><u>129.611</u></b>	<b><u>274.616</u></b>	<b><u>149.177</u></b>
<b>(Despesas) receitas operacionais</b>					
Despesas comerciais	24 b	(37.164)	(29.703)	(39.368)	(32.929)
Provisão para perdas de crédito esperadas	9	(1.174)	8	(1.167)	(40)
Despesas administrativas e gerais	24 c	(90.715)	(58.837)	(96.418)	(62.253)
Outras despesas operacionais	24 d	(1.382)	(269)	(1.550)	(269)
Outras receitas operacionais	24 d	38.364	22.009	38.184	22.027
Resultado de equivalência patrimonial	13	<u>14.196</u>	<u>11.743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro e impostos</b>		<b><u>173.043</u></b>	<b><u>74.562</u></b>	<b><u>174.297</u></b>	<b><u>75.713</u></b>
Receita financeira	25	11.118	5.423	12.842	6.000
Despesa financeira	25	(34.186)	(9.536)	(35.333)	(10.052)
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b><u>(23.068)</u></b>	<b><u>(4.113)</u></b>	<b><u>(22.491)</u></b>	<b><u>(4.052)</u></b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b><u>149.975</u></b>	<b><u>70.449</u></b>	<b><u>151.806</u></b>	<b><u>71.661</u></b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	22	(12.382)	6.373	(14.213)	5.161
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	<u>3.397</u>	<u>10.436</u>	<u>3.397</u>	<u>10.436</u>
<b>Resultado do exercício</b>		<b><u>140.990</u></b>	<b><u>87.258</u></b>	<b><u>140.990</u></b>	<b><u>87.258</u></b>
Resultado do exercício atribuível aos controladores		<b>140.990</b>	<b>87.258</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>
<b>Resultado do exercício básico e diluído por ação</b>		<b><u>1,67</u></b>	<b><u>1,04</u></b>	<b><u>1,67</u></b>	<b><u>1,04</u></b>

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

## Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Valores expressos em milhares de reais)*

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Resultado do exercício	140.990	87.258	140.990	87.258
	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes				
<b>Resultado abrangente de exercício</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>

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

**Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

*(Valores expressos em milhares de reais)*

	Nota	Capital social	Reserva de lucros			Lucros ou prejuízos acumulados	Transações de capital	Total atribuível aos controladores
			Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reservas de retenção de lucros			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>156.087</b>	<b>158.857</b>	<b>18.192</b>	<b>126.462</b>	-	<b>(14.295)</b>	<b>445.303</b>
Resultado do exercício		-	-	-	-	87.258	-	87.258
Aumento de capital	20a	69.738	(69.738)	-	-	-	-	-
Redução de capital	20d	(69.339)	-	-	-	-	-	(69.339)
Transação de capital	20d	-	-	-	-	-	(81.461)	(81.461)
Constituição da reserva legal	20b	-	-	4.363	-	(4.363)	-	-
Distribuição de dividendos	20c	-	-	-	(103.918)	(13.345)	-	(117.263)
Constituição da reserva para subvenção fiscal	20b	-	29.514	-	-	(29.514)	-	-
Constituição da reserva de subvenção com crédito extemporâneo	20b	-	19.103	-	(19.103)	-	-	-
Constituição da reserva de lucros	20c	-	-	-	40.036	(40.036)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>156.486</b>	<b>137.736</b>	<b>22.555</b>	<b>43.477</b>	-	<b>(95.756)</b>	<b>264.498</b>
Resultado do exercício	20c	-	-	-	-	140.990	-	140.990
Constituição da reserva de subvenção com crédito extemporâneo	20c	-	(7.368)	-	7.368	-	-	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	20b	-	59.788	-	-	(59.788)	-	-
Distribuição de dividendos	20c	-	-	-	-	(35.247)	-	(35.247)
Ajuste de ativo imobilizado		-	-	-	(483)	-	-	(483)
Constituição da reserva legal	20b	-	-	7.049	-	(7.049)	-	-
Distribuição dividendos adicional	20c	-	-	-	(8.470)	-	-	(8.470)
Constituição da reserva de lucros	20c	-	-	-	38.906	(38.906)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>156.486</b>	<b>190.156</b>	<b>29.604</b>	<b>80.798</b>	-	<b>(95.756)</b>	<b>361.288</b>

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

# Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
Resultado do exercício antes do IRPJ / CSLL		149.975	70.449	151.806	71.661
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:					
Depreciação de imobilizados	14	11.439	10.631	12.132	11.369
Amortização de intangíveis	15	3.160	3.402	3.186	3.617
Baixa de imobilizado/Intangível	14	11.009	8.730	11.005	9.003
Equivalência patrimonial		(14.196)	(11.743)	-	-
Provisão para perdas de créditos esperadas	9c	1.107	8	1.100	(40)
Provisão para demandas judiciais	19	668	(334)	838	(261)
Juros e variação cambial incorridos	17	25.854	3.145	25.883	3.145
Provisão estoques	10b	6.414	403	6.413	403
Provisão Phantom Share	12	10.987	4.234	10.987	4.234
Outros		(487)	-	(487)	-
		<b>205.930</b>	<b>88.925</b>	<b>222.863</b>	<b>103.131</b>
<b>(Aumento) redução dos ativos</b>					
Contas a receber de clientes		(4.094)	(29.209)	(4.293)	(29.532)
Estoques		(64.320)	(9.808)	(66.569)	(12.632)
Impostos a recuperar		3.461	(5.006)	3.023	(5.457)
Outros ativos		(9.352)	(2.019)	(10.677)	(2.728)
<b>Subtotal</b>		<b>(74.305)</b>	<b>(46.041)</b>	<b>(78.515)</b>	<b>(50.349)</b>
<b>Aumento (Redução) dos passivos</b>					
Fornecedores		33.711	25.296	34.615	25.729
Salários, participações nos resultados e encargos sociais, líquidos		11.623	3.279	12.385	3.501
Obrigações tributárias		(12.370)	4.353	(12.516)	1.303
Incentivos fiscais		(641)	(276)	(641)	(276)
Provisão para demandas judiciais		(810)	(108)	(843)	(437)
Outros passivos		(2.534)	(16.917)	(2.542)	(14.323)
<b>Subtotal</b>		<b>28.979</b>	<b>15.626</b>	<b>30.458</b>	<b>15.497</b>
		<b>160.603</b>	<b>58.510</b>	<b>174.805</b>	<b>68.279</b>
IRPJ/CSLL pagos		-	(2.584)	(1.556)	(3.362)
Juros sobre financiamentos pagos	17	(26.661)	(93)	(26.687)	(43)
<b>Caixa líquido proveniente da atividade operacional</b>		<b>133.942</b>	<b>55.833</b>	<b>146.562</b>	<b>64.874</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aquisições de imobilizado	14	(52.212)	(47.599)	(52.989)	(48.008)
Aquisições de intangível	15	(4.134)	(2.507)	(4.201)	(2.573)
Dividendos recebidos	20c	-	17.883	-	-
<b>Caixa líquido (consumido na) atividade de investimentos</b>		<b>(56.346)</b>	<b>(32.223)</b>	<b>(57.190)</b>	<b>(50.581)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Pagamento de dividendos	20c	(18.531)	(103.918)	(18.531)	(103.918)
Pagamento de dividendos antecipados	20c	(4.000)	-	(4.000)	-
Empréstimos e financiamentos captados		-	200.000	-	200.000
Empréstimos e financiamentos pagos	17	(27.633)	(203.159)	(28.125)	(203.503)
<b>Caixa líquido (consumido na) proveniente da atividade de financiamento</b>		<b>27.432</b>	<b>(83.467)</b>	<b>38.716</b>	<b>(93.128)</b>
<b>Variação no caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>27.432</b>	<b>(83.467)</b>	<b>38.716</b>	<b>(93.128)</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa		40.416	123.883	49.644	142.772
Saldo no final de caixa e equivalentes de caixa		67.848	40.416	88.360	49.644

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

## Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.

### Demonstrações de valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>1) (+) Receitas</b>	<b>546.647</b>	<b>372.420</b>	<b>584.779</b>	<b>404.633</b>
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	508.831	350.546	546.935	382.770
Outras receitas	38.285	22.448	38.311	22.438
Provisão para créditos de liquidação duvidosa – Reversão / (Constituição)	(470)	(575)	(468)	(575)
<b>2) (-) Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(261.347)</b>	<b>(222.791)</b>	<b>(276.061)</b>	<b>(235.565)</b>
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos ICMS, IPI, PIS e COFINS)	(245.113)	(211.379)	(258.755)	(223.594)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(10.087)	(10.778)	(11.159)	(11.337)
Perda / Recuperação de valores ativos	(6.146)	(634)	(6.146)	(634)
<b>3) (=) Valor adicionado bruto (1-2)</b>	<b>285.300</b>	<b>149.628</b>	<b>308.718</b>	<b>169.068</b>
<b>4) (-) Depreciação e amortização</b>	<b>(14.599)</b>	<b>(14.033)</b>	<b>(15.318)</b>	<b>(14.986)</b>
Depreciações e amortizações	(14.599)	(14.033)	(15.318)	(14.986)
<b>5) (=) Valor adicionado líquido produzido pela entidade (3-4)</b>	<b>270.701</b>	<b>135.595</b>	<b>293.400</b>	<b>154.082</b>
<b>6) (+) Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>25.314</b>	<b>17.165</b>	<b>12.842</b>	<b>6.000</b>
Resultado de equivalência patrimonial	14.196	11.743	-	-
Receitas financeiras	11.118	5.422	12.842	6.000
<b>7) (+) Valor adicionado total a distribuir (5+6)</b>	<b>296.015</b>	<b>152.760</b>	<b>306.242</b>	<b>160.082</b>
<b>8) (=) Distribuição do valor adicionado(*)</b>	<b>296.015</b>	<b>152.760</b>	<b>306.242</b>	<b>160.082</b>
<b>Pessoal</b>	<b>82.407</b>	<b>53.100</b>	<b>87.325</b>	<b>56.398</b>
Pessoal + Remuneração direta+ Benefícios + FGTS	82.407	53.100	87.325	56.398
<b>8.2) Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>10.258</b>	<b>(16.236)</b>	<b>12.285</b>	<b>(14.779)</b>
Federais	9.767	(16.703)	11.611	(15.449)
Estaduais	491	467	674	670
<b>8.3) Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>62.360</b>	<b>28.638</b>	<b>65.642</b>	<b>31.206</b>
Juros	34.186	9.535	35.333	10.052
Aluguéis	255	141	255	141
Outras	27.918	18.963	30.054	21.014
<b>8.4) Remuneração de Capitais Próprios</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>
Dividendos	(35.247)	13.345	(35.247)	13.345
Lucros retidos	176.237	73.913	176.237	73.913

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

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

*(Em mil Reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Contexto operacional**

A Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A. (“Companhia” ou “Halex Istar”) foi constituída em 1959 e está domiciliada na cidade de Goiânia/GO, na Rodovia BR 153, Km 03, Chácara Retiro, Conjunto Caiçara. A Companhia possui um centro de distribuição em São Paulo - SP, uma planta fabril em Eusébio/CE (antiga Isofarma) e uma planta fabril em Goiânia/GO. Essas duas plantas produzem soluções parenterais e medicamentos de grande e pequeno volumes.

### **2 Entidade controlada**

<u>Empresa</u>	<u>País</u>	<u>Participação acionária</u>	
		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Medicone Projetos e Soluções para a Indústria e a Saúde Ltda. (“Medicone”)	Brasil	100%	100%

A Medicone é uma entidade controlada especializada em produtos para saúde feitos em silicone, no município de Cachoeirinha /RS.

### **3 Base de preparação das demonstrações financeiras**

#### **3.1 Declaração de conformidade**

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

A reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 29 de março de 2023 autorizou a emissão dessas das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia estão apresentadas na Nota Explicativa nº 6. A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

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

## 4 Uso de estimativas e julgamentos

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

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

As informações sobre estimativas realizadas na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras e as informações sobre as incertezas relacionadas a premissas que possuem um risco de resultar em um ajuste nos exercícios seguintes estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota Explicativa nº 9** - Provisão para perdas esperadas no contas a receber de clientes - principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- **Nota Explicativa nº 10** - Provisão para redução ao valor recuperável dos estoques - principais premissas em relação aos valores recuperáveis;
- **Nota Explicativa nº 14** - Vida útil do ativo imobilizado, depreciação e principais premissas utilizadas no teste de redução ao valor recuperável;
- **Nota Explicativa nº 15** - Vida útil e teste de redução ao valor recuperável do ativo intangível e ativação do investimento em P&D;
- **Nota Explicativa nº 19** - Provisão para demandas judiciais, reconhecimento e mensuração de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas - principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; e
- **Nota Explicativa nº 21** - Programa de remuneração baseado em ações. O valor justo do montante a pagar aos empregados com relação aos direitos sobre a valorização das ações.

### **Mensuração do valor justo**

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

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou o passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs* para o ativo ou o passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na Nota Explicativa nº 27 – Gestão de riscos e instrumentos financeiros.

## **5 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pelo pagamento baseado em ações, reconhecido em outros passivos, e pelo caixa e equivalentes de caixa reconhecidos à valor justo.

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetuou uma avaliação da capacidade da Companhia em dar continuidade às suas atividades e não identificou dúvidas da capacidade operacional.

## **6 Principais políticas contábeis**

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### *Transações e saldos em moeda estrangeira*

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

### **6.2 Base de consolidação**

Os investimentos são substancialmente detidos em empresas controladas, que são entidades nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina.

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

Transações entre a Companhia e sua controlada, saldos e ganhos não realizados em transações são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis da controlada são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

### **6.3 Receita de vendas**

A receita é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações. Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. A Companhia reavalia sua expectativa de devoluções na data do balanço, atualizando os valores do ativo e do passivo.

### *Obrigações de desempenho*

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia e suas controladas reconhecem a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. As notas abaixo fornecem informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

### *Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas*

A emissão da nota fiscal ocorre quando a mercadoria é despachada da Companhia, no final de cada mês é efetuada uma análise dos produtos para os quais houve emissão da nota fiscal, contudo a mercadoria não foi entregue, sendo estornado o efeito de tais vendas nas demonstrações da Companhia.

A receita só é reconhecida quando o os clientes obtêm controle dos produtos quando as mercadorias são entregues e aceitas nas dependências do cliente.

## **6.4 Subvenções governamentais**

As subvenções governamentais são reconhecidas inicialmente como receitas diferidas pelo seu valor justo, quando existe razoável segurança de que elas serão recebidas e que a Companhia irá cumprir as condições associadas com a subvenção e são posteriormente reconhecidas no resultado como “Outras receitas”, exceto lucro da exploração que é reconhecido como redutor do imposto de renda, em uma base sistemática durante os períodos em que as despesas correlatas são registradas.

No final do exercício, a Companhia reclassifica as subvenções governamentais recebidas para o patrimônio líquido conforme requerido pelas autoridades fiscais.

## **6.5 Benefícios a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o tempo de trabalho de tais empregados tenha decorrido. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia e sua controlada tenham uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função do tempo de trabalho prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. Exceto, pelo pagamento baseado em ações conforme descrito na Nota Explicativa nº 6.13, a Companhia não possui outros benefícios de longo prazo a empregados.

## **6.6 Receitas financeiras e despesas financeiras**

As receitas e as despesas financeiras da Companhia e sua controlada compreendem, essencialmente: (i) Receita de juros, (ii) Despesa de juros e (iii) Variações cambiais (iiii) Rendimentos de aplicações financeiras.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado no período de competência. Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

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

## **6.7 Resultado por ação**

O lucro básico por ação é calculado por meio do lucro do exercício atribuível aos acionistas controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. O lucro por ação diluído é calculado com base na referida média de ações em circulação, ajustada por instrumentos potencialmente convertíveis em ações, com efeito de diluição, nos exercícios apresentados.

