

Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. e Controladas

Demonstrações Contábeis Intermediárias
Individuais e Consolidadas
Referentes ao Trimestre Findo em
30 de Junho de 2022 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 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 30 de junho de 2022 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 seis 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

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 Comissão de Valores Mobiliários - 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 informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da 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 Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações contábeis intermediárias 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 nessa norma e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 2 de agosto de 2022


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.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021
Em milhares de reais

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021	2022	2021
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	8	9.752	51.274	216.955	161.254	Fornecedores	15	17		89.206	69.941
Contas a receber de clientes	9			200.063	245.292	Empréstimos e financiamentos	16			87.799	85.045
Estoques	10			331.585	270.119	Salários e encargos sociais		786	1.113	40.280	43.652
Tributos a recuperar	11	1.624	3.689	44.198	33.836	Tributos a recolher		130	3.648	4.736	15.400
Imposto de renda e contribuição social a recuperar				7.718	7.216	Imposto de renda e contribuição social a pagar					4.857
Partes relacionadas	26	183	83	651	726	Dividendos e juros sobre o capital próprio	26		12.768		12.768
Outros ativos	23			11.226	11.268	Partes relacionadas	26	45	52	168	175
Total do ativo circulante		<u>11.582</u>	<u>55.046</u>	<u>812.396</u>	<u>729.711</u>	Comissões sobre vendas				5.130	5.353
						Outros passivos		40	39	8.464	8.452
						Total do passivo circulante		<u>1.018</u>	<u>17.620</u>	<u>235.783</u>	<u>245.643</u>
Não circulante						Não circulante					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	16			360.955	297.330
Tributos a recuperar	11			22.475	38.420	Provisão para riscos	17			5.210	4.779
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12			31.644	35.350	Obrigações por aquisição de investimento	5			8.784	
Partes relacionadas	26	40.000				Outros passivos		165	20	3.425	3.419
Estoques	10			1.171	1.730	Total do passivo não circulante		<u>165</u>	<u>20</u>	<u>378.374</u>	<u>305.528</u>
Outros ativos		250	250	1.963	1.746						
Total do ativo não circulante		<u>40.250</u>	<u>250</u>	<u>57.253</u>	<u>77.246</u>	Total do passivo		<u>1.183</u>	<u>17.640</u>	<u>614.157</u>	<u>551.171</u>
Investimentos em controladas	5	628.965	603.789			Patrimônio líquido	18				
Imobilizado	13			323.728	314.045	Capital social		458.102	458.102	458.102	458.102
Intangível	14			100.415	71.641	Ações em tesouraria		(5.125)	(5.125)	(5.125)	(5.125)
Total do ativo não circulante		<u>669.215</u>	<u>604.039</u>	<u>481.396</u>	<u>462.932</u>	Opções outorgadas		7.087	6.008	7.087	6.008
						Reservas de lucros		164.912	164.912	164.912	164.912
						Lucros acumulados		39.542	39.542	39.542	39.542
						Ajustes de avaliação patrimonial		15.096	17.548	15.096	17.548
						Total do patrimônio líquido dos controladores		<u>679.614</u>	<u>641.445</u>	<u>679.614</u>	<u>641.445</u>
						Participação dos não controladores				21	27
						Total do patrimônio líquido		<u>679.614</u>	<u>641.445</u>	<u>679.635</u>	<u>641.472</u>
Total do ativo		<u>680.797</u>	<u>659.085</u>	<u>1.293.792</u>	<u>1.192.643</u>	Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>680.797</u>	<u>659.085</u>	<u>1.293.792</u>	<u>1.192.643</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Controladora			
		2022		2021	
		Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Despesas gerais e administrativas	20	(2.305)	(4.036)	(1.626)	(3.355)
Resultado de equivalência patrimonial	5	25.450	41.930	33.267	44.304
Outras receitas (despesas), líquidas	21	46	90	(4)	(3)
Lucro operacional		23.191	37.984	31.637	40.946
Receitas financeiras		406	1.634	405	602
Despesas financeiras		(50)	(76)	(59)	(74)
Resultado financeiro	22	356	1.558	346	528
Lucro líquido do período		23.547	39.542	31.983	41.474

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
 PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 2021
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Consolidado			
		2022		2021	
		Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Receita líquida de vendas	19	235.308	437.623	230.981	399.765
Custo das vendas	20	(116.660)	(221.182)	(115.186)	(200.708)
Lucro bruto		118.648	216.441	115.795	199.057
Despesas com vendas	20	(53.098)	(101.170)	(44.080)	(84.825)
Despesas com pesquisas e inovação	20	(15.107)	(30.947)	(13.714)	(25.365)
Despesas gerais e administrativas	20	(15.250)	(28.365)	(12.423)	(24.656)
Outras receitas (despesas), líquidas	21	329	3.183	(2.396)	(2.571)
Lucro operacional		35.522	59.142	43.182	61.640
Receitas financeiras		4.168	8.130	1.522	2.691
Despesas financeiras		(10.442)	(19.289)	(5.044)	(9.795)
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos				687	1.962
Variações cambiais, líquidas		(1.307)	(3.098)	(872)	(3.043)
Resultado financeiro	22	(7.581)	(14.257)	(3.707)	(8.185)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		27.941	44.885	39.475	53.455
Imposto de renda e contribuição social	23				
Correntes		(1.950)	(1.977)	(9.080)	(12.880)
Diferidos		(2.445)	(3.368)	1.583	893
Lucro líquido do período		23.546	39.540	31.978	41.468
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia		23.547	39.542	31.983	41.474
Participação dos não controladores		(1)	(2)	(5)	(6)
		23.546	39.540	31.978	41.468
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (em Reais)	24				
Lucro básico por ação		0,43794	0,73542	0,59284	0,76876
Lucro diluído por ação		0,43794	0,73542	0,59284	0,76876

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 2021
Em milhares de reais

		Controladora			
		2022		2021	
Nota		Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
	Lucro líquido do período	23.547	39.542	31.983	41.474
	Outros componentes do resultado abrangente				
	Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado				
	Variação cambial reflexa de investimento	2.106	(2.455)	(1.056)	(218)
	Total do resultado abrangente do período	25.653	37.087	30.927	41.256
		Consolidado			
		2022		2021	
		Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
	Lucro líquido do período	23.546	39.540	31.978	41.468
	Outros componentes do resultado abrangente				
	Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado				
	Variação cambial reflexa de investimento	2.111	(2.459)	(1.061)	(218)
	Total do resultado abrangente do período	25.657	37.081	30.917	41.250
	Atribuível a:				
	Acionistas da Companhia	25.653	37.087	30.927	41.256
	Participação dos não controladores	4	(6)	(10)	(6)
		25.657	37.081	30.917	41.250

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais

	Atribuível aos acionistas da Controladora										
	Nota	Capital social	Ações em tesouraria	Opções outorgadas	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
					Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial				
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 período:											
Lucro líquido do período								39.542	39.542	(2)	39.540
Variação cambial reflexa de investimento	5						(2.455)		(2.455)	(4)	(2.459)
Total do resultado abrangente do período							(2.455)	39.542	37.087	(6)	37.081
Contribuições e distribuições para acionistas:											
Mudança na participação societária	5						3		3		3
Incentivo de longo prazo outorgado	18 (d), (e) e (f)			1.079					1.079		1.079
Total de contribuições dos acionistas				1.079			3		1.082		1.082
EM 30 DE JUNHO DE 2022		458.102	(5.125)	7.087	23.191	141.721	15.096	39.542	679.614	21	679.635
EM 1º DE JANEIRO DE 2021		425.237		5.527	17.493	95.241	17.280		560.778	32	560.810
Resultado abrangente do período:											
Lucro líquido do período								41.474	41.474	(6)	41.468
Variação cambial reflexa de investimento	5						(218)		(218)		(218)
Total do resultado abrangente do período							(218)	41.474	41.256	(6)	41.250
Contribuições e distribuições para acionistas:											
Aumento de capital com reservas de lucros	19 (a)	32.865					(32.865)				
Incentivo de longo prazo outorgado	18 (d), (e) e (f)			248					248		248
Total de contribuições dos acionistas		32.865		248					248		248
EM 30 DE JUNHO DE 2021		458.102		5.775	17.493	62.376	17.062	41.474	602.282	26	602.308

