



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. e Controladas

Demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023 e relatório sobre a revisão de demonstrações contábeis intermediárias

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

### **Introdução**

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data e 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 individuais e consolidadas**

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

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://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 entidade: 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 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).


## Outros assuntos

### *Demonstrações do valor adicionado*

As demonstrações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 8 de agosto de 2023

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

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

# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Balço Patrimonial em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais



Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	8	10.147	12.440	262.122	165.036
Instrumentos financeiros derivativos				781	
Contas a receber de clientes	9			187.522	301.008
Estoques	10			312.888	324.971
Tributos a recuperar	11	1.518	2.621	23.630	31.368
Imposto de renda e contribuição social a recuperar				10.368	11.438
Partes relacionadas	26	183	13.683	533	414
Outros ativos		13		8.489	8.669
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>11.861</b>	<b>28.744</b>	<b>806.333</b>	<b>842.904</b>
<b>Não circulante</b>					
Tributos a recuperar	11			399	18.983
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12			40.750	34.069
Estoques	10				276
Outros ativos		250	250	1.926	1.839
		<b>250</b>	<b>250</b>	<b>43.075</b>	<b>55.167</b>
<b>Investimentos em controladas</b>					
Imobilizado	5	655.769	723.467		
Intangível	13			342.932	342.358
	14			108.095	106.076
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>656.019</b>	<b>723.717</b>	<b>494.102</b>	<b>503.601</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>667.880</b>	<b>752.461</b>	<b>1.300.435</b>	<b>1.346.505</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	15	46	90	62.133	85.566
Instrumentos financeiros derivativos				273	64
Empréstimos e financiamentos	16			100.277	88.229
Salários e encargos sociais		325	1.624	35.961	47.875
Tributos a recolher		151	2.533	5.712	7.993
Imposto de renda e contribuição social a pagar	23			82.390	
Dividendos e juros sobre o capital próprio	26		10.576		10.576
Partes relacionadas	26	85	59	375	414
Comissões sobre vendas				4.280	6.614
Outros passivos		28	35	11.850	12.094
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>635</b>	<b>14.917</b>	<b>303.251</b>	<b>259.425</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	16			303.285	324.140
Provisão para riscos	17			5.647	5.675
Obrigações por aquisição de investimento	5			8.153	8.153
Outros passivos		2.846	1.594	15.682	13.143
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>2.846</b>	<b>1.594</b>	<b>332.767</b>	<b>351.111</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>3.481</b>	<b>16.511</b>	<b>636.018</b>	<b>610.536</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	18	599.823	458.102	599.823	458.102
Ações em tesouraria		(5.125)	(5.125)	(5.125)	(5.125)
Opções outorgadas		7.562	7.083	7.562	7.083
Reservas de lucros		119.683	261.404	119.683	261.404
Lucros acumulados		(73.802)		(73.802)	
Ajustes de avaliação patrimonial		16.258	14.486	16.258	14.486
<b>Total do patrimônio líquido dos controladores</b>		<b>664.399</b>	<b>735.950</b>	<b>664.399</b>	<b>735.950</b>
Participação dos não controladores				18	19
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>664.399</b>	<b>735.950</b>	<b>664.417</b>	<b>735.969</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>667.880</b>	<b>752.461</b>	<b>1.300.435</b>	<b>1.346.505</b>