## **6.8 Demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto.

A demonstração do valor adicionado foi elaborada de acordo com o CPC 09/NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado (DVA) e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS.

## **6.9 Estoques**

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de matérias-primas e mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda. A provisão para perdas é constituída sobre produtos obsoletos.

## **6.10 Imobilizado**

### **a) Reconhecimento e mensuração**

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

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

### **b) Custos subsequentes**

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e sua controlada.

### **c) Depreciação**

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado estão demonstradas na Nota Explicativa nº 14.

## **6.11 Ativos intangíveis e ágio**

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

A vida útil de ativo intangível pode ser definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social.

Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável no nível da Unidade Geradora de Caixa (UGC).

A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva. Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

**a) *Ágio***

O ágio (*goodwill*) é mensurado ao valor justo na data de aquisição e é testado anualmente para verificar perdas por redução ao valor recuperável.

**b) *Pesquisa e desenvolvimento***

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

As despesas de desenvolvimento são reconhecidas como um ativo intangível se, e somente se, todos os critérios a seguir puderem ser demonstrados: (a) a viabilidade técnica de concluir o projeto de desenvolvimento; (b) intenção da Companhia de concluir o projeto; (c) capacidade da Companhia de utilizar o projeto; (d) a probabilidade de que o projeto gerará benefícios econômicos futuros; (e) a disponibilidade de recursos técnicos adequados e outros recursos para concluir o projeto; e (f) a capacidade de mensurar os gastos de desenvolvimento são avaliados ao custo, menos a amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Anualmente, a Companhia avalia a recuperabilidade (“impairment”) dos saldos de intangíveis, substancialmente representados por desenvolvimento e registro de produtos, sempre que praticável, por meio do método de fluxo de caixa descontado, considerando dentre outros aspectos: (i) Premissas de geração futura de receitas, fundamentadas nos tamanhos dos mercados (atual e previsto), e na participação de mercado que o Grupo espera atingir. (ii) Estimativas dos custos diretos e indiretos de fabricação. (iii) Gastos associados à comercialização, tais como, despesas de marketing, comissões e fretes e armazenagens. O exercício das projeções abrange de cinco a 10 anos, a partir da data estimada de lançamento dos produtos e estimativa do ciclo de vida do produto, desenvolvimento de mercado e grau de inovação tecnológica associada.

O registro de provisões é feito quando o valor de recuperação (valor presente líquido do fluxo de caixa) for inferior ao valor do ativo registrado, de acordo com a política contábil da Companhia. Conforme apresentado Nota Explicativa nº 15.

**c) *Outros ativos intangíveis***

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

**d) *Gastos subsequentes***

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, com e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

**d) *Amortização***

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens para amortizar o ativo intangível. A amortização é reconhecida no resultado. O ágio não alocado (*goodwill*) não é amortizado.

As vidas úteis estimadas estão demonstradas na Nota Explicativa nº 15.

**6.12 Arrendamento mercantil**

No início de cada contrato, a Companhia avalia se o contrato é ou contém um arrendamento. A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento.

O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de empréstimo incremental da Companhia (10%). Os arrendamentos compreendem os aluguéis de imóveis.

O passivo de arrendamento é mensurado subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se a Companhia alterar sua avaliação se exercerá uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

**6.13 Pagamento baseado em ações**

O valor justo na data de outorga dos acordos de pagamento baseado em ações concedidos aos empregados é reconhecido como despesas de pessoal, durante o período em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito aos prêmios. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de prêmios para o qual existe a expectativa de que as condições de serviço e de desempenho serão atendidas, de tal forma que o valor final reconhecido como despesa seja baseado no número de prêmios que efetivamente atendam às condições de serviço e de desempenho na data de aquisição (*vesting date*). Para os prêmios de pagamento baseado em ações que não contenham condições de aquisição (*non-vesting conditions*), o valor justo na data de outorga dos prêmios de pagamento baseado em ações é mensurado para refletir tais condições e não são efetuados ajustes posteriores para as diferenças entre os resultados esperados e os reais.

O valor justo do montante a pagar aos empregados com relação aos direitos sobre a valorização das ações, que são liquidados em caixa, é reconhecido como despesa com um correspondente aumento no passivo durante o período em que os empregados adquirem incondicionalmente o

direito ao pagamento. O passivo é remensurado a cada data de balanço e na data de liquidação, baseado no valor justo dos direitos sobre valorização das ações. Quaisquer mudanças no valor justo do passivo são reconhecidas no resultado como despesas de pessoal.

## **6.14 Instrumentos financeiros**

### *Reconhecimento e mensuração inicial*

O contas a receber de clientes são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e sua controlada se tornam parte das disposições contratuais do instrumento.

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

### *Classificação e mensuração subsequente*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA - instrumento de dívida; ao VJORA -instrumento patrimonial; ou ao VJR. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

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

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

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

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

*Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio*

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

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

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

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

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

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

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

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

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

<b>Ativos financeiros a VJR</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
<b>Ativos financeiros a custo amortizado</b>	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
<b>Instrumentos de dívida a VJORA</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
<b>Instrumentos patrimoniais a VJORA</b>	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

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

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

*Desreconhecimento Ativos financeiros e passivos financeiros*

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

A Companhia realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos. Passivos financeiros, a Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira.

A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

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

## **6.15 Redução ao valor recuperável (*impairment*)**

### **(a) Ativos financeiros**

A Companhia e sua controlada reconhecem no final de cada período provisões para perdas esperadas sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. A provisão para perda é mensurada por um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento, por meio da abordagem simplificada.

A Companhia também avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro. Ao determinar se o risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de créditos esperadas a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia e na avaliação de crédito. A Companhia presume que o risco de crédito aumentou significativamente se identificadas as seguintes situações:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 180 dias;
- Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais; e/ou

Probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira.

### **(b) Ativos não financeiros**

A cada data de apresentação das demonstrações financeiras a Administração da Companhia apura se há indicação de perda no seu valor recuperável nos valores contábeis dos ativos não monetários (imobilizado e intangível). Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

Os fatores considerados pela Companhia incluem resultados operacionais de curto prazo, tendências e perspectivas, assim como os efeitos de obsolescência, demanda, concorrência e outros fatores econômicos. O valor recuperável de ativos com vida útil indefinida é avaliado anualmente, independentemente da existência de indicadores de perda em seus valores recuperáveis.

## **6.16 Provisões**

### ***Geral***

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

### ***Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas***

A Companhia é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

## **6.17 Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para tributos sobre a renda está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto sobre a renda é calculada individualmente por cada Companhia com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido da Companhia e da sua controlada são calculados da seguinte forma:

### ***Halex Istar***

Regime tributário de lucro real com base nos registros contábeis mais adições/exclusões de acordo com o método de cálculo adotado pela Companhia.

- (i) Imposto de renda pessoa jurídica: à alíquota de 15%, acrescida da alíquota de 10% para o montante de lucro tributável que exceder o valor de R\$ 240.
- (ii) Contribuição social sobre o lucro líquido: à alíquota de 9%.

### ***Medicone***

Regime tributário de lucro presumido calculado com base em percentual sobre das vendas brutas da Companhia:

- (i) Imposto de renda da pessoa jurídica: à alíquota de 15%, acrescida da alíquota de 10% para o montante de lucro presumido que exceder o valor de R\$ 240. O lucro presumido é determinado a partir da aplicação das alíquotas de 8% (transporte, comércio e industrialização) e 32% (prestação de serviços).
- (ii) Contribuição social sobre o lucro líquido: à alíquota de 9% para o montante de lucro presumido que é determinado a partir da aplicação da alíquota de 12% (transporte, comércio e industrialização) e 32% (prestação de serviços).

A despesa de imposto de renda e contribuição social correntes da Companhia e de sua controlada é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados na data de encerramento do exercício, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros.

### ***Tributos diferidos***

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos em relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e dos passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

## **6.18 Fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante.

## **6.19 Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado do exercício em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

## **6.20 Informações por segmento**

O CPC 22 /IFRS 8 - Informações por Segmento requer que as operações por segmento sejam identificadas com base em relatórios internos, regularmente revisado pelos tomadores de decisão com a finalidade de alocar recursos aos segmentos e avaliar sua performance.

A Companhia desenvolve suas atividades e baseia sua tomada de decisão de negócio considerando o segmento operacional, hospitalar, subdividindo entre: Medicamento, Solução Parenteral e Produto para Saúde conforme mencionado na Nota Explicativa nº 30.

#### 6.21 **Novas normas e interpretações ainda não adotadas**

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios a partir de 2023. O Grupo não adotou essas normas e não espera que tenham impacto significativo na preparação destas demonstrações financeiras.

- Alterações nas referências à estrutura conceitual para relatório financeiro (CPC 00 (R2))
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32)
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).
- CPC 50 - Contratos de Seguros.
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26).
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23).

## 7 **Caixa e equivalentes de caixa**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fundos de caixa	80	32	83	37
Bancos conta movimento	5.302	357	8.809	1.565
Aplicações financeiras: (i)				
Aplicações automáticas	9.446	6.758	9.446	6.758
Fundo de Investimento	26.594	-	36.347	3.751
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	21.282	33.269	28.531	37.533
<b>Total</b>	<b>62.704</b>	<b>40.416</b>	<b>83.216</b>	<b>49.644</b>

- (i) As aplicações financeiras de curtíssimo prazo são remuneradas pelas taxas médias de 100% a 105% do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI) nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021. São aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor e são utilizadas em até 90 dias.

A exposição da Companhia a riscos de crédito e de mercado está divulgada na Nota Explicativa nº 27.

## 8 Aplicações financeiras de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fundo de investimento (i)	5.144	-	5.144	-
<b>Total</b>	<b>5.144</b>	<b>-</b>	<b>5.144</b>	<b>-</b>

- i. São aplicações financeiras de longo prazo, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas insignificante risco de mudança de valor duração de 6 meses, mas podendo ser de liquidez imediata.

## 9 Contas a receber

### a. Composição dos saldos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Hospitais particulares e entidades filantrópicas	18.456	14.710	19.519	15.948
Distribuidoras	63.547	64.963	66.671	67.689
Órgãos públicos	13.791	12.520	14.346	12.606
Coligada	493	-	-	-
Provisão para perda de créditos esperadas	(11.886)	(10.779)	(11.981)	(10.881)
<b>Total</b>	<b>84.401</b>	<b>81.414</b>	<b>88.555</b>	<b>85.362</b>

### b. Composição dos saldos por idade de vencimento

	Controladora	
	2022	2021
<b>A vencer</b>		
A vencer até 30 dias	37.616	32.377
A vencer de 31 dias a 90 dias	30.576	39.533
A vencer de 91 dias a 1 ano	4.802	6.362
<b>Total</b>	<b>72.994</b>	<b>78.272</b>
<b>Vencidos</b>		
Vencidos até 30 dias	8.557	2.172
Vencidos de 31 dias a 90 dias	2.491	839
Vencidos de 91 dias a 1 ano	359	131
<b>Total</b>	<b>11.407</b>	<b>3.142</b>
<b>Total contas a receber</b>	<b>84.401</b>	<b>81.414</b>

<b>A vencer</b>	<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
A vencer até 30 dias	40.044	35.008
A vencer de 31 dias a 90 dias	31.929	40.601
A vencer de 91 dias a 1 ano	4.937	6.557
<b>Total</b>	<b>76.910</b>	<b>82.166</b>
<b>Vencidos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Vencidos até 30 dias	8.733	2.226
Vencidos de 31 dias a 90 dias	2.541	839
Vencidos de 91 dias a 1 ano	371	131
<b>Total</b>	<b>11.645</b>	<b>3.196</b>
<b>Total contas a receber</b>	<b>88.555</b>	<b>85.362</b>

**c. Provisão para perdas de créditos esperadas**

A provisão esperada é calculada com base no histórico de perda e, adicionalmente, considera a análise individual dos títulos que apresentem indicativos de insolvência, como por exemplo atrasos e dificuldades financeiras, sendo constituída como ponto de partida créditos vencidos há mais de 90 dias e que não tenham garantias reais e não tenham feito “Confissão de Dívida”, o montante pelo qual consideramos para a provisão é suficiente para cobrir as perdas esperadas na realização das contas a receber.

	<b>Controladora</b>			
	<b>2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2022</b>
Provisão para perdas de créditos esperadas	(10.779)	(1.813)	706	(11.886)
	<b>Controladora</b>			
	<b>2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2021</b>
Provisão para perdas de créditos esperadas	(10.866)	(5.416)	5.503	(10.779)
	<b>Consolidado</b>			
	<b>2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2022</b>
Provisão para perdas de créditos esperadas	(10.881)	(1.818)	718	(11.981)
	<b>Consolidado</b>			
	<b>2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>2021</b>
Provisão para perdas de créditos esperadas	(10.961)	(5.425)	5.505	(10.881)

## 10 Estoques

### a. Composição dos saldos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Matérias-primas	71.023	30.965	78.624	36.190
Produtos acabados e semiacabados	44.420	28.695	47.803	32.206
Mercadoria para revenda	3.009	3.420	3.009	3.420
Almoxarifado	5.634	3.100	5.854	3.318
<b>Total</b>	<b>124.086</b>	<b>66.180</b>	<b>135.290</b>	<b>75.134</b>

O aumento do estoque do ano de 2022 foi uma estratégia abordada pela Companhia para conter o riscos de desabastecimento de alguns insumos, considerando a instabilidade mundial.

### b. Movimentação provisão perda de estoque

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial da provisão	(5.414)	(5.011)	(6.207)	(5.804)
Constituição	(7.356)	(1.518)	(7.356)	(1.518)
Baixa	942	1.115	943	1.115
<b>Saldo final da provisão</b>	<b>(11.828)</b>	<b>(5.414)</b>	<b>(12.620)</b>	<b>(6.207)</b>

## 11 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IPI sobre matérias-primas e insumos	1.011	807	2.089	1.566
PIS a recuperar (i)	5.534	3.373	5.534	3.373
COFINS a recuperar (i)	8.292	6.500	8.292	6.500
ICMS a recuperar	2.354	1.519	3.833	2.888
Outros	348	748	397	474
<b>Subtotal</b>	<b>17.539</b>	<b>12.947</b>	<b>20.145</b>	<b>14.801</b>
CSLL e IRPJ a compensar (ii)	10.516	14.801	10.516	15.115
<b>Subtotal</b>	<b>10.516</b>	<b>14.801</b>	<b>10.516</b>	<b>15.115</b>
<b>Total circulante</b>	<b>28.055</b>	<b>27.748</b>	<b>30.661</b>	<b>29.916</b>
ICMS a recuperar	234	234	234	234
PIS a recuperar	439	439	439	439
COFINS a recuperar	2.575	6.343	2.575	6.343
Outros créditos	165	165	165	165
<b>Total não circulante</b>	<b>3.413</b>	<b>7.181</b>	<b>3.413</b>	<b>7.181</b>
<b>Total geral</b>	<b>31.468</b>	<b>34.929</b>	<b>34.074</b>	<b>37.097</b>

## 12 Partes relacionadas

A Companhia é controlada pelas famílias: Carvalho e Perillo ao qual possuem participação de 50% cada, respectivamente.