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 2021
Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais:					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		39.542	41.474	44.885	53.455
Ajustes de:					
Ganhos com créditos esperados	9 e 17			(41)	(98)
Provisão para perdas e baixas de estoques				2.789	5.642
Provisão (reversão) de bonificações a clientes	17			147	(958)
Equivalência patrimonial	5	(41.930)	(44.304)		
Depreciação e amortização	13 e 14			15.408	12.879
Provisão para <i>impairment</i> de ativo intangível	14				5.550
Resultado nas baixas de imobilizado	21			(1.652)	(72)
Variações monetárias, cambiais e juros, líquidos			(273)	17.963	10.014
Instrumentos financeiros derivativos					(1.962)
Reversão de provisão para riscos	17			(496)	(1.569)
Incentivo de longo prazo outorgado	18 (d) (e)	525	139	1.673	248
Ajuste a valor presente				399	
Variação no capital circulante:					
Contas a receber de clientes				45.325	20.874
Estoques				(66.142)	(51.854)
Tributos a recuperar		2.065	1.518	4.399	736
Outros ativos		(122)	(119)	(358)	(2.459)
Fornecedores		(20)		17.143	5.247
Tributos a recolher		(3.518)	(2.950)	(10.444)	(1.261)
Outros passivos		(296)	(378)	(3.818)	(10.654)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações		(3.754)	(4.893)	67.180	43.758
Juros pagos				(14.643)	(8.052)
Imposto de renda e contribuição social pagos				(6.743)	(8.543)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(3.754)	(4.893)	45.794	27.163
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)			(14.532)	
Aplicações de recursos em ativos intangíveis	14			(6.511)	(4.619)
Aquisição de imobilizado	13			(22.267)	(24.004)
Recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio (i)		15.000	62.823		
Valor recebido pela venda de imobilizado				2.975	714
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(25.000)	62.823	(40.335)	(27.909)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:					
Obtenção de empréstimos e financiamentos	28			81.104	9.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	28			(17.768)	(64.765)
Pagamentos de arrendamentos				(799)	(154)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	29	(12.768)	(21.308)	(12.768)	(21.308)
Instrumentos financeiros derivativos realizados	29				4.260
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento				49.769	(72.967)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido		(41.522)	36.622	55.228	(73.713)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		51.274	1.341	161.254	225.575
Ganhos cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa				473	1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	8	9.752	37.963	216.955	151.863

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

(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.

OURO FINO SAÚDE ANIMAL PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E 2021
Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receitas:					
Vendas brutas de produtos e serviços				483.828	437.244
Outras receitas (despesas), líquidas				3.951	(111)
Receitas relativas à construção de ativos próprios				3.366	3.036
Perdas com créditos esperados	9 e 17			41	98
				<u>491.186</u>	<u>440.267</u>
Insumos adquiridos de terceiros:					
Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços prestados				(162.796)	(150.553)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(514)	(635)	(113.555)	(89.467)
Perdas de valores ativos, líquidos				(2.487)	(11.402)
Valor adicionado (distribuído) bruto		(514)	(635)	212.348	188.845
Depreciação e amortização	13 e 14			(15.408)	(12.879)
Valor adicionado (distribuído) líquido produzido pela entidade		(514)	(635)	196.940	175.966
Valor adicionado recebido em transferência:					
Resultado de equivalência patrimonial	5	41.930	44.304		
Receitas financeiras		1.715	608	12.546	10.722
Royalties		100	100	103	103
Outras				722	159
Valor adicionado total distribuído		<u>43.231</u>	<u>44.377</u>	<u>210.311</u>	<u>186.950</u>
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
Pessoal:					
Remuneração direta		2.704	2.174	86.105	73.929
Benefícios		104	95	16.125	13.833
FGTS		67	54	5.780	4.966
Impostos, taxas e contribuições:					
Federais		743	503	31.092	25.398
Estaduais		2	4	2.520	6.097
Municipais				243	235
Remuneração de capitais de terceiros:					
Juros, variação cambial passiva, perdas com derivativos, etc.		69	73	26.700	18.947
Aluguéis				2.199	2.070
Outras				7	7
Remuneração de capitais próprios:					
Lucros retidos		39.542	41.474	39.542	41.474
Participação dos não controladores				(2)	(6)
Valor adicionado distribuído		<u>43.231</u>	<u>44.377</u>	<u>210.311</u>	<u>186.950</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações 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 30 DE JUNHO DE 2022

(Em milhares de reais - R\$, 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi aprovada para divulgação pelo Conselho de Administração em 2 de agosto de 2022.

(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. Conseqüentemente, 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.

(ii) Combinação de negócios

Em fato relevante divulgado em 18 de novembro de 2021, a controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. ("OF Saúde Animal") celebrou contrato de intenção de compra da totalidade das quotas sociais de emissão da Regenera Medicina Avançada Ltda. ("Regenera"). A consumação da aquisição estava atrelada à aprovação de determinadas condições suspensivas e conclusão de procedimentos regulatórios, os quais já foram atendidos e a assinatura do fechamento da operação ocorreu em 25 de fevereiro de 2022.

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.

Esse movimento reafirma o propósito da Companhia de reimaginar a Saúde Animal e está totalmente alinhado ao objetivo estratégico de crescer em mercados adjacentes com alto potencial de crescimento e conectado com as principais tendências, em especial a humanização da relação dos tutores e seus pets.

1.2. Impacto da COVID-19 na preparação de informações contábeis intermediárias

A propagação da COVID-19, desde o início de 2020, tem afetado os negócios e as atividades econômicas em escala global.

A Companhia criou um Comitê de Gestão de Risco, desde o seu início, que vem monitorando a evolução da pandemia, tomando algumas decisões importantes para cuidar da saúde e segurança dos seus colaboradores e da continuidade da operação.

Neste contexto, a Companhia continua atenta e acompanhando a evolução do tema, porém não são esperados impactos em suas operações.

As estimativas e julgamentos contábeis críticos revisitados para preparação dessas informações contábeis intermediárias no contexto dos efeitos da COVID -19 em nossos negócios estão refletidas na Nota 2.

1.3. Impacto do conflito entre Rússia e Ucrânia na preparação das informações contábeis intermediárias

Até a data de aprovação destas informações 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.

1.4. Base de preparação e declaração de conformidade

As informações 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.

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 informações 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 informações contábeis intermediárias individuais preparadas de acordo com as *IFRSs* e as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias estão apresentadas na Nota 29.

A preparação das informações 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 informações 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 informações contábeis intermediárias.

1.5. Consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis intermediárias 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 informações 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 opção de compra de ações

O valor justo das ações do “Plano” foi determinado com base no modelo de precificação *Black-Scholes-Merton*, modelo este que leva em consideração o valor do ativo objeto, o preço de exercício, o tempo a decorrer até o exercício das opções, a probabilidade de a opção ser exercida, a volatilidade histórica, a taxa de dividendos e a taxa de juros livre de risco.

ii) 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.

iii) Plano de Ações Restritas – “RSU”

De acordo com o CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, o valor justo das ações foi definido pelo valor de mercado dos ativos na data da outorga, e será remensurado somente na data de liquidação.

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

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

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

O exercício das projeções abrange 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.

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.

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" cambial.

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. 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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativos em moeda estrangeira		
Caixa e equivalentes de caixa	3.406	476
Contas a receber de clientes	11.952	14.688
	<u>15.358</u>	<u>15.164</u>
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores	(43.428)	(10.729)
	<u>(43.428)</u>	<u>(10.729)</u>
Exposição líquida ativa (passiva)	<u>(28.070)</u>	<u>4.435</u>

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.

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 30/06/2022	Cenário provável (US\$1=R\$5,23)	Impacto	
				Cenário 2 (variação do US\$ - 25%)	Cenário 3 (variação do US\$ - 50%)
Caixa e equivalentes de caixa	Baixa do US\$	3.406	(5)	(850)	(1.700)
Contas a receber de clientes	Baixa do US\$	11.952	(18)	(2.983)	(5.967)
Fornecedores	Alta do US\$	(43.428)	66	(10.840)	(21.681)

(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, 94,0% (31 de dezembro de 2021 – 90,4%), contra 6,0% de operações pré-fixadas (31 de dezembro de 2021 – 9,6%). O maior valor das operações pós-fixadas pode ocasionar volatilidade no custo médio das operações devido ao aumento, principalmente, da SELIC e seu impacto no CDI, entretanto esse risco 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.