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Demonstração do Resultado

Períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



		Controladora				
		2023		2022		
Nota		Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses	
	Despesas gerais e administrativas	20	(1.890)	(4.665)	(2.305)	(4.036)
	Resultado de equivalência patrimonial	5	(68.793)	(69.777)	25.450	41.930
	Outras receitas (despesas), líquidas	21	(44)	(14)	46	90
	<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>		<b>(70.727)</b>	<b>(74.456)</b>	<b>23.191</b>	<b>37.984</b>
	Receitas financeiras		361	722	406	1.634
	Despesas financeiras		(33)	(68)	(50)	(76)
	<b>Resultado financeiro</b>	22	<b>328</b>	<b>654</b>	<b>356</b>	<b>1.558</b>
	<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<b>(70.399)</b>	<b>(73.802)</b>	<b>23.547</b>	<b>39.542</b>
		Consolidado				
		2023		2022		
Nota		Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses	
	Receita líquida de vendas	19	231.843	399.015	235.308	437.623
	Custo das vendas	20	(124.065)	(216.179)	(116.660)	(221.182)
	<b>Lucro bruto</b>		<b>107.778</b>	<b>182.836</b>	<b>118.648</b>	<b>216.441</b>
	Despesas com vendas	20	(54.480)	(104.065)	(53.098)	(101.170)
	Despesas com pesquisas e inovação	20	(13.607)	(29.421)	(15.107)	(30.947)
	Despesas gerais e administrativas	20	(14.373)	(29.492)	(15.250)	(28.365)
	Outras receitas (despesas), líquidas	21	34	(1)	329	3.183
	<b>Lucro operacional</b>		<b>25.352</b>	<b>19.857</b>	<b>35.522</b>	<b>59.142</b>
	Receitas financeiras		7.258	13.177	4.168	8.130
	Despesas financeiras		(23.881)	(34.726)	(10.442)	(19.289)
	Instrumentos financeiros derivativos, líquidos		520	1.617		
	Variações cambiais, líquidas		148	(49)	(1.307)	(3.098)
	<b>Resultado financeiro</b>	22	<b>(15.955)</b>	<b>(19.981)</b>	<b>(7.581)</b>	<b>(14.257)</b>
	<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>9.397</b>	<b>(124)</b>	<b>27.941</b>	<b>44.885</b>
	Imposto de renda e contribuição social	23				
	Correntes		(80.287)	(80.295)	(1.950)	(1.977)
	Diferidos		490	6.615	(2.445)	(3.368)
	<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<b>(70.400)</b>	<b>(73.804)</b>	<b>23.546</b>	<b>39.540</b>
	Atribuível a:					
	Acionistas da Companhia		(70.399)	(73.802)	23.547	39.542
	Participação dos não controladores		(1)	(2)	(1)	(2)
			<b>(70.400)</b>	<b>(73.804)</b>	<b>23.546</b>	<b>39.540</b>
	Lucro (prejuízo) por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (em Reais)	24				
	Lucro (prejuízo) básico por ação		(1,30931)	(1,37260)	0,43794	0,73542
	Lucro (prejuízo) diluído por ação		(1,30931)	(1,37260)	0,43794	0,73542

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Demonstração do Resultado Abrangente

Períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Nota	Controladora			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
	(70.399)	(73.802)	23.547	39.542
5	343	1.772	2.106	(2.455)
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>(70.056)</b>	<b>(72.030)</b>	<b>25.653</b>	<b>37.087</b>

Nota	Consolidado			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
	(70.400)	(73.804)	23.546	39.540
5	343	1.773	2.111	(2.459)
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b>(70.057)</b>	<b>(72.031)</b>	<b>25.657</b>	<b>37.081</b>
Atribuível a:				
Acionistas da Companhia	(70.056)	(72.030)	25.653	37.087
Participação dos não controladores	(1)	(1)	4	(6)
	<b>(70.057)</b>	<b>(72.031)</b>	<b>25.657</b>	<b>37.081</b>