### a. Transações comerciais

As transações comerciais ocorridas entre a Companhia e partes relacionadas decorrem de operações comerciais de revenda de produtos e prestação de serviços, sendo devidamente eliminadas para fins de consolidação, quando aplicável. Os valores abaixo resumem os saldos das operações ocorridas nos exercícios findos em 31 de dezembro 2021 e 2020:

### b. Transações patrimoniais

2022						
Descrição	Hospfar (i)	Biotec (ix)	Ello (iii)	AC (v)	HJP (vi)	Total
Contas a receber	227		87	-	-	314
Fornecedores	-	-26	-23	-128	-128	-305

  

2021						
Descrição	Hospfar (i)	Ello (iii)	AC (v)	HJP (vi)	LG (vii)	Total
Contas a receber	1.003	495	-	-	-	1.498
Fornecedores	-	-	-128	-128	-7	-263

O contas a receber não tem garantias e não possui incidência de juros. Não há expectativa para perdas esperadas sobre o contas a receber de partes relacionadas.

### c. Transações de resultado

2022				
Descrição	Hospfar (i)	Medicone (ii)	Ello (iii)	Total
Receita – Venda rod.	4.574	600	3.973	9.147
Custo	-2.366	-761	-2.105	-5.232
Desp. Prest. Serv.	-	-	-35	-35

  

2021								
Descrição	Hospfar (i)	Medicone (ii)	Ello (iii)	CP3 (iv)	AC (v)	HJP (vi)	Cascadura (viii)	Total
Receita – Venda Prod.	5.706	31	1.187	-	-	-	-	6.924
Custo	-3.256	-3	-832	-	-	-	-	-4.091
Desp. Prest. Serv.	-1	-13	-113	-9.086	-1.127	-1.093	-2	-11.435

- (i) Hospfar Indústria e Comércio de Produtos Hospitalares
- (ii) Medicone Projetos e Soluções para Indústria da Saúde
- (iii) Ello Distribuição Ltda.
- (iv) CP3 Participações Ltda. (Vide Nota Explicativa 18.d item (i))
- (v) AC Participações Ltda.
- (vi) HJP Assessoria Farmacêutica Ltda.
- (vii) LG Informática SA.
- (viii) Cascadura Participações SA.
- (ix) Biotec Biologia Industria

A CP3 Participações recebeu pagamentos referente a venda da estrutura da planta fabril matriz localizada em Goiânia. No ano de 2018, essa estrutura foi vendida para a Halex Istar pelo valor de R\$ 50.000, no qual em maio 2021 foi realizado 100% do pagamento.

**d. Remuneração e benefícios dos executivos**

As despesas com remuneração e benefícios dos executivos e administradores da Companhia foram:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Benefício de curto prazo (i)	6.186	4.084
Pagamento Phantom	-	3.313
Benefício de longo prazo - Programa de remuneração baseado em ações - <i>Phantom Shares</i>	10.987	4.235
<b>Total</b>	<b>17.173</b>	<b>11.632</b>

- i. Os benefícios aos administradores incluem remuneração fixa, encargos sociais e programa de participação no resultado, que são reconhecidos com base nas metas estabelecidas anualmente.

## 13 Investimentos

**a) Informações a respeito da controlada**

	<b>Medicone</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ativo circulante	41.757	25.788
Ativo não circulante	7.102	7.067
Passivo circulante	5.656	3.338
Passivo não circulante	781	1.198
Patrimônio líquido	42.516	28.320
Total das receitas	38.118	32.255
Custo dos produtos vendidos	-14.428	-12.689
(Despesas) receitas operacionais	-8.247	-6.672
Resultado do exercício	14.196	11.743

**b) Composição**

	<b>Participação</b>	<b>Controladora</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Medicone Projetos e Soluções para a Saúde e a Indústria Ltda.	100%	42.516	28.320
<b>Total</b>		<b>42.516</b>	<b>28.320</b>
		<b>Controladora</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultado do exercício		14.196	11.743
Resultado do exercício ajustado		14.196	11.743
Participação na controlada		100%	100%
Resultado de equivalência patrimonial		<b>14.196</b>	<b>11.743</b>

### (c) Movimentação

	<u>Saldo em 2021</u>	<u>Resultado de equivalência</u>	<u>Distribuição de dividendos (ii)</u>	<u>Saldo em 2022</u>
Investimento em controlada	28.320	14.196	-	42.516
<b>Total geral</b>	<b>28.320</b>	<b>14.196</b>	<b>-</b>	<b>42.516</b>
	<u>Saldo em 2020</u>	<u>Resultado de equivalência</u>	<u>Distribuição de dividendos (ii)</u>	<u>Saldo em 2021</u>
Investimento em controlada	34.460	11.743	(17.883)	28.320
<b>Total geral</b>	<b>34.460</b>	<b>11.743</b>	<b>(17.883)</b>	<b>28.320</b>

## 14 Imobilizado

### a. Composição

		<b>Controladora</b>					
		<u>2022</u>			<u>2021</u>		
Vida útil em anos		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
	-	26.180	-	26.180	26.180	-	26.180
Terrenos	-	26.180	-	26.180	26.180	-	26.180
Edificações (i)	59	60.528	(8.322)	52.206	57.696	(7.200)	50.496
Instalações gerais	27	22.151	(3.450)	18.701	13.290	(3.070)	10.220
Máquinas e equipamentos (i)	17	150.485	(75.035)	75.450	148.205	(69.714)	78.491
Veículos	7	336	(336)	-	333	(328)	5
Equipamentos de informática (i)	5	7.631	(5.219)	2.412	5.783	(4.684)	1.099
Móveis e utensílios (i)	15	6.493	(2.735)	3.758	5.777	(2.377)	3.400
Outros (i)	12	7.643	(2.284)	5.359	4.878	(1.918)	2.960
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25	156	(28)	128	156	(22)	134
Imobilizações em andamento(i)	-	60.540	-	60.540	41.982	-	41.982
Direito de uso	10	1.024	(870)	154	850	(694)	156
<b>Total geral</b>		<b>343.167</b>	<b>(98.279)</b>	<b>244.888</b>	<b>305.130</b>	<b>(90.007)</b>	<b>215.123</b>

  

		<b>Consolidado</b>					
		<u>2022</u>			<u>2021</u>		
Vida útil em anos		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
	-	26.180	-	26.180	26.180	-	26.180
Terrenos	-	26.180	-	26.180	26.180	-	26.180
Edificações	59	60.529	(8.321)	52.208	57.696	(7.200)	50.496
Instalações gerais	27	22.167	(3.456)	18.711	13.303	(3.074)	10.229
Máquinas e equipamentos	17	153.563	(77.236)	76.327	151.225	(71.796)	79.429
Veículos	7	372	(372)	-	368	(363)	5
Equipamentos de informática	5	7.918	(5.451)	2.467	6.069	(4.921)	1.148
Móveis e utensílios	15	6.878	(2.947)	3.931	6.063	(2.559)	3.504
Outros	12	7.656	(2.331)	5.325	4.890	(1.963)	2.927
Moldes e matrizes	10	296	(180)	116	292	(147)	145
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25	2.585	(1.264)	1.321	2.545	(1.085)	1.460
Imobilizações em andamento	-	61.200	-	61.200	42.075	-	42.075
Direito de uso	10	2.727	(2.103)	624	2.554	(1.595)	959
<b>Total geral</b>		<b>352.071</b>	<b>(103.661)</b>	<b>248.410</b>	<b>313.260</b>	<b>(94.703)</b>	<b>218.557</b>

(i) Refere-se a instalações elétricas, ferramentas e aparelhos de comunicação.

A provisão para *impairment* foi elaborada com base em fontes internas de informação na identificação de bens obsoletos (substancialmente máquinas e equipamentos) devido alterações no ambiente tecnológico para o qual os ativos foram destinados. Anualmente, a Companhia efetua nova avaliação e se necessário efetua o ajuste da provisão.

## b. Movimentações

	Controladora				Saldos em 2022
	Saldos em 2021	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Custo:</b>					
Terrenos	26.180	-	-	-	26.180
Edificações	57.696	510	-	2.322	60.528
Instalações gerais	13.290	7.487	(7.653)	9.027	22.151
Máquinas e equipamentos	148.205	859	(2.942)	4.363	150.485
Veículos	333	3	-	-	336
Equipamentos de informática	5.783	1.526	(227)	549	7.631
Móveis e utensílios	5.777	166	(26)	576	6.493
Outros	4.878	12	(18)	2.771	7.643
Benfeitorias imóveis de terceiros	156	-	-	-	156
Imobilizações em andamento	41.982	41.475	(3.309)	(19.608)	60.540
Direito de uso - Contratos Aluguéis	850	174	-	-	1.024
<b>Total</b>	<b>305.130</b>	<b>52.212</b>	<b>(14.175)</b>	<b>-</b>	<b>343.167</b>
<b>Depreciação:</b>					
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(7.200)	(1.122)	-	-	(8.322)
Instalações gerais	(3.070)	(786)	406	-	(3.450)
Máquinas e equipamentos	(69.714)	(7.818)	2.497	-	(75.035)
Veículos	(328)	(8)	-	-	(336)
Equipamentos de informática	(4.684)	(760)	225	-	(5.219)
Móveis e utensílios	(2.377)	(381)	23	-	(2.735)
Outros	(1.918)	(382)	16	-	(2.284)
Benfeitorias imóveis de terceiros	(22)	(6)	-	-	(28)
Imobilizações em andamento	-	-	-	-	-
Direito de uso - Contratos Aluguéis	(694)	(176)	-	-	(870)
<b>Subtotal</b>	<b>(90.007)</b>	<b>(11.439)</b>	<b>3.167</b>	<b>-</b>	<b>(98.279)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>215.123</b>	<b>40.773</b>	<b>(11.008)</b>	<b>-</b>	<b>244.888</b>

	Controladora				Saldos em 2021
	Saldos em 2020	Adições	Baixas	Transferências	
<b>Custo:</b>					
Terrenos	26.180	-	-	-	26.180
Edificações	57.042	-	-	654	57.696
Instalações gerais	12.638	-	(175)	827	13.290
Máquinas e equipamentos	145.205	1	(1.168)	4.167	148.205
Veículos	333	-	-	-	333
Equipamentos de informática	5.237	-	(26)	572	5.783
Móveis e utensílios	5.112	-	(53)	718	5.777
Outros	4.837	-	(4)	45	4.878
Benfeitorias imóveis de terceiros	156	-	-	-	156
Imobilizações em andamento	21.245	39.598	(11.878)	(6.983)	41.982
Direito de uso - Contratos Aluguéis	850	-	-	-	850
<b>Total</b>	<b>278.835</b>	<b>39.599</b>	<b>(13.304)</b>	<b>-</b>	<b>305.130</b>

**Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.**  
*Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em*  
*31 de dezembro de 2022.*

**Depreciação:**

Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(6.128)	(1.072)	-	-	(7.200)
Instalações gerais	(2.460)	(785)	175	-	(3.070)
Máquinas e equipamentos	(63.800)	(7.204)	1.290	-	(69.714)
Veículos	(320)	(8)	-	-	(328)
Equipamentos de informática	(4.042)	(660)	18	-	(4.684)
Móveis e utensílios	(2.049)	(379)	51	-	(2.377)
Outros	(1.606)	(316)	4	-	(1.918)
Benfeitorias imóveis de terceiros	(16)	(6)	-	-	(22)
Imobilizações em andamento	-	-	-	-	-
Direito de uso - Contratos Aluguéis	(490)	(204)	-	-	(694)
<b>Subtotal</b>	<b>(80.911)</b>	<b>(10.634)</b>	<b>1.538</b>	<b>-</b>	<b>(90.007)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>197.924</b>	<b>28.965</b>	<b>(11.766)</b>	<b>-</b>	<b>215.123</b>

**Consolidado**

	Saldos em 2021	Adições	Baixas	Transferências	Saldos em 2022
<b>Custo:</b>					
Terrenos	26.180	-	-	-	26.180
Edificações	57.695	512	-	2.322	60.529
Instalações gerais	13.303	7.495	(7.652)	9.021	22.167
Máquinas e equipamentos	151.225	917	(2.942)	4.363	153.563
Veículos	368	4	-	-	372
Equipamentos de informática	6.069	1.527	(227)	549	7.918
Móveis e utensílios	6.063	265	(26)	576	6.878
Outros	4.889	14	(18)	2.771	7.656
Moldes e Matrizes	292	4	-	-	296
Benfeitorias imóveis de terceiros	2.545	41	(1)	-	2.585
Imobilizações em andamento	42.075	42.036	(3.309)	(19.602)	61.200
Direito de uso - Contratos Aluguéis	2.553	174	-	-	2.727
<b>Total geral</b>	<b>313.257</b>	<b>52.989</b>	<b>(14.175)</b>	<b>-</b>	<b>352.071</b>

**Depreciação:**

Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(7.200)	(1.121)	-	-	(8.321)
Instalações gerais	(3.074)	(788)	406	-	(3.456)
Máquinas e equipamentos	(71.796)	(7.940)	2.500	-	(77.236)
Veículos	(363)	(9)	-	-	(372)
Equipamentos de informática	(4.921)	(756)	226	-	(5.451)
Móveis e utensílios	(2.559)	(411)	23	-	(2.947)
Outros	(1.963)	(384)	16	-	(2.331)
Moldes e Matrizes	(147)	(33)	-	-	(180)
Benfeitorias imóveis de terceiros	(1.085)	(179)	-	-	(1.264)
Imobilizações em andamento	-	-	-	-	-
Direito de uso - Contratos Aluguéis	(1.592)	(511)	-	-	(2.103)
<b>Total</b>	<b>(94.700)</b>	<b>(12.132)</b>	<b>3.171</b>	<b>-</b>	<b>(103.661)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>218.557</b>	<b>40.857</b>	<b>(11.004)</b>	<b>-</b>	<b>248.410</b>

**Consolidado**

	Saldos em 2020	Adições	Baixas	Transferências	Saldos em 2021
<b>Custo:</b>					
Terrenos	26.180	-	-	-	26.180
Edificações	57.042	-	-	653	57.695
Instalações gerais	12.641	10	(175)	827	13.303
Máquinas e equipamentos	148.176	50	(1.168)	4.167	151.225
Veículos	368	-	-	-	368
Equipamentos de informática	5.507	16	(26)	572	6.069
Móveis e utensílios	5.391	7	(53)	718	6.063
Outros	4.849	-	(4)	44	4.889
Moldes e Matrizes	223	69	-	-	292
Benfeitorias imóveis de terceiros	2.450	95	-	-	2.545
Imobilizações em andamento	21.384	39.806	(12.134)	(6.981)	42.075
Direito de uso - Contratos Aluguéis	2.520	33	-	-	2.553
<b>Total geral</b>	<b>286.731</b>	<b>40.086</b>	<b>(13.560)</b>	<b>-</b>	<b>313.257</b>

<b>Depreciação:</b>					
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(6.128)	(1.072)	-	-	(7.200)
Instalações gerais	(2.464)	(785)	175	-	(3.074)
Máquinas e equipamentos	(65.758)	(7.327)	1.289	-	(71.796)
Veículos	(355)	(8)	-	-	(363)
Equipamentos de informática	(4.257)	(680)	16	-	(4.921)
Móveis e utensílios	(2.210)	(400)	51	-	(2.559)
Outros	(1.651)	(316)	4	-	(1.963)
Moldes e Matrizes	(118)	(29)	-	-	(147)
Benfeitorias imóveis de terceiros	(868)	(217)	-	-	(1.085)
Imobilizações em andamento	-	-	-	-	-
Direito de uso - Contratos Aluguéis	(1.160)	(432)	-	-	(1.592)
<b>Total</b>	<b>(84.969)</b>	<b>(11.266)</b>	<b>1.535</b>	<b>-</b>	<b>(94.700)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>201.762</b>	<b>28.820</b>	<b>(12.025)</b>	<b>-</b>	<b>218.557</b>

## 15 Intangível

### a. Composição

		<b>Controladora</b>					
		<b>2022</b>			<b>2021</b>		
	<b>Taxa de amortização % ao ano</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização</b>	<b>Líquido</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização</b>	<b>Líquido</b>
Intangível em desenvolvimento (i)	-	23.861	(9.062)	14.799	31.841	(9.062)	22.779
<i>Goodwill</i>	20	8.219	-	8.219	8.219	-	8.219
Intangível Anvisa	5	33.487	(33.487)	-	33.487	(33.487)	-
Sistemas de informação	5	12.470	(8.210)	4.260	9.886	(7.129)	2.757
Patentes	10	26.387	(5.626)	20.761	16.859	(3.548)	13.311
<b>Total geral</b>		<b>104.424</b>	<b>(56.385)</b>	<b>48.039</b>	<b>100.292</b>	<b>(53.226)</b>	<b>47.066</b>

		<b>Consolidado</b>					
		<b>2022</b>			<b>2021</b>		
	<b>Taxa de amortização % ao ano</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização</b>	<b>Líquido</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização</b>	<b>Líquido</b>
Intangível em desenvolvimento (i)	-	27.440	(9.062)	18.378	35.349	(9.062)	26.287
<i>Goodwill</i>	20	8.219	-	8.219	8.219	-	8.219
Intangível Anvisa	5	33.487	(33.487)	-	33.487	(33.487)	-
Sistemas de informação	5	12.742	(8.479)	4.263	10.158	(7.371)	2.787
Patentes	10	26.384	(5.625)	20.759	16.860	(3.548)	13.312
<b>Total geral</b>		<b>108.272</b>	<b>(56.653)</b>	<b>51.619</b>	<b>104.073</b>	<b>(53.468)</b>	<b>50.605</b>

- (i) Intangível em desenvolvimento: refere-se ao desenvolvimento de novas linhas de produtos. Antes do início desse desenvolvimento, foram analisadas as viabilidades técnica e econômica do projeto, o qual foi aprovado pela Administração da Companhia. Anualmente, a Companhia avalia a viabilidade econômica desses projetos. Segue abaixo composição do intangível de desenvolvimento por classe terapêutica.