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 nos mais de 35 anos de 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 definida 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.

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 30 de junho de 2022:				
Fornecedores	89.206			
Empréstimos e financiamentos (i)	121.709	110.457	179.559	161.730
Partes relacionadas	168			
Obrigações por aquisição de investimento			5.000	3.784
Provisão para riscos		1.251	2.919	1.040
Demais passivos (ii)	58.610	2.496	228	701
	<u>269.693</u>	<u>114.204</u>	<u>187.706</u>	<u>167.255</u>
Em 31 de dezembro de 2021:				
Fornecedores	69.941			
Empréstimos e financiamentos (i)	112.573	98.490	146.359	118.577
Dividendos e juros sobre o capital próprio	12.768			
Partes relacionadas	175			
Provisão para riscos	1.434	3.345		
Demais passivos (ii)	77.714	1.454	1.502	463
	<u>274.605</u>	<u>103.289</u>	<u>147.861</u>	<u>119.040</u>

- (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.

Os indicadores de alavancagem em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim sumariados:

	Nota	Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	16	448.754	382.375
Caixa e equivalentes de caixa	8	(216.955)	(161.254)
Dívida líquida		231.799	221.121
Patrimônio líquido	18	679.635	641.472
Total do capital		<u>911.434</u>	<u>862.593</u>
Índice de alavancagem financeira %		<u>25,43</u>	<u>25,63</u>

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.
- 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:

Trimestre findo em 30 de junho de 2022					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita líquida de vendas	174.265	29.605	31.438		235.308
Custos das vendas	(93.678)	(8.253)	(14.729)		(116.660)
Lucro bruto	80.587	21.352	16.709		118.648
Despesas com vendas	(34.202)	(8.445)	(10.451)		(53.098)
Resultado por segmento	46.385	12.907	6.258		65.550
Despesas com pesquisas e inovação				(15.107)	(15.107)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(14.921)	(14.921)
Resultado financeiro				(7.581)	(7.581)
Imposto de renda e contribuição social				(4.395)	(4.395)
Resultado não segmentado				(42.004)	(42.004)
Lucro líquido do período					23.546

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita	314.820	62.956	59.847		437.623
Custos das vendas	(176.358)	(18.792)	(26.032)		(221.182)
Lucro bruto	138.462	44.164	33.815		216.441
Despesas com vendas	(66.028)	(15.745)	(19.397)		(101.170)
Resultado por segmento	72.434	28.419	14.418		115.271
Despesas com pesquisas e inovação				(30.947)	(30.947)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(25.182)	(25.182)
Resultado financeiro				(14.257)	(14.257)
Imposto de renda e contribuição social				(5.345)	(5.345)
Resultado não segmentado				(75.731)	(75.731)
Lucro líquido do período					39.540

Trimestre findo em 30 de junho de 2021					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita líquida de vendas	173.646	30.184	27.151		230.981
Custos das vendas	(96.379)	(8.793)	(10.014)		(115.186)
Lucro bruto	77.267	21.391	17.137		115.795
Despesas com vendas	(29.584)	(6.081)	(8.415)		(44.080)
Resultado por segmento	47.683	15.310	8.722		71.715
Despesas com pesquisas e inovação				(13.714)	(13.714)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(14.819)	(14.819)
Resultado financeiro				(3.707)	(3.707)
Imposto de renda e contribuição social				(7.497)	(7.497)
Resultado não segmentado				(39.737)	(39.737)
Lucro líquido do período					31.978

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2021					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita	289.213	60.146	50.406		399.765
Custos das vendas	(165.843)	(17.628)	(17.237)		(200.708)
Lucro bruto	123.370	42.518	33.169		199.057
Despesas com vendas	(56.352)	(12.555)	(15.918)		(84.825)
Resultado por segmento	67.018	29.963	17.251		114.232
Despesas com pesquisas e inovação				(25.365)	(25.365)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(27.227)	(27.227)
Resultado financeiro				(8.185)	(8.185)
Imposto de renda e contribuição social				(11.987)	(11.987)
Resultado não segmentado				(72.764)	(72.764)
Lucro líquido do período					41.468

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

	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Colômbia	9.614	19.120	7.868	16.774
México	6.993	15.419	6.658	14.876
Uruguai		5.834	4.879	4.879
Bolívia	3.199	3.700	2.376	2.376
Equador	2.463	3.525	1.552	4.682
Espanha	1.402	3.501		
Paraguai	2.602	2.602	1.332	1.595
Emirados Árabes	2.196	2.196	1.851	1.851
Moçambique	1.291	1.291		375
Guatemala	971	1.006		
Outros	707	1.653	635	2.998
	31.438	59.847	27.151	50.406

5. INVESTIMENTOS (CONTROLADORA)

a) Informações sobre os investimentos em 30 de junho 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%

b) Informações sobre os investimentos em 31 de dezembro de 2021

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 adquiridos da empresa mencionada no item (i) e de terceiros.	99,99%	
(iii) Ouro Fino Pet Ltda. (*)	Brasil	Comercialização no mercado interno de medicamentos, produtos veterinários e artigos correlatos para animais de companhia adquiridos da empresa mencionada no item (i) e de terceiros.	99,99%	
(iv) 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).		99,64%
(v) 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%

(*) A controlada Ouro Fino Pet Ltda. foi incorporada pela controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. em 1º de janeiro de 2022 (Nota 1.1 (i)).

c) Movimentação dos investimentos

	Controladora	
	30/06/2022	30/06/2021
Saldo inicial	603.789	550.524
Equivalência patrimonial	41.930	44.304
Opções de ações outorgadas	698	109
Dividendos recebidos (i)	(15.000)	(49.274)
Variação cambial reflexa de investimentos no exterior	(2.455)	(218)
Mudança na participação relativa em controladas	3	
Saldo final	<u>628.965</u>	<u>545.445</u>

- (i) No período de seis meses findo em 30 de junho 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 (30 de junho de 2021 – R\$37.274) e no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, os sócios da controlada Ouro Fino Pet Ltda. aprovaram e distribuíram dividendos para a controladora Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. no montante de R\$12.000.

d) Resumo das informações financeiras

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

(i) Balanço patrimonial sintético

	30/06/2022				
	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	515.676	379.709	1.650	22.711	18.336
Passivo	(193.194)	(124.565)	(76)	(2.400)	(11.419)
Ativo circulante, líquido	322.482	255.144	1.574	20.311	6.917
Não circulante					
Ativo	460.229	32.001	26.463	5.735	3.156
Passivo	(412.651)	(1.590)	(2.720)	(1.656)	(1.272)
Ativo não circulante, líquido	47.578	30.411	23.743	4.079	1.884
Patrimônio líquido	<u>370.060</u>	<u>285.555</u>	<u>25.317</u>	<u>24.390</u>	<u>8.801</u>

	31/12/2021				
	Controladas				
	Diretas			Indiretas	
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Ouro Fino Pet Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S
Circulante					
Ativo	420.604	270.284	74.160	29.772	21.473
Passivo	(173.761)	(87.694)	(16.629)	(28.245)	(24.159)
Ativo (passivo) circulante, líquido	246.843	182.590	57.531	1.527	(2.686)
Não circulante					
Ativo	424.844	18.041	3.840	5.942	3.658
Passivo	(301.441)	(2.162)	(450)		(1.454)
Ativo não circulante, líquido	123.403	15.879	3.390	5.942	2.204
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	370.246	198.469	60.921	7.469	(482)