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Em milhares de reais



Nota	Atribuível aos acionistas da Controladora								Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Ações em tesouraria	Incentivos de longo prazo outorgados	Reservas de lucros		Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/prejuízos acumulados	Total			
				Reserva legal	Reserva de retenção de lucros						
<b>Em 1º de Janeiro de 2023</b>	<b>458.102</b>	<b>(5.125)</b>	<b>7.083</b>	<b>29.724</b>	<b>231.680</b>	<b>14.486</b>		<b>735.950</b>	<b>19</b>	<b>735.969</b>	
Resultado abrangente do período:											
Prejuízo do período							(73.802)	(73.802)	(2)	(73.804)	
Varição cambial reflexa de investimento	5					1.772		1.772	1	1.773	
Total do resultado abrangente do período						1.772	(73.802)	(72.030)	(1)	(72.031)	
Contribuições e distribuições para acionistas:											
Aumento de capital com reservas de lucros	18 (a)	141.721			(141.721)						
Incentivo de longo prazo outorgado	18 (d) e (e)		479					479		479	
Total de contribuições dos acionistas		141.721	479		(141.721)			479		479	
<b>Em 30 de Junho de 2023</b>		<b>599.823</b>	<b>(5.125)</b>	<b>7.562</b>	<b>29.724</b>	<b>89.959</b>	<b>16.258</b>	<b>(73.802)</b>	<b>664.399</b>	<b>18</b>	<b>664.417</b>
<b>Em 1º de Janeiro de 2022</b>		<b>458.102</b>	<b>(5.125)</b>	<b>6.008</b>	<b>23.191</b>	<b>141.721</b>	<b>17.548</b>		<b>641.445</b>	<b>27</b>	<b>641.472</b>
Resultado abrangente do período:											
Lucro líquido do período							39.542	39.542	(2)	39.540	
Varição 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)		1.079					1.079		1.079	
Total de contribuições dos acionistas			1.079			3		1.082		1.082	
<b>Em 30 de Junho de 2022</b>		<b>458.102</b>	<b>(5.125)</b>	<b>7.087</b>	<b>23.191</b>	<b>141.721</b>	<b>15.096</b>	<b>39.542</b>	<b>679.614</b>	<b>21</b>	<b>679.635</b>

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

### Períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais:				
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>				
	<b>(73.802)</b>	<b>39.542</b>	<b>(124)</b>	<b>44.885</b>
Ajustes de:				
Perdas com créditos esperados	9 e 17		(84)	(41)
Provisão para perdas e baixas de estoques			7.275	2.789
Provisão (reversão) de bonificações a clientes	17		(249)	147
Equivalência patrimonial	5	69.777		
Depreciação e amortização	13 e 14	(41.930)	17.597	15.408
Resultado nas baixas de imobilizado	21		(938)	(1.652)
Resultado nas baixas de ativo intangível	22		14	
Variações monetárias, cambiais e juros, líquidos			33.815	17.963
Instrumentos financeiros derivativos			(1.617)	
Provisão para riscos	17		(108)	(496)
Incentivos de longo prazo	18 (e) e 25 (c)	1.425	525	4.972
Ajuste a valor presente			771	399
Variação no capital circulante:				
Contas a receber de clientes			113.589	45.325
Estoques			7.161	(66.142)
Tributos a recuperar	1.103	2.065	25.421	4.399
Outros ativos	(117)	(122)	10	(358)
Fornecedores	(18)	(20)	(24.442)	17.143
Tributos a recolher	(2.382)	(3.518)	(1.114)	(10.444)
Outros passivos	(1.303)	(296)	(17.705)	(3.818)
<b>Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações</b>	<b>(5.317)</b>	<b>(3.754)</b>	<b>164.244</b>	<b>67.180</b>
Juros pagos			(16.969)	(14.643)
Imposto de renda e contribuição social pagos			(9.588)	(6.743)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(5.317)</b>	<b>(3.754)</b>	<b>137.687</b>	<b>45.794</b>
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		(6.356)	(6.511)
Aquisição de imobilizado	13		(11.611)	(22.267)
Recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio (i)		13.600	15.000	
Valor recebido pela venda de imobilizado			1.276	2.975
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento</b>	<b>13.600</b>	<b>(25.000)</b>	<b>(16.691)</b>	<b>(40.335)</b>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:				
Obtenção de empréstimos e financiamentos	28		4.681	81.104
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	28		(17.597)	(17.768)
Pagamentos de arrendamentos			(1.450)	(799)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	29	(10.576)	(12.768)	(10.576)
Instrumentos financeiros derivativos realizados	29		1.044	
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(10.576)</b>	<b>(12.768)</b>	<b>(23.898)</b>	<b>49.769</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b>	<b>(2.293)</b>	<b>(41.522)</b>	<b>97.098</b>	<b>55.228</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	12.440	51.274	165.036	161.254
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa			(12)	473
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	<b>8</b>	<b>10.147</b>	<b>9.752</b>	<b>262.122</b>
		<b>9.752</b>	<b>262.122</b>	<b>216.955</b>

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

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

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





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Demonstração do Valor Adicionado