Os custos com desenvolvimentos de novos produtos para o setor hospitalar, segregados da seguinte maneira:

**Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.**  
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2022.

	<b>Controladora</b>							
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferência</b>	<b>31/12/2022</b>
Analgésicos	1.492	425	-	1.917	252	-	-	2.169
Anestésico	2.226	76	-	2.302	5	-	-	2.307
Antiácidos	423	-	(423)	0	70	-	-	70
Antibiótico	4.802	176	-	4.978	9	-	(2.287)	2.700
Antiemético	2.040	146	-	2.186	-	-	-	2.186
Antifúngicos	403	-	-	403	-	-	-	403
Anti-inflamatório	2.030	29	-	2.059	179	-	(2.008)	230
Cardiológico	1.890	7	-	1.897	-	-	-	1.897
Hipnótico	-	-	-	-	101	-	-	101
Hormônio	2.090	354	-	2.444	-	-	-	2.444
Diurético	-	-	-	-	108	-	-	108
Neuroprotetor (tratamento ELA)	17	-	-	17	-	-	-	17
Betabloqueador simples	-	-	-	-	134	-	-	134
Outros Anti-infecciosos	-	-	-	-	11	-	-	11
Anaeróbicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Solução cirúrgica	22	-	-	22	-	-	-	22
Projetos cancelados	9.061	1	-	9.062	-	-	-	9.062
Projeto Sky	-	(1.458)	6.012	4.554	-	-	(4.554)	-
<b>Subtotal</b>	<b>26.496</b>	<b>7.226</b>	<b>(1.881)</b>	<b>31.841</b>	<b>869</b>	-	<b>(8.849)</b>	<b>23.861</b>
Provisão para perdas	9.062	-	-	(9.062)	-	-	-	(9.062)
<b>Total líquido</b>	<b>17.434</b>	<b>-1.458</b>	<b>5.589</b>	<b>22.779</b>	<b>869</b>	-	<b>(8.849)</b>	<b>14.799</b>

	<b>Consolidado</b>								
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferência</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferência</b>	<b>31/12/2022</b>
Analgésicos	1.492	425	-	-	1.917	252	-	-	2.169
Anestésico	2.226	76	-	-	2.302	5	-	-	2.307
Antiácidos	423	-	-	(423)	-	70	-	-	70
Antibiótico	4.802	176	-	-	4.978	9	-	(2.287)	2.700
Antiemético	2.040	146	-	-	2.186	-	-	-	2.186
Antifúngicos	403	-	-	-	403	-	-	-	403
Anti-inflamatório	2.029	31	-	-	2.060	179	-	(2.008)	231
Cardiológico	1.890	7	-	-	1.897	-	-	-	1.897
Hormônio	2.090	354	-	-	2.444	-	-	-	2.444
Neuroprotetor (tratamento ELA)	17	-	-	-	17	-	-	-	17
Solução cirúrgica	22	-	-	-	22	-	-	-	22
Hipnótico	-	-	-	-	-	101	-	-	101
Betabloqueador simples	-	-	-	-	-	134	-	-	134
Diurético	-	-	-	-	-	108	-	-	108
Projetos cancelados	9.061	1	-	-	9.062	-	-	-	9.062
Projeto Sky	-	-	(1.458)	6.012	4.554	-	-	(4.554)	-
Produtos para saúde	5.468	64	(2.025)	-	3.507	71	-	-	3.578
Betabloqueador simples	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hipnótico	-	-	-	-	-	11	-	-	11
<b>Subtotal</b>	<b>31.963</b>	<b>1.280</b>	<b>(3.483)</b>	<b>5.589</b>	<b>35.349</b>	<b>940</b>	-	<b>(8.849)</b>	<b>27.440</b>
Provisão para perdas	(9.062)	-	-	-	(9.062)	-	-	-	(9.062)
<b>Total líquido</b>	<b>22.901</b>	<b>1.280</b>	<b>(1.458)</b>	<b>5.589</b>	<b>26.287</b>	<b>940</b>	-	<b>(8.849)</b>	<b>18.378</b>

Os projetos acima possuem sua previsão para entrega entre os anos de 2020 e 2024. Após a conclusão dos projetos os mesmos são amortizados pelo período de vida útil estimada, calculada através da expectativa dos benefícios econômicos futuros esperados, cuja expectativa da administração é em até 10 anos.

Os custos desses projetos são classificados conforme segue:

**Fase 1:** Estudo inicial de viabilidade econômica e estudos de avaliação técnica do produto (pesquisas e provas necessárias); classificação do projeto e definições iniciais dele.

**Fase 2:** Desenvolvimento de bancada (lotes pilotos de bancada) + método analítico; testes para transposição do produto de bancada para área produtiva.

**Fase 3:** Lotes pilotos industriais e montagem de documentação regulatória.

**Fase 4:** Produto protocolado na ANVISA, aguardando avaliação da ANVISA.

As despesas de pesquisa são reconhecidas no resultado. Despesas de desenvolvimento são capitalizadas apenas como ativos intangíveis gerados internamente se os critérios de reconhecimento do IAS 38/CPC 4 – Ativo Intangível forem atendidos. Isso inclui a suficiente certeza de que a atividade de desenvolvimento dará origem a fluxos de caixa financeiros futuros que também cobrem os respectivos gastos de desenvolvimento. No caso da Companhia, isso ocorre quando o projeto se encontra na Fase 2.

Anualmente, a Companhia avalia a recuperabilidade (“impairment”) dos saldos de intangível, substancialmente representados por desenvolvimento e registro de produtos, sempre que praticável, por método de fluxo de caixa descontado (taxa de desconto de 14,5% em 2021, 2020 e 2019), considerando entre outros aspectos: a). premissas de geração futura de receitas, fundamentadas pelo tamanho de mercado atual e expectativa do mercado futuro, quantidade de *players*, preços as serem praticados e a participação de mercado que a Companhia espera atingir; b). Estimativa de custo direto e indireto, partindo da valorização da ficha técnica do produto e adicionado o custo de produção baseado na rota similar de produto já em linha produtiva; c). Mensuração de investimentos para o desenvolvimento do produto em bancada e método analítico, matéria prima, material de embalagem, mão de obra, lote piloto e adequações de rota produtiva, caso aplicável; d). Gastos associados a comercialização, tais como, despesas de marketing, comissões e frete.

O exercício de projeções abrange cinco ou mais anos, a partir da data estimada de lançamentos dos produtos e estimativa do ciclo de vida do produto, desenvolvimento de mercado e grau de inovação tecnológica associada. O registro de provisões é feito quando o valor recuperável (valor presente líquido do fluxo de caixa) for inferior ao valor do ativo registrado, de acordo com a política contábil da Companhia apresentada na Nota 7.15.

## e. Movimentação

	<b>Controladora</b>				
	<b>Saldos em</b>				<b>Saldos em</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferências</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Custo:</b>					
Sistemas de informação	9.886	2.585	(1)	-	12.470
Intangível em desenvolvimento	31.841	869	-	(8.849)	23.861
Marcas e patentes	16.860	679	-	8.848	26.387
Intangível Anvisa	33.487	-	-	-	33.487
<i>Goodwill</i>	8.218	1	-	-	8.219
<b>Total</b>	<b><u>100.292</u></b>	<b><u>4.134</u></b>	<b><u>(1)</u></b>	<b><u>(1)</u></b>	<b><u>104.424</u></b>
<b>Amortização:</b>					
Sistemas de informação	(7.129)	(1.082)	-	1	(8.210)
Intangível em desenvolvimento	(9.062)	-	-	-	(9.062)
Marcas e patentes	(3.548)	(2.078)	-	-	(5.626)
Intangível Anvisa	(33.487)	-	-	-	(33.487)
<b>Total</b>	<b><u>(53.226)</u></b>	<b><u>(3.160)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>(56.385)</u></b>
<b>Saldo líquido</b>	<b><u>47.066</u></b>	<b><u>974</u></b>	<b><u>(1)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>48.039</u></b>

<b>Controladora</b>					
	<b>Saldos em</b>				<b>Saldos em</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferências</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Custo:</b>					
Sistemas de informação	8.590	1.296	-	-	9.886
Intangível em desenvolvimento	26.496	1.214	(1.458)	5.589	31.841
Marcas e patentes	16.436	1	(1)	423	16.859
Intangível Anvisa	33.487	-	-	-	33.487
<i>Goodwill</i>	8.218	-	-	-	8.219
<b>Total</b>	<b>93.227</b>	<b>2.511</b>	<b>(1.459)</b>	<b>6.012</b>	<b>100.292</b>
<b>Amortização:</b>					
Sistemas de informação	(6.526)	(603)	-	-	(7.129)
Intangível em desenvolvimento	(9.062)	-	-	-	(9.062)
Marcas e patentes	(1.965)	(1.583)	-	-	(3.548)
Intangível Anvisa	(32.270)	(1.217)	-	-	(33.487)
<b>Total</b>	<b>(49.823)</b>	<b>(3.402)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53.226)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>43.404</b>	<b>(891)</b>	<b>(1.459)</b>	<b>6.012</b>	<b>47.066</b>

<b>Consolidado</b>					
	<b>Saldos em</b>				<b>Saldos em</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferências</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Custo:</b>					
Sistemas de informação	10.158	2.585	(1)	-	12.742
Intangível em desenvolvimento	35.349	940	-	(8.849)	27.440
Marcas e patentes	16.860	676	-	8.848	26.384
Intangível Anvisa	33.487	-	-	-	33.487
<i>Goodwill</i>	8.219	-	-	-	8.219
<b>Total</b>	<b>104.073</b>	<b>4.201</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>108.272</b>
<b>Amortização:</b>					
Sistemas de informação	(7.371)	(1.109)	-	1	(8.479)
Intangível em desenvolvimento	(9.062)	-	-	-	(9.062)
Marcas e patentes	(3.548)	(2.077)	-	-	(5.625)
Intangível Anvisa	(33.487)	-	-	-	(33.487)
<b>Total</b>	<b>(53.468)</b>	<b>(3.186)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(56.653)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>50.605</b>	<b>1.015</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>51.619</b>

	<b>Consolidado</b>				<b>Saldos em</b> <b>31/12/2021</b>
	<b>Saldos em</b> <b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Transferências</b>	
<b>Custo:</b>					
Sistemas de informação	8.856	1.302	-	-	10.158
Intangível em desenvolvimento	31.963	1.280	(3.483)	5.589	35.349
Marcas e patentes	16.436	-	-	424	16.860
Intangível Anvisa	33.487	-	-	-	33.487
<i>Goodwill</i>	8.219	-	-	-	8.219
<b>Total</b>	<b>98.961</b>	<b>2.582</b>	<b>(3.483)</b>	<b>6.013</b>	<b>104.073</b>
<b>Amortização:</b>					
Sistemas de informação	(6.752)	(619)	-	-	(7.371)
Intangível em desenvolvimento	(10.883)	(235)	2.056	-	(9.062)
Marcas e patentes	(1.965)	(1.583)	-	-	(3.548)
Intangível Anvisa	(32.270)	(1.217)	-	-	(33.487)
<b>Total</b>	<b>(51.870)</b>	<b>(3.654)</b>	<b>2.056</b>	<b>-</b>	<b>(53.468)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>47.091</b>	<b>(1.072)</b>	<b>(1.427)</b>	<b>6.013</b>	<b>50.605</b>

**f. Teste por redução ao valor recuperável do ágio**

Com a incorporação da Isofarma Indústria Farmacêutica Ltda. (Isofarma), o ágio foi mantido nas demonstrações financeiras individuais da controladora e dessa forma compondo a Unidade Geradora de Caixa (UGC) com ágio. O valor recuperável dessa UGC foi baseado na estimativa dos fluxos de caixa descontados considerando a data base de 31 de dezembro de 2022 e 2021 e da controladora. As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir.

Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

<i>Em percentual</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Taxa de desconto real	13,86%	12,98%
Taxa de crescimento na perpetuidade	0%	0%

A taxa de desconto foi estimada após impostos com base na taxa média ponderada do custo de capital em que a UGC operava, considerando a alavancagem da dívida 9,2% a uma taxa de juros real estimada em 9,5% a.a. com base nas linhas de financiamento.

As projeções do fluxo de caixa incluíram estimativas específicas para cinco anos. Não foi considerado taxa de crescimento na perpetuidade.

O LAJIDA projetado foi estimado levando em consideração a experiência passada, ajustada pelos seguintes fatores:

- (b) O crescimento da receita foi projetado levando em consideração os níveis de crescimento médio experimentados ao longo dos últimos cinco anos, o volume de vendas e o aumento dos preços estimados para os próximos cinco anos. Presume-se que o preço de vendas aumente em linha com a inflação prevista para os próximos cinco anos.
- (c) As probabilidades ponderadas de custos ambientais significativos não recorrentes. Presume-se que outros custos ambientais acompanhem a inflação em outros anos.

Não foi identificado necessidade de reconhecimento de perda por valor recuperável da unidade geradora de caixa.

## **16 Subvenções e assistências governamentais**

### **a. Incentivo FOMENTAR - Halex Istar Matriz**

A Halex Istar é beneficiária do FOMENTAR, que permite o diferimento de 70% do ICMS devido a serem recolhidos no longo prazo, com juros devidos à taxa de 0,2% (dois décimos por cento) ao mês subsidiados e sem correção ou atualização monetária. O prazo de fruição do benefício FOMENTAR é 31 de dezembro de 2032.

Desses 70% não recolhidos, a Halex Istar aplica contratualmente 10% em forma de caução do financiamento, denominado Bolsa Garantia - CDBs (Lei nº 14.239, de 9 de julho de 2002), cujos vencimentos estão atrelados ao vencimento dos 70% incentivados e que rendem 80% da variação da taxa referencial. Esses CDBs, devidamente atualizados, estão demonstrados no ativo não circulante; e a dívida referente aos 70%, no passivo não circulante.

