



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. e Controladas

Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023 e relatório sobre a revisão de demonstrações contábeis intermediárias

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Introdução

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as correspondentes notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração das ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.


A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 345 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.


Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 9 de maio de 2023


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Renato Foganholi Asam
Contador
CRC nº 1 SP 264889/O-0

Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Balço Patrimonial em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais



Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	8	8.992	12.440	234.581	165.036
Instrumentos financeiros derivativos				959	
Contas a receber de clientes	9			184.424	301.008
Estoques	10			338.640	324.971
Tributos a recuperar	11	1.465	2.621	28.432	31.368
Imposto de renda e contribuição social a recuperar				12.413	11.438
Partes relacionadas	26	13.733	13.683	519	414
Outros ativos		24		9.651	8.669
Total do ativo circulante		24.214	28.744	809.619	842.904
Não circulante					
Tributos a recuperar	11			10.121	18.983
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12			40.210	34.069
Estoques	10			137	276
Outros ativos		250	250	1.865	1.839
		250	250	52.333	55.167
Investimentos em controladas					
Imobilizado	5	724.083	723.467		
Intangível	13			344.049	342.358
	14			106.785	106.076
Total do ativo não circulante		724.333	723.717	503.167	503.601
Total do ativo		748.547	752.461	1.312.786	1.346.505

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo e Patrimônio Líquido					
Circulante					
Fornecedores	15	210	90	65.691	85.566
Instrumentos financeiros derivativos					64
Empréstimos e financiamentos	16			97.551	88.229
Salários e encargos sociais		676	1.624	35.669	47.875
Tributos a recolher		539	2.533	5.119	7.993
Imposto de renda e contribuição social a pagar					
Dividendos e juros sobre o capital próprio	26	10.576	10.576	10.576	10.576
Partes relacionadas	26	50	59	146	414
Comissões sobre vendas				6.274	6.614
Outros passivos		39	35	14.705	12.094
Total do passivo circulante		12.090	14.917	235.731	259.425
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16			314.064	324.140
Provisão para riscos	17			5.878	5.675
Obrigações por aquisição de investimento	5			8.153	8.153
Outros passivos		2.224	1.594	14.708	13.143
Total do passivo não circulante		2.224	1.594	342.803	351.111
Total do passivo		14.314	16.511	578.534	610.536
Patrimônio líquido					
Capital social	18	458.102	458.102	458.102	458.102
Ações em tesouraria		(5.125)	(5.125)	(5.125)	(5.125)
Opções outorgadas		7.340	7.083	7.340	7.083
Reservas de lucros		261.404	261.404	261.404	261.404
Lucros acumulados		(3.403)		(3.403)	
Ajustes de avaliação patrimonial		15.915	14.486	15.915	14.486
Total do patrimônio líquido dos controladores		734.233	735.950	734.233	735.950
Participação dos não controladores					
				19	19
Total do patrimônio líquido		734.233	735.950	734.252	735.969
Total do passivo e do patrimônio líquido		748.547	752.461	1.312.786	1.346.505

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Demonstração do Resultado

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida de vendas	19			167.172	202.315
Custo das vendas	20			(92.114)	(104.522)
Lucro bruto				75.058	97.793
Despesas com vendas	20			(49.585)	(48.072)
Despesas com pesquisas e inovação	20			(15.814)	(15.840)
Despesas gerais e administrativas	20	(2.775)	(1.731)	(15.119)	(13.115)
Resultado de equivalência patrimonial	5	(984)	16.480		
Outras receitas (despesas), líquidas	21	30	44	(35)	2.854
Lucro (prejuízo) operacional		(3.729)	14.793	(5.495)	23.620
Receitas financeiras		361	1.228	5.919	3.962
Despesas financeiras		(35)	(26)	(10.845)	(8.847)
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos				1.097	
Variações cambiais, líquidas				(197)	(1.791)
Resultado financeiro	22	326	1.202	(4.026)	(6.676)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(3.403)	15.995	(9.521)	16.944
Imposto de renda e contribuição social	23				
Correntes				(8)	(27)
Diferidos				6.125	(923)
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre		(3.403)	15.995	(3.404)	15.994
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia				(3.403)	15.995
Participação dos não controladores				(1)	(1)
				(3.404)	15.994
Lucro (prejuízo) por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o trimestre (em Reais)	24				
Lucro (prejuízo) básico por ação				(0,06329)	0,29748
Lucro (prejuízo) diluído por ação				(0,06329)	0,29748

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Demonstração do Resultado Abrangente

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(3.403)	15.995	(3.404)	15.994
Outros componentes do resultado abrangente				
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado				
Variação cambial reflexa de investimento	5 1.429	(4.561)	1.430	(4.570)
Total do resultado abrangente do trimestre	(1.974)	11.434	(1.974)	11.424
Atribuível a:				
Acionistas da Companhia			(1.974)	11.434
Participação dos não controladores				(10)
			(1.974)	11.424

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Em milhares de reais



Nota	Atribuível aos acionistas da Controladora								Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Ações em tesouraria	Incentivos de longo prazo outorgados	Reservas de lucros		Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total		
				Reserva legal	Reserva de retenção de lucros					
Em 1º de Janeiro de 2023	458.102	(5.125)	7.083	29.724	231.680	14.486		735.950	19	735.969
Resultado abrangente do trimestre:										
Prejuízo do trimestre							(3.403)	(3.403)	(1)	(3.404)
Variação cambial reflexa de investimento	5					1.429		1.429	1	1.430
Total do resultado abrangente do trimestre						1.429	(3.403)	(1.974)		(1.974)
Contribuições e distribuições para acionistas:										
Incentivo de longo prazo outorgado	18 (d) e (e)		257					257		257
Total de contribuições dos acionistas			257					257		257
Em 31 de Março de 2023	458.102	(5.125)	7.340	29.724	231.680	15.915	(3.403)	734.233	19	734.252
Em 1º de Janeiro de 2022	458.102	(5.125)	6.008	23.191	141.721	17.548		641.445	27	641.472
Resultado abrangente do trimestre:										
Lucro líquido do trimestre							15.995	15.995	(1)	15.994
Variação cambial reflexa de investimento	5					(4.561)		(4.561)	(6)	(4.567)
Total do resultado abrangente do trimestre						(4.561)	15.995	11.434	(7)	11.427
Contribuições e distribuições para acionistas:										
Mudança na participação societária	5					3		3		3
Incentivo de longo prazo outorgado	18 (d) e (e)		244					244		244
Total de contribuições dos acionistas			244			3		247		247
Em 31 de Março de 2022	458.102	(5.125)	6.252	23.191	141.721	12.990	15.995	653.126	20	653.146

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais:				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.403)	15.995	(9.521)	16.944
Ajustes de:				
Ganhos (perdas) com créditos esperados	9 e 17		2	(10)
Provisão para perdas e baixas de estoques			3.106	752
Provisão de bonificações a clientes	17		(178)	(236)
Equivalência patrimonial	5	984	(16.480)	
Depreciação e amortização	13 e 14		8.469	7.523
Resultado nas baixas de imobilizado	21		(207)	(591)
Resultado nas baixas de ativo intangível	22		14	
Variações monetárias, cambiais e juros, líquidos			10.272	6.882
Instrumentos financeiros derivativos			(1.097)	
Provisão (reversão) para riscos	17		183	(867)
Incentivos de longo prazo	18 (e) e 25 (c)	714	103	307
Ajuste a valor presente			401	207
Variação no capital circulante:				
Contas a receber de clientes			116.341	43.636
Estoques			(15.521)	(44.651)
Tributos a recuperar	1.156	2.145	11.663	2.530
Outros ativos	(75)	(84)	(1.045)	525
Fornecedores	111	(20)	(20.073)	4.345
Tributos a recolher	(1.994)	(3.224)	(1.703)	(9.439)
Outros passivos	(941)	(705)	(12.997)	(10.873)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	(3.448)	(2.270)	91.129	16.984
Juros pagos			(7.815)	(6.572)
Imposto de renda e contribuição social pagos			(1.752)	(4.944)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(3.448)	(2.270)	81.562	5.468
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:				
Adiantamentos para futuro aumento de capital em controladas		(40.000)		
Aquisição de empresas, líquido do caixa adquirido	5 (f)			(14.241)
Aplicações de recursos em ativos intangíveis	14		(2.618)	(2.863)
Aquisição de imobilizado	13		(5.861)	(15.157)
Recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio (i)		15.000		
Valor recebido pela venda de imobilizado			241	1.108
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(25.000)	(8.238)	(31.153)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:				
Obtenção de empréstimos e financiamentos	28		4.681	20.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	28		(8.029)	(8.053)
Pagamentos de arrendamentos			(725)	(390)
Instrumentos financeiros derivativos realizados	29		74	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento			(3.999)	11.557
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	(3.448)	(27.270)	69.325	(14.128)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	12.440	51.274	165.036	161.254
Ganhos cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa			220	247
Caixa e equivalentes de caixa no fim do trimestre	8	8.992	24.004	234.581
			147.373	

(i) Os recebimentos de dividendos e juros sobre o capital próprio na Controladora são classificados como atividades de investimento por se tratar de retornos sobre investimentos.

As transações das atividades de financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 28.

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Demonstração do Valor Adicionado

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas:				
			184.119	224.110
			446	2.689
			2.435	1.713
			(2)	10
9 e 17			186.998	228.522
Insumos adquiridos de terceiros:				
			(63.121)	(79.423)
	(256)	(147)	(52.859)	(34.876)
			(3.041)	(719)
	(256)	(147)	67.977	113.504
Valor adicionado (distribuído) bruto				
Depreciação e amortização				
13 e 14			(8.469)	(7.523)
	(256)	(147)	59.508	105.981
Valor adicionado (distribuído) líquido produzido pela entidade				
Valor adicionado recebido em transferência:				
	(984)	16.480		
5	361	1.292	8.858	6.356
	50	50	51	51
	2		192	677
	(827)	17.675	68.609	113.065
Valor adicionado total distribuído				
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal:				
	1.867	1.130	42.420	52.363
	53	52	7.674	10.587
	30	29	3.214	3.811
Impostos, taxas e contribuições:				
	587	446	3.326	14.482
	4	2	1.237	1.550
			129	104
Remuneração de capitais de terceiros:				
	35	21	12.882	12.914
			1.126	1.258
			5	2
Remuneração de capitais próprios:				
	(3.403)	15.995	(3.403)	15.995
			(1)	(1)
	(827)	17.675	68.609	113.065
Valor adicionado distribuído				

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



1. INFORMAÇÕES GERAIS

1.1. Contexto operacional

A Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em Cravinhos, estado de São Paulo. A Companhia tem ações negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

A Companhia e suas controladas (conjuntamente, "o Grupo") atuam no segmento de saúde animal, especificamente no desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos, vacinas e outros produtos veterinários para animais de produção e de companhia.

A emissão dessas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi aprovada para divulgação pelo Conselho de Administração em 9 de maio de 2023.

(i) Incorporação de controlada

Em reunião dos sócios realizada em 1º de janeiro de 2022, foi aprovada a incorporação da controlada Ouro Fino Pet Ltda. ("OF Pet") pela controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. ("OF Agro"), com base em laudo de avaliação a valor contábil de 31 de dezembro de 2021, emitido em 1º de janeiro de 2022.

O objetivo da incorporação foi otimizar alguns centros de distribuição em busca de sinergia logística e ganhos operacionais.

A OF Agro absorveu a totalidade dos ativos e passivos da OF Pet e, portanto, a incorporação resultou em um aumento de capital social da OF Agro no valor de R\$60.921, representado por 60.920.848 novas quotas, no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada. Consequentemente, o capital social da OF Agro passou de R\$80.622, dividido em 80.622.495 quotas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, para R\$141.543, dividido em 141.543.343 quotas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

1.2. Impacto do conflito entre Rússia e Ucrânia na preparação das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Até a data de aprovação destas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, a Diretoria da Companhia avaliou e entendeu que não houve impactos significativos em sua operação. A Diretoria avalia de forma constante o desdobramento do assunto com o objetivo de implementar medidas para mitigar qualquer impacto em suas operações.

1.3. Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 – Demonstração financeira intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – "Interim Financial Reporting", emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas preparadas de acordo com as IFRSs e as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e resultado da controladora, constantes nas demonstrações contábeis intermediárias individuais preparadas de acordo com as IFRSs e as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, estão apresentadas na Nota 29.