Períodos findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas:				
			436.716	483.828
			1.280	3.951
			5.160	3.366
9 e 17			84	41
			<b>443.240</b>	<b>491.186</b>
Insumos adquiridos de terceiros:				
			(143.910)	(162.796)
	(574)	(514)	(119.879)	(113.555)
			(7.064)	(2.487)
	<b>(574)</b>	<b>(514)</b>	<b>172.387</b>	<b>212.348</b>
Depreciação e amortização				
13 e 14			(17.597)	(15.408)
	<b>(574)</b>	<b>(514)</b>	<b>154.790</b>	<b>196.940</b>
Valor adicionado recebido em transferência:				
5	(69.777)	41.930		
	722	1.715	19.043	12.546
	100	100	103	103
	4		375	722
	<b>(69.525)</b>	<b>43.231</b>	<b>174.311</b>	<b>210.311</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>				
Pessoal:				
	3.131	2.704	82.283	86.105
	105	104	16.768	16.125
	61	67	7.502	5.780
Impostos, taxas e contribuições:				
	905	743	97.569	31.092
	7	2	2.734	2.520
			270	243
Remuneração de capitais de terceiros:				
	68	69	38.860	26.700
			2.115	2.199
			13	7
Remuneração de capitais próprios:				
	(73.802)	39.542	(73.802)	39.542
			(1)	(2)
	<b>(69.525)</b>	<b>43.231</b>	<b>174.311</b>	<b>210.311</b>

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 1. INFORMAÇÕES GERAIS

#### 1.1. Contexto operacional

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

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

A emissão dessas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi aprovada para divulgação pelo Conselho de Administração em 8 de agosto de 2023.

##### (i) Incorporação de controlada

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

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

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

##### (ii) Subvenção para investimentos

A controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. possui decisão judicial favorável que reconhece seu direito de excluir os valores referentes aos benefícios fiscais de ICMS previstos no Convênio ICMS 100/97 da apuração do IRPJ e da CSLL, independentemente do enquadramento como subvenção para investimento ou custeio e do cumprimento dos requisitos do art. 30 da Lei n 12.973/14 e até então, usufruía deste benefício fundamentada na tese do Pacto Federativo, matéria de índole constitucional.

Em 26 de abril de 2023, foi concluído o julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça ("STJ") sobre o Tema 1.182. O STJ decidiu que os benefícios fiscais de isenção e redução da base de cálculo do ICMS somente podem ser excluídos nas apurações da base de cálculo do IRPJ e da CSLL se observados os requisitos previstos no artigo 10 da Lei Complementar 160/2017 e no artigo 30 da Lei 12.973/2014. O acórdão com os votos dos ministros do STJ sobre o julgamento em questão foi publicado em 12 de junho de 2023.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Diante disso, os assessores jurídicos da Companhia analisaram o acórdão do julgamento e concluíram que, uma vez que a questão envolve uma matéria constitucional, é provável que a tese do pacto federativo seja reavaliada pelo Supremo Tribunal Federal ("STF"). No entanto, considerando a decisão mais atual do STJ, que alterou a jurisprudência anterior sobre o tema em questão, os assessores jurídicos reavaliaram o prognóstico da perda possível (êxito "*more likely than not*") para perda provável.

Neste contexto, levando em consideração a interpretação IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamentos de Impostos sobre o Lucro, quando existe impacto potencial de incertezas sobre o tratamento de tributos sobre o lucro, a entidade deve avaliar a probabilidade da perda ou ganho, e se necessário reconhecer a provisão contábil em suas demonstrações financeiras, e portanto, para o trimestre e período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, a Diretoria do Grupo reconheceu na demonstração do resultado a provisão para perda do IRPJ e da CSLL relativos a subvenção utilizada entre os anos de 2019 e 2022, no montante de R\$82.259, sendo R\$69.745 de principal e R\$12.514 de atualização monetária.