Através de Lei Estadual, é facultado aos beneficiários do FOMENTAR amortizar antecipadamente seus débitos fomentados, à razão de 11% do valor devido (com ganho de 89% a título de deságio) através dos Leilões FOMENTAR. Esse desconto é uma subvenção para investimentos e foi reconhecido contabilmente como receita de subvenção quando da participação nos leilões e, posteriormente, classificado como reservas de lucros.

Houve leilão FOMENTAR no quarto trimestre do ano de 2022, a Halex Istar no período de outubro a dezembro de 2022 obteve deságio no valor de R\$ 21.409 (R\$ 10.535 no mesmo período em 2021), que foi reconhecida como “Outras receitas”, sendo que o referido deságio será classificado como “Reserva de incentivos fiscais” no final do exercício.

Através da Lei Nº 20.367, de 11 de dezembro de 2018, os benefícios e isenções fiscais relativos ao ICMS, apurados de abril 2019 a março de 2020, estão sujeitos a um percentual de contribuição para o Fundo de Proteção Social de Goiás (Protege) de 10% no primeiro mês de 2021, 13% do segundo mês até julho de 2021. A partir do mês de Agosto de 2021, passou a ser recolhido 15% sobre o valor do benefício fiscal apropriado. Contudo, por meio do Decreto Nº 10.109 de 1º de Julho de 2022 a alíquota do Protege de julho/2022 até Dezembro/2022 de 15% foi para 10%. A partir de Janeiro 2022 a alíquota retornou para 15%.

**b. Incentivo FDI - Halex Istar filial Nordeste**

A filial Eusébio é beneficiária do Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará (FDI). O FDI é um benefício concedido pelo Conselho Estadual de Desenvolvimento Industrial (CEDIN), cujo objetivo principal é incentivar a implantação, a ampliação, a diversificação, a recuperação e a modernização de estabelecimentos industriais. O contrato estabelece o diferimento equivalente a 75% do valor do ICMS efetivamente recolhido pela beneficiária incidente sobre a sua produção própria. No período de janeiro a dezembro de 2022, foi reconhecido um deságio referente ao FDI de R\$ 10.217 (R\$ 9.838 no mesmo período de 2021) na rubrica de “Outras receitas”, sendo que o referido deságio será classificado como “Reserva de incentivos fiscais” no final do exercício.

**c. Incentivo Lucro da Exploração - Halex Istar filial Nordeste**

A Filial é tributada pelo lucro real anual/recolhimento através de balancetes de redução/suspensão. Possui o benefício do IRPJ - Lucro da Exploração, o incentivo de redução de 75% do imposto de renda e adicionais, conforme Decreto-lei nº 1.598, de 1977, e Lei nº 7.959. No período de janeiro a dezembro de 2022 foi reconhecida uma redução na despesa com IRPJ de R\$ 28.162 (R\$ 9.141 no mesmo período em 2021), na rubrica de “Imposto de renda e contribuição social correntes”.

**17 Empréstimos e financiamentos**

**a. Composição**

Descrição	Taxa de juros	Controladora		Consolidado	
	Média a.a.	2022	2021	2022	2021
Capital de giro (i)	CDI+3,048%	1.321	1.734	1.320	1.733
Moeda estrangeira (ii)	CDI+3,415%	1	-	1	1
BRDE	TLJP	-	-	194	194
Arrendamentos – Aluguéis (iii)	IGPM/FGV/INPC	35	170	518	590
Debêntures (iv)	CDI+3,35%	31.746	25.521	31.747	25.520
<b>Passivo circulante</b>		<b>33.103</b>	<b>27.425</b>	<b>33.780</b>	<b>28.038</b>
Capital de giro (i)	CDI+3,048%	-	1.225	-	1.225
BRDE	TLJP	-	-	161	355
Arrendamentos – Aluguéis (iii)	IGPM/FGV/INPC	-	17	170	546
Debêntures (iv)	CDI+3,35%	142.466	175.342	142.466	175.342
<b>Passivo não circulante</b>		<b>142.466</b>	<b>176.584</b>	<b>142.797</b>	<b>177.468</b>
<b>Total geral</b>		<b>175.569</b>	<b>204.009</b>	<b>176.577</b>	<b>205.506</b>

- (i) **Capital de giro** - Recursos referentes a contratos firmados com instituições financeiras, para aplicação no desenvolvimento das atividades operacionais da Companhia.
- (ii) **Financiamento moeda estrangeira 4131(\*)** - Recursos referentes a contratos firmados com a instituição financeira Banco Itaú S.A. para aplicação no desenvolvimento das atividades operacionais da Companhia. As operações já foram contratadas com *swap* da dívida em moeda estrangeira para reais.

(\* *Empréstimo em moeda estrangeira concedido por banco no exterior diretamente a clientes brasileiros sem destinação específica.*

- (iii) **Arrendamentos** - compreende o passivo de arrendamento do aluguel de três imóveis, descontados a valor presente pela taxa incremental (10%), em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 06 (R2) /IFRS 16. Em atendimento ao Ofício Circular CVM 02/2019, os saldos apresentados em contas patrimoniais não possuem impactos de impostos (PIS e Cofins), uma vez que as operações de arrendamento mercantil foram efetuadas por sua controlada que está no regime tributário do lucro presumido.
- (iv) **Debêntures** - em outubro de 2021 a companhia assinou um contrato de debêntures simples pública não conversíveis em ações restritos para banco Itaú e Santander no valor de 200 milhões para quitar a recompra de ações pertencentes a HIG capital.

**b. Garantias**

A Companhia e sua controlada mantêm diversos contratos de financiamento com o Banco do Brasil relativos ao FCO. Quanto aos financiamentos de capital de giro e contas garantidas mantidos com instituições financeiras, as garantias estão vinculadas a aval dos sócios. Nos financiamentos em moeda estrangeira, as garantias estão vinculadas às duplicatas da Companhia.

**c. Cláusulas restritivas (Covenants)**

A Companhia possui um *covenant* financeiro, obrigação de manter o índice resultando da divisão da Dívida Líquida pelo seu LAJIDA inferior a 3,0 (três).

**d. Movimentação**

**Controladora**

	Saldos em 31/12/2021	Adições	Amortiza ções	Transferência curto/longo prazo	Amort ização juros	Provisão juros	Varição cambial	Saldo em 31/12/2022
Capital de Giro	1.734	-	(1.775)	1.225	106	31	-	1.321
Moeda Estrangeira	1	-	-	-	-	-	-	1
Arrendamentos	170	-	(71)	17	(81)	-	-	35
Debêntures	25.520	-	(25.787)	32.876	(26.686)	25.823	-	31.746
<b>Passivo circulante</b>	<b>27.425</b>	<b>-</b>	<b>(27.633)</b>	<b>34.118</b>	<b>(26.661)</b>	<b>25.854</b>	<b>-</b>	<b>33.103</b>
Capital de Giro	1.225	-	-	(1.225)	-	-	-	-
Arrendamentos	17	-	-	(17)	-	-	-	-
Debêntures	175.342	-	-	(32.876)	-	-	-	142.466
<b>Passivo não circulante</b>	<b>176.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(34.118)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142.466</b>
<b>Total geral</b>	<b>204.009</b>	<b>-</b>	<b>(27.633)</b>	<b>-</b>	<b>(26.661)</b>	<b>25.854</b>	<b>-</b>	<b>175.569</b>

**Halex Istar Indústria Farmacêutica S.A.**  
*Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em*  
*31 de dezembro de 2022.*

<b>Controladora</b>								
	<b>Saldos em</b>			<b>Transferência</b>				<b>Saldo em</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortiza</b>	<b>curto/longo</b>	<b>ção juros</b>	<b>Provisã</b>	<b>Variação</b>	<b>31/12/2021</b>
			<b>ções</b>	<b>prazo</b>		<b>o juros</b>	<b>cambial</b>	
Capital de giro	1.855	200.000	(201.918)	1.734	(93)	156	-	1.734
Moeda estrangeira	1.044	-	(1.018)	-	-	-	(25)	1
Arrendamentos	234	-	(223)	150	-	9	-	170
Debêntures				24.658		862		25.520
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.133</b>	<b>200.000</b>	<b>(203.159)</b>	<b>26.542</b>	<b>(93)</b>	<b>1.027</b>	<b>(25)</b>	<b>27.425</b>
Capital de giro	2.959	-	-	(1.734)	-	-	-	1.225
Arrendamentos	169	-	-	(150)	-	-	-	17
Debêntures		200.000		(24.658)				175.342
<b>Passivo não circulante</b>	<b>3.128</b>	<b>200.000</b>	<b>-</b>	<b>(26.542)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176.584</b>
<b>Total geral</b>	<b>6.259</b>	<b>400.000</b>	<b>(203.159)</b>	<b>-</b>	<b>(93)</b>	<b>1.027</b>	<b>(25)</b>	<b>204.011</b>
<b>Consolidado</b>								
	<b>Saldos em</b>			<b>Transferên</b>				<b>Saldo em</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortizações</b>	<b>cia</b>	<b>ção juros</b>	<b>o juros</b>	<b>Vari</b>	<b>31/12/2022</b>
				<b>curto/longo</b>			<b>ação</b>	
				<b>o prazo</b>			<b>cam</b>	
							<b>bial</b>	
Capital de Giro	1.733	-	(1.775)	1.225	106	31	-	1.320
Moeda estrangeira	1	-	-	-	-	-	-	1
BRDE	194	-	(196)	194	(27)	29	-	194
Arrendamentos	590	-	(368)	376	(80)	-	-	518
Debêntures	25.520	-	(25.786)	32.876	(26.686)	25.823	-	31.747
<b>Passivo circulante</b>	<b>28.038</b>	<b>-</b>	<b>(28.125)</b>	<b>34.671</b>	<b>(26.687)</b>	<b>25.883</b>	<b>-</b>	<b>33.780</b>
Capital de Giro	1.225	-	-	(1.225)	-	-	-	-
BRDE	355	-	-	(194)	-	-	-	161
Arrendamentos	546	-	-	(376)	-	-	-	170
Debêntures	175.342	-	-	(32.876)	-	-	-	142.466
<b>Passivo não circulante</b>	<b>177.468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(34.671)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142.797</b>
<b>Total geral</b>	<b>205.506</b>	<b>-</b>	<b>(28.125)</b>	<b>-</b>	<b>(26.687)</b>	<b>25.883</b>	<b>-</b>	<b>176.577</b>

<b>Consolidado</b>								
	<b>Saldos em</b>			<b>Transferência</b>				<b>Saldo em</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições</b>	<b>Amortiza</b>	<b>curto/longo</b>	<b>ação</b>	<b>Provi</b>	<b>Variaçã</b>	<b>31/12/2021</b>
			<b>ções</b>	<b>prazo</b>	<b>juros</b>	<b>são</b>	<b>o</b>	
						<b>juros</b>	<b>cambial</b>	
Capital de giro	1.855	200.000	(201.918)	1.641	(5)	160	-	1.733
Moeda estrangeira	1.045	-	(1.018)	-	-	-	(26)	1
BRDE	194	-	(187)	194	(38)	31	-	194
Arrendamentos	632	-	(581)	516	-	23	-	590
Debêntures	-	-	-	24.658	-	862	-	25.520
<b>Passivo circulante</b>	<b>3.726</b>	<b>200.000</b>	<b>(203.704)</b>	<b>27.009</b>	<b>(43)</b>	<b>1.076</b>	<b>(26)</b>	<b>28.038</b>
Capital de giro	2.959	-	-	(1.641)	-	(93)	-	1.225
BDRE	549	-	-	(194)	-	-	-	355
Arrendamentos	984	78	-	(516)	-	-	-	546
Debêntures	-	200.000	-	(24.658)	-	-	-	175.342
<b>Passivo não circulante</b>	<b>4.492</b>	<b>200.078</b>	<b>-</b>	<b>(27.009)</b>	<b>-</b>	<b>(93)</b>	<b>-</b>	<b>177.468</b>
<b>Total geral</b>	<b>8.218</b>	<b>400.078</b>	<b>(203.704)</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>	<b>983</b>	<b>(26)</b>	<b>205.506</b>

Cronograma de vencimento dos empréstimos:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Vencimento em 2023	-	25.286
Vencimento em 2024	33.176	33.176
Vencimento em 2025	32.876	32.876
Vencimento em 2026 em diante	76.745	86.130
	<b>142.797</b>	<b>177.468</b>

## 18 Fornecedores e outras obrigações

### a. Fornecedores

<b>Descrição</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fornecedores nacionais	55.511	31.341	57.507	32.433
Fornecedores estrangeiros	21.042	11.501	21.042	11.501
<b>Total</b>	<b>76.553</b>	<b>42.842</b>	<b>78.549</b>	<b>43.934</b>

**b. Obrigações sociais e trabalhistas**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários a pagar	11.690	5.306	11.690	5.306
Encargos sociais a recolher	2.744	1.903	2.962	2.025
Provisões e outras contas trabalhistas	13.701	9.303	15.434	10.370
<b>Total</b>	<b><u>28.135</u></b>	<b><u>16.512</u></b>	<b><u>30.086</u></b>	<b><u>17.701</u></b>

**c. Obrigações tributárias**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS	2.683	2.203	2.683	2.203
IRRF – Assalariados	779	680	807	707
Reinvestimento IRPJ	3.545	3.345	3.545	3.545
Outros Impostos	1.928	1.323	2.425	1.492
(-) Provisão de impostos sobre vendas não realizadas (i)	(2.396)	(1.024)	(2.396)	(1.024)
<b>Total</b>	<b><u>6.539</u></b>	<b><u>6.527</u></b>	<b><u>7.064</u></b>	<b><u>6.923</u></b>

- (i) Refere-se ao PIS, COFINS e ICMS apurados sobre o estorno das vendas para as quais houve emissão de nota fiscal, mas os controles dos produtos não foram transferidos aos clientes

**d. Outras obrigações**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Convênio a pagar	64	86	64	86
Comissões a pagar	5.967	5.411	5.967	5.412
Dividendos a pagar	34.532	13.370	34.532	13.370
Provisões e outras contas	5.425	4.399	5.464	4.445
<b>Passivo circulante</b>	<b><u>45.988</u></b>	<b><u>23.266</u></b>	<b><u>46.027</u></b>	<b><u>23.313</u></b>
<b>Descrição</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Indenizações/infrações	1.016	1.016	1.016	1.016
Remuneração baseado em ações - <i>Phantom Shares</i>	18.136	7.150	18.136	7.150
Outras obrigações	30	99	30	99
<b>Passivo não circulante</b>	<b><u>19.182</u></b>	<b><u>8.265</u></b>	<b><u>19.182</u></b>	<b><u>8.265</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>65.170</u></b>	<b><u>31.531</u></b>	<b><u>65.209</u></b>	<b><u>31.578</u></b>

## 19 Provisão para demandas judiciais

A Companhia e a sua controlada são partes em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e aspectos cíveis. A Companhia, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, tributárias e cíveis, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, provisão para as causas com expectativa de perda considerada provável.