(ii) Demonstração do resultado sintética

	Trimestre findo em 30 de junho de 2022				
	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	168.877	193.639	(187)	6.993	9.614
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	9.577	29.708	(369)	(1.821)	(431)
Imposto de renda e contribuição social	(4.103)	(3.502)			
Lucro líquido (prejuízo) do período	5.474	26.206	(369)	(1.821)	(431)
	Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022				
	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	308.931	356.549	661	15.419	19.120
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.316	44.877	2.025	(2.592)	(447)
Imposto de renda e contribuição social	(1.567)	(3.893)	(27)	(272)	
Lucro líquido (prejuízo) do período	1.749	40.984	1.998	(2.864)	(447)
	Trimestre findo em 30 de junho de 2021				
	Controladas				
	Diretas			Indiretas	
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Ouro Fino Pet Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S
Receitas líquidas das vendas	154.091	163.103	32.058	6.658	7.868
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	13.132	19.314	10.222	(1.461)	(723)
Imposto de renda e contribuição social	(4.060)	(591)	(3.493)		
Lucro líquido (prejuízo) do período	9.072	18.723	6.729	(1.461)	(723)

	Período de seis meses findo em 30 de junho de 2021				
	Controladas				
	Diretas			Indiretas	
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Ouro Fino Pet Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S
Receitas líquidas das vendas	282.954	268.549	63.547	14.876	16.774
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	23.024	25.333	19.969	(1.686)	(2.171)
Imposto de renda e contribuição social	(6.984)	(2.286)	(6.808)		
Lucro líquido (prejuízo) do período	16.040	23.047	13.161	(1.686)	(2.171)

(iii) Demonstração do resultado abrangente

	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Ouro Fino Saúde Animal Ltda. (controlada direta)				
Lucro líquido do período	5.474	1.749	9.072	16.040
Outros resultados abrangentes	2.106	(2.452)	(1.056)	(218)
Total do resultado abrangente	7.580	(703)	8.016	15.822

(iv) Demonstração dos fluxos de caixa sintética

	30/06/2022				
	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	28.215	71.542	(360)	(18.896)	(9.602)
Juros pagos	(14.375)	(52)			(216)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(6.713)	(30)		
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	13.840	64.777	(390)	(18.896)	(9.818)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(72.402)	17.254	(104)	(705)	7
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	100.648	(15.221)	1.681	23.852	10.232
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	42.086	66.810	1.187	4.251	421
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	68.644	18.798		2.732	1.801
Ganhos cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	473				
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	111.203	85.608	1.187	6.983	2.222

	30/06/2021				
	Controladas				
	Diretas			Indiretas	
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Ouro Fino Pet 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	7.935	34.736	14.082	(1.920)	(6.183)
Juros pagos	(7.903)	(1)			(148)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.413)		(5.130)		
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(3.381)	34.735	8.952	(1.920)	(6.331)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(22.757)	(5.225)	81	(8)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(63.046)	(37.355)	(13.690)		(390)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(89.184)	(7.845)	(4.657)	(1.928)	(6.721)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	170.407	23.708	17.263	3.758	9.098
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	5	(4)			
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	81.228	15.859	12.606	1.830	2.377

e) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

	Controladas						
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.		Ouro Fino Agronegócio Ltda.		Ouro Fino Pet Ltda.	Total	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	370.246	351.077	198.469	170.308	38.283	568.715	559.668
Lucro líquido do período	1.749	16.040	40.984	23.047	13.161	42.733	52.248
Opções de ações outorgadas	517	76	181	16	17	698	109
Dividendos distribuídos			(15.000)	(37.274)	(12.000)	(15.000)	(49.274)
Mudança na participação relativa em controladas	3					3	
Varição cambial reflexa de investimentos no exterior	(2.455)	(218)				(2.455)	(218)
Aumento de capital por incorporação			60.921			60.921	
Patrimônio líquido em 30 de junho	370.060	366.975	285.555	156.097	39.461	655.615	562.533
Percentual de participação societária - %	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%		
Participação nos investimentos	370.060	366.975	285.555	156.097	39.461	655.615	562.533
Lucro não realizados nos estoques	(26.650)	(17.088)				(26.650)	(17.088)
Saldo contábil do investimento na Controladora	343.410	349.887	285.555	156.097	39.461	628.965	545.445

f) 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., empresa de biotecnologia que trabalha com pesquisa e desenvolvimento de protocolos terapêuticos envolvendo células-tronco mesenquimais e derivados. 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\$3.784, 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, os quais estão em andamento na data da divulgação dessas informações intermediárias. O ágio preliminar gerado perfaz um valor total de R\$18.560, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio da empresa adquirida. Não são esperados ajustes relevantes como resultado de alocação dos valores justos.

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	<u>3.784</u>
	<u><u>23.320</u></u>

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

ATIVO	25/02/2022	PASSIVO E ACERVO LÍQUIDO	25/02/2022
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	<u>1</u>	Tributos a recolher	217
Total do ativo circulante	<u>142</u>	Outros passivos	<u>510</u>
		Total do passivo circulante	<u>2.186</u>
		Não circulante	
Não circulante		Tributos a recolher	63
Imobilizado	398	Provisão para riscos	<u>1.040</u>
Intangível	<u>26.069</u>	Total do passivo não circulante	<u>1.103</u>
Total do ativo não circulante	<u>26.467</u>	Total do passivo	<u>3.289</u>
Total do ativo	<u><u>26.609</u></u>	Total do acervo líquido	<u><u>23.320</u></u>

(iii) Ágio preliminar gerado na aquisição

Preço estimado	23.320
(-) Valor justo dos ativos adquiridos	(7.705)
(+) Valor justo dos passivos assumidos	1.040
(-) Patrimônio líquido contábil na data de aquisição	<u>1.905</u>
Ágio gerado na aquisição	<u><u>18.560</u></u>

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	7.504	8 anos	Unidades Produzidas

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	9.752	51.274	216.955	161.254
Contas a receber			200.063	245.292
Partes relacionadas	40.183	83	651	726
Outros ativos, exceto despesas antecipadas	251	250	6.404	5.691
	<u>50.186</u>	<u>51.607</u>	<u>424.073</u>	<u>412.963</u>

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
Passivos, conforme o balanço patrimonial:				
Fornecedores	17		89.206	69.941
Empréstimos e financiamentos			448.754	382.375
Partes relacionadas	45	52	168	175
Comissões sobre as vendas			5.130	5.353
Obrigações por aquisição de investimento			8.784	
Outros passivos	205	59	11.889	11.871
	<u>267</u>	<u>111</u>	<u>563.931</u>	<u>469.715</u>

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\$216.865 (31 de dezembro de 2021 – R\$161.149) são mantidos em instituições financeiras consideradas de “primeira linha”, sendo todas de classificação *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	
	30/06/2022	31/12/2021
AA	78.173	102.630
A	81.725	94.014
B	19.876	24.976
C	14.282	17.349
D	8.068	8.449
E	303	282
	<u>202.427</u>	<u>247.700</u>

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Estão representados por saldos em caixa, bancos e por aplicações financeiras em Operações Compromissadas e CDB com atualização média de 103,4% da variação da taxa dos Certificados de Depósito Interfinanceiro (CDI) (31 de dezembro de 2021 – atualização média de até 103,5% do CDI).

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixa:				
Em moeda local			9	6
Em moeda estrangeira			81	99
			90	105
Bancos:				
Em moeda local	10	73	10.759	7.778
Em moeda estrangeira			3.325	377
	10	73	14.084	8.155
Aplicações financeiras equivalentes de caixa (i):				
Em moeda local				
CDB	9.742	47.140	144.140	145.628
Compromissadas e outros		4.061	58.641	7.366
	9.742	51.201	202.781	152.994
Total de caixa e equivalentes de caixa	9.752	51.274	216.955	161.254

(i) As aplicações financeiras equivalentes de caixa no montante de R\$202.781 (31 de dezembro de 2021 - R\$152.994) 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)

	30/06/2022	31/12/2021
Em moeda local		
Contas a receber	190.475	233.012
Perdas de créditos esperadas	(2.364)	(2.408)
	188.111	230.604
Em moeda estrangeira		
Contas a receber	11.952	14.688
	11.952	14.688
Circulante	200.063	245.292

A análise por vencimentos está representada abaixo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer:		
Até três meses	170.206	208.476
De três a seis meses	28.226	35.176
Em mais de seis meses	713	1.010
	<u>199.145</u>	<u>244.662</u>
Vencidos:		
Até três meses	892	670
De três a seis meses	28	8
Em mais de seis meses	2.362	2.360
	<u>3.282</u>	<u>3.038</u>
	<u><u>202.427</u></u>	<u><u>247.700</u></u>

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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo inicial	2.408	5.789
Adições, líquidas	(41)	(98)
Variação cambial	(3)	100
Baixas		<u>(1.347)</u>
Saldo final	<u><u>2.364</u></u>	<u><u>4.444</u></u>

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.