A preparação das demonstrações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Diretoria no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, estão divulgadas na Nota 2.

A apresentação da demonstração do valor adicionado ("DVA"), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. As IFRSs não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRSs, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis intermediárias.

1.4. Consolidação

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas incluem as demonstrações contábeis intermediárias, consolidadas, da Companhia e suas controladas elaboradas a cada período. O controle é obtido quando a Companhia: (i) tem poder sobre a investida; (ii) está exposta ou tenha direito a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e (iii) tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 5 (a), e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis intermediárias consolidadas estão descritas na Nota 29.





2. ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

As estimativas e os julgamentos contábeis críticos são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Diretoria faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e julgamentos que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

a) Valor justo de instrumentos financeiros derivativos

O valor justo de instrumentos financeiros derivativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Diretoria do Grupo usa seu julgamento para escolher métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

b) Perdas de créditos esperadas

O método consiste em avaliar as mudanças na qualidade dos créditos desde seu reconhecimento inicial, considerando três estágios: (i) Perda esperada no momento inicial; (ii) Aumento significativo no risco de crédito após o reconhecimento inicial; e (iii) Ativos com crédito deteriorado.

c) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, respectivamente calculados sobre prejuízos fiscais e bases negativas, foram contabilizados com base em expectativa de realização futura, baseada em projeções de resultados preparadas pela Diretoria, que consideram o desenvolvimento normal dos negócios e mercados de atuação, de acordo com os cenários atualmente conhecidos.

d) Perda (“*impairment*”) do ativo imobilizado

A capacidade de recuperação dos ativos que são utilizados nas atividades do Grupo é avaliada quando eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável com base em fluxos de caixa futuros. Se o valor contábil destes ativos for superior ao seu valor recuperável, o valor líquido é ajustado e sua vida útil readequada para novos patamares.





e) Provisão para riscos

Uma provisão é reconhecida quando o Grupo possui uma obrigação presente (legal ou presumida) resultante de um evento passado, em que é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação, e for possível estimar seu valor de maneira confiável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa da compensação necessária para liquidar a obrigação presente na data do balanço, levando em consideração os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada pelos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação presente, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (quando o efeito do valor da moeda no tempo for relevante). Quando se espera que alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um recebível é reconhecido como ativo se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

f) Valor justo do Plano de Remuneração baseado em Ações

(i) Plano de Incentivo de Longo prazo – “ILP”

O valor justo das ações foi calculado utilizando a simulação de Monte Carlo, no qual, leva em consideração a volatilidade histórica da ação e a curva de aceleração/ penalização da quantidade entregue em função da performance. Considerando sua característica, esse plano é remensurado e seus impactos contábeis são reavaliados a cada período de reporte.

(ii) Plano de Incentivo de Longo prazo – “Phantom Units”

O valor justo do Plano foi calculado com base no maior entre o valor da ação ou múltiplos de EBITDA e será mensurado ao término de cada período.

g) Perda (“*impairment*”) do ativo intangível

(i) Desenvolvimento e registro de produtos

Anualmente, a Diretoria do Grupo avalia a recuperabilidade (“*impairment*”) dos saldos de intangíveis de desenvolvimento e registro de produtos, sempre que praticável, por meio do método de fluxo de caixa descontado, considerando dentre outros aspectos:

- Premissas de geração futura de receitas, fundamentadas nos tamanhos dos mercados (atual e previsto), e na participação de mercado que o Grupo espera atingir;
- Estimativas dos custos diretos e indiretos de fabricação;
- Gastos associados à comercialização, tais como, despesas de marketing, comissões e fretes e armazenagens.

O exercício das projeções abrange cinco ou mais 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 apresentada na Nota 29.9. A avaliação sobre a recuperabilidade dos saldos leva em consideração aspectos estratégicos, técnicos e de mercado.





(ii) *Ágio (Goodwill)* na aquisição de empresa

O ágio gerado em uma combinação de negócio é um ativo intangível de vida útil indefinida e é submetido a testes de perda no valor recuperável pelo menos uma vez ao ano ou mais frequentemente, se houver indícios de perda de valor.

A fim de determinar se houve perda no valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa ("UGC"), que correspondem aos menores grupos de ativos geradores de fluxos de caixa claramente independentes daqueles gerados por outras UGC.

Na avaliação da recuperabilidade do ágio (*goodwill*) são consideradas projeções de fluxos de caixa que abrange cinco ou mais anos, e esses cálculos usam projeções baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração e quando aplicável, são descontados a valor presente utilizando uma taxa de desconto, geralmente o WACC – *Weighted Average Cost of Capital*.

h) Provisão para perdas dos estoques

A provisão para perdas dos estoques é reconhecida quando existe incerteza quanto à realização destes saldos. São provisionados os produtos que estão próximos do vencimento, vencidos e/ ou avariados.

i) Tributos a recuperar

A controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. possui créditos acumulados de ICMS decorrentes de saídas com isenção nas operações dentro do Estado de São Paulo, exportações e redução de 60% na base de cálculo nas operações interestaduais, com manutenção integral/parcial dos créditos das entradas, conforme convênio ICMS 100/97.

A Diretoria do Grupo entende que não há risco relevante de não realização desses créditos, tendo em vista que os créditos já foram liberados para uso na operação e, portanto, nenhuma provisão para perda foi constituída.

3. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

3.1. Fatores de risco financeiro

As atividades das empresas do Grupo possuem riscos financeiros relacionados principalmente às variações cambiais, à flutuação das taxas de juros, ao risco de crédito e ao risco de liquidez. O objetivo do gerenciamento de riscos é reduzir possíveis variações não esperadas nos resultados, advindas dos referidos riscos. A Diretoria gerencia seus riscos financeiros como fundamento para sua estratégia de crescimento e de um fluxo de caixa saudável e dispõe de um comitê financeiro que estabelece as estratégias de administração de tais exposições, podendo fazer uso de instrumentos financeiros derivativos ou não derivativos para proteção contra esses riscos potenciais.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



São monitorados os níveis de exposição a cada risco de mercado (variação cambial e taxa de juros) e a sua mensuração inclui uma análise com base na exposição contábil e previsão de fluxos de caixa futuros.

a) Riscos de mercado

(i) Risco cambial

O risco cambial é o risco de que as alterações das taxas de câmbio de moedas estrangeiras possam fazer com que o Grupo incorra em perdas não esperadas, levando a uma redução dos valores dos ativos ou aumento dos valores dos passivos. A principal exposição no tocante à variação cambial refere-se à flutuação do dólar norte-americano.

Para proteção dos riscos de variações cambiais, quando necessário, são utilizadas operações de derivativos, substancialmente "swap" e NDF ("non deliverable forward").

Os "swaps" são classificados como derivativos de valor justo por meio do resultado e são contratados para troca de encargos de empréstimos e financiamentos, originalmente em moeda estrangeira, para encargos com base na variação dos Certificados de Depósitos Interbancários – CDI.

As NDFs são classificadas como derivativos de valor justo por meio do resultado e foram contratadas para mitigar possíveis exposições cambiais ativas ou passivas que o Grupo venha a incorrer.

Ganhos e perdas são reconhecidos em "Resultado financeiro" na demonstração do resultado.

A seguir, são apresentados os saldos contábeis consolidados de ativos e passivos denominados ao dólar norte-americano:

	31/03/23	31/12/22
Ativos em moeda estrangeira		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	7.079	11.319
Contas a receber de clientes (Nota 9)	16.126	16.953
	<hr/>	<hr/>
	23.205	28.272
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores (Nota 15)	(21.114)	(30.277)
	<hr/>	<hr/>
	(21.114)	(30.277)
Exposição líquida ativa (passiva)	2.091	(2.005)

O acompanhamento das variações entre os ativos e passivos em moeda estrangeira é feito regularmente, através do fluxo de caixa projetado de entradas e saídas de ativos e passivos cambiais. Ao longo do ano existem oscilações nas variações entre os ativos e passivos em moeda estrangeira podendo existir descasamento ou não. Diante disso, de forma a mitigar os riscos incorridos pela possível exposição cambial, quando necessário podem ser contratadas operações de derivativos.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



No quadro abaixo são considerados dois cenários, considerando as variações percentuais das cotações de paridade entre o real e o dólar norte-americano (US\$).

Ativos/passivos	Risco	Saldo em 31/03/23	Impacto		
			Cenário provável (US\$1=R\$5,20)	Cenário 2 (variação do US\$ - 25%)	Cenário 3 (variação do US\$ - 50%)
Caixa e equivalentes de caixa	Baixa do US\$	7.079	167	(1.811)	(3.623)
Contas a receber de clientes	Baixa do US\$	16.126	380	(4.126)	(8.253)
Fornecedores	Alta do US\$	(21.114)	(497)	(5.403)	(10.806)

Ativos/passivos	Risco	Saldo em 31/12/22	Impacto		
			Cenário provável (US\$1=R\$5,32)	Cenário 2 (variação do US\$ - 25%)	Cenário 3 (variação do US\$ - 50%)
Caixa e equivalentes de caixa	Baixa do US\$	11.319	226	(2.886)	(5.772)
Contas a receber de clientes	Baixa do US\$	16.953	338	(4.323)	(8.646)
Fornecedores	Alta do US\$	(30.277)	(604)	(7.720)	(15.441)

(ii) Riscos de taxa de juros

O Grupo possui risco de vir a sofrer perdas econômicas devido a alterações adversas nas taxas de juros. Os riscos de taxas de juros do Grupo decorrem predominantemente de empréstimos e financiamentos e busca manter uma relação estável em seu endividamento de curto e longo prazo. Quanto às aplicações financeiras, o indexador é o CDI.

A Diretoria do Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações de derivativos para proteção contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Atualmente, as operações de financiamento do Grupo são baseadas em taxa de juros pós-fixada, 96,0% (31 de dezembro de 2022 – 95,0%), contra 4,0% de operações pré-fixadas (31 de dezembro de 2022 – 5,0%). O maior valor das operações pós-fixadas pode ocasionar volatilidade no custo médio das operações devido ao aumento, principalmente, da TJLP, da SELIC e seu impacto no CDI, e do IPC-A, que este último está protegido pela contratação de uma operação de hedge de taxa de juros, onde o resultado para a Companhia é um custo em % de CDI. O risco de oscilações dos indexadores dessas operações é parcialmente mitigado pelo volume de recursos que existem em caixa.

b) Riscos de crédito

O Grupo está potencialmente sujeito ao risco de crédito relacionado com as contas a receber dos clientes, aplicações financeiras e contratos de derivativos. Para limitar o risco associado com os ativos financeiros especialmente as aplicações financeiras e contratos de derivativos, a Diretoria do Grupo opta por instituições financeiras de primeira linha.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



O risco de crédito relacionado ao contas a receber dos clientes é mitigado pela pulverização da carteira de clientes, seleção criteriosa dos clientes por segmento de negócio (animais de produção, animais de companhia e operações internacionais), além da utilização de instrumentos de garantias, estabelecimento de limites individuais de exposição e uma política de crédito bem definida, com utilização de uma modelagem de risco de crédito com atribuição de *rating* para cada cliente, amparada pela experiência de mercado.

O Grupo dispõe de comitê de crédito que estabelece as diretrizes e avalia e monitora os níveis de riscos de crédito a que está disposto a se sujeitar no curso de seus negócios.

Além dos mitigadores de risco estabelecidos nas políticas de crédito, o Grupo possui apólices de seguro de crédito que cobrem parte de suas vendas.

A Diretoria do Grupo classifica sua carteira de clientes através de metodologias de análise de risco desenvolvidas internamente com o objetivo de classificar adequadamente o real risco de seus clientes. São atribuídos pesos para cada variável, entre elas histórico de pagamentos, tempo de relacionamento com o Grupo, tempo da empresa no mercado e entre outras variáveis, e a partir da combinação delas, é definido uma classificação de *rating* para cada cliente. Esta classificação de risco de crédito varia de "AA" (menor risco) até "E" (maior risco) (Nota 7).

c) Riscos de liquidez

A Diretoria do Grupo adota política de gestão de seus ativos e passivos financeiros, cujo acompanhamento é efetuado pela diretoria financeira, por meio de estratégias operacionais visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A previsão do fluxo de caixa é elaborada com base no orçamento aprovado e posteriores atualizações. Essa previsão leva em consideração, além de todos os planos operacionais, o plano de captação para suportar os investimentos previstos e todo o cronograma de vencimento das dívidas. A tesouraria monitora diariamente as previsões contidas no fluxo de caixa para assegurar que ela tenha recursos suficientes para atender às necessidades operacionais. Adicionalmente, o Grupo possui linhas de crédito pré-aprovadas disponíveis para aumentar e fortalecer a sua posição de liquidez.