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

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

### 1.3. Base de preparação e declaração de conformidade

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

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

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

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

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

### 1.4. Consolidação

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

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

## 2. ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

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

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

### a) Valor justo de instrumentos financeiros derivativos

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

### b) Perdas de créditos esperadas

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### c) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

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

### e) Provisão para riscos

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

### f) Valor justo do Plano de Remuneração baseado em Ações

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

O valor justo das ações foi calculado utilizando a simulação de Monte Carlo, o qual, leva em consideração a volatilidade histórica da ação e a curva de aceleração/ penalização da quantidade entregue em função da performance. Considerando sua característica, esse plano é remensurado e seus impactos contábeis são reavaliados a cada período de reporte.

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

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





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

(i) Desenvolvimento e registro de produtos

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

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

O exercício das projeções abrange cinco ou mais anos, a partir da data estimada de lançamento dos produtos e estimativa do ciclo de vida do produto, desenvolvimento de mercado e grau de inovação tecnológica associada. O registro de provisões é feito quando o valor de recuperação (valor presente líquido do fluxo de caixa) for inferior ao valor do ativo registrado, de acordo com a política contábil da Companhia apresentada na Nota 29.9. A avaliação sobre a recuperabilidade dos saldos leva em consideração aspectos estratégicos, técnicos e de mercado.

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

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

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

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

h) Provisão para perdas dos estoques

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

i) Tributos a recuperar

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







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

### 3. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

#### 3.1. Fatores de risco financeiro

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

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

##### a) Riscos de mercado

###### (i) Risco cambial

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

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

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

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

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

	30/06/23	31/12/22
Ativos em moeda estrangeira		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	5.004	11.319
Contas a receber de clientes (Nota 9)	15.405	16.953
	20.409	28.272
Passivos em moeda estrangeira		
Fornecedores (Nota 15)	(19.981)	(30.277)
	(19.981)	(30.277)
<b>Exposição líquida ativa (passiva)</b>	<b>428</b>	<b>(2.005)</b>

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 30/06/23	Impacto		
			Cenário provável (US\$1=R\$4,94)	Cenário 2 (variação do US\$ - 25%)	Cenário 3 (variação do US\$ - 50%)
Caixa e equivalentes de caixa	Baixa do US\$	5.004	127	(1.283)	(2.565)
Contas a receber de clientes	Baixa do US\$	15.405	390	(3.949)	(7.897)
Fornecedores	Alta do US\$	(19.981)	(506)	(5.122)	(10.243)

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

### (ii) Riscos de taxa de juros

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





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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, 97,0% (31 de dezembro de 2022 – 95,0%), contra 3,0% de operações pré-fixadas (31 de dezembro de 2022 – 5,0%). O maior valor das operações pós-fixadas pode ocasionar volatilidade no custo médio das operações devido ao aumento, principalmente, da TJLP, da SELIC e seu impacto no CDI, e do IPC-A, que este último está protegido pela contratação de uma operação de hedge de taxa de juros, onde o resultado para a Companhia é um custo em percentual de CDI. O risco de oscilações dos indexadores dessas operações é parcialmente mitigado pelo volume de recursos que existem em caixa.

### b) Riscos de crédito

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

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

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

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

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

### c) Riscos de liquidez

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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
<b>Em 30 de junho de 2023:</b>				
Fornecedores	62.133			
Empréstimos e financiamentos (i)	118.019	122.771	139.374	135.078
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	273			
Partes relacionadas	375			
Obrigações por aquisição de investimento			5.000	3.153
Provisão para riscos		1.382	3.225	1.040
Demais passivos (ii)	140.193	3.500	554	11.628
	<b>320.993</b>	<b>127.653</b>	<b>148.153</b>	<b>150.899</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022:</b>				
Fornecedores	85.566			
Empréstimos e financiamentos (i)	120.919	107.734	145.114	159.250
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	64			
Dividendos e juros sobre o capital próprio	10.576			
Partes relacionadas	414			
Obrigações por aquisição de investimento			5.000	3.153
Provisão para riscos		1.391	3.245	1.040
Demais passivos (ii)	74.576	3.556	2.206	7.381
	<b>292.115</b>	<b>112.681</b>	<b>155.565</b>	<b>170.824</b>

(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.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 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 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