10. ESTOQUES (CONSOLIDADO)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos acabados	133.274	88.449
Matérias-primas	102.609	74.705
Materiais de embalagem	23.122	19.629
Produtos em elaboração	25.029	12.785
Importações em andamento	22.117	47.927
Adiantamentos a fornecedores	11.128	16.903
Outros	20.104	15.186
Provisão para perdas nos estoques (Nota 17)	<u>(4.627)</u>	<u>(3.735)</u>
Total	<u>332.756</u>	<u>271.849</u>
Circulante	<u>331.585</u>	<u>270.119</u>
Não circulante	<u>1.171</u>	<u>1.730</u>

11. TRIBUTOS A RECUPERAR

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS			47.372	53.153
PIS e COFINS			10.283	9.740
IRRF	1.624	3.689	2.543	3.997
ICMS, PIS e COFINS sobre aquisições de imobilizado			1.186	1.209
IPI			428	377
Outros			4.861	3.780
Total	<u>1.624</u>	<u>3.689</u>	<u>66.673</u>	<u>72.256</u>
Circulante	<u>1.624</u>	<u>3.689</u>	<u>44.198</u>	<u>33.836</u>
Não circulante			<u>22.475</u>	<u>38.420</u>

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 a manutenção parcial dos referidos créditos nas operações interestaduais, e passou a estornar tais valores nas apurações mensais.

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, sendo que os montantes relativos aos anos de 2017 e 2018 foram liberados a título precário, ou seja, ainda podem ser analisados pelas autoridades fiscais. Tais liberações ocorreram mediante interposição de mandado de segurança.

Dos créditos liberados em 22 de junho de 2022, o montante de R\$25.000 foi transferido para a controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. que apura ICMS a pagar, mediante interdependência e o residual de R\$14.610 está sendo consumido na própria operação da controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda..

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 informações 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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos tributários sobre:		
Prejuízos fiscais acumulados e bases negativas	4.582	4.826
Diferenças temporárias		
Provisões	20.739	24.563
Lucro não realizado nos estoques	13.729	13.315
Mais valia - combinação de negócios	821	893
	<u>39.871</u>	<u>43.597</u>
Débitos tributários sobre:		
Diferenças temporárias		
Custo atribuído a terras e terrenos	(7.878)	(7.878)
Depreciação acelerada	(349)	(369)
	<u>(8.227)</u>	<u>(8.247)</u>
Total do ativo, líquido	<u><u>31.644</u></u>	<u><u>35.350</u></u>

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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Créditos tributários a serem recuperados		
Em 2022	21.175	37.159
Em 2023	14.290	5.434
Em 2024	3.190	110
Acima de 2025	<u>1.216</u>	<u>894</u>
	<u>39.871</u>	<u>43.597</u>
Débitos tributários a serem liquidados		
Em 2022	(36)	(36)
Em 2023	(36)	(36)
Em 2024	(36)	(297)
Acima de 2025 (*)	<u>(8.119)</u>	<u>(7.878)</u>
	<u>(8.227)</u>	<u>(8.247)</u>

(*) 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 2021 – R\$7.878).

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo inicial	35.350	24.121
Prejuízos fiscais acumulados e bases negativas	(244)	(2.753)
Instrumentos financeiros derivativos		781
Provisões	(3.824)	(1.578)
Lucro não realizado nos estoques	414	4.092
Mais valia - combinação de negócios	(72)	(117)
Depreciação acelerada	<u>20</u>	<u>190</u>
Saldo final	<u>31.644</u>	<u>24.736</u>

13. IMOBILIZADO (CONSOLIDADO)

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2022	Adições	Adições por aquisição de empresa	Variação cambial	Transferências	Baixas	Depreciação	Em 30 de junho de 2022
Direito de uso - Arrendamentos	4.343	160					(815)	3.688
Terras e terrenos	24.985							24.985
Edificações e benfeitorias	147.231	663		2	21.201		(2.297)	166.800
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	91.263	4.824	329	(2)	4.258		(4.656)	96.016
Veículos e tratores	16.408	2.754		(210)		(1.270)	(2.105)	15.577
Móveis e utensílios	3.325	533	16	103		(12)	(539)	3.426
Equipamentos de informática	5.356	1.383	53	(31)	133	(5)	(1.224)	5.665
Obras em andamento (i)	20.533	12.110			(25.592)			7.051
Outros	601					(35)	(46)	520
	314.045	22.427	398	(138)		(1.322)	(11.682)	323.728

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2021	Adições	Variação cambial	Transferências	Baixas	Depreciação	Em 30 de junho de 2021
Direito de uso - Arrendamentos	478	2.747				(116)	3.109
Terras e terrenos	24.985						24.985
Edificações e benfeitorias	142.004	1.105		6.929		(1.999)	148.039
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	84.684	2.226			(234)	(4.029)	82.647
Veículos e tratores	11.977	4.039	(316)		(366)	(1.856)	13.478
Móveis e utensílios	2.609	1.434	114		(37)	(547)	3.573
Equipamentos de informática	4.007	1.308	(58)		(3)	(653)	4.601
Obras em andamento (i)	5.546	9.442		(6.929)			8.059
Outros	1.015	4.589	(2)			(108)	5.494
	277.305	26.890	(262)		(640)	(9.308)	293.985

30/06/2022

31/12/2021

Composição do saldo:	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxas médias anuais de depreciação
Direito de uso - Arrendamentos	5.561	(1.873)	3.688	5.400	(1.057)	4.343	33,03%
Terras e terrenos	24.985		24.985	24.985		24.985	
Edificações e benfeitorias	202.207	(35.407)	166.800	180.339	(33.108)	147.231	2,68%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	171.500	(75.484)	96.016	162.089	(70.826)	91.263	5,96%
Veículos, tratores e aeronave	21.620	(6.043)	15.577	22.630	(6.222)	16.408	19,83%
Móveis e utensílios	11.372	(7.946)	3.426	10.855	(7.530)	3.325	6,59%
Equipamentos de informática	17.172	(11.507)	5.665	16.313	(10.957)	5.356	15,29%
Obras em andamento (i)	7.051		7.051	20.533		20.533	
Outros	2.842	(2.322)	520	2.881	(2.280)	601	4,09%
	464.310	(140.582)	323.728	446.025	(131.980)	314.045	

(i) Em 30 de junho de 2022, o saldo das obras em andamento refere-se, substancialmente, a ampliação do prédio da unidade de biológicos no montante de R\$1.832 (31 de dezembro de 2021 - R\$5.249), construção prédio novo CAG no montante de R\$1.729 e poço artesiano no montante de R\$1.543.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, foram capitalizados custos de empréstimos referentes a saldos de obras em andamento no montante de R\$355 (30 de junho de 2021 - R\$181), a uma taxa média anual de 7,38% (30 de junho de 2021 - 5,80%).

Terrenos, edificações e máquinas e equipamentos, no montante de R\$76.398 (31 de dezembro de 2021 - R\$77.712), estão cedidos em garantia a empréstimos e financiamentos (Nota 16).