### Composição – Perdas prováveis

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Civil	1	1	1	7
Trabalhista	216	147	666	454
Tributário	4.975	5.186	4.975	5.186
<b>Total</b>	<b>5.192</b>	<b>5.334</b>	<b>5.642</b>	<b>5.647</b>

### Movimentação

#### Controladora

	Saldos em	Adições	Atualizações	Reversões	Pagamentos	Saldos em
	2021		Monetárias			2022
Civil	1	-	-	-	-	1
Trabalhista	147	106	15	(26)	(26)	216
Tributário	5.186	799	108	(334)	(784)	4.975
<b>Total</b>	<b>5.334</b>	<b>905</b>	<b>123</b>	<b>(360)</b>	<b>(810)</b>	<b>5.192</b>
	Saldos em	Adições	Atualizações	Reversões	Pagamentos	Saldos em
	2020		Monetárias			2021
Civil	3	-	-	-	(2)	1
Trabalhista	222	4	22	-	(101)	147
Tributário	5.546	1	12	(368)	(5)	5.186
<b>Total</b>	<b>5.771</b>	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>(368)</b>	<b>(108)</b>	<b>5.334</b>

#### Consolidado

	Saldos em	Adições	Atualizações	Reversões	Pagamentos	Saldos em
	2021		Monetárias			2022
Civil	7	-	10	(3)	(7)	1
Trabalhista	454	176	116	(34)	(52)	666
Tributário	5.186	799	108	(334)	(784)	4.975
<b>Total</b>	<b>5.647</b>	<b>975</b>	<b>234</b>	<b>(371)</b>	<b>(843)</b>	<b>5.642</b>
	Saldos em	Adições	Atualizações	Reversões	Pagamentos	Saldos em
	2020		Monetárias			2021
Civil	3	-	4	-	-	7
Trabalhista	639	156	94	(6)	(429)	454
Tributário	5.546	1	12	(368)	(5)	5.186
<b>Total</b>	<b>6.188</b>	<b>157</b>	<b>113</b>	<b>(374)</b>	<b>(437)</b>	<b>5.647</b>

#### *Tributárias*

A principal causa tributária refere-se, essencialmente, a uma autuação sobre excesso de Juros sobre o Capital Próprio (JCP), com valor atual de R\$ 3.501 (R\$ 3.821 em 2021), e ao incentivo fiscal do FOMENTAR, considerado subvenção para custeio ao invés de investimento, com valor de R\$ 9.529.

### **Composição – Perdas possíveis**

As provisões classificadas como perda possível e, portanto, não registradas nas demonstrações financeiras, estão apresentadas a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Civil	4.167	891	4.223	975
Trabalhista	1.794	287	1.871	323
Tributário	6.948	7.000	6.947	7.000
<b>Total</b>	<b>12.909</b>	<b>8.178</b>	<b>13.041</b>	<b>8.298</b>

#### *Principais ações cíveis*

Ação civil pública na comarca de Uberlândia /MG, solicitando a modificação das embalagens e etiquetas dos medicamentos de risco.

Quatro ações civis públicas nas comarcas de Goiânia/GO, Bom Jesus da Lapa/BA e Jequié/BA, referentes a Ato de Improbidade Administrativa.

#### *Tributárias*

A principal causa tributária refere-se, essencialmente, a uma autuação sobre excesso de Juros sobre o Capital Próprio (JCP), com valor atual de R\$ 9.529 esta ação foi alterada de remota para possível em dezembro de 2020 devido a uma sentença desfavorável que obtivemos na Ação Anulatória deste processo.

Três autos de infração lavrados pela Secretaria da Fazenda do Estado, referentes a cobrança de ICMS. Dois deles no Estado de Goiás, referente a omissão devido ao não estorno de créditos cujas saídas foram contempladas com redução da base de cálculo, com valores atuais de R\$ 1.119 e R\$ R\$ 3.374. Um no Estado do Mato Grosso sobre recolhimento em operações interestaduais destinadas a consumidor final não contribuinte, com valor atual de R\$ 2.411.

As demais variações ocorridas em 2022 e 2021 nos processos com probabilidade de perdas possíveis compreendem basicamente as atualizações monetárias.

## **20 Patrimônio líquido**

### **a. Capital social**

O capital social autorizado, subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 156.486 (R\$ 156.486 em 31 de dezembro de 2021), conforme demonstrado abaixo:

<b>2022</b>			
<b>Acionista</b>	<b>Ações ordinárias</b>	<b>Total (R\$)</b>	<b>%</b>
Maria Augusta Reis Perillo	15.412	28.647	18,32%
Eva Maria Perillo Cardoso	8.895	16.532	10,56%
Carmen Lúcia Reis Perillo de Cássia	8.895	16.532	10,56%
Marcelo Reis Perillo	8.895	16.532	10,56%
JMDZ Participações Ltda	42.096	78.243	50,00%
<b>Total</b>	<b>84.193</b>	<b>156.486</b>	<b>100%</b>

<b>2021</b>			
<b>Acionista</b>	<b>Ações ordinárias</b>	<b>Total (R\$)</b>	<b>%</b>
Maria Augusta Reis Perillo	15.412	28.647	18,32%
Eva Maria Perillo Cardoso	8.895	16.532	10,56%
Carmen Lúcia Reis Perillo de Cássia	8.895	16.532	10,56%
Marcelo Reis Perillo	8.895	16.532	10,56%
JMDZ Participações Ltda	42.096	78.243	50,00%
<b>Total</b>	<b>84.193</b>	<b>156.486</b>	<b>100%</b>

#### *Aumento de capital*

Em 30 de setembro de 2021 as famílias Carvalho e Perillo realizaram a incorporação da empresa Cascadura na Halex Istar, o que resultou em uma redução no capital de R\$ 69.738.

A Companhia em 30 de setembro de 2021 aumentou seu capital em R\$ 69.378 através da reserva de incentivos fiscais.

#### **b. Reserva de lucros - Incentivos fiscais**

A reserva é constituída pelo reconhecimento das subvenções para investimentos quando não compensada de prejuízos para que não haja distribuição desses recursos aos acionistas, é calculada logo após a reserva legal e engloba os valores obtidos através dos programas: (i) FOMENTAR, que é um benefício estadual da planta de Goiás; (ii) FDI, que também é um benefício estadual para a planta do Ceará; e (iii) Lucro da Exploração, que é um benefício federal da planta do Ceará.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
(I) Fomentar	21.409	10.535
(II) FDI	10.217	9.838
(III) Lucro da exploração	28.162	9.141
<b>( = ) Reserva de incentivos fiscais do exercício</b>	<b>59.788</b>	<b>29.514</b>
(-) Utilização da reserva (aumento de capital)	-	(69.738)
(+) Incentivos fiscais apurados referentes à períodos anteriores	(7.368)	19.103
<b>( = ) Total de reserva de incentivos constituída</b>	<b>52.420</b>	<b>(21.121)</b>

#### **c. Dividendos**

Os lucros apurados em balanço, em conformidade com o permitido no artigo vigente do estatuto social, poderão ser distribuídos aos sócios na proporção do capital de cada um na sociedade anualmente. No exercício de 2022, o total dos dividendos foi de R\$ 34.988 (R\$ 117.288 em 2021),

conforme deliberação dos acionistas. Em 2023 a Companhia distribuirá dividendos referente ao resultado de 2022. O saldo de dividendos a pagar registrado é o seguinte:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultado do exercício findo em 31 de dezembro	140.990	87.258
( - ) 5% Reserva legal	(7.049)	(4.363)
( - ) Reserva de incentivos fiscais	(59.788)	(29.514)
( = ) Lucro distribuível em 31 de dezembro	<u>74.153</u>	<u>53.381</u>
<b>Dividendos totais em 31 de dezembro (25%)</b>	<b><u>18.538</u></b>	<b><u>13.345</u></b>
(+) Dividendos adicional	16.710	-
( - ) Dividendos pagos no exercício	(18.531)	(103.918)
( + ) Dividendos distribuídos	8.470	103.918
( = ) <b>Movimentação de dividendos do exercício</b>	<b><u>25.187</u></b>	<b><u>13.345</u></b>
( + ) Dividendos a pagar do período anterior	13.345	-
(-) Dividendos antecipados	(4.000)	-
( = ) <b>Dividendos a pagar em 31 de dezembro</b>	<b><u>34.532</u></b>	<b><u>13.345</u></b>

#### **d. Transações de capital**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ativos e passivos supervenientes (i)	(14.295)	(14.295)
Incorporação reversa parcial – CP3 (ii)	(81.460)	(81.460)
<b>Total</b>	<b><u>(95.755)</u></b>	<b><u>(95.755)</u></b>

- i. Refere-se ao fluxo de pagamentos e recebimentos de ativos supervenientes aos acionistas controladores da Companhia, referente à fatos geradores ocorridos em período anterior à março de 2016, data da entrada do fundo HIG como acionista minoritário da Companhia. Como esses valores são ajustes eram previstos no acordo de acionista, foram reconhecidos diretamente no patrimônio líquido como transação de capital, sem afetar o resultado da Companhia.
- (ii) Em 20 de abril de 2021 a CP3, holding patrimonial controlada pelos acionistas controladores da Halex Istar, assinou Contrato de Compra e Venda de Participações Societárias e Outras Avenças (“SPA”) para adquirir ações representativas de 100% do capital social da Cascadura Participações S.A. (controlada pelo HIG), até então detentora de 27,5% das ações da Halex Istar.

No ato da aquisição da participação dos acionistas minoritários (HIG – via veículo Cascadura) pelos acionistas controladores da Halex Istar (via veículo CP3), apurou-se um ágio de R\$ 123.425 pela diferença entre o valor pago ao HIG e o valor contábil equivalente aos 27,5% das ações da Halex Istar.

Considerando que essa transação foi uma aquisição de participação adicional sem alterar a posição de controle dos acionistas da Halex Istar, o valor apurado como ágio foi integralmente reconhecido como uma transação de capital, diretamente no patrimônio líquido da CP3, que

subsequentemente à transação de compra das ações foi incorporada parcialmente pela própria Halex Istar (incorporação reversa), sendo deduzido do valor do ágio o benefício tributário apurado sobre a transação, conforme demonstrado abaixo:

<b>2022</b>	
Ágio apurado na aquisição de participações de minoritários	(123.425)
(-) Benefício tributário de IR/CS sobre ágio (34%)	<u>37.369</u>
<b>Transação de capital reconhecida no patrimônio</b>	<b><u>(86.056)</u></b>

## 21 Programa de remuneração baseado em ações

Em reunião realizada pelo Conselho de Administração em 24 de janeiro de 2018, foi aprovado o programa de incentivo de longo prazo, que estabelece os termos e condições para o pagamento de um prêmio em dinheiro, referenciado ao valor da ação da Companhia na ocorrência, a determinados administradores e empregados (“beneficiário”) da Companhia e de outras sociedades sob o seu controle. O programa baseia-se na concessão de uma premiação financeira, fundamentada na valorização futura da Companhia no longo prazo.

Programa	Data da outorga	Direito ao exercício	Opções outorgadas
2018	24/01/2018	22/09/2021	2.231.104

Em janeiro de 2018, foram outorgadas 2.231.104 *Phantom Shares*, das quais 1.748.153 (1.602.366 em 2019) já com o período de carência atendido em 2020. As demais permanecem condicionadas ao período de carência (*vesting*) variável de acordo com o acordado com cada beneficiário, sendo os períodos superiores a três anos. Essas ações foram totalmente investidas, mas ainda não foram totalmente adquiridas.

Conforme os termos do programa, o beneficiário terá o direito de receber uma determinada quantidade de *Phantom Shares*: (i) condicionada a manter-se vinculado como administrador ou empregado da Companhia; e (ii) pela ocorrência de um evento de liquidez em até 20 anos após a outorga.

As *Phantom Shares* não conferem ao beneficiário a condição de acionista da Companhia nem direito ou privilégio inerente a tal condição, em especial o direito de voto, direito a dividendos e outros direitos políticos. Nenhuma ação de emissão da Companhia será entregue ao beneficiário em razão das *Phantom Shares* ora outorgadas.

Decorrido o período de *vesting* e verificado o cumprimento da condição de serviço, na ocorrência de um evento de liquidez (alteração no controle acionário da Companhia ou processo de oferta pública inicial pela Companhia) o beneficiário fará jus à premiação em dinheiro obedecendo o fluxo de caixa do evento de liquidez.

### **Política contábil**

Em troca de serviços prestados por um determinado período, os executivos da Companhia podem receber uma premiação baseada em *Phantom Shares* liquidáveis em dinheiro. O reconhecimento contábil segue o período de carência e a melhor estimativa do valor esperado de liquidação, até a efetiva liquidação, afetando o resultado da Companhia e o passivo decorrente.

O reconhecimento inicial do benefício foi calculado através da metodologia de precificação Black-Scholes, fazendo uso de informações de mercado de competidores comparáveis, índices de

mercado projetados dentro da janela estimada de ocorrência do evento de liquidez, sendo reconhecidos seus efeitos a partir das outorgas.

A volatilidade é efetuada através da análise de 11 multinacionais do mesmo segmento com ações negociadas em bolsa de valores em diferentes locais do mundo, através da variação mensal de suas ações nas respectivas bolsas de valores nos últimos 5 anos.

Em 31 de dezembro de 2022, 2021, o preço médio ponderado das ações, preço do exercício, volatilidade esperada e prazo de maturidade estão descritas abaixo:

2022										
Programa	Data	Outorgas				Preço de exercício	Valor justo das opções	Premissas do valor justo		
		Quantidade						Volatilidade	Tx. juros livre de risco	Prazo de maturidade
		Qtde. de opções	Opções canceladas	Opções vestidas	Opções a vestir					
2018	24/01/2018	2.820.452	-926.118	1.831.126	63.208	R\$ 17,144	R\$ 17,144	24,25%	13,65%	Até 4 anos

  

2021										
Programa	Data	Outorgas				Preço de exercício	Valor justo das opções	Premissas do valor justo		
		Quantidade						Volatilidade	Tx. juros livre de risco	Prazo de maturidade
		Qtde. de opções	Opções canceladas	Opções vestidas	Opções a vestir					
2018	24/01/2018	2.820.452	-926.118	1.748.476	145.858	R\$ 5,300	R\$ 11,166	30,32%	7,73%	Até 4 anos

- (i) As opções canceladas referem-se a saída de três beneficiários do programa de remuneração baseado em ações.

A Companhia efetuará a liquidação desse plano de benefícios aos executivos, quando do exercício das opções. As variações de quantidades de opções e seus correspondentes preços médios do exercício estão apresentados a seguir:

Em 2022 foi registrado como outras obrigações o montante de R\$ 18.136 (R\$ 7.150 em 2021) correspondente às opções com prazo de carência cumprido.

Em 2022 foi registrado no resultado do exercício o montante de R\$ 10.987 (R\$ 4.235 em 2021) na rubrica de despesas administrativas e gerais.

	Preço médio por opção de ação (em R\$)	Qtde. de opções
<b>Posição em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>4,713</b>	<b>1.894.334</b>
Opções outorgadas	-	-
Opções exercidas	5,300	(520.942)
Opções canceladas (i)	-	-
Ganho/perda de valor	1,153	-
<b>Posição em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>11,166</b>	<b>1.373.392</b>
Opções outorgadas	-	-
Opções exercidas	-	-
Opções canceladas (i)	-	-
Ganho/perda de valor	5,978	-
<b>Posição em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>17,144</b>	<b>1.373.392</b>

## 22 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social são registrados nas demonstrações financeiras com base na receita reconhecida e nos custos e nas despesas incorridos pelo regime de competência.