	Nota	Consolidado	
		30/06/23	31/12/22
Empréstimos e financiamentos	16	403.562	412.369
Instrumentos financeiros derivativos		273	
Caixa e equivalentes de caixa	8	(262.122)	(165.036)
<b>Dívida líquida</b>		<b>141.713</b>	<b>247.333</b>
Patrimônio líquido	18	664.417	735.969
<b>Total do capital</b>		<b>806.130</b>	<b>983.302</b>
<b>Índice de alavancagem financeira %</b>		<b>17,58</b>	<b>25,15</b>

### 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".



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 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 2023					
Segmentos de negócios					
	Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita líquida de vendas	168.569	30.752	32.522		231.843
Custos das vendas	(99.707)	(10.541)	(13.817)		(124.065)
Lucro bruto	68.862	20.211	18.705		107.778
Despesas com vendas	(33.714)	(9.941)	(10.825)		(54.480)
<b>Resultado por segmento</b>	<b>35.148</b>	<b>10.270</b>	<b>7.880</b>		<b>53.298</b>
Despesas com pesquisas e inovação				(13.607)	(13.607)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas				(14.339)	(14.339)
Resultado financeiro				(15.955)	(15.955)
Imposto de renda e contribuição social				(79.797)	(79.797)
<b>Resultado não segmentado</b>				<b>(123.698)</b>	<b>(123.698)</b>
<b>Prejuízo do período</b>					<b>(70.400)</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Período de seis meses findo em 30 de junho de 2023				
Segmentos de negócios				
Animais de produção	Animais de companhia	Operações internacionais	Gastos não alocados	Total
Receita	279.983	59.892	59.140	399.015
Custos das vendas	(170.178)	(20.613)	(25.388)	(216.179)
Lucro bruto	109.805	39.279	33.752	182.836
Despesas com vendas	(66.133)	(17.935)	(19.997)	(104.065)
<b>Resultado por segmento</b>	<b>43.672</b>	<b>21.344</b>	<b>13.755</b>	<b>78.771</b>
Despesas com pesquisas e inovação			(29.421)	(29.421)
Despesas gerais e administrativas e outras despesas			(29.493)	(29.493)
Resultado financeiro			(19.981)	(19.981)
Imposto de renda e contribuição social			(73.680)	(73.680)
<b>Resultado não segmentado</b>			<b>(152.575)</b>	<b>(152.575)</b>
<b>Prejuízo do período</b>				<b>(73.804)</b>

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)
<b>Resultado por segmento</b>	<b>46.385</b>	<b>12.907</b>	<b>6.258</b>	<b>65.550</b>
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)
<b>Resultado não segmentado</b>			<b>(42.004)</b>	<b>(42.004)</b>
<b>Lucro líquido do período</b>				<b>23.546</b>

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)
<b>Resultado por segmento</b>	<b>72.434</b>	<b>28.419</b>	<b>14.418</b>	<b>115.271</b>
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)
<b>Resultado não segmentado</b>			<b>(75.731)</b>	<b>(75.731)</b>
<b>Lucro líquido do período</b>				<b>39.540</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Colômbia	10.370	20.097	9.614	19.120
México	8.272	15.542	6.993	15.419
Espanha	4.601	5.154	1.402	3.501
Uruguai		4.975		5.834
Bolívia	1.527	4.802	3.199	3.700
Honduras	1.678	1.678	756	756
Guatemala	1.433	1.433	971	1.006
Equador	1.410	1.410	2.463	3.525
Emirados Árabes	1.406	1.406	2.196	2.196
Paraguai	688	688	2.602	2.602
Outros	1.137	1.955	1.242	2.188
	<u>32.522</u>	<u>59.140</u>	<u>31.438</u>	<u>59.847</u>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 5. INVESTIMENTOS (CONTROLADORA)

a) Informações sobre os investimentos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### b) Movimentação dos investimentos

	Controladora	
	30/06/23	30/06/22
Saldo inicial	723.467	603.789
Resultado de equivalência patrimonial	(69.777)	41.930
Incentivo de longo prazo	307	698
Dividendos recebidos (i)		(15.000)
Variação cambial reflexa de investimentos no exterior	1.772	(2.455)
Mudança na participação relativa em controladas		3
<b>Saldo final</b>	<b>655.769</b>	<b>628.965</b>

- (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.