As disponibilidades de caixa são investidas, principalmente, em Operações Compromissadas e CDBs, correspondentes a instrumentos de alta liquidez.

O Grupo mantém sua alavancagem de modo a não comprometer sua capacidade de pagamento e investimentos.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre o balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Consolidado			
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Em 31 de março de 2023:				
Fornecedores	65.691			
Empréstimos e financiamentos (i)	124.118	109.532	149.876	154.787
Dividendos e juros sobre o capital próprio	10.576			
Partes relacionadas	146			
Obrigações por aquisição de investimento			5.000	3.153
Provisão para riscos		1.451	3.387	1.040
Demais passivos (ii)	61.767	4.072	738	9.898
	262.298	115.055	159.001	168.878
Em 31 de dezembro de 2022:				
Fornecedores	85.566			
Empréstimos e financiamentos (i)	120.919	107.734	145.114	159.250
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	64			
Dividendos e juros sobre o capital próprio	10.576			
Partes relacionadas	414			
Obrigações por aquisição de investimento			5.000	3.153
Provisão para riscos		1.391	3.245	1.040
Demais passivos (ii)	74.576	3.556	2.206	7.381
	292.115	112.681	155.565	170.824

- (i) Os valores incluídos na tabela são os fluxos contratuais de caixa não descontados, e, portanto, incluem encargos financeiros futuros, esses valores são diferentes dos valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos e financiamentos.
- (ii) São considerados saldos de salários e encargos sociais, tributos a recolher, imposto de renda e contribuição social a pagar, comissões sobre vendas e outros passivos de curto e longo prazo.

3.2. Gestão de capital

Os objetivos da Diretoria do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade e oferecer retorno aos acionistas, mantendo uma classificação de crédito forte a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor para os acionistas.

A Diretoria do Grupo administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A estrutura de capital decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros para financiar suas operações. O monitoramento do capital é feito com base no grau de alavancagem financeira, medido por meio de indicadores.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Os indicadores de alavancagem em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Nota	Consolidado	
		31/03/23	31/12/22
Empréstimos e financiamentos	16	411.615	412.369
Instrumentos financeiros derivativos		(337)	
Caixa e equivalentes de caixa	8	(234.581)	(165.036)
Dívida líquida		176.697	247.333
Patrimônio líquido	18	734.252	735.969
Total do capital		910.949	983.302
Índice de alavancagem financeira %		19,40	25,15

3.3. Estimativa do valor justo

A determinação do valor justo ("fair value") dos instrumentos financeiros contratados pelo Grupo é efetuada com base em informações obtidas junto às instituições financeiras e preço cotado em mercado ativo, utilizando metodologia usual padrão de apuração no mercado, que compreende avaliação do valor nominal até a data do vencimento e desconto a valor presente às taxas de mercado futuro.

A Diretoria do Grupo avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por valor acima de seu valor recuperável ("impairment").

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes menos as perdas esperadas e das contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, estejam próximos de seus valores justos, especialmente considerando prazo e natureza. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares.

Os instrumentos financeiros derivativos, quando contratados, são mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível de hierarquia, geralmente são classificados no Nível 2 "Outros dados significativos observáveis".

4. APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

O Conselho de Administração é o principal tomador de decisões e definiu os segmentos operacionais com base na tomada de suas decisões estratégicas sobre os negócios. Esses segmentos são:

- Animais de produção - comercialização no mercado interno de medicamentos, vacinas e outros produtos veterinários para bovinos, suínos, aves, ovinos, equinos e caprinos.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



- Animais de companhia - comercialização no mercado interno de medicamentos e outros produtos veterinários para cães e gatos.
- Operações internacionais - comercialização no mercado externo, principalmente para América Latina, de medicamentos, vacinas e outros produtos veterinários para animais de produção e de companhia.

A fabricação dos produtos ocorre nas instalações industriais nas cidades de Cravinhos e Campinas, ambas no estado de São Paulo.

As vendas são bastante pulverizadas, desta forma não há clientes que representem mais do que 10% da receita líquida.

Os ativos e passivos, as despesas gerais e administrativas, as despesas com pesquisa e inovação, as outras receitas (despesas), líquidas, o resultado financeiro e o imposto de renda e a contribuição social são analisados de forma conjunta e, por isso, não estão sendo apresentados por segmentos de negócio.

Os resultados por segmentos são os seguintes:

31/03/23					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita	111.414	29.140	26.618		167.172
Custos das vendas	(70.471)	(10.072)	(11.571)		(92.114)
Lucro bruto	40.943	19.068	15.047		75.058
Despesas com vendas	(32.419)	(7.994)	(9.172)		(49.585)
Resultado por segmento	8.524	11.074	5.875		25.473
Despesas com pesquisas e inovação				(15.814)	(15.814)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(15.154)	(15.154)
Resultado financeiro				(4.026)	(4.026)
Imposto de renda e contribuição social				6.117	6.117
Resultado não segmentado				(28.877)	(28.877)
Prejuízo do trimestre					(3.404)

31/03/22					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita	140.555	33.351	28.409		202.315
Custos das vendas	(82.680)	(10.539)	(11.303)		(104.522)
Lucro bruto	57.875	22.812	17.106		97.793
Despesas com vendas	(31.826)	(7.300)	(8.946)		(48.072)
Resultado por segmento	26.049	15.512	8.160		49.721
Despesas com pesquisas e inovação				(15.840)	(15.840)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(10.261)	(10.261)
Resultado financeiro				(6.676)	(6.676)
Imposto de renda e contribuição social				(950)	(950)
Resultado não segmentado				(33.727)	(33.727)
Lucro líquido do trimestre					15.994



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



A composição, por país, das receitas do segmento de operações internacionais está apresentada a seguir:

	31/03/23	31/03/22
Colômbia	9.727	9.506
México	7.270	8.426
Uruguai	4.975	5.834
Bolívia	3.275	501
Espanha	553	2.099
Equador		1.062
Outros	818	981
	<u>26.618</u>	<u>28.409</u>



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



5. INVESTIMENTOS (CONTROLADORA)

a) Informações sobre os investimentos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

	Nome	País	Negócio	Participação direta	Participação indireta
(i)	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Brasil	Pesquisa, desenvolvimento, industrialização e a comercialização de medicamentos, vacinas e outros produtos veterinários. A comercialização no mercado interno ocorre com as empresas mencionadas nos itens (ii) e (iii). A comercialização no mercado externo é realizada diretamente com terceiros e por meio das empresas mencionadas nos itens (iv) e (v). Também presta serviços de industrialização por encomenda de terceiros.	99,99%	
(ii)	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Brasil	Comercialização no mercado interno de medicamentos, vacinas e outros produtos veterinários para animais de produção e animais de companhia adquiridos da empresa mencionada no item (i) e de terceiros.	99,99%	
(iii)	Ouro Fino de México, S.A. de CV	México	Comercialização de medicamentos e outros produtos veterinários, exclusivamente no mercado mexicano, adquiridos da empresa mencionada no item (i).		99,92%
(iv)	Ouro Fino Colômbia S.A.S	Colômbia	Comercialização de medicamentos e outros produtos veterinários, exclusivamente no mercado colombiano, adquiridos da empresa mencionada no item (i).		100,00%
(v)	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Brasil	Pesquisa, desenvolvimento, industrialização e comercialização de protocolos terapêuticos envolvendo células tronco mesenquimais e derivados para animais de companhia.		100,00%



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



b) Movimentação dos investimentos

	Controladora	
	31/03/23	31/03/22
Saldo inicial	723.467	603.789
Resultado de equivalência patrimonial	(984)	16.480
Incentivo de longo prazo	171	155
Dividendos recebidos (i)		(15.000)
Variação cambial reflexa de investimentos no exterior	1.429	(4.561)
Mudança na participação relativa em controladas		3
Saldo final	724.083	600.866

- (i) No trimestre findo em 31 de março de 2022, os sócios da controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. aprovaram e distribuíram dividendos para a controladora Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. no montante de R\$15.000.

c) Resumo das informações financeiras

Os quadros abaixo apresentam um resumo das informações financeiras das controladas.

(i) Balanço patrimonial sintético

	31/03/23				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S
Circulante					
Ativo	443.833	431.554	866	25.237	21.416
Passivo	(176.688)	(115.996)	(199)	(4.845)	(18.562)
Ativo circulante, líquido	267.145	315.558	667	20.392	2.854
Não circulante					
Ativo	475.323	33.067	25.575	3.138	3.553
Passivo	(334.117)	(3.292)	(2.720)	(1.025)	(1.179)
Ativo não circulante, líquido	141.206	29.775	22.855	2.113	2.374
Patrimônio líquido	408.351	345.333	23.522	22.505	5.228



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



	31/12/22				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S	
Circulante					
Ativo	478.726	422.272	1.150	27.523	20.058
Passivo	(195.545)	(125.726)	(109)	(7.321)	(15.593)
Ativo circulante, líquido	283.181	296.546	1.041	20.202	4.465
Não circulante					
Ativo	476.931	36.763	26.289	3.323	2.429
Passivo	(343.501)	(3.140)	(2.720)	(1.328)	(1.158)
Ativo não circulante, líquido	133.430	33.623	23.569	1.995	1.271
Patrimônio líquido	416.611	330.169	24.610	22.197	5.736

(ii) Demonstração do resultado sintética

	31/03/23				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S	
Receitas líquidas das vendas	119.171	142.244	251	7.270	9.727
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.709)	16.127	(450)	(955)	(678)
Imposto de renda e contribuição social	3.885	(999)	(8)		
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(9.824)	15.128	(458)	(955)	(678)

	31/03/22				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S	
Receitas líquidas das vendas	140.054	162.910	848	8.426	9.506
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(6.261)	15.169	2.394	(771)	(16)
Imposto de renda e contribuição social	2.536	(391)	(27)	(272)	
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(3.725)	14.778	2.367	(1.043)	(16)



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



(iii) Demonstração do resultado abrangente

	31/03/23	31/03/22
Ouro Fino Saúde Animal Ltda. (controlada direta)		
Prejuízo do trimestre	(9.824)	(3.725)
Outros resultados abrangentes	1.429	(4.558)
Total do resultado abrangente	(8.395)	(8.283)

(iv) Demonstração dos fluxos de caixa sintética

	31/03/23				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S	
Fluxos de caixa das atividades operacionais:					
Caixa gerado pelas atividades operacionais	2.645	94.834	(176)	95	(2.821)
Juros pagos	(7.317)	(92)		(79)	(327)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.746)	(6)		
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(4.672)	92.996	(182)	16	(3.148)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(5.931)	(1.175)		45	(1.176)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	(8.174)	(253)		(254)	4.681
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(18.777)	91.568	(182)	(193)	357
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	84.025	59.363	668	7.834	706
Ganhos cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	220				
Caixa e equivalentes de caixa no fim do trimestre	65.468	150.931	486	7.641	1.063

	31/03/22				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S	
Fluxos de caixa das atividades operacionais:					
Caixa gerado pelas atividades operacionais	119	52.446	203	(22.386)	(11.128)
Juros pagos	(6.438)	(27)			(107)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.941)	(3)		
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(6.319)	47.478	200	(22.386)	(11.235)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado) nas atividades de investimento	(63.480)	16.728	4		(55)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado) nas atividades de financiamentos	51.844	(15.109)	1.681	21.248	10.548
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(17.955)	49.097	1.885	(1.138)	(742)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	68.644	18.798		2.732	1.801
Ganhos cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	247				
Caixa e equivalentes de caixa no fim do trimestre	50.936	67.895	1.885	1.594	1.059



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



d) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

	Controladas					
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.		Ouro Fino Agronegócio Ltda.		Total	
	31/03/23	31/03/22	31/03/23	31/03/22	31/03/23	31/03/22
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	416.611	370.246	330.169	198.469	746.780	568.715
Lucro líquido do trimestre	(9.824)	(3.725)	15.128	14.778	5.304	11.053
Opções de ações outorgadas	135	114	36	41	171	155
Dividendos distribuídos				(15.000)		(15.000)
Mudança na participação relativa em controladas		3				3
Varição cambial reflexa de investimentos no exterior	1.429	(4.561)			1.429	(4.561)
Aumento de capital por incorporação				60.921		60.921
Patrimônio líquido em 31 de março	408.351	362.077	345.333	259.209	753.684	621.286
Percentual de participação societária - %	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%		
Participação nos investimentos	408.351	362.077	345.333	259.209	753.684	621.286
Lucro não realizados nos estoques	(29.601)	(20.420)			(29.601)	(20.420)
Saldo contábil do investimento na Controladora	378.750	341.657	345.333	259.209	724.083	600.866

e) Combinação de negócios

Em 25 de fevereiro de 2022 a Companhia, através da sua controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. ("OF Saúde Animal"), concluiu a aquisição de participação societária de 100% do capital social da Regenera Medicina Veterinária Ltda..