### a. Imposto de renda e contribuição social corrente

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado antes dos impostos	149.975	70.449	151.806	71.661
Alíquota fiscal	34%	34%	34%	34%
Expectativa de IRPJ e CSLL	<b>(50.992)</b>	<b>(23.952)</b>	<b>(51.614)</b>	<b>(24.364)</b>
Participação de PLR administradores e dirigentes	(3.603)	(577)	(3.603)	(577)
Perda efetiva dos estoques	91	(168)	91	(168)
Doações e brindes	(1.710)	(932)	(1.710)	(932)
Subvenção FDI/Fomentar	10.753	6.926	10.753	6.926
Inovação Tecnológica - Lei 11.196/2005	1.153	2.048	1.153	2.048
Equivalência patrimonial	4.827	3.992	-	-
Lucro de exploração	28.162	27.943	28.162	27.943
Impactos da taxa Lucro Presumido	-	-	1.831	1.212
Outras	2.333	1.529	4.121	3.509
<b>IRPJ e CSLL</b>	<b>(8.985)</b>	<b>16.809</b>	<b>(10.816)</b>	<b>15.597</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(12.382)	6.373	(14.213)	5.161
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.397	10.436	3.397	10.436
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>-6%</b>	<b>20%</b>	<b>-7%</b>	<b>18%</b>

### b. Composição e movimentação dos saldos ativos e passivos de impostos de renda e contribuição social diferidos

Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 2021	Resultado	Saldo em 2022	Saldo em 2021	Resultado	Saldo em 2022
Provisão para perda de estoque	1.841	2.181	4.022	1.841	2.181	4.022
Provisão para contingências passivas	514	60	574	514	60	574
Provisão para perdas imobilizado	2.401	(148)	2.253	2.401	(148)	2.253
Provisão para perdas intangível	3.081	-	3.081	3.081	-	3.081
Provisão para perda de crédito esperada	281	160	441	281	160	441
Provisão para PLR	764	770	1.534	764	770	1.534
Provisão para comissionamento	3.758	571	4.329	3.758	571	4.329
Receitas diferidas Art. 480 do decreto 9.580/2018	(1.505)	(750)	(2.255)	(1.505)	(750)	(2.255)
Plano de incentivo	1.801	4.365	6.166	1.801	4.365	6.166
Provisão para encargos sobre bônus	136	188	324	136	188	324
Ajuste depreciação da vida útil	(14.053)	(785)	(14.838)	(14.053)	(785)	(14.838)
Amortização de ágio	(4.562)	(157)	(4.719)	(4.562)	(157)	(4.719)
Agio Incorporação CP3 (i)	41.965	(4.897)	37.068	41.965	(4.897)	37.068
Recuperação de imposto	9.599	-	9.599	9.599	-	9.599
Cut off	1.138	1.276	2.414	1.138	1.276	2.414
Outras diferenças temporárias	1.280	563	1.843	1.279	563	1.842
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)</b>	<b>48.439</b>	<b>3.397</b>	<b>51.836</b>	<b>48.438</b>	<b>3.397</b>	<b>51.835</b>

Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 31/12/2020	Resultado/Patrimônio líquido	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/12/2020	Resultado/Patrimônio líquido	Saldo em 31/12/2021
Provisão para perda de estoque	1.794	47	1.841	1.794	47	1.841
Provisão para contingências passivas	663	(149)	514	663	(149)	514
Provisão para perdas imobilizado	2.444	(43)	2.401	2.444	(43)	2.401
Provisão para perdas intangível	3.081	-	3.081	3.081	-	3.081
Provisão para perda de crédito esperada	91	190	281	91	190	281
Provisão para PLR	487	277	764	487	277	764
Provisão para comissionamento	2.983	775	3.758	2.983	775	3.758
Receitas diferidas Art. 480 do decreto 9.580/2018	(1.183)	(322)	(1.505)	(1.183)	(322)	(1.505)
Plano de incentivo	2.117	(316)	1.801	2.117	(317)	1.801
Provisão para encargos sobre bônus	84	52	136	84	52	136
Ajuste depreciação da vida útil	(12.866)	(1.187)	(14.053)	(12.866)	(1.187)	(14.053)
Amortização de ágio	(4.589)	27	(4.562)	(4.589)	27	(4.562)
Ágio Incorporação CP3 (i)	-	41.965	41.965	-	41.965	41.965
Recuperação de imposto	-	9.599	9.599	-	9.599	9.599
Outras diferenças temporárias	934	1.484	2.419	934	1.483	2.418
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)</b>	<b>(3.960)</b>	<b>52.399</b>	<b>48.439</b>	<b>(3.960)</b>	<b>52.397</b>	<b>48.438</b>

- i. A Companhia reconheceu o benefício tributário sobre a incorporação reversa parcial da CP3, conforme opinião legal obtida que atestou ser provável que as autoridades fiscais em última instância aceitem a posição tributária de amortização do ágio para fins de apuração do imposto de renda e da contribuição social.

## 23 Receita líquida de vendas

A Companhia utiliza a estrutura conceitual da norma para reconhecimento de receita, que se baseia no modelo de cinco etapas: (i) identificação de contratos com clientes; (ii) identificação de obrigações de desempenho em contratos; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho prevista em contratos e (v) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho for satisfeita.

A receita é reconhecida quando não há obrigação de desempenho a ser cumprida pela Companhia, portanto, quando o controle dos produtos é transferido para o cliente, ou seja, para as vendas *Free on Board* (FOB), a receita é reconhecida quando o cliente, por conta própria realiza a coleta do produto nas unidades da Companhia; e, para vendas de custo, seguro e frete (CIF), a receita é reconhecida somente após os produtos serem entregues no local estabelecido pelo cliente, que tem a capacidade de determinar a maneira como serão usados e obter substancialmente todos os benefícios do produto.

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções e bonificação.

A Companhia e sua controlada geram receita principalmente com a venda dos seguintes produtos:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita com produtos próprios	602.813	412.999	642.452	447.549
(-) Bonificação (ii)	(7.009)	(5.317)	(7.009)	(5.317)
(-) Impostos incidentes sobre vendas (i)	(75.332)	(51.963)	(76.828)	(53.395)
(-) Devoluções e abatimentos	(11.388)	(4.765)	(11.899)	(5.623)
<b>Total</b>	<b>509.084</b>	<b>350.954</b>	<b>546.716</b>	<b>383.214</b>

Abertura da receita bruta por canal vide quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Distribuidor	333.914	221.864	364.832	246.283
Hospital Particular	133.053	85.669	137.611	90.149
Hospital Público	42.117	43.421	44.273	46.782
<b>Total</b>	<b>509.084</b>	<b>350.954</b>	<b>546.716</b>	<b>383.214</b>

- (i) Impostos incidentes sobre vendas consistem, principalmente, em ICMS (alíquotas de 7% a 17%), impostos municipais sobre serviços (alíquotas de 2% a 5%), contribuições relacionadas ao PIS (alíquotas de 0,65% ou 1,65%) e à COFINS (alíquota de 3% ou 7,6%). Ainda, de acordo com a Lei nº 10.147/2000, na industrialização ou na importação de produtos farmacêuticos as alíquotas aplicadas serão de 2,10% para o PIS e 9,90% para a COFINS.
- (ii) A Companhia possui apenas bonificação comercial, a qual é efetuada através de análise financeira individual de cada venda pela administração da Companhia.
- (iii) A Companhia efetua abatimentos para as vendas efetuadas para clientes localizados na Zona Franca de Manaus, que possuem benefício fiscal de isenção de ICMS.

## 24 Despesas por natureza

### a. Custos dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mãos de obra direta e indireta	(64.305)	(52.180)	(68.323)	(55.340)
Insumos	(113.088)	(108.374)	(120.155)	(114.936)
Gastos gerais de fabricação	(44.348)	(40.138)	(47.120)	(42.569)
Frete sobre-venda	(28.626)	(16.526)	(29.190)	(17.062)
Outros custos	(7.799)	(4.125)	(7.312)	(4.130)
<b>Total</b>	<b>(258.166)</b>	<b>(221.343)</b>	<b>(272.100)</b>	<b>(234.037)</b>

**b. Despesas comerciais**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Comissões de vendas	(23.619)	(16.619)	(25.157)	(17.991)
Despesa com pessoal	(9.762)	(10.515)	(9.762)	(10.515)
Outras despesas	(3.783)	(2.569)	(4.449)	(4.423)
<b>Total</b>	<b>(37.164)</b>	<b>(29.703)</b>	<b>(39.368)</b>	<b>(32.929)</b>

**c. Despesas administrativas e gerais**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Serviços de terceiros	(12.097)	(10.622)	(12.901)	(11.161)
Remuneração a dirigentes	(8.376)	(4.787)	(8.376)	(4.787)
<i>Phantom Shares</i>	(10.988)	(4.235)	(10.988)	(4.235)
Despesas com pessoal	(34.059)	(20.786)	(37.237)	(22.526)
Despesas com impostos, taxas e contribuições	(5.773)	(3.227)	(5.966)	(3.335)
Depreciação e amortização	(8.191)	(7.219)	(8.632)	(7.726)
Software mensalidades	(3.163)	(1.507)	(3.163)	(1.507)
Teste de materiais	(2.419)	(2.425)	(2.419)	(2.425)
Energia	(978)	(490)	(978)	(490)
Demais despesas	(4.671)	(3.539)	(5.758)	(4.061)
<b>Total</b>	<b>(90.715)</b>	<b>(58.837)</b>	<b>(96.418)</b>	<b>(62.253)</b>

**d. Outras receitas (despesas) operacionais**

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Despesas operacional</b>				
Custas judiciais	(100)	(200)	(100)	(200)
Outros	(1.282)	(69)	(1.450)	(69)
<b>Total de despesa operacional</b>	<b>(1.382)</b>	<b>(269)</b>	<b>(1.550)</b>	<b>(269)</b>
<b>Receitas operacional</b>				
Recuperação de des. e tributos (PIS, COFINS, e crédito outorgado (i))	801	453	806	486
Recuperação de sinistro	-	-	-	-
Resultado de alienação de ativos	410	110	410	110
Subvenção governamental (FOMENTAR/FDI) (ii)	31.575	19.964	31.575	19.694
Outros	5.578	1.482	5.393	1.737
<b>Total de receitas operacional</b>	<b>38.364</b>	<b>22.009</b>	<b>38.184</b>	<b>22.027</b>
<b>Resultado operacional líquido</b>	<b>36.982</b>	<b>21.740</b>	<b>36.634</b>	<b>21.758</b>

- (i) Refere-se à recuperação de pequenas despesas e, em especial, a créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS e de créditos outorgados à alíquota de 2%, concedidos pelo Governo do Estado de Goiás para as operações nas vendas interestaduais a contribuintes do ICMS.
- (ii) A Companhia é beneficiária do programa FOMENTAR na Matriz e FDI na filial Nordeste, conforme Nota Explicativa nº 19

## 25 Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Receitas financeiras</b>				
Variações cambiais ativas	3.128	2.068	3.272	2.211
Rendimento de aplicações	5.986	1.675	7.545	2.122
Juros ativos	313	208	323	172
Outros	1.691	1.472	1.702	1.495
<b>Total de receitas financeiras</b>	<b>11.118</b>	<b>5.423</b>	<b>12.842</b>	<b>6.000</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Variações cambiais passivas	(3.651)	(527)	(3.935)	(679)
Juros sobre empréstimos	(28.355)	(4.796)	(28.355)	(4.795)
Taxa e emolumentos subvenções governamentais	(1.033)	(196)	(1.033)	(196)
Despesas bancárias	(413)	(216)	(1.208)	(631)
Outros	(734)	(3.801)	(802)	(3.751)
<b>Total de despesas financeiras</b>	<b>(34.186)</b>	<b>(9.536)</b>	<b>(35.333)</b>	<b>(10.052)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(23.068)</b>	<b>(4.113)</b>	<b>(22.491)</b>	<b>(4.052)</b>

## 26 Lucro básico e diluído por ação

### Básico e diluído

O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela média ponderada da quantidade de ações em circulação do exercício. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a média ponderada da quantidade de ações era igual à quantidade total de ações ordinárias e preferenciais.

O lucro básico e o diluído são idênticos, pois a Companhia não possui ações potenciais em emissão.

	Consolidado	
	2022	2021
Lucro líquido do exercício - (a)	140.990	87.258
Número de ações ordinárias (milhares de ações) – (b)	84.193	84.193
Total de ações – total soma (b)	84.193	84.193
Lucro básico e diluído por ação = (a) / total soma (b)	1,6746	1.0364

## 27 Gestão de riscos e instrumentos financeiros

### a. Considerações gerais e políticas

A Companhia contrata operações envolvendo instrumentos financeiros, quando aplicável, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras.

**b. Gestão de risco financeiro e instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros da Companhia e de sua controlada são substancialmente os mesmos e, portanto, a Companhia está apresentando unicamente as informações consolidadas.

***Fatores de risco financeiro***

Em função de suas atividades, a Companhia está exposta a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, utilizando, quando necessário, instrumentos financeiros para proteger certas exposições a risco.

A gestão de riscos financeiros é feita pela Administração e monitorada por meio de relatórios gerenciais apresentados mensalmente em reunião do Conselho.

***Risco de mercado***

A Companhia está exposta a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de flutuações na taxa de câmbio e mudanças nas taxas de juros.

***Risco cambial***

A Companhia e sua controlada estão expostos ao risco cambial decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as vendas, compras e empréstimos são denominados, e as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia. Em geral, empréstimos são denominados em moeda equivalente aos fluxos de caixa gerados pelas operações comerciais da Companhia e sua controlada, principalmente em Reais, mas também em US\$ e €.

***Exposição ao risco cambial***

Um resumo da exposição a risco cambial da Companhia e sua controlada, conforme reportado pela Administração está apresentado abaixo:

	<b>Controladora 2022</b>			<b>Consolidado 2022</b>		
	<b>US\$ mil</b>	<b>€ mil</b>	<b>Reais</b>	<b>US\$ mil</b>	<b>€ mil</b>	<b>Reais</b>
Fornecedores	1.595	2.293	21.041	1.595	2.293	21.041
<b>Exposição líquida</b>	<b>1.595</b>	<b>2.293</b>	<b>21.041</b>	<b>1.595</b>	<b>2.293</b>	<b>21.041</b>
	<b>Controladora 2021</b>			<b>Consolidado 2021</b>		
	<b>US\$ mil</b>	<b>€ mil</b>	<b>Reais</b>	<b>US\$ mil</b>	<b>€ mil</b>	<b>Reais</b>
Fornecedores	120	1.724	11.502	120	1.724	11.502
<b>Exposição líquida</b>	<b>120</b>	<b>1.724</b>	<b>11.502</b>	<b>120</b>	<b>1.724</b>	<b>11.502</b>

***Análise de sensibilidade ao risco cambial***

Uma valorização (desvalorização) razoavelmente possível do US\$ e € contra o Real em 31 de dezembro, teria afetado a mensuração dos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e afetado o patrimônio líquido e o resultado pelos montantes demonstrados abaixo. A

análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, permanecem constantes e ignoram qualquer impacto da previsão de vendas e compras.

Para fins de análise de sensibilidade, partimos da base realizada, onde o dólar de fechamento foi de R\$ 5,3436 (R\$ 5,5805 em 2021) e consideramos dois cenários de aumento e redução, um de 25% e outro de 50%.

	<b>Consolidado 2022</b>				
	<b>Exposição em R\$</b>	<b>Cenário I 25%</b>	<b>Cenário II 50%</b>	<b>Cenário I (25%)</b>	<b>Cenário II (50%)</b>
<b>Operação</b>					
Fornecedores	21.041	5.117	10.348	(5.117)	(10.348)
<b>Efeito no resultado</b>	<b>21.041</b>	<b>5.117</b>	<b>10.348</b>	<b>(5.117)</b>	<b>(10.348)</b>

	<b>Consolidado 2021</b>				
	<b>Exposição em R\$</b>	<b>Cenário I 25%</b>	<b>Cenário II 50%</b>	<b>Cenário I (25%)</b>	<b>Cenário II (50%)</b>
<b>Operação</b>					
Fornecedores	11.502	2.954	5.845	(2.954)	(5.845)
<b>Efeito no resultado</b>	<b>11.502</b>	<b>2.954</b>	<b>5.845</b>	<b>(2.954)</b>	<b>(5.845)</b>

### ***Risco de taxa de juros***

A Companhia e sua controlada possuem empréstimos e financiamentos contratados em moeda nacional subordinados à taxa de juros vinculada a indexadores, como a TJLP e o CDI, bem como saldo de impostos e tributos a pagar, com juros às taxas Selic e TJLP. O risco inerente a esses passivos surge em razão da possibilidade de existirem flutuações nessas taxas que possam impactar seus fluxos de caixa. O maior volume de passivo financeiro é decorrente de empréstimo para investimentos na atualização do Parque Fabril (adequação da NR 45/2008-ANVISA) através do Fundo de Desenvolvimento do Centro-Oeste (FCO).