### c) Resumo das informações financeiras

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

#### (i) Balanço patrimonial sintético

	30/06/23				
	Controladas				
	Diretas		Indiretas		
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Agronegócio Ltda.	Regenera Medicina Avançada Ltda.	Ouro Fino de México, S.A. de C.V.	Ouro Fino Colômbia S.A.S	
Circulante					
Ativo	433.235	434.106	1.090	23.498	22.930
Passivo	(173.201)	(179.564)	(663)	(3.915)	(19.573)
Ativo circulante, líquido	260.034	254.542	427	19.583	3.357
Não circulante					
Ativo	472.462	26.086	25.491	2.928	3.549
Passivo	(322.948)	(3.991)	(2.720)	(775)	(1.244)
Ativo não circulante, líquido	149.514	22.095	22.771	2.153	2.305
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>409.548</b>	<b>276.637</b>	<b>23.198</b>	<b>21.736</b>	<b>5.662</b>





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

### (ii) Demonstração do resultado sintética

	Trimestre findo em 30 de junho de 2023				
	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	161.692	184.168	26	8.272	10.370
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.902	8.335	(322)	(951)	274
Imposto de renda e contribuição social	(3.139)	(77.076)	(2)	-	-
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	<b>763</b>	<b>(68.741)</b>	<b>(324)</b>	<b>(951)</b>	<b>274</b>

	Período de seis meses findo em 30 de junho de 2023				
	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	280.863	326.412	277	15.542	20.097
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(9.807)	24.462	(772)	(1.906)	(404)
Imposto de renda e contribuição social	746	(78.075)	(10)	-	-
<b>Prejuízo do período</b>	<b>(9.061)</b>	<b>(53.613)</b>	<b>(782)</b>	<b>(1.906)</b>	<b>(404)</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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)			
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	<b>5.474</b>	<b>26.206</b>	<b>(369)</b>	<b>(1.821)</b>	<b>(431)</b>

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)	
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>	<b>1.749</b>	<b>40.984</b>	<b>1.998</b>	<b>(2.864)</b>	<b>(447)</b>

### (iii) Demonstração do resultado abrangente

	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Ouro Fino Saúde Animal Ltda. (controlada direta)				
Lucro líquido (prejuízo) do período	763	(9.061)	5.474	1.749
Outros resultados abrangentes	343	1.772	2.103	(2.455)
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>1.106</b>	<b>(7.289)</b>	<b>7.577</b>	<b>(706)</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### (iv) Demonstração dos fluxos de caixa sintética

	30/06/23				
	Diretas		Controladas		
	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	57.906	110.912	(394)	2.760	(1.623)
Juros pagos	(15.863)	(185)		(156)	(765)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(9.574)	(14)		
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>42.043</b>	<b>101.153</b>	<b>(408)</b>	<b>2.604</b>	<b>(2.388)</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<b>(14.033)</b>	<b>(1.568)</b>		<b>64</b>	<b>(1.154)</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>(16.983)</b>	<b>(14.106)</b>		<b>(514)</b>	<b>4.681</b>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>11.027</b>	<b>85.479</b>	<b>(408)</b>	<b>2.154</b>	<b>1.139</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	84.025	59.363	668	7.834	706
Perdas cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(12)				
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	<b>95.040</b>	<b>144.842</b>	<b>260</b>	<b>9.988</b>	<b>1.845</b>

	30/06/22				
	Diretas		Controladas		
	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)		
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>13.840</b>	<b>64.777</b>	<b>(390)</b>	<b>(18.896)</b>	<b>(9.818)</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento</b>	<b>(72.402)</b>	<b>17.254</b>	<b>(104)</b>	<b>(705)</b>	<b>7</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>100.648</b>	<b>(15.221)</b>	<b>1.681</b>	<b>23.852</b>	<b>10.232</b>
<b>Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>42.086</b>	<b>66.810</b>	<b>1.187</b>	<b>4.251</b>	<b>421</b>
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				
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	<b>111.203</b>	<b>85.608</b>	<b>1.187</b>	<b>6.983</b>	<b>2.222</b>