A Regenera é uma empresa de biotecnologia, fundada em Campinas, SP, no ano de 2012, que atua na área de Medicina Veterinária trabalhando com pesquisa e desenvolvimento de protocolos terapêuticos envolvendo células-tronco mesenquimais e derivados, e é detentora de patente no Brasil, Austrália e Estados Unidos.

A transação envolveu o montante inicial de R\$14.536 à vista e parcela retida de R\$5.000 a ser paga em duas parcelas, sendo uma de R\$3.000 e outra de R\$2.000, mediante resultado de metas previamente acordada entre as partes. O preço da aquisição poderá ser acrescido de contraprestação contingente de R\$3.153, nos anos de 2027 e 2028, sujeitas ao atingimento de metas que serão apuradas entre os anos de 2022 e 2026 (Nota 1.1 (i)).

A Companhia contratou consultores externos para uma avaliação independente dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, e conforme laudo emitido em 24 de fevereiro de 2023 o ágio gerado perfaz um valor total de R\$18.094, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio da empresa adquirida.

A estimativa da avaliação dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos e passivos assumidos estão apresentadas a seguir:

(i) Contrapartida total

Pagamento à vista	14.536
Pagamento à prazo	5.000
Contraprestação contingente	3.153
	22.689



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



(ii) Ativos e passivos reconhecidos a valor justo na data de aquisição

Ativo	25/02/22	Passivo e Acervo líquido	25/02/22
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	4	Fornecedores	1.385
Contas a receber de clientes	23	Empréstimos e financiamentos	1
Estoques	114	Salários e encargos sociais	73
Outros ativos	1	Tributos a recolher	217
Total do ativo circulante	142	Outros passivos	510
		Total do passivo circulante	2.186
		Não circulante	
		Tributos a recolher	63
		Provisão para riscos	1.040
		Total do passivo não circulante	1.103
Não circulante		Total do passivo	3.289
Imobilizado	398		
Intangível	25.438		
Total do ativo não circulante	25.836		
Total do ativo	25.978	Total do acervo líquido	22.689

(iii) Ágio gerado na aquisição

Preço estimado	22.689
(-) Valor justo dos ativos adquiridos	(7.540)
(+) Valor justo dos passivos assumidos	1.040
(-) Patrimônio líquido contábil na data de aquisição	1.905
Ágio gerado na aquisição	18.094

A tabela a seguir demonstra os ativos intangíveis adquiridos que não estavam registrados inicialmente nos livros contábeis da adquirida, bem como sua vida útil estimada e o método de amortização:

Ativos intangíveis	Valor	Vida útil	Método de amortização
Desenvolvimento de produtos	7.339	8 anos	Unidades Produzidas



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

	Controladora		Consolidado		
	31/03/23	31/12/22	31/03/23		31/12/22
	Custo amortizado	Custo amortizado	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Custo amortizado
Ativos, conforme o balanço patrimonial:					
Caixa e equivalentes de caixa	8.992	12.440		234.581	165.036
Instrumentos financeiros derivativos			959		
Contas a receber				184.424	301.008
Partes relacionadas	13.733	13.683		519	414
Outros ativos, exceto despesas antecipadas	274	250		4.619	5.793
	22.999	26.373	959	424.143	472.251

	Controladora		Consolidado			
	31/03/23	31/12/22	31/03/23		31/12/22	
	Custo amortizado	Custo amortizado	Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado
Passivos, conforme o balanço patrimonial:						
Fornecedores	210	90		65.691		85.566
Instrumentos financeiros derivativos					64	
Empréstimos e financiamentos				411.615		412.369
Partes relacionadas	50	59		146		414
Comissões sobre as vendas				6.274		6.614
Obrigações por aquisição de investimento			8.153		8.153	
Outros passivos	2.263	1.629		29.413		25.237
	2.523	1.778	8.153	513.139	8.217	530.200

7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos é avaliada mediante referências às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes.

Os saldos de conta corrente e aplicações financeiras no montante de R\$234.476 (31 de dezembro de 2022 – R\$164.946) são mantidos em instituições financeiras consideradas de “primeira linha”, sendo a maioria dos bancos classificada como (BB-) *Standard & Poor's*.

Os saldos das contas a receber de clientes são classificados como descrito na Nota 3.1 (b), vide quadro abaixo.

	Consolidado	
	31/03/23	31/12/22
AA	42.066	119.068
A	106.305	119.841
B	18.843	29.302
C	15.437	18.271
D	3.828	16.410
E	143	311
	186.622	303.203



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Estão representados por saldos em caixa, bancos e por aplicações financeiras em Operações Compromissadas e CDB com atualização média de 103,0% da variação da taxa dos Certificados de Depósito Interfinanceiro (CDI) (31 de dezembro de 2022 – atualização média de 103,4% do CDI).

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/12/22	31/03/23	31/12/22
Caixa:				
Em moeda local			19	5
Em moeda estrangeira			86	85
			105	90
Bancos:				
Em moeda local	186	58	3.668	2.788
Em moeda estrangeira			6.993	11.234
	186	58	10.661	14.022
Aplicações financeiras equivalentes de caixa (i):				
Em moeda local				
CDB	8.792	12.374	216.534	121.689
Compromissadas e outros	14	8	7.281	29.235
	8.806	12.382	223.815	150.924
Total de caixa e equivalentes de caixa	8.992	12.440	234.581	165.036

(i) As aplicações financeiras equivalentes de caixa no montante de R\$223.815 (31 de dezembro de 2022 - R\$150.924) tem como principal objetivo a manutenção da liquidez do Grupo para fazer frente aos investimentos em P&D e capital de giro. Tais aplicações possuem característica de resgate imediato e sem perda de rentabilidade.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES (CONSOLIDADO)

	31/03/23	31/12/22
Em moeda local		
Contas a receber	170.496	286.250
Perdas de créditos esperadas	(2.198)	(2.195)
	168.298	284.055
Em moeda estrangeira		
Contas a receber	16.126	16.953
	16.126	16.953
Circulante	184.424	301.008



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



A análise por vencimentos está representada abaixo:

	31/03/23	31/12/22
A vencer:		
Até três meses	157.731	245.898
De três a seis meses	24.631	49.905
Em mais de seis meses	321	4.485
	<hr/> 182.683	<hr/> 300.288
Vencidos:		
Até três meses	1.685	669
De três a seis meses	58	63
Em mais de seis meses	2.196	2.183
	<hr/> 3.939	<hr/> 2.915
	<hr/> 186.622	<hr/> 303.203

A Diretoria do grupo adotou a mensuração da perda de crédito esperada com base em toda a vida dos instrumentos, utilizando a abordagem simplificada, considerando o histórico de movimentações e perdas históricas. Como regra geral, os títulos vencidos há mais de 180 dias representam um relevante indicativo de perda, e são avaliados individualmente, considerando as garantias existentes.

A movimentação das provisões de perdas esperadas está apresentada como segue:

	31/03/23	31/12/22
Saldo inicial	2.195	2.408
Reversões, líquidas	2	(10)
Variação cambial	1	(2)
Saldo final	<hr/> 2.198	<hr/> 2.396

A constituição e a reversão das perdas esperadas das contas a receber foram registradas no resultado como "Despesas com vendas" (Nota 20). Anualmente, a Diretoria do Grupo analisa o saldo provisionado e os valores são baixados da conta de provisão quando não há expectativa de recuperação dos recursos.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



10. ESTOQUES (CONSOLIDADO)

	31/03/23	31/12/22
Produtos acabados	169.407	143.694
Matérias-primas	101.756	94.519
Materiais de embalagem	20.918	21.617
Produtos em elaboração	14.893	14.712
Importações em andamento	12.228	29.886
Adiantamentos a fornecedores	3.252	5.195
Outros	25.522	23.082
Provisão para perdas nos estoques (Nota 17)	(9.199)	(7.458)
Total	338.777	325.247
Circulante	338.640	324.971
Não circulante	137	276

11. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/12/22	31/03/23	31/12/22
ICMS			22.013	28.860
PIS e COFINS			7.826	11.717
IRRF	1.392	2.548	2.352	3.102
ICMS, PIS e COFINS sobre aquisições de imobilizado			971	1.126
IPI			588	713
Outros	73	73	4.803	4.833
Total	1.465	2.621	38.553	50.351
Circulante	1.465	2.621	28.432	31.368
Não circulante	-	-	10.121	18.983

Os créditos de ICMS foram gerados, substancialmente, pela controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. e não são sujeitos a atualização monetária. A geração decorria do acúmulo de crédito em função da não compensação de débitos a saídas de mercadorias com isenção nas operações dentro do estado de São Paulo, bem como nas exportações e com redução de 60% na base de cálculo nas operações interestaduais, com manutenção integral/parcial dos créditos das entradas, conforme convênio ICMS 100/97.

A partir de 1º de maio de 2019, com a entrada em vigor do Decreto 64.213 de 2019, a controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. deixou de ter direito a manutenção integral dos referidos créditos nas operações dentro do Estado de São Paulo e, a partir 1º de janeiro de 2022, com a entrada em vigor do Decreto 66.054 de 2021, deixou de ter também a manutenção parcial dos referidos créditos nas operações interestaduais, e com isso passou a estornar tais valores nas apurações mensais.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



A Ouro Fino Saúde Animal Ltda. concluiu a entrega de todos os arquivos de custeio retroativos (Portaria CAT 83/2009) relativos ao período de 2010 a 2018.

Diante disso, os créditos relativos ao período de 2010 a 2013 no montante de R\$5.707 foram liberados em 18 de janeiro de 2021 e os créditos residuais relativos ao período de 2014 a 2018 no montante de R\$39.780 foram liberados em 22 de junho de 2022. Tais liberações ocorreram mediante interposição de mandado de segurança.

Dos créditos liberados em 22 de junho de 2022, o montante de R\$30.000 foi transferido para a controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. Tal transferência ocorreu em dois momentos, sendo a primeira no valor de R\$25.000 realizada em 27 de junho de 2022 e a segunda no valor de R\$5.000 em 27 de janeiro de 2023, mediante interdependência, e o residual de R\$9.780 está sendo consumido na própria operação da controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. No trimestre findo em 31 de março de 2023, os saldos residuais nas controladas ficaram em R\$14.433 e R\$1.605, respectivamente.

Nesse contexto, a Diretoria do Grupo entende que não há risco relevante de não realização dos valores registrados, portanto, nenhuma provisão de crédito para perda se faz necessária.

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTES E DIFERIDOS (CONSOLIDADO)

A Companhia e suas controladas Ouro Fino Saúde Animal Ltda. e Ouro Fino Agronegócio Ltda. apuram o imposto de renda e a contribuição social pelo regime do "Lucro Real", calculados às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente, enquanto a controlada Regenera Medicina Veterinária Ltda., adota o regime de "Lucro Presumido". As controladas sediadas no México e Colômbia apuram seus tributos com base de cálculo nas regras vigentes naqueles países. Portanto, os valores apresentados nas demonstrações consolidadas dos resultados não guardam correlação direta com o resultado que seria obtido pela aplicação das alíquotas usuais acima mencionadas.

a) Composição, natureza e realização dos tributos diferidos

(i) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	31/03/23	31/12/22
Créditos tributários sobre:		
Prejuízos fiscais acumulados e bases negativas	17.585	1.404
Diferenças temporárias		
Provisões	15.078	28.272
Lucro não realizado nos estoques	15.249	12.010
Mais valia - combinação de negócios	717	702
	48.629	42.388
Débitos tributários sobre:		
Diferenças temporárias		
Custo atribuído a terras e terrenos	(7.878)	(7.878)
Instrumentos financeiros derivativos	(114)	
Provisões	(195)	(188)
Depreciação acelerada	(232)	(253)
	(8.419)	(8.319)
Total do ativo, líquido	40.210	34.069



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



O imposto de renda e a contribuição social diferidos estão apresentados líquidos por empresa no balanço patrimonial.