#### *Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros*

A Companhia e sua controlada realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração mensurou utilizando-se taxas de juros divulgados BM&F BOVESPA e/ou BACEN, considerando uma taxa base de CDI de 13,65% a.a. (9,15% a.a. em 2022). Os cenários I e II foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário realizado.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados

	<b>Consolidado 2022</b>				
	<b>Exposição em R\$</b>	<b>Cenário I 25%</b>	<b>Cenário II 50%</b>	<b>Cenário I (25%)</b>	<b>Cenário II (50%)</b>
<b>Operação</b>					
Aplicações financeiras	97.524	1.612	1.934	(1.612)	(1.934)
Empréstimos e financiamentos	176.578	3.512	4.215	(3.512)	(4.215)
<b>Efeito no resultado</b>	<b>274.102</b>	<b>5.124</b>	<b>6.149</b>	<b>(5.124)</b>	<b>(6.149)</b>

	<b>Consolidado 2021</b>				
	<b>Exposição em R\$</b>	<b>Cenário I 25%</b>	<b>Cenário II 50%</b>	<b>Cenário I (25%)</b>	<b>Cenário II (50%)</b>
<b>Operação</b>					
Aplicações financeiras	48.042	5.495	6.594	(5.495)	(6.594)
Empréstimos e financiamentos	204.644	786	943	(786)	(943)
<b>Efeito no resultado</b>	<b>252.686</b>	<b>6.281</b>	<b>7.537</b>	<b>(6.281)</b>	<b>(7.537)</b>

### ***Risco de crédito***

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito, principalmente com relação a contas a receber e financiamentos a curto e longo prazos. No caso de contas a receber, a Companhia trabalha com um índice histórico de atrasos e um departamento ativo de cobrança própria e terceirizada.

Em 31 de dezembro de 2022, 2021, a exposição máxima ao risco de crédito era a seguinte:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caixa e equivalentes de caixa	62.704	40.416	83.216	49.645
Contas a receber	84.401	81.414	88.555	85.362
Outros créditos	29.089	15.734	31.997	17.316
<b>Total</b>	<b>176.194</b>	<b>137.564</b>	<b>203.768</b>	<b>152.323</b>

### ***Contas a receber***

A gestão do risco de crédito tem como objetivo identificar, controlar e mensurar exposições de riscos, garantindo melhores oportunidades de negócios, aumentando o retorno financeiro para os acionistas.

As práticas utilizadas no gerenciamento do risco, seguem as diretrizes definidas na Política de Crédito e Cobrança da Companhia, que avalia a tradição do cliente em operações passadas, análise econômico-financeira, tempo de mercado, demonstrações contábeis, índices de liquidez, Serasa, Credinfar e parecer comercial.

As ações de cobranças assumem papel fundamental no processo, pois seguem a régua de cobrança definida para cada canal de vendas (Órgãos Públicos, Distribuidores e Hospital Privado), sendo, informativa (internamente), cobrança terceirizada (amigável) e jurídica (internamente). As perdas de créditos esperados, são mensuradas pela política de provisão, que adota uma combinação de regras do Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC) e de prazos máximos de inadimplência segmentados em: Órgãos Públicos, Distribuidores e clientes privados.

Em 31 de dezembro de 2021, 2022, a exposição máxima ao risco de crédito para ‘Contas a receber’ por região geográfica era:

	<b>Valor contábil consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sul	11.095	12.594
Sudeste	32.005	34.967
Centro-Oeste	19.057	16.800
Nordeste	18.541	14.493
Norte	8.226	5.775
Exportação	100	733
<b>Total</b>	<b>89.025</b>	<b>85.362</b>

Em 31 de dezembro de 2022, o valor contábil do cliente mais relevante da Companhia é de R\$ 8.468 (um distribuidor da região sudeste) (R\$ 5.670 em 2021).

Um resumo da exposição do Grupo ao risco de crédito de contas a receber de clientes é apresentado abaixo:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	Sem problemas de recuperação	Com problemas de recuperação	Sem problemas de recuperação	Com problemas de recuperação
Ratings de crédito externos pelo menos A de Credinfar	56.918	-	47.090	-
Outros Clientes:	-	-	-	-
- Quatro anos ou mais de histórico de negociação com o Grupo*	(43)	-	22.518	-
- Menos de quatro anos de histórico de negociação com o Grupo*	13.360	-	3.532	-
- Alto risco	30.771	-	23.103	-
<b>Valor contábil bruto</b>	<b>101.006</b>	<b>-</b>	<b>96.243</b>	<b>-</b>
<b>Provisão para perda</b>	<b>(11.981)</b>	<b>-</b>	<b>(10.881)</b>	<b>-</b>
<b>*Excluindo os de alto risco</b>	<b>89.025</b>	<b>-</b>	<b>85.362</b>	<b>-</b>

### ***Avaliação da perda esperada de crédito para clientes corporativos***

A Companhia aloca uma pontuação de risco de crédito para cada exposição com base em dados que ele considera serem capazes de prever o risco de perda (classificações externas, demonstrações financeiras) e na avaliação de crédito com base na sua experiência. As pontuações de risco de crédito são definidas utilizando fatores qualitativos e quantitativos indicativos do risco de inadimplemento, sendo consistentes com as definições de classificação de crédito externas de agências como Serasa e Credinfar.

As exposições em cada pontuação de risco de crédito foram segmentadas tipo de cliente. Uma taxa de perda de crédito esperada é calculada para cada segmento com base na condição de inadimplemento e na experiência real de perda de crédito.

A tabela a seguir fornece informações sobre a exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas de contas a receber em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

<b>31 de dezembro de 2022</b>	<b>Equivalente ao rating de crédito externo [Credinfar]</b>	<b>Taxa média ponderada de perda estimada</b>	<b>Saldo contábil bruto</b>	<b>Provisão de perda estimada</b>	<b>Com problemas de recuperação</b>
Níveis 1 – 2: risco baixo	A1 para A	-0,06%	82.070	(52)	Não
Nível 3: risco razoável	B	-2,04%	6.611	(137)	Não
Nível 4: duvidoso	C	-30,05%	692	(212)	Não
Nível 5: perda	D	-97,87%	11.633	(11.580)	Sim
			<b>101.006</b>	<b>(11.981)</b>	

  

<b>31 de dezembro de 2021</b>	<b>Equivalente ao rating de crédito externo [Credinfar]</b>	<b>Taxa média ponderada de perda estimada</b>	<b>Saldo contábil bruto</b>	<b>Provisão de perda estimada</b>	<b>Com problemas de recuperação</b>
Níveis 1 – 2: risco baixo	A1 para A	0,00%	76.751	(2)	Não
Nível 3: risco razoável	B	0,02%	7.292	(2)	Não
Nível 4: duvidoso	C	0,00%	1.505	-	Não
Nível 5: perda	D	100,00%	10.695	(10.877)	Sim
			<b>96.243</b>	<b>(10.881)</b>	

A Companhia possui política interna que restringe a exposição a riscos de crédito associados a caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, com limites entre instituições financeiras, ratings e critérios de liquidez.

A tabela abaixo demonstra o Rating dos valores aplicados (Nota Explicativa nº 9) conforme a agência Fitch Ratings.

<b>Rating</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
AAA+	-	-	-	-
AAA	8.400	19.320	12.310	24.581
A	3.326	-	3.326	-
BB	-	-	2.186	-
BB-	14.408	12.620	15.562	15.375
BBB	-	-	-	-
Sem Rating	36.332	8.087	46.085	8.086
	<b>62.466</b>	<b>40.027</b>	<b>79.469</b>	<b>48.042</b>

### ***Risco de liquidez***

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia e sua controlada pode encontrar em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e sua controlada da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e sua controlada.

A Companhia e sua controlada monitoram o nível esperado de entradas de caixa proveniente do ‘Contas a receber de clientes e outros recebíveis’ em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à ‘Fornecedores e outras contas a pagar’.

### ***Exposição ao risco de liquidez***

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da informação contábil.

	<b>Consolidado 2022</b>			<b>Total com fluxo contratual</b>
	<b>Até 1 ano</b>	<b>Até 5 anos</b>	<b>Total contábil</b>	
Fornecedores	78.549	-	78.549	78.549
Empréstimos e financiamentos	33.780	142.797	176.577	266.730
Outras obrigações	45.768	20.343	66.111	66.111
<b>Total</b>	<b>158.097</b>	<b>163.140</b>	<b>321.237</b>	<b>411.390</b>
	<b>Consolidado 2021</b>			
	<b>Até 1 ano</b>	<b>Até 5 anos</b>	<b>Total contábil</b>	<b>Total com fluxo contratual</b>
Fornecedores	43.934	-	43.934	43.934
Empréstimos e financiamentos	28.038	177.468	205.505	293.126
Outras obrigações	23.313	8.265	31.578	31.578
<b>Total</b>	<b>95.285</b>	<b>185.733</b>	<b>281.017</b>	<b>368.638</b>

#### *Gestão do capital*

Os ativos podem ser financiados por capital próprio ou capital financiado. Caso a opção por capital próprio seja feita, esta pode utilizar recursos provenientes de aportes de capital pelos acionistas. O capital é gerenciado por meio de índices de alavancagem, que são definidos como endividamento líquido dividido pela soma EBITDA ajustado dos últimos 12 meses, e endividamento líquido dividido pela soma do endividamento financeiro líquido e patrimônio líquido total. A Administração procura manter esta relação em níveis iguais ou inferiores aos níveis da indústria. A Administração inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos (inclui passivo de arrendamento) e caixa e equivalentes de caixa.

A estrutura do capital é formada pelo endividamento líquido, definido como o total de empréstimos e financiamentos (incluindo o passivo de arrendamento), líquido de caixa e equivalentes de caixa, e pelo capital que é definido como o patrimônio líquido total dos acionistas e endividamento líquido, todos com base nos dados considerados.

A Companhia não está sujeita a nenhuma necessidade de capital imposta externamente. O capital total é definido como o total do patrimônio líquido somado à dívida líquida como segue:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Total dos empréstimos e financiamentos	176.403	205.506
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	(83.216)	(49.644)
Caixa líquido	93.187	155.862
Total do patrimônio líquido	359.703	264.498

## 28 Classificação dos instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e dos passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e dos passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Instrumentos financeiros (ativo)	Consolidado 31/12/2022						
	Valor justo	Valor contábil	Classificação	Valor justo			Total
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Caixa e equivalentes de caixa	83.216	83.216	Valor justo	-	83.216	-	83.216
Contas a receber	89.024	89.024	Custo amortizado	-	89.024	-	89.024
<b>Total</b>	<b>172.240</b>	<b>172.240</b>		<b>-</b>	<b>172.240</b>	<b>-</b>	<b>172.240</b>

Instrumentos financeiros (passivo)	Consolidado 31/12/2022						
	Valor justo	Valor contábil	Classificação	Valor justo			Total
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Fornecedores	78.549	78.549	Custo amortizado		78.549		78.549
Empréstimos e financiamentos	176.577	176.577	Custo amortizado		176.577		176.577
Outras obrigações	65.209	65.209	Custo amortizado		65.209		65.209
<b>Total</b>	<b>320.335</b>	<b>320.335</b>		<b>-</b>	<b>320.335</b>	<b>-</b>	<b>320.335</b>

Instrumentos financeiros (ativo)	Consolidado 31/12/2021						
	Valor justo	Valor contábil	Classificação	Valor justo			Total
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Caixa e equivalentes de caixa	40.416	40.416	Valor justo	-	40.416	-	40.416
Contas a receber	85.362	85.362	Custo amortizado	-	85.362	-	85.362
<b>Total</b>	<b>125.778</b>	<b>125.778</b>		<b>-</b>	<b>125.778</b>	<b>-</b>	<b>125.778</b>

Instrumentos financeiros (passivo)	Consolidado 31/12/2021						
	Valor justo	Valor contábil	Classificação	Valor justo			Total
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Fornecedores	43.934	43.934	Custo amortizado		43.934		43.934
Empréstimos e financiamentos	205.506	205.506	Custo amortizado		205.506		205.506
Outras obrigações	31.578	31.578	Custo amortizado		31.578		31.578
<b>Total</b>	<b>281.018</b>	<b>281.018</b>		<b>-</b>	<b>281.018</b>	<b>-</b>	<b>281.018</b>

## 29 Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 70.000 para danos materiais, R\$ 192.100 para riscos operacionais e R\$ 5.000 para responsabilidade civil.

## 30 Informações por segmento

A Companhia possui apenas um segmento de negócio (hospital), subdivididos em Medicamentos, Solução Parental e Produto para Saúde. O seguinte resumo descreve as operações em cada uma das divisões reportáveis da Companhia:

<b>Divisões</b>	<b>Operações</b>
Medicamento	São produtos que possuem matéria prima ativa (IVA), exemplos: Antibióticos, antifúngicos, antivirais etc.
Solução Parental	São soluções básicas como: eletrolíticos, reposição calórica, hipovolemia etc.
Produto para Saúde	Produto para saúde são como equipamentos, aparelho, material, artigo ou sistema de uso ou aplicação médica.

A política contábil de reconhecimento de receita está descrita na Nota Explicativa no 23

Nenhum cliente individualmente ou em conjunto foi responsável por mais de 10% da receita líquida da Companhia. Todos os ativos estão localizados nos Estados de Goiás, Ceará e Rio Grande do Sul.

O seguinte resumo descreve as operações de cada divisão:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>509.084</b>	<b>350.954</b>	<b>546.716</b>	<b>383.204</b>
Medicamento	134.569	129.106	134.075	129.106
Solução Parenteral	372.984	218.902	372.992	220.558
Produto para Saúde	1.083	2.946	39.201	33.540
Outros	448	-	448	-
<b>Custo dos produtos vendidos</b>	<b>(258.166)</b>	<b>(221.343)</b>	<b>(272.100)</b>	<b>(234.027)</b>
Medicamento	(33.261)	(37.526)	(33.261)	(37.525)
Solução Parenteral	(222.208)	(181.137)	(221.719)	(182.161)
Produto para Saúde	(1.947)	(2.680)	(16.368)	(14.341)
Outros	(750)	-	(752)	-
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>250.918</b>	<b>129.611</b>	<b>274.616</b>	<b>149.177</b>
<b>(Despesas) receitas operacionais</b>				
Despesas comerciais	(37.164)	(29.703)	(39.368)	(32.929)
Provisão para perdas de crédito esperadas	(1.174)	8	(1.167)	(40)
Despesas administrativas e gerais	(90.715)	(58.837)	(96.418)	(62.253)
Outras receitas (despesas) operacionais	36.982	21.740	36.634	21.758
Resultado de equivalência patrimonial	14.196	11.743	-	-
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>173.043</b>	<b>74.562</b>	<b>174.297</b>	<b>75.713</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	(23.068)	(4.113)	(22.491)	(4.052)
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>149.975</b>	<b>70.449</b>	<b>151.806</b>	<b>71.661</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(12.382)	6.373	(14.213)	5.161
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.397	10.436	3.397	10.436
<b>Resultado do exercício</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>	<b>140.990</b>	<b>87.258</b>

A Companhia não possui alocação de ativos e passivos por segmentos sendo permitida a apresentação somente do resultado por segmento.

---

Paulo Dante Júnior  
Presidente

---

Tiago Salinas  
Diretor financeiro

---

Talita Leticia Barros  
Controller CRC-GO 022961/O