14. INTANGÍVEL (CONSOLIDADO)

	Em 1º de janeiro de 2022	Adições	Adições por aquisição de empresa	Variação cambial	Amortização	Em 30 de junho de 2022
Movimentação:						
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	618		18.560			19.178
Marcas e licenças adquiridas	1.078		5			1.083
Desenvolvimento e registros de produtos	64.237	4.852	7.504	(70)	(2.968)	73.555
Softwares	5.708	1.659		(10)	(758)	6.599
	<u>71.641</u>	<u>6.511</u>	<u>26.069</u>	<u>(80)</u>	<u>(3.726)</u>	<u>100.415</u>
	Em 1º de janeiro de 2021	Adições	Provisão para impairment	Variação cambial	Amortização	Em 30 de junho de 2021
Movimentação:						
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	618					618
Marcas e licenças adquiridas		1.078				1.078
Desenvolvimento e registros de produtos	67.575	5.179	(5.550)	(65)	(2.665)	64.474
Softwares	5.748	385		(6)	(906)	5.221
	<u>73.941</u>	<u>6.642</u>	<u>(5.550)</u>	<u>(71)</u>	<u>(3.571)</u>	<u>71.391</u>

	30/06/2022			
Composição do saldo:	Custo	Provisão para impairment	Amortização acumulada	Líquido
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	19.178			19.178
Marcas e licenças adquiridas	3.283		(2.200)	1.083
Desenvolvimento e registros de produtos	145.659	(26.756)	(45.348)	73.555
Softwares	41.979		(35.380)	6.599
Outros	1.333		(1.333)	
	<u>211.432</u>	<u>(26.756)</u>	<u>(84.261)</u>	<u>100.415</u>
	31/12/2021			
Composição do saldo:	Custo	Provisão para impairment	Amortização acumulada	Líquido
Ágio (<i>Goodwill</i>) na aquisição de empresa	618			618
Marcas e licenças adquiridas	1.078			1.078
Desenvolvimento e registros de produtos	136.973	(26.756)	(45.980)	64.237
Softwares	40.330		(34.622)	5.708
Outros	1.335		(1.335)	
	<u>180.334</u>	<u>(26.756)</u>	<u>(81.937)</u>	<u>71.641</u>

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\$18.560 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).

15. FORNECEDORES (CONSOLIDADO)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Em moeda local	37.317	26.779
Em moeda estrangeira	<u>51.889</u>	<u>43.162</u>
	<u><u>89.206</u></u>	<u><u>69.941</u></u>

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (CONSOLIDADO)

	Encargos financeiros incidentes	Vencimento final	30/06/2022	31/12/2021
Em moeda local				
FINEP	Taxa média ponderada de 7,38% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 5,80% ao ano)	2032	266.901	220.636
NCE (Nota de crédito a exportação)	Taxa média de 15,37% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 11,37% ao ano)	2024	85.123	83.538
Capital de giro	Taxa média de 15,30% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 11,29% ao ano)	2024	46.303	47.778
BNDES - FINEM	Taxa média ponderada de 15,98% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 10,69% ao ano)	2032	40.716	22.375
BNDES - FINAME	Taxa média ponderada de 9,50% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 9,43% ao ano)	2023	38	57
Capital de giro (i)	Taxa média de 10,66% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 6,21% ao ano)	2022	6.456	6.966
Capital de giro (ii)	Taxa média de 11,52% ao ano	2025	2.604	
Arrendamentos	Taxa média ponderada de 12,52% ao ano (31 de dezembro de 2021 - 8,07% ao ano)	2023	104	643
Risco sacado	Não aplicável		<u>509</u>	<u>382</u>
			<u><u>448.754</u></u>	<u><u>382.375</u></u>
Circulante			87.799	85.045
Não circulante			<u>360.955</u>	<u>297.330</u>
			<u><u>448.754</u></u>	<u><u>382.375</u></u>

- (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\$173.806; (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.

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. Para o trimestre e período de seis meses findo em 30 de junho 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:

	<u>30/06/2022</u>
De um a dois anos	83.367
De dois a três anos	77.929
De três a quatro anos	31.162
De quatro a cinco anos	30.117
Acima de cinco anos	<u>138.380</u>
	<u><u>360.955</u></u>

17. PROVISÕES (CONSOLIDADO)

Trimestre findo em 30 de junho de 2022					
	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Saldos reconhecidos no Ativo:					
Bonificações de mercadorias	109	897	(514)		492
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	26.756				26.756
Perdas de créditos esperadas	2.396	(31)		(1)	2.364
Provisão para perdas dos estoques	3.619	1.470	(466)	4	4.627
	<u>32.880</u>	<u>2.336</u>	<u>(980)</u>	<u>3</u>	<u>34.239</u>
Saldos reconhecidos no Passivo:					
Provisão para riscos	4.842	406	(35)	(3)	5.210
	<u>4.842</u>	<u>406</u>	<u>(35)</u>	<u>(3)</u>	<u>5.210</u>
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022					
	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Saldos reconhecidos no Ativo:					
Bonificações de mercadorias	345	1.514	(1.367)		492
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	26.756				26.756
Perdas de créditos esperadas	2.408	(41)		(3)	2.364
Provisão para perdas dos estoques	3.735	1.684	(791)	(1)	4.627
	<u>33.244</u>	<u>3.157</u>	<u>(2.158)</u>	<u>(4)</u>	<u>34.239</u>
Saldos reconhecidos no Passivo:					
Provisão para riscos	4.779	442	(938)	(113)	5.210
	<u>4.779</u>	<u>442</u>	<u>(938)</u>	<u>(113)</u>	<u>5.210</u>

Trimestre findo em 30 de junho de 2021					
	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Saldos reconhecidos no Ativo:					
Bonificações de mercadorias	577	236	(697)		116
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	20.936	5.550			26.486
Perdas de créditos esperadas	4.598	(88)	(51)	(15)	4.444
Provisão para perdas dos estoques	5.080	(345)	(109)	(172)	4.454
	<u>31.191</u>	<u>5.353</u>	<u>(857)</u>	<u>(187)</u>	<u>35.500</u>
Saldos reconhecidos no Passivo:					
Provisão para riscos	5.815	(688)	(284)	(218)	4.625
	<u>5.815</u>	<u>(688)</u>	<u>(284)</u>	<u>(218)</u>	<u>4.625</u>
Período de seis meses findo em 30 de junho de 2021					
	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Saldos reconhecidos no Ativo:					
Bonificações de mercadorias	1.074	697	(1.655)		116
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	20.936	5.550			26.486
Perdas de créditos esperadas	5.789	(98)	(1.347)	100	4.444
Provisão para perdas dos estoques	4.134	1.496	(1.021)	(155)	4.454
	<u>31.933</u>	<u>7.645</u>	<u>(4.023)</u>	<u>(55)</u>	<u>35.500</u>
Saldos reconhecidos no Passivo:					
Provisão para riscos	6.384	(687)	(882)	(190)	4.625
	<u>6.384</u>	<u>(687)</u>	<u>(882)</u>	<u>(190)</u>	<u>4.625</u>

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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Trabalhistas	2.511	3.037
Tributários	1.903	881
Cíveis	796	861
	<u>5.210</u>	<u>4.779</u>

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.

A composição dos riscos possíveis está apresentada a seguir:

	<u>30/06/2022</u>			<u>31/12/2021</u>		
	<u>Administrativo</u>	<u>Judicial</u>	<u>Total</u>	<u>Administrativo</u>	<u>Judicial</u>	<u>Total</u>
Tributários	74.950	4.877	79.827	77.419	3.748	81.167
Trabalhistas		6.220	6.220		3.713	3.713
Cíveis	3	2.275	2.278	3	2.275	2.278
	<u>74.953</u>	<u>13.372</u>	<u>88.324</u>	<u>77.422</u>	<u>9.736</u>	<u>87.158</u>

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\$53.824 (31 de dezembro de 2021 – R\$51.803), 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, sobre a aplicação da isenção prevista no Convênio 100/97, para importações de produtos técnicos destinados à formulação de produtos para o setor pecuário, no montante de R\$7.937 (31 de dezembro de 2021 – R\$10.036).