Os montantes pelos períodos estimados de sua compensação são os seguintes:

	31/03/23	31/12/22
Créditos tributários a serem recuperados		
Em 2023	41.123	36.787
Em 2024	4.121	2.689
Acima de 2025 (*)	3.385	2.912
	48.629	42.388
Débitos tributários a serem liquidados		
Em 2023	(321)	(239)
Em 2024	(36)	(36)
Acima de 2025 (*)	(8.062)	(8.044)
	(8.419)	(8.319)

(*) O débito tributário a ser liquidado acima de 2025 refere-se, principalmente, ao reflexo da adoção do custo atribuído ("deemed cost") para terras e terrenos em controladas ocorrida em 1º de janeiro de 2009 no montante de R\$7.878 (31 de dezembro de 2022 – R\$7.878).

A movimentação líquida da conta de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

	31/03/23	31/03/22
Saldo inicial	34.069	35.350
Prejuízos fiscais acumulados e bases negativas	16.181	7.678
Instrumentos financeiros derivativos	(114)	
Provisões	(13.201)	(6.308)
Lucro não realizado nos estoques	3.239	(2.796)
Mais valia - combinação de negócios	15	(69)
Depreciação acelerada	21	10
Saldo final	40.210	33.865



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



13. IMOBILIZADO (CONSOLIDADO)

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2023	Adições	Variação cambial	Transferências	Baixas	Depreciação	Em 31 de março de 2023
Direito de uso - Arrendamentos	5.383	2.229				(717)	6.895
Terras e terrenos	24.985						24.985
Edificações e benfeitorias	168.070	4	2			(1.214)	166.862
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	99.360	1.352	2	311	(1)	(2.446)	98.578
Veículos e tratores	16.841	1.968	142		(49)	(1.132)	17.770
Móveis e utensílios	3.707	14	6			(163)	3.564
Equipamentos de informática	7.265	1.227	13		(10)	(795)	7.738
Obras em andamento (i)	15.486	1.217		(216)			16.487
Outros	1.261	79		(133)		(37)	1.170
	342.358	8.090	165		(60)	(6.504)	344.049

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2022	Adições	Adições por aquisição de empresa	Transferências	Variação cambial	Baixas	Depreciação	Em 31 de março de 2022
Direito de uso - Arrendamentos	4.343	91					(400)	4.034
Terras e terrenos	24.985							24.985
Edificações e benfeitorias	147.231	474		13.959			(1.088)	160.576
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	91.263	4.212	251	1.917	(2)		(2.293)	95.348
Veículos e tratores	16.408	2.124			(316)	(507)	(1.043)	16.666
Móveis e utensílios	3.325	416	21		94	(11)	(267)	3.578
Equipamentos de informática	5.356	338	27		(46)	(3)	(584)	5.088
Obras em andamento (i)	20.533	7.618		(15.876)				12.275
Outros	601	(25)					(22)	554
	314.045	15.248	299		(270)	(521)	(5.697)	323.104

Composição do saldo:	31/03/23			31/12/22			Taxas médias anuais de depreciação
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
Direito de uso - Arrendamentos	10.687	(3.792)	6.895	8.458	(3.075)	5.383	33,33%
Terras e terrenos	24.985		24.985	24.985		24.985	
Edificações e benfeitorias	205.918	(39.056)	166.862	205.913	(37.843)	168.070	2,39%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	180.758	(82.180)	98.578	179.475	(80.115)	99.360	5,24%
Veículos, tratores e aeronave	25.315	(7.545)	17.770	22.489	(5.648)	16.841	19,49%
Móveis e utensílios	10.688	(7.124)	3.564	11.849	(8.142)	3.707	6,35%
Equipamentos de informática	21.568	(13.830)	7.738	19.949	(12.684)	7.265	14,54%
Obras em andamento (i)	16.487		16.487	15.486		15.486	
Outros	3.604	(2.434)	1.170	3.659	(2.398)	1.261	4,04%
	500.010	(155.961)	344.049	492.263	(149.905)	342.358	

(i) No trimestre findo em 31 de março de 2023, o saldo das obras em andamento refere-se, substancialmente, a construção do prédio novo CAG (Central de Água Gelada) no montante de R\$7.245 (31 de dezembro de 2022 – R\$7.035), ampliação do prédio da unidade do Biológicos no montante de R\$2.375 (31 de dezembro de 2022 – R\$2.294) e unificação da Estação de Tratamento de Esgoto no montante de R\$1.705 (31 de dezembro de 2022 – R\$1.700).

No trimestre findo em 31 de março de 2023, foram capitalizados custos de empréstimos no montante de R\$199 (31 de março de 2022 – R\$285) referentes a saldos de obras em andamento, a uma taxa média anual de 8,00% (31 de março de 2023 – 6,48%).

Terrenos, edificações e máquinas e equipamentos, no montante de R\$75.127 (31 de dezembro de 2022 - R\$75.512), estão cedidos em garantia a empréstimos e financiamentos (Nota 16).



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



14. INTANGÍVEL (CONSOLIDADO)

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2023	Adições	Variação cambial	Provisão para impairment	Baixas	Amortização	Em 31 de março de 2023
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	18.712						18.712
Marcas e licenças adquiridas	5						5
Desenvolvimento e registros de produtos	75.492	1.415	65	27.191	(27.205)	(1.505)	75.453
Softwares	11.867	1.203	5			(460)	12.615
	106.076	2.618	70	27.191	(27.205)	(1.965)	106.785

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2022	Adições	Adições por aquisição de empresa	Variação cambial	Amortização	Em 31 de março de 2022
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	618		17.634			18.252
Marcas e licenças adquiridas	1.078					1.078
Desenvolvimento e registros de produtos	64.237	2.325	8.244	(170)	(1.426)	73.210
Softwares	5.708	538		(17)	(399)	5.830
	71.641	2.863	25.878	(187)	(1.825)	98.370

Composição do saldo:	31/03/23			
	Custo	Provisão para impairment	Amortização acumulada	Líquido
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	18.712			18.712
Marcas e licenças adquiridas	2.205		(2.200)	5
Desenvolvimento e registros de produtos	125.157	(43)	(49.661)	75.453
Softwares	49.273		(36.658)	12.615
Outros	1.333		(1.333)	
	196.680	(43)	(89.852)	106.785

Composição do saldo:	31/12/22			
	Custo	Provisão para impairment	Amortização acumulada	Líquido
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	18.712			18.712
Marcas e licenças adquiridas	2.205		(2.200)	5
Desenvolvimento e registros de produtos	150.946	(27.234)	(48.220)	75.492
Softwares	48.064		(36.197)	11.867
Outros	1.333		(1.333)	
	221.260	(27.234)	(87.950)	106.076

O desenvolvimento e registro de produtos refere-se aos gastos incorridos com novos medicamentos e a sua amortização é reconhecida no "Custo das vendas" (Nota 20).

O ágio (*Goodwill*) na aquisição de empresa no montante de R\$18.094 foi gerado por uma combinação de negócio, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio da empresa adquirida (Notas 1.1 e 5 (f)).

As premissas utilizadas para analisar a existência de "impairment" estão divulgadas na Nota 2 (g).



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



15. FORNECEDORES (CONSOLIDADO)

	31/03/23	31/12/22
Em moeda local	44.577	55.289
Em moeda estrangeira	21.114	30.277
	65.691	85.566

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (CONSOLIDADO)

	Encargos financeiros incidentes	Vencimento final	31/03/23	31/12/22
Em moeda local				
FINEP	Taxa média ponderada de 8,00% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 7,78% ao ano)	2032	250.022	255.630
NCE (Nota de crédito a exportação)	Taxa média de 15,88% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 15,88% ao ano)	2024	56.751	56.345
Capital de giro	Taxa média de 15,80% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 15,84% ao ano)	2024	31.582	31.398
BNDES - FINEM	Taxa média ponderada de 13,89% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 12,40% ao ano)	2032	60.122	60.551
BNDES - FINAME	Taxa média ponderada de 9,50% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 9,50% ao ano)	2023	16	25
Capital de giro (i)	Taxa média de 20,17% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 16,74% ao ano)	2023	10.384	5.445
Capital de giro (i)	Taxa média de 14,93% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 14,26% ao ano)	2025	2.050	2.182
Risco sacado	Taxa média de 19,30% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 19,17% ao ano)		688	793
			411.615	412.369
Circulante			97.551	88.229
Não circulante			314.064	324.140
			411.615	412.369

(i) Empréstimos e financiamentos captados pelas controladas Ouro Fino Colômbia S.A.S e Ouro Fino de México, S.A. de CV..

a) Garantias de empréstimos e financiamentos

Os financiamentos destinados a Pesquisa, Inovação e Desenvolvimento de produtos, contratados pela controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. junto à FINEP, estão garantidos por: (i) fianças bancárias, no montante de R\$199.658; (ii) seguro garantia, no montante de R\$95.681; (iii) garantia real constituída por sua planta industrial localizada no município de Cravinhos-SP; e (iv) aval da controladora Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A., sob o qual não há cobrança de encargos.

Empréstimos para capital de giro estão garantidos por meio de garantias fidejussórias da controladora e/ou dos acionistas controladores, assim como as operações de arrendamento mercantil e operações de Finame, que também contam com garantias reais por meio de alienação fiduciária dos bens financiados.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



A operação de BNDES-FINEM requer a manutenção de índices previamente definidos em contrato: Dívida Líquida/Ebitda igual ou menor que 3,0 e Endividamento Geral igual ou menor a 0,70, ambos os índices para o consolidado. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, esses índices foram cumpridos pelo Grupo. Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se de seu valor justo.

A composição dos empréstimos e financiamentos de longo prazo é apresentada como segue:

	31/03/23
De um a dois anos	82.559
De dois a três anos	35.863
De três a quatro anos	33.479
De quatro a cinco anos	33.479
Acima de cinco anos	128.684
	314.064

17. PROVISÕES (CONSOLIDADO)

	31/03/23				
	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Saldos reconhecidos no Ativo:					
Bonificações de mercadorias	1.986	1.714	(1.892)		1.808
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	27.234		(27.191)		43
Perdas de créditos esperadas	2.195	2		1	2.198
Provisão para perdas dos estoques	7.458	2.402	(665)	4	9.199
	38.873	4.118	(29.748)	5	13.248

	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Variação cambial	Saldo Final
	Saldos reconhecidos no Passivo:			
Provisão para riscos	5.675	183	20	5.878
	5.675	183	20	5.878

	31/03/22				
	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Saldos reconhecidos no Ativo:					
Bonificações de mercadorias	345	617	(853)		109
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	26.756				26.756
Perdas de créditos esperadas	2.408	(10)		(2)	2.396
Provisão para perdas dos estoques	3.735	214	(325)	(5)	3.619
	33.244	821	(1.178)	(7)	32.880

	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Adições por aquisição de empresa	Variação cambial	Saldo Final
	Saldos reconhecidos no Passivo:					
Provisão para riscos	4.779	36	(903)	1.040	(110)	4.842
	4.779	36	(903)		(110)	4.842



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



a) Bonificações de mercadorias

As provisões para bonificações de mercadorias são relacionadas a campanhas comerciais já negociadas com os clientes e ainda pendentes de realização. Tais provisões são reconhecidas na demonstração de resultado na rubrica de "Custo das vendas".

b) Provisão para "impairment" do ativo intangível

A Diretoria do Grupo avalia a recuperabilidade ("impairment") dos saldos de desenvolvimento de produtos no intangível, sempre que praticável por meio do método de fluxo de caixa descontado (Nota 2 (g) e 14).

c) Perdas de créditos esperadas

A perda de crédito esperada é apurada pelo critério de perdas esperadas com base em toda a vida dos instrumentos. Tendo em vista todos os controles do Grupo para mitigação dos riscos de crédito, e a consequente baixa inadimplência histórica, não houve efeitos relevantes para o período (Nota 9).

d) Provisão para perdas nos estoques

A Diretoria do Grupo reconhece provisão para perda dos estoques quando existe a incerteza quanto à realização destes saldos (produtos que estão próximos do vencimento, vencidos e/ ou avariados) (Nota 10).

e) Provisão para riscos

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis e tributários, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Diretoria, amparada por seus assessores legais externos.

Um sumário das provisões constituídas é apresentado como segue:

	31/03/23	31/12/22
Trabalhistas	2.913	2.735
Tributários	1.911	1.911
Cíveis	1.054	1.029
	5.878	5.675

f) Perdas possíveis não provisionadas no balanço

O Grupo tem ações de naturezas tributária, trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela Diretoria como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída.

Em 13 de fevereiro de 2023, a Comissão de Valores Mobiliários – CVM divulgou OFÍCIO-CIRCULAR Nº1/2023/CVM/SNC/SEP que trouxe a orientação sobre aspectos relevantes a serem observados na preparação e publicação das demonstrações contábeis intermediárias em relação a decisão do Supremo Tribunal Federal – STF de 8 de fevereiro de 2023, sobre coisa julgada em matéria tributária.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



A decisão do STF que estipulou a perda de efeitos de uma sentença definitiva, transitada em julgado, sem possibilidade de recurso é válida apenas para tributos recolhidos de maneira continuada e diante disso, as áreas técnicas da CVM entendem que devem ser observadas os pronunciamentos técnicos do CPC 24 e 25, quando da elaboração das demonstrações contábeis intermediárias.

Neste contexto, a Administração do Grupo avaliou juntamente com seus assessores jurídicos e concluiu que a decisão firmada pelo STF não traz nenhum impacto no conjunto das demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, findas em 31 de março de 2023.

A composição dos riscos possíveis está apresentada a seguir:

	31/03/23			31/12/22		
	Administrativo	Judicial	Total	Administrativo	Judicial	Total
Tributários	81.365	6.917	88.282	79.477	5.079	84.556
Trabalhistas		4.255	4.255		6.202	6.202
Cíveis	1	2.121	2.122	1	2.545	2.545
	81.366	13.293	94.659	79.478	13.825	93.303

Os riscos tributários referem-se a autos de infração de PIS, COFINS e ICMS. O auto de infração de PIS/COFINS, no montante de R\$57.623 (31 de dezembro de 2022 – R\$56.358), foi lavrado pelas autoridades fiscais contra a controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. em maio de 2019, referente a fatos geradores ocorridos no ano calendário 2014, exigindo diferenças de PIS e COFINS apurados sob o regime monofásico, por desconsiderar as operações das empresas comerciais Ouro Fino Agronegócio Ltda. e Ouro Fino PET Ltda.

Já no âmbito do ICMS, a discussão envolve questões relacionadas a supostos débitos de ICMS decorrentes de entendimento diverso da fiscalização, relacionados a aplicação indevida de isenção e redução de base de cálculo previstas no Convênio 100/97, de produtos germicidas considerados pela fiscalização como materiais de limpeza, no montante de R\$8.140 (31 de dezembro de 2022 – R\$5.589).

Além disso, o Grupo está envolvido em outros processos de natureza tributária cujos valores totalizam R\$23.639 (31 de dezembro de 2022 – R\$20.442), sendo os mais relevantes: (i) R\$6.717 (2022 – R\$6.247) relacionados a créditos de ICMS sobre energia elétrica; (ii) R\$8.089 (2022 - R\$7.756) relacionados à incidência de ICMS nas operações com importação de produtos técnicos; (iii) R\$3.306 (2022 – R\$3.338) relacionados as transferências de saldo credor de ICMS; (iv) R\$3.731 (2022 – R\$3.502) relacionados às aquisições de mercadorias de fornecedor com cadastro irregular e (v) R\$1.796 (2022 – R\$1.732) relacionados a divergências na aplicação da alíquota de ICMS (FCI).





18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 31 de março de 2023, o capital social é representado por 53.949.006 ações ordinárias (31 de dezembro de 2022 – 53.949.006 ações ordinárias), todas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

b) Destinação do lucro

De acordo com o estatuto social, o lucro líquido terá a seguinte destinação:

- 5% para a constituição da reserva legal, limitada a 20% do capital social.
- Dividendos mínimos calculados à razão de 25% do lucro líquido ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404.
- O saldo restante será destinado pelos acionistas em Assembleia geral representando pelo menos 2/3 (dois terços) das ações com direito a voto, observadas as disposições legais aplicáveis.

c) Ajustes de avaliação patrimonial

Referem-se ao reflexo da adoção do custo atribuído (“*deemed cost*”) para terras e terrenos em controladas ocorrida em 1º de janeiro de 2009 e todas as diferenças de câmbio resultantes da conversão do balanço patrimonial e do resultado das controladas no exterior.

d) Plano de outorga de opção de compra de ações

O Grupo possui Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia (“Plano”), com objetivo de: (i) estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia; (ii) alinhar os interesses das pessoas elegíveis aos dos acionistas da Companhia; (iii) possibilitar a atração e manutenção de seus profissionais e prestadores de serviço, incentivando a criação de valor à Companhia e (iv) compartilhar riscos e ganhos de forma equitativa entre acionistas, administradores e empregados.

O Plano é gerido pelo Conselho de Administração e de acordo com seu regulamento, podem ser elegíveis como beneficiários: Administradores, Empregados e Prestadores de Serviços da Companhia ou outras sociedades sob seu controle. O número total de ações ordinárias relativo ao qual podem ser outorgadas opções não excederá 1,5% do total de ações ordinárias do capital social da Companhia. O Plano de Opções da Companhia encontra-se disponível na CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

O período de carência (“*vesting*”) considera que o direito pode ser exercido pelos beneficiários em parcelas de 1/5 (um quinto) do total das ações objeto da outorga a partir do final do primeiro ano contado da assinatura do contrato de adesão, e esta mesma quantidade de ações anualmente até o final do quinto ano, desde que os beneficiários permaneçam continuamente vinculados à Companhia.

O preço de exercício será definido com base na média de cotação das ações da Companhia na B3, ponderado pelo volume de negociações, nos 60 (sessenta) últimos pregões que antecederem a outorga, corrigido monetariamente de acordo com o IGP-M.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



O prazo máximo de vigência das opções será de 4 (quatro) anos a partir do término do respectivo prazo de carência ("vesting"). As opções não exercidas nos prazos e condições estipuladas serão automaticamente extintas, sem direito a indenização.

O Plano de opções de ações já foi 100% reconhecido na demonstração do resultado em períodos anteriores.

e) Plano de Remuneração Baseado em Ações – Incentivo de Longo Prazo

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de janeiro de 2021, os acionistas aprovaram o Plano de Incentivo de Longo Prazo Baseado em Ações ("Plano ILP") da Companhia.

O Plano ILP tem como objetivo permitir que as pessoas elegíveis, sujeito a determinadas condições estabelecidas no Programa, recebam Ações com a finalidade de: (i) estimular a expansão dos objetivos sociais da Companhia, (ii) alinhar os interesses das pessoas elegíveis aos dos acionistas da Companhia, (iii) incentivar a criação de valor à Companhia e (iv) compartilhar riscos e ganhos de forma equitativa entre acionistas, administradores e funcionários.

O Plano ILP é administrado pelo Conselho de Administração e as remunerações em Ações serão realizadas mediante a celebração de contratos, os quais deverão especificar o número base de ações, termos e condições para transferência das ações pela Companhia aos beneficiários, prazo final para recebimento da remuneração em Ações, preço da ação e as condições de pagamento.

Características Gerais do Plano ILP

O Plano ILP possui: (i) "Performance Shares outorgadas" a partir de 2021, com previsão para 5 outorgas até 2025; (ii) outorgas realizadas anualmente seguindo práticas de mercado; (iii) Vesting de 3 anos, com metas de performance medidas ao final do período de carência; (iv) indicadores e metas de performance definidos em cada outorga; e (v) regras de desligamentos seguindo boas práticas de mercado.

O Plano ILP será liquidado com ações em tesouraria, sendo tratados como remuneração (encargos via folha de pagamento), mas com a possibilidade de liquidação em caixa e comprometimento de até 2% do Capital Social da Companhia.

As metas de Performance dos Programas estão associadas ao Lucro Líquido e ao Desempenho das Ações da Companhia, sendo 60% de peso para Lucro líquido e 40% de peso para a valorização das Ações.

A medição para Lucro Líquido será avaliada baseada no lucro composto, ou seja, 3 anos juntos, com margem a variações para cima ou para baixo durante o período, possui um número de partida ajustado do lucro líquido do ano anterior à outorga considerando as metas estipuladas pelo Conselho de Administração.

A medição do preço de ação de largada será considerada o valor médio ponderado pelo volume de negociações dos últimos 30 pregões anteriores à data final do vesting (valor será ajustado pelas distribuições de dividendos no período utilizando o conceito de *Total Shareholder Return*).

O valor justo atribuído a essas ações foi calculado utilizando a simulação de Monte Carlo, no qual, leva em consideração a volatilidade histórica da ação e a curva de aceleração/ penalização da quantidade entregue em função da performance.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



No trimestre findo em 31 de março de 2023, a Diretoria do Grupo reconheceu a despesa, incluindo encargos de INSS e FGTS, do Plano no montante de R\$252 (31 de março de 2022 – R\$307).

f) Plano de Remuneração Baseado em Ações Restritas

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de abril de 2022, os acionistas aprovaram o Plano de Remuneração Baseado em Ações Restritas ("Plano RSU") da Companhia, o qual possuía a condição de permanência dos beneficiários na Companhia durante o prazo de carência para definição da quantidade de ações efetivamente concedidas aos beneficiários em decorrência do número de ações com período de *vesting* que variava de 3 a 7 anos e o valor justo das ações foi definido pelo valor de mercado dos ativos na data da outorga.

Em 19 de outubro de 2022, conforme ata de Reunião do Conselho de Administração, o plano RSU foi substituído por um novo Plano de *Phantom Units* (Nota 25 (c)).

De acordo com o parágrafo 28 (c) do CPC 10, "...se novos instrumentos patrimoniais forem outorgados e na data destas outorgas identificar os novos instrumentos em substituição dos instrumentos patrimoniais cancelados, a entidade deve reconhecer a outorga dos novos instrumentos da mesma forma que seria tratada como modificação originalmente outorgados. O valor justo incremental advindo da nova outorga deve ser a diferença do valor justo dos novos instrumentos dados em substituição", portanto, neste contexto, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Grupo realizou todos os ajustes necessários na demonstração financeira para refletir a modificação do Plano.

19. RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS (CONSOLIDADO)

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	31/03/23	31/03/22
No Brasil:		
Vendas brutas de produtos e serviços	159.151	196.715
Impostos e deduções sobre venda	(18.597)	(22.809)
	<hr/>	<hr/>
	140.554	173.906
No exterior:		
Vendas brutas de produtos	26.903	28.593
Impostos e deduções sobre venda	(285)	(184)
	<hr/>	<hr/>
	26.618	28.409
	<hr/>	<hr/>
	167.172	202.315



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/03/22	31/03/23	31/03/22
Custo das vendas (i)				
Custos variáveis (matéria-prima e materiais de consumo)			49.019	61.105
Despesas com pessoal			20.278	22.998
Serviços de terceiros			7.802	7.648
Depreciação e amortização			5.494	4.577
Energia elétrica			4.037	4.528
Provisão (reversão) para perdas nos estoques			1.737	(111)
Outros			3.747	3.777
			92.114	104.522
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal			22.697	22.538
Despesas com equipe de vendas			11.291	9.953
Despesas com fretes			6.784	7.255
Serviços de terceiros			5.579	5.043
Depreciação e amortização			1.513	1.431
Telecomunicações e energia			108	116
Outros			1.613	1.736
			49.585	48.072
Despesas com pesquisas e inovação				
Despesas com pessoal			6.975	6.178
Serviços de terceiros			5.372	7.490
Depreciação e amortização			726	608
Telecomunicações e energia			143	210
Outros			2.598	1.354
			15.814	15.840
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal	2.520	1.583	10.877	8.679
Serviços de terceiros	165	66	1.888	2.137
Depreciação e amortização			736	907
Despesas com viagem	5	2	292	165
Telecomunicações e energia			260	345
Despesas com veículos			59	64
Doações e patrocínios			16	10
Outros	85	80	991	808
	2.775	1.731	15.119	13.115
	2.775	1.731	172.632	181.549

- (i) A variação apresentada em "custo das vendas" no trimestre refere-se também ao resultado das variáveis de volumes comercializados entre os períodos.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



21. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/03/22	31/03/23	31/03/22
Ganho na alienação e baixa de imobilizado			207	591
Recuperação de gastos (i)				1.669
Ganhos nas vendas de sucatas, aluguéis e outros	34	45	74	1.032
Tributos e taxas federais, estaduais, municipais	(4)	(1)	(269)	(291)
Resultado na baixa de ativo intangível (ii)			(14)	
Outras perdas			(33)	(147)
	30	44	(35)	2.854

- (i) Refere-se ao reembolso de gastos dos assessores contratados na aquisição da Regenera Medicina Veterinária Ltda. (Nota 1.1 (i)) que foram pagos pelos vendedores.
- (ii) Refere-se a provisão para *impairment* e baixas de projetos que estavam em desenvolvimento no ativo intangível (Nota 14).

22. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/03/22	31/03/23	31/03/22
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	349	1.224	5.507	3.658
Juros ativos			288	104
Variação monetária	12	4	220	7
Outras			(96)	193
	361	1.228	5.919	3.962
Despesas financeiras:				
Juros passivos			(9.912)	(7.982)
Encargos financeiros		(5)	(726)	(778)
Outras	(35)	(21)	(207)	(87)
	(35)	(26)	(10.845)	(8.847)
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos:				
Ganhos com derivativos (variação cambial)			760	
Perdas com derivativos (juros)			337	
			1.097	
Variações cambiais, líquidas			(197)	(1.791)
Resultado financeiro	326	1.202	(4.026)	(6.676)



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



23. DESPESA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Os encargos de imposto de renda e contribuição social são reconciliados com as alíquotas vigentes, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/03/22	31/03/23	31/03/22
Lucro antes do impostos de renda e da contribuição social	(3.403)	15.995	(9.521)	16.944
Alíquotas vigentes	34%	34%	34%	34%
	1.157	(5.438)	3.237	(5.761)
<u>Reconciliação para o imposto efetivo:</u>				
Diferenças permanentes:				
Benefício de PD&I				
Equivalência patrimonial	(335)	5.603		
Ajuste do cálculo de controlada tributada pelo lucro presumido			(161)	787
Subvenção para Investimento (i)			4.507	4.812
Ajuste do cálculo de controladas no exterior tributadas pela alíquota vigente de seu país			(555)	(540)
Tributos diferidos não constituídos	(822)	(165)	(822)	(165)
Outras			(89)	(83)
Imposto de renda e contribuição social			6.117	(950)
Reconciliação com a demonstração do resultado:				
Correntes			(8)	(27)
Diferidos			6.125	(923)
			6.117	(950)

(i) A Diretoria do Grupo reconheceu a dedutibilidade fiscal dos valores de incentivos fiscais referente a saídas com isenção de ICMS nas operações dentro do estado de SP e saídas com redução de 60% na base de cálculo do ICMS nas operações interestaduais (Convênio ICMS 100/97), segundo a jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça.

24. LUCRO (PREJUÍZO) BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO

O lucro (prejuízo) básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

	31/03/23	31/03/22
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre atribuível aos acionistas da Companhia	(3.403)	15.995
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação no trimestre (mil ações)	53.768	53.768
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação	(0,06329)	0,29748

25. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

a) Plano de previdência privada - Contribuição definida

O Grupo patrocina um plano previdenciário do tipo "contribuição definida" para seus empregados. O plano é administrado pelo Brasilprev Seguros e Previdência S.A. As contribuições das empresas para o plano no trimestre findo em 31 de março de 2023 totalizaram R\$349 (31 de março de 2022 - R\$349).



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



b) Incentivo de curto prazo

O Grupo dispõe de um programa de incentivo de curto prazo ("ICP"), para seus empregados, calculado com base em metas quantitativas e qualitativas definidas pela Diretoria. No trimestre findo em 31 de março de 2023, o impacto no resultado do incentivo de curto prazo foi de R\$3.131 (31 de março de 2022 - R\$4.684).

c) Plano de Incentivo de Longo Prazo – "Phantom Units"

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de setembro de 2022, os acionistas aprovaram criação do novo Programa de Outorga no âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo e logo após em ata de reunião do Conselho de Administração realizada em 19 de outubro de 2022, foi aprovado o Plano de Incentivo de Longo Prazo ("Phantom Units"), em substituição ao Plano de Remuneração Baseado em Ações Restritas ("RSU"), (Nota 18 (f)).

O Plano *Phantom Units* tem como objetivo incentivar as Pessoas Elegíveis, visando: (i) estimular a expansão dos objetivos sociais da Companhia, (ii) alinhar os interesses das pessoas elegíveis aos dos acionistas da Companhia, (iii) possibilitar a Companhia a atrair e manter vinculadas as Pessoas Elegíveis, (iv) incentivar a criação de valor à Companhia e (v) compartilhar riscos e ganhos de longo prazo, indiretamente, por meio da valorização das Ações, de forma equitativa entre acionistas e as Pessoas Elegíveis.

Características Gerais do Plano

Cada beneficiário terá o direito de receber, em moeda corrente nacional, o maior entre: (i) o valor da cotação da Ação na B3 no último dia do período de carência (*vesting*) ou (ii) o resultado de múltiplos do Ebitda e, o prazo de carência (*vesting*) varia de 3 a 7 anos.

O Plano será liquidado em caixa e seu valor justo será mensurado ao término de cada período.

O valor justo do Plano é mensurado com base no valor da ação (fechamento) ou múltiplos de Ebitda. No trimestre findo em 31 de março de 2023, o plano foi calculado por múltiplos de Ebitda e, portanto, o Grupo reconheceu despesas, incluindo encargos de INSS e FGTS, no montante de R\$2.768.

26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Saldos e principais operações

		Controladora					
		31/03/23		31/12/22			
		Passivo		Ativo		Passivo	
		Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)	Juros sobre o capital próprio	Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)
Juros sobre o capital próprio	Outros ativos (i)						
Controladas:							
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.							
			50				58
Ouro Fino Agronegócio Ltda.							
13.600				13.600			1
Outras partes relacionadas:							
Ouro Fino Química Ltda.							
	133				83		
Acionistas		10.576				10.576	
13.600	133	10.576	50	13.600	83	10.576	59



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Controladora			
31/03/23		31/03/22	
Controladas:	Outras partes relacionadas:	Controladas:	Outras partes relacionadas:
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Química Ltda.	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Química Ltda.

Principais operações:

Reembolso de "CSC" (i)	(16)		(34)	
Royalties		50		50
Outras despesas, líquidas	(62)		(49)	
	(78)	50	(83)	50

Consolidado					
31/03/23			31/12/22		
Ativo	Passivo		Ativo	Passivo	
Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)	Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)

Outras partes relacionadas:

Ouro Fino Química Ltda.	369		86	269	315
Condomínio Rural Ouro Fino	150			145	66
Acionistas		10.576			10.576
Neotech Soluções Ambientais Ltda.			60		33
	519	10.576	146	414	414

Consolidado						
31/03/2023			31/03/2022			
	Outras partes relacionadas:			Outras partes relacionadas:		Acionistas:
Ouro Fino Química Ltda.	Condomínio Rural Ouro Fino	Neotech Soluções Ambientais Ltda.	Ouro Fino Química Ltda.	Condomínio Rural Ouro Fino	Neotech Soluções Ambientais Ltda.	BNDES Participações S.A.

Principais operações:

Lucro bruto nas vendas de mercadorias		105			1	
Reembolso de "CSC" (i)	549			401		
Royalties	50	1	50	1		
Compra de Insumos						
Despesas com aluguéis e gastos com condomínios		(770)		(755)		
Serviços de incineração de produtos					(233)	
Outras despesas, líquidas	(141)		(436)			
Resultado financeiro						(845)
	458	(664)	(208)	15	(753)	(233)
						(845)

(*) Em 31 de março de 2023, o resultado financeiro da BNDESPar não está sendo divulgado como parte relacionada da Companhia tendo em vista a operação entre acionistas, o qual a BNDESPar vendeu a totalidade das suas ações para a Mitsui & Co., Ltd (Nota 26 (ii)).

(i) Outros ativos e passivos

Os outros ativos e passivos estão representados por ressarcimentos de despesas, principalmente, gastos incorridos com o Centro de Serviços Compartilhados ("CSC"), conforme contrato de compartilhamento de despesas celebrado em 30 de setembro de 2014.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



(ii) Operações entre acionistas

Em fato relevante divulgado em 8 de setembro de 2022, o BNDES Participações S.A. - BNDESPAR ("BNDESPAR") e os fundos de investimentos administrados pelo Opportunity HDF Administradora de Recursos Ltda. e pelo Opportunity Private Equity Gestora de Recursos Ltda. ("Opportunity") celebraram contrato de compra e venda de ações, contemplando a aquisição, pela Mitsui & Co., Ltd ("Mitsui"), da totalidade das ações ordinárias de emissão da Companhia de titularidade do BNDESPAR e Opportunity.

A efetivação da operação e a transferência das ações de emissão da Companhia e de titularidade do BNDESPAR e Opportunity estariam sujeitas a implementação de condições precedentes estipuladas entre as partes, incluindo a aprovação da operação por eventuais autoridades de defesa da concorrência, tal como o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), que ocorreu em 6 de outubro de 2022. A operação já foi concluída e com isso a Mitsui se tornou detentora de 29,4% do capital social da Companhia.

b) Remuneração dos administradores

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores estatutários, cuja remuneração é autorizada pela Assembleia Geral Ordinária. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	31/03/23	31/03/22
Pagamentos com base em ações	1.008	103
Salários	969	841
Remuneração variável	542	548
Encargos trabalhistas	514	409
Benefícios diretos e indiretos	59	58
	3.092	1.959

Apesar de a Diretoria da Companhia entender que as despesas com os pagamentos com base em ações não possuem natureza remuneratória, os montantes lançados a este título estão demonstrados nesta nota de acordo com as divulgações exigidas no CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas.

27. COBERTURA DE SEGUROS

Como parte de sua política de gerenciamento de riscos, o Grupo mantém coberturas de seguros para riscos operacionais e de responsabilidade civil. As apólices atuais possuem vigência de um ano, conforme quadro abaixo:

Bens segurados	Riscos cobertos	31/03/23	31/12/22
Ativos imobilizados e estoques	Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, vendaval a lucros cessantes	634.077	459.552
Risco civil - geral	Dano a terceiros causados durante a operação	10.000	10.000
Risco civil - Administradores	Dano a terceiros decorrentes de ato dos administradores em suas funções	40.000	40.000



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



28. OUTRAS DIVULGAÇÕES SOBRE OS FLUXOS DE CAIXA

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	Caixa e equivalentes de caixa	Dívida líquida
Saldo em 1º de janeiro de 2023	412.369		(165.036)	247.333
Captações	4.681			4.681
Pagamentos de principal	(8.029)			(8.029)
Pagamentos de juros	(7.501)			(7.501)
Risco sacado	(105)			(105)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras			(69.325)	(69.325)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(10.954)		(69.325)	(80.279)
Variações cambiais e juros	10.200	(337)	(220)	9.643
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	10.200	(337)	(220)	9.643
Saldo em 31 de março de 2023	411.615	(337)	(234.581)	176.697
Saldo em 1º de janeiro de 2022	382.375		(161.254)	221.121
Captações	20.000			20.000
Pagamentos de principal	(8.053)			(8.053)
Pagamentos de juros	(6.324)			(6.324)
Risco sacado	281			281
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa			14.128	14.128
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	5.904		14.128	20.032
Variações cambiais e juros	7.537		(247)	7.290
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	7.537		(247)	7.290
Saldo em 31 de março de 2022	395.816		(147.373)	248.443

29. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis intermediárias estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

29.1 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis intermediárias consolidadas:

- a) Controladas são todas as entidades nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

- b) Transações, saldos e ganhos não realizados entre empresas do Grupo 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 das empresas controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.