Além disso, o Grupo está envolvido em outros processos de natureza tributária cujos valores totalizam R\$20.986 (31 de dezembro de 2021 – R\$19.328), sendo os mais relevantes: (i) R\$4.629 (31 de dezembro de 2021 – R\$5.658) relacionados a créditos de ICMS sobre energia elétrica; (ii) R\$3.443 (31 de dezembro de 2021 – R\$3.746) relacionados à incidência de ICMS nas operações com germicidas; (iii) R\$2.348 (31 de dezembro de 2021 – R\$4.019) relacionados as transferências de saldo credor de ICMS; (iv) R\$3.744 (31 de dezembro de 2021 – R\$3.591) relacionados às aquisições de mercadorias de fornecedor com cadastro irregular e (v) R\$1.021 (31 de dezembro de 2021 – R\$953) relacionados a divergências na aplicação da alíquota de ICMS (FCI).

g) Ativo contingente

As controladas Ouro Fino Saúde Animal Ltda. e Ouro Fino Agronegócio Ltda., obtiveram decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado, versando sobre o direito de compensar créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições PIS/COFINS. A Secretaria da Receita Federal do Brasil, por sua vez, emitiu em 18 de outubro de 2018 a Solução de Consulta Interna COSIT nº 13, que dispõe sobre critérios e procedimentos a serem observados para fins de cálculo do montante a ser excluído da base de cálculo mensal das contribuições. Tendo em vista que referida solução de consulta trouxe insegurança jurídica aos contribuintes, a Diretoria do Grupo entendeu que o reconhecimento de tais créditos, no montante de R\$4.654 era considerado como provável, mas não praticamente certo e, assim sendo, não foram contabilizados no período, por isso foi considerado como ativo contingente.

Porém, em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Embargos de Declaração opostos no RE 574.706, que definiu em 2017 que o ICMS não compõe a base de cálculo para incidência do PIS e da COFINS. De acordo com a decisão, o ICMS a ser excluído é o destacado na nota, além disso, modulou os efeitos da tese fixada para que passe a valer a partir de 15 de março de 2017, data do julgamento do caso, resguardando, todavia, quem já tinha ação distribuída anteriormente que é o caso das controladas Ouro Fino Saúde Animal e Ouro Fino Agronegócio. Dessa forma, como consequência da referida decisão, o direito decorrente de tais ações deixaram de representar ativo contingente e a Diretoria do Grupo contabilizou o crédito tributário no montante de R\$4.383 em maio de 2021.

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital social é representado por 53.949.006 ações ordinárias (31 de dezembro de 2021 – 53.949.006 ações ordinárias), todas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 9 de abril de 2021, os acionistas da Companhia aprovaram aumento de capital social no montante de R\$32.865, sem a emissão de novas ações ordinárias nominativas, com reserva de lucros.

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.

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.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 foi reconhecida despesa de R\$79 com opções de ações.

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*.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Diretoria do Grupo reconheceu a despesa, incluindo encargos de INSS e FGTS, do Plano no montante de R\$1.108 (30 de junho de 2021 – R\$247).

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 Plano RSU 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 RSU é administrado pelo Conselho de Administração e as remunerações em Ações serão realizadas mediante a celebração de contratos de RSU, os quais deverão especificar o número base de ações, termos e condições para transferência das ações pela Companhia aos beneficiários incluindo a existência de um ou mais lotes com regras e prazos distintos, condições de *vesting* e período de *Lockup*.

O Plano RSU possui 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 varia de 3 a 7 anos.

O valor justo das ações foi definido pelo valor de mercado dos ativos na data da outorga, e será remensurado somente na data de liquidação.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Diretoria do Grupo reconheceu a despesa, incluindo encargos de INSS e FGTS, do Plano RSU no montante de R\$565.

g) Ações em tesouraria

A Companhia realizou recompra de 181.400 ações no montante de R\$5.125, com preço médio de R\$28,25, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

19. RECEITAS (CONSOLIDADO)

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

	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
No Brasil:				
Vendas brutas de produtos e serviços	229.095	425.810	223.729	388.144
Impostos e deduções sobre venda	<u>(25.225)</u>	<u>(48.034)</u>	<u>(19.899)</u>	<u>(38.785)</u>
	203.870	377.776	203.830	349.359
No exterior:				
Vendas brutas de produtos	31.757	60.350	29.123	52.496
Impostos e deduções sobre venda	<u>(319)</u>	<u>(503)</u>	<u>(1.972)</u>	<u>(2.090)</u>
	31.438	59.847	27.151	50.406
	<u>235.308</u>	<u>437.623</u>	<u>230.981</u>	<u>399.765</u>

20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal	1.938	3.521	1.277	2.810
Serviços de terceiros	330	396	78	119
Despesas com viagem	1	3		
Outros	<u>36</u>	<u>116</u>	<u>271</u>	<u>426</u>
	<u>2.305</u>	<u>4.036</u>	<u>1.626</u>	<u>3.355</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Custo das vendas (i)				
Custos variáveis (matéria-prima e materiais de consumo)	66.508	127.613	72.184	123.477
Despesas com pessoal	26.166	49.164	24.536	42.559
Serviços de terceiros	8.570	16.218	7.576	13.425
Depreciação e amortização	4.874	9.451	4.084	8.244
Energia elétrica	5.187	9.715	3.757	6.149
Provisão (reversão) para perdas nos estoques	1.004	893	(954)	(25)
Outros	4.351	8.128	4.003	6.879
	<u>116.660</u>	<u>221.182</u>	<u>115.186</u>	<u>200.708</u>
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal	20.970	43.508	19.438	38.677
Despesas com equipe de vendas	15.030	24.983	10.809	18.944
Despesas com fretes	8.979	16.234	7.772	13.977
Serviços de terceiros	4.951	9.994	4.181	8.386
Depreciação e amortização	1.445	2.876	1.063	2.143
Telecomunicações e energia	152	268	151	295
Outros	1.571	3.307	666	2.403
	<u>53.098</u>	<u>101.170</u>	<u>44.080</u>	<u>84.825</u>
Despesas com pesquisas e inovação				
Despesas com pessoal	6.510	12.688	5.411	10.472
Serviços de terceiros	5.466	12.956	6.540	11.782
Depreciação e amortização	621	1.229	549	1.083
Telecomunicações e energia	90	300	140	274
Outros	2.420	3.774	1.074	1.754
	<u>15.107</u>	<u>30.947</u>	<u>13.714</u>	<u>25.365</u>
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal	9.651	18.330	7.995	16.077
Serviços de terceiros	3.171	5.308	2.207	4.278
Depreciação e amortização	945	1.852	724	1.409
Despesas com viagem	207	372	69	139
Telecomunicações e energia	178	523	268	533
Despesas com veículos	18	82	20	96
Doações e patrocínios	13	23	11	22
Outros	1.067	1.875	1.129	2.102
	<u>15.250</u>	<u>28.365</u>	<u>12.423</u>	<u>24.656</u>
	<u>200.115</u>	<u>381.664</u>	<u>185.403</u>	<u>335.554</u>

- (i) O aumento apresentado em "custo das vendas" no período refere-se também ao resultado das variáveis de volumes comercializados entre os períodos.

21. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS

	Controladora			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Ganhos nas vendas de sucatas, aluguéis e outros	46	91	46	91
Tributos e taxas federais, estaduais, municipais		(1)	(1)	(4)
Outras perdas			(49)	(90)
	<u>46</u>	<u>90</u>	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Recuperação de gastos (i)		1.669		
Ganho na alienação e baixa de imobilizado	1.096	1.687	61	72
Ganhos nas vendas de sucatas, aluguéis e outros	98	1.130	55	236
Tributos e taxas federais, estaduais, municipais	(289)	(580)	4.123	3.903
Provisão para impairment do ativo intangível (ii)			(6.050)	(6.050)
Outras perdas	(576)	(723)	(585)	(732)
	<u>329</u>	<u>3.183</u>	<u>(2.396)</u>	<u>(2.571)</u>

- (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* de projetos que estavam em desenvolvimento no ativo intangível (Nota 15).

22. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	406	1.630	405	602
Varição monetária		4		
	<u>406</u>	<u>1.634</u>	<u>405</u>	<u>602</u>
Despesas financeiras:				
Juros passivos				(6)
Encargos financeiros	(1)	(6)	(1)	(1)
Outras	(49)	(70)	(58)	(67)
	<u>(50)</u>	<u>(76)</u>	<u>(59)</u>	<u>(74)</u>
Resultado financeiro	<u>356</u>	<u>1.558</u>	<u>346</u>	<u>528</u>

	Consolidado			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	3.842	7.500	1.463	2.522
Juros ativos	116	220	36	74
Variação monetária		7	10	53
Outras	210	403	13	42
	<u>4.168</u>	<u>8.130</u>	<u>1.522</u>	<u>2.691</u>
Despesas financeiras:				
Juros passivos	(9.637)	(17.619)	(4.453)	(8.562)
Encargos financeiros	(554)	(1.332)	(384)	(841)
Outras	(251)	(338)	(207)	(392)
	<u>(10.442)</u>	<u>(19.289)</u>	<u>(5.044)</u>	<u>(9.795)</u>
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos:				
Ganhos com derivativos (variação cambial)			687	2.187
Perdas com derivativos (juros)				(225)
			<u>687</u>	<u>1.962</u>
Variações cambiais, líquidas	<u>(1.307)</u>	<u>(3.098)</u>	<u>(872)</u>	<u>(3.043)</u>
Resultado financeiro	<u>(7.581)</u>	<u>(14.257)</u>	<u>(3.707)</u>	<u>(8.185)</u>

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			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	23.547	39.542	31.983	41.474
Alíquotas vigentes	34%	34%	34%	34%
	(8.006)	(13.444)	(10.874)	(14.101)
<u>Reconciliação para o imposto efetivo:</u>				
Diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	8.653	14.256	11.311	15.063
Tributos diferidos não constituídos	(647)	(812)	(437)	(962)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-

	Consolidado			
	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Lucro antes do impostos de renda e da contribuição social	27.941	44.885	39.475	53.455
Alíquotas vigentes	34%	34%	34%	34%
	(9.500)	(15.261)	(13.421)	(18.174)
Reconciliação para o imposto efetivo:				
Diferenças permanentes:				
Benefício de PD&I	77	77	1.146	2.172
Ajuste do cálculo de controlada tributada pelo lucro presumido	(126)	661		
Subvenção para Investimento (i)	5.973	10.785	6.019	6.383
Ajuste do cálculo de controladas no exterior tributadas pela alíquota vigente de seu país	(765)	(1.305)	(742)	(1.311)
Utilização de prejuízo fiscal de exercícios anteriores	639	639		
Tributos diferidos não constituídos	(647)	(812)	(437)	(962)
Outras	(46)	(129)	(62)	(95)
Imposto de renda e contribuição social	<u>(4.395)</u>	<u>(5.345)</u>	<u>(7.497)</u>	<u>(11.987)</u>
Reconciliação com a demonstração do resultado:				
Correntes	(1.950)	(1.977)	(9.080)	(12.880)
Diferidos	<u>(2.445)</u>	<u>(3.368)</u>	<u>1.583</u>	<u>893</u>
	<u>(4.395)</u>	<u>(5.345)</u>	<u>(7.497)</u>	<u>(11.987)</u>

(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 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.

24. LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO

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

	2022		2021	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas da Companhia	23.547	39.542	31.983	41.474
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação no período (mil ações)	<u>53.768</u>	<u>53.768</u>	<u>53.949</u>	<u>53.949</u>
Lucro básico e diluído por ação	<u>0,43794</u>	<u>0,73542</u>	<u>0,59284</u>	<u>0,76876</u>

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 período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 totalizaram R\$695 (30 de junho de 2021 - R\$640).

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 período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, o impacto no resultado do incentivo de curto prazo foi de R\$8.512 (30 de junho 2021 - R\$7.041).

26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Saldos e principais operações

	Controladora					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Ativo		Passivo	Ativo		Passivo
	AFAC	Outros ativos (i)	Outros passivos (i)	Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)
Controladas:						
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	40.000		45			52
Outras partes relacionadas:						
Ouro Fino Química Ltda.		183		83		
Acionistas					12.768	
	<u>40.000</u>	<u>183</u>	<u>45</u>	<u>83</u>	<u>12.768</u>	<u>52</u>

	Controladora			
	30/06/2022		30/06/2021	
	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)	(84)		(49)	
Royalties		100		100
Outras despesas, líquidas	(83)		(145)	
	<u>(167)</u>	<u>100</u>	<u>(194)</u>	<u>100</u>

	Consolidado						
	Saldos:						
	30/06/2022			31/12/2021			
	Ativo	Passivo		Ativo	Passivo		
Outros ativos (i)	Outros passivos (i)	Empréstimos e financiamentos (ii)	Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)	Empréstimos e financiamentos (ii)	
Outras partes relacionadas:							
Ouro Fino Química Ltda.	354	91					
Condomínio Rural Ouro Fino	297	77		388	175		
BNDES Participações S.A.			40.754	338			
Acionistas					12.768		
Outros						22.432	
	<u>651</u>	<u>168</u>	<u>40.754</u>	<u>726</u>	<u>12.768</u>	<u>175</u>	
						<u>22.432</u>	

	Consolidado							
	30/06/2022				30/06/2021			
	Outras partes relacionadas:		Acionistas:		Outras partes relacionadas:		Acionistas:	
Ouro Fino Química Ltda.	Condomínio Rural Ouro Fino	Neotech Soluções Ambientais Ltda.	BNDES Participações S.A.	Ouro Fino Química Ltda.	Condomínio Rural Ouro Fino	Neotech Soluções Ambientais Ltda.	BNDES Participações S.A.	
Principais operações:								
Lucro bruto nas vendas de mercadorias		1						
Reembolso de "CSC" (i)	873			662				
Royalties	100	3		100	3			
Despesas com aluguéis e gastos com condomínios		(1.546)			(1.293)			
Serviços de incineração de produtos			(315)			(252)		
Outras despesas, líquidas	(638)			(596)				
Resultado financeiro			(2.484)				(865)	
	<u>335</u>	<u>(1.542)</u>	<u>(315)</u>	<u>(2.484)</u>	<u>166</u>	<u>(1.290)</u>	<u>(252)</u>	<u>(865)</u>

(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.

(ii) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos refere-se à parte relacionada BNDES Participações S.A., em condições de mercado àquelas praticadas pelo BNDES com partes independentes (Nota 16).

(iii) Adiantamentos para futuro aumento de capital

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Companhia realizou adiantamentos para futuro aumento de capital para a Ouro Fino Saúde Animal Ltda. no montante de R\$40.000. Tais valores serão capitalizados quando da deliberação societária desta controlada.

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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Salários	1.716	1.590
Remuneração variável	979	782
Encargos trabalhistas	628	554
Benefícios diretos e indiretos	116	103
Pagamentos com base em ações	525	168
	<u>3.964</u>	<u>3.197</u>

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	2022	2021
Ativos imobilizados e estoques	Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, vendaval a lucros cessantes	459.552	497.281
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	30.000

28. OUTRAS DIVULGAÇÕES SOBRE OS FLUXOS DE CAIXA

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	Caixa e equivalentes de caixa	Aplicações financeiras	Dívida líquida
Saldo em 1º de janeiro de 2022	382.375		(161.254)		221.121
Captações	81.104				81.104
Pagamentos de principal	(17.768)				(17.768)
Pagamentos de juros	(14.369)				(14.369)
Risco sacado	127				127
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras			(55.228)		(55.228)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	49.094		(55.228)		(6.134)
Variações cambiais e juros	17.285		(473)		16.812
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	17.285		(473)		16.812
Saldo em 30 de junho de 2022	448.754		(216.955)		231.799
Saldo em 1º de janeiro de 2021	394.339	(2.298)	(225.575)	(18.039)	148.427
Captações	9.000				9.000
Pagamentos de principal	(64.765)	4.260			(60.505)
Pagamentos de juros	(7.944)				(7.944)
Risco sacado	(339)				(339)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa			73.713		73.713
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(64.048)		73.713		13.925
Variações cambiais e juros	9.524	(1.962)	(1)	(273)	7.288
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	9.524	(1.962)	(1)	(273)	7.288
Saldo em 30 de junho de 2021	339.815		(151.863)	(18.312)	169.640

29. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações 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 informações 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 informações 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 informações 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 também são categorizados como mantidos para negociação.

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.

O CPC 48/*IFRS* 9 "Instrumentos financeiros" trouxe um novo modelo de *impairment* para ativos financeiros, onde substituiu a provisão de perdas incorridas para perdas esperadas. Tendo em vista a baixa inadimplência histórica, a mudança no 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 do trimestre 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 informações 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 informações 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 informações 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 informações 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 com base em ações ("Stock Options", "ILP" e "RSU") Nota 18((d), (e) e (f)). As despesas dos planos são reconhecidas no patrimônio líquido e 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 informações 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.

Para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Diretoria do Grupo efetuou 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. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. 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.

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.