29.2 Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis intermediárias de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual as empresas atuam ("a moeda funcional") sendo substancialmente o Real, exceto pelo mencionado no item (c) a seguir e, portanto, as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas nessa moeda.

b) Transações e saldos

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 mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado como "receita ou despesa financeira".

c) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente do real

Os resultados e a posição financeira da Ouro Fino de México, S.A. de CV e Ouro Fino Colômbia S.A.S (controladas da Ouro Fino Saúde Animal Ltda.), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

- (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de câmbio de fechamento da data do balanço.
- (ii) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias (a menos que essa média não seja uma aproximação razoável do efeito cumulativo das taxas vigentes nas datas das operações, e, nesse caso, as receitas e despesas são convertidas pela taxa das datas das operações).
- (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

29.3 Ativos financeiros

29.3.1 Classificação

A Diretoria do Grupo classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: custo amortizado e mensurados a valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.





a) Custo amortizado

Os ativos financeiros que são classificados como custo amortizado são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo e que não sejam classificados como ao valor justo por meio de resultado. São apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os ativos financeiros classificados como custo amortizado compreendem contas a receber de clientes, demais contas a receber e equivalentes de caixa.

b) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. Os derivativos são categorizados como mantidos para negociação, e, portanto, são classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

29.3.2 Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos, neste último caso, desde que tenham sido transferidos, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo.

Os ativos financeiros que são mensurados ao custo amortizado utilizam o método da taxa efetiva de juros.

29.3.3 "Impairment" de ativos financeiros

Ativos mensurados ao custo amortizado

A Diretoria avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um conjunto de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou conjunto de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos são incorridos somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e caso aquele evento (ou eventos) de perda tenha um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros e desde que tal impacto possa ser estimado de maneira confiável.

Segundo o CPC 48/IFRS 9 "Instrumentos financeiros", o modelo de *impairment* para ativos financeiros trata-se de perdas esperadas e tendo em vista a baixa inadimplência histórica, este critério não trouxe efeitos relevantes para o Grupo.





29.4 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são avaliadas pelo montante original da venda, incluindo quando aplicável, as variações cambiais e atualizações monetárias incorridas, deduzidas das perdas de créditos esperadas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, são apresentadas no ativo não circulante.

29.5 Estoques

Os estoques são demonstrados pelo menor valor entre o custo médio das compras ou da produção ou o valor líquido de realização. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada fixa. Os custos dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreendem os custos das matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção (com base na capacidade operacional normal). O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos de execução e os custos estimados necessários para efetuar as vendas. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada operação.

29.6 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

Os encargos de impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos são calculados com base nas leis tributárias vigentes na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam. As alíquotas atualmente aplicáveis no Brasil para o imposto de renda e para a contribuição social são de 25% e 9%, respectivamente.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedam o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre prejuízos fiscais acumulados, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis intermediárias. São determinados com base nas alíquotas vigentes na data do balanço, que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto de renda diferido ativo for ser realizado ou quando o imposto de renda diferido passivo for ser liquidado.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.





A interpretação IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamentos de Impostos sobre o Lucro esclarece a contabilização de posições fiscais que ainda não foram aceitas pelas autoridades fiscais e só se aplica ao Imposto de Renda e Contribuição Social. Não introduz novas divulgações, mas reforça a necessidade de cumprir os requisitos de divulgação existentes sobre (i) julgamentos realizados; (ii) premissas ou outras estimativas utilizadas; e (iii) o impacto potencial de incertezas que não estejam refletidas nas demonstrações contábeis intermediárias .

Neste contexto, a Diretoria do Grupo reconheceu a dedutibilidade fiscal dos valores de incentivos fiscais referente a saídas com isenção de ICMS nas operações dentro do estado de SP e exportações e saídas com redução de 60% na base de cálculo do ICMS nas operações interestaduais (Convênio ICMS 100/97), segundo a jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça.

A Diretoria do Grupo avaliou e não identificou impactos relevantes em suas demonstrações contábeis intermediárias.

29.7 Ativos intangíveis

a) Pesquisa e desenvolvimento de produtos

Os gastos com pesquisa são reconhecidos como despesa quando incorridos. Os gastos incorridos com desenvolvimento de produtos são reconhecidos como ativos intangíveis somente se o custo puder ser mensurado de modo confiável e quando for provável que os mesmos tragam benefícios futuros.

A Diretoria do Grupo avalia seus projetos com base em metodologia própria, passando por vários marcos de análises e estudos clínicos. Sendo assim, os projetos são considerados bem-sucedidos a partir do desenvolvimento de “lotes piloto” e testes em campo, efetuados de acordo com os requerimentos dos órgãos reguladores, acompanhados de análises de viabilidade financeira e técnica.

Os gastos de desenvolvimento capitalizados são amortizados, desde o início da comercialização do produto, pelo método linear e ao longo do período do benefício esperado, o qual é em média 10 anos.

Os custos dos encargos sobre os empréstimos tomados para financiar um projeto são capitalizados durante o período necessário para desenvolver os produtos.

b) Marcas e licenças adquiridas

As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas e licenças, uma vez que têm vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear durante sua vida útil estimada de, aproximadamente, 10 anos.

c) Softwares

As licenças de softwares adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada de cinco anos pelo método linear.





Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

d) *Ágio ("Goodwill")* na aquisição de controladas

O *ágio ("Goodwill")* resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida, e (ii) o valor justo na data da aquisição dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos. O *ágio* de aquisições de controladas é registrado como "Ativo intangível" nas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas. O *ágio* é testado anualmente para verificar perdas ("*impairment*"). O *ágio* é contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por "*impairment*". Perdas por "*impairment*" reconhecidas sobre *ágio* não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do *ágio* relacionado com a entidade vendida.

29.8 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. Esse custo foi ajustado nas controladas para refletir o custo atribuído de terras e terrenos na data de transição para IFRS e é depreciado pelo método linear, considerando-se a estimativa da vida útil econômica dos respectivos componentes. As taxas anuais de depreciação estão mencionadas na Nota nº 13. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando forem prováveis que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado, quando incorridos.

Se o valor contábil de um ativo for maior que o recuperável, constitui-se uma provisão para "*impairment*" de modo a ajustá-lo ao seu valor recuperável estimado.

Os custos dos encargos sobre os empréstimos tomados para financiar a construção do imobilizado são capitalizados durante o período necessário para executar e preparar o ativo para o uso pretendido.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas), líquidas" na demonstração do resultado.

29.9 "*Impairment*" de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de "*impairment*" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por "*impairment*" é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do "*impairment*", os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existiam fluxos de caixa identificáveis separadamente.





29.10 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 como passivos circulantes se o pagamento for devido no prazo de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

São, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo, amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

29.11 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos inicialmente no recebimento dos recursos, líquidos dos custos das transações. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo acrescido de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis"), usando o método da taxa efetiva.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que se tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

29.12 Benefícios a empregados

a) Previdência privada

O Grupo patrocina um plano previdenciário do tipo "contribuição definida" para seus empregados. Nos planos de contribuição definida, as empresas pagam contribuições ao plano de pensão de administração privada em bases contratuais e assim que as contribuições tiverem sido realizadas, as empresas não têm obrigações relativas a pagamentos adicionais. As contribuições regulares compreendem os custos periódicos líquidos do período em que são devidas e, assim, são incluídas nos custos de pessoal.

b) Participação nos lucros

As provisões são calculadas com base nas metas quantitativas e qualitativas definidas pela Diretoria e contabilizadas em contas de despesas com pessoal no resultado do exercício.

c) Remuneração com base em ações

A Companhia possui, devidamente aprovado pelo Conselho de Administração, planos de remuneração baseado em ações ("*Stock Options*", "*ILP*" e "*Phantom Units*") Nota 18 ((d) e (e)) e 25 (c). As despesas dos Planos são reconhecidas no patrimônio líquido quando liquidadas com ações e em outros passivos não circulantes quando liquidadas em caixa, já os encargos são reconhecidos em outros passivos não circulantes durante o período da carência.

29.13 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo. A receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, substituindo o princípio de riscos e benefícios.





As receitas de venda são ajustadas para refletir os efeitos de um componente de financiamento significativo quando se espera, no início do contrato, que o período compreendido entre a comercialização de produtos e serviços e o momento em que o cliente paga por esses produtos ou serviços é superior a um ano. Quando aplicável, o ajuste a valor presente nas operações de venda a longo prazo tem como contrapartida a rubrica "Contas a receber" e sua realização é registrada na rubrica de "Receita Financeira", pela fruição do prazo.

29.14 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos e os juros sobre o capital próprio para os acionistas são reconhecidos como um passivo nas demonstrações contábeis intermediárias com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária.

O benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio, em virtude de em substância representar redução da taxa efetiva de imposto de renda e de contribuição social, é reconhecido na demonstração de resultado.

29.15 Operações de Arrendamento Mercantil

As contabilizações dos arrendamentos exigem dos arrendatários o reconhecimento dos passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos correspondentes ao seu direito de uso para todos os contratos que dão direito ao controle de um ativo identificável, incluindo contratos de locação e, potencialmente, alguns componentes de contratos de prestação de serviços, a menos que apresente as seguintes características que estão no alcance da isenção da norma, como (i) contratos com prazo inferior ou igual a doze meses e (ii) contratos que possuam valor imaterial ou tenham como base valores variáveis.

A Diretoria do Grupo efetua periodicamente o levantamento de todos os contratos de arrendamento e para todos aqueles identificados como arrendamento (pelos critérios do IFRS16/CPC 06), aplicou os critérios de isenção e aplicação previstos na norma.

29.16 Combinação de negócios

Combinação de negócios é registrado utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a Companhia. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente pela avaliação de perda por redução ao valor recuperável. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívidas ou patrimônio. A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré-existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício. Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



29.17 Novas normas que ainda não estão em vigor

Não há novas normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre o Grupo.

30. EVENTOS SUBSEQUENTES

(i) Aprovação de aumento de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de abril de 2023, os acionistas da Companhia aprovaram aumento de capital social no montante de R\$141.722, sem a emissão de novas ações ordinárias nominativas, com reserva de lucros.

(ii) Subvenção para investimentos

Em 26 de abril de 2023 foi concluído o julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça ("STJ") sobre o Tema 1.182. O STJ decidiu que os benefícios fiscais de isenção e redução da base de cálculo do ICMS somente podem ser excluídos nas apurações da base de cálculo do IRPJ e da CSLL se observados os requisitos previstos no artigo 10 da Lei Complementar 160/2017 e no artigo 30 da Lei 12.973/2014.

A Controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. possui decisão judicial favorável que reconhece seu direito de excluir os valores referentes aos benefícios fiscais de ICMS previstos no Convênio ICMS 100/97 da apuração do IRPJ e da CSLL, independentemente do enquadramento como subvenção para investimento ou custeio e do cumprimento dos requisitos do art. 30 da Lei n 12.973/14.

Neste contexto, e levando em consideração os termos da interpretação técnica "ICPC 22 - Incerteza sobre tratamento de Tributos sobre o Lucro", para este trimestre, a Companhia, apoiada pelo parecer técnico de seus assessores legais, mantém seu entendimento sobre a tratativa contábil que vem adotando pelos seguintes motivos:

- (a) Os acórdãos proferidos no julgamento do STJ ainda não foram publicados; e
- (b) A controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. fundamenta sua tratativa sobre a exclusão dos benefícios fiscais de ICMS na tese do Pacto Federativo, matéria de índole constitucional que ainda não foi apreciada pelo STF.

O principal dos valores de benefícios fiscais do convênio 100/97, excluídos da base de cálculo para a apuração de IRPJ e CSLL, foram divulgados nas notas explicativas em cada um dos períodos de utilização, e estão sumarizados abaixo:

	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/03/23	Total
Base de cálculo	28.000	66.122	67.841	70.196	13.255	245.414
IRPJ/CSLL	9.520	22.478	23.066	23.867	4.507	83.438

A Administração da Companhia mantém seu entendimento de que a tributação pela União sobre a renúncia fiscal dos Estados, concedidas aos contribuintes através de benefícios fiscais que visam estimular o desenvolvimento econômico, incentivar investimentos para a geração de emprego e renda e tornar a economia do estado mais competitiva, fere o Pacto Federativo.



Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Neste sentido, apesar de entender que a tese do Pacto Federativo deveria ser discutida na suprema corte, em eventual decisão desfavorável, a Administração da Companhia assegura que possui estrutura financeira robusta para honrar seus compromissos garantindo a continuidade do negócio.