### d) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

	Controladas					
	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.		Ouro Fino Agronegócio Ltda.		Total	
	30/06/23	30/06/22	30/06/23	30/06/22	30/06/23	30/06/22
Patrimônio líquido em 1º de janeiro	416.611	370.246	330.169	198.469	746.780	568.715
Lucro líquido do período	(9.061)	1.749	(53.613)	40.984	(62.674)	42.733
Incentivo de longo prazo	226	517	81	181	307	698
Dividendos distribuídos				(15.000)		(15.000)
Mudança na participação relativa em controladas		3				3
Varição cambial reflexa de investimentos no exterior	1.772	(2.455)			1.772	(2.455)
Aumento de capital por incorporação				60.921		60.921
<b>Patrimônio líquido em 30 de junho</b>	<b>409.548</b>	<b>370.060</b>	<b>276.637</b>	<b>285.555</b>	<b>686.185</b>	<b>655.615</b>
Percentual de participação societária - %	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%		
Participação nos investimentos	409.548	370.060	276.637	285.555	686.185	655.615
Lucro não realizados nos estoques	(30.416)	(26.650)			(30.416)	(26.650)
<b>Saldo contábil do investimento na Controladora</b>	<b>379.132</b>	<b>343.410</b>	<b>276.637</b>	<b>285.555</b>	<b>655.769</b>	<b>628.965</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### e) Combinação de negócios

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

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

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

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

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

#### (i) Contrapartida total

Pagamento à vista	14.536
Pagamento à prazo	5.000
Contraprestação contingente	3.153
	<b>22.689</b>

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

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### (iii) Ágio gerado na aquisição

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

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

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

## 6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

	Controladora		Consolidado		
	30/06/23	31/12/22	30/06/23		31/12/22
	Custo amortizado	Custo amortizado	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Custo amortizado
Ativos, conforme o balanço patrimonial					
Caixa e equivalentes de caixa	10.147	12.440		262.122	165.036
Instrumentos financeiros derivativos			781		
Contas a receber				187.522	301.008
Partes relacionadas	183	13.683		533	414
Outros ativos, exceto despesas antecipadas	246	250		5.355	5.793
	<b>10.576</b>	<b>26.373</b>	<b>781</b>	<b>455.532</b>	<b>472.251</b>

	Controladora		Consolidado			
	30/06/23	31/12/22	30/06/23		31/12/22	
	Custo amortizado	Custo amortizado	Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado
Passivos, conforme o balanço patrimonial:						
Fornecedores	46	90		62.133		85.566
Instrumentos financeiros derivativos			273		64	
Empréstimos e financiamentos				403.562		412.369
Partes relacionadas	85	59		375		414
Comissões sobre as vendas				4.280		6.614
Obrigações por aquisição de investimento			8.153		8.153	
Outros passivos	2.874	1.629		27.532		25.237
	<b>3.005</b>	<b>1.778</b>	<b>8.426</b>	<b>497.882</b>	<b>8.217</b>	<b>530.200</b>

## 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.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Os saldos de conta corrente e aplicações financeiras no montante de R\$262.035 (31 de dezembro de 2022 – R\$164.946) são mantidos em instituições financeiras consideradas de “primeira linha”, sendo a maioria dos bancos classificada como (BB-) *Standard & Poor’s*.

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

	Consolidado	
	30/06/23	31/12/22
AA	36.167	119.068
A	86.497	119.841
B	21.523	29.302
C	17.232	18.271
D	28.203	16.410
E	13	311
	<b>189.635</b>	<b>303.203</b>

### 8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
Caixa:				
Em moeda local			5	5
Em moeda estrangeira			82	85
			87	90
Bancos:				
Em moeda local	17	58	1.843	2.788
Em moeda estrangeira			4.922	11.234
	17	58	6.765	14.022
Aplicações financeiras equivalentes de caixa (i):				
Em moeda local				
CDB	10.120	12.374	244.784	121.689
Compromissadas e outros	10	8	10.486	29.235
	10.130	12.382	255.270	150.924
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.147</b>	<b>12.440</b>	<b>262.122</b>	<b>165.036</b>

(i) As aplicações financeiras equivalentes de caixa no montante de R\$255.270 (31 de dezembro de 2022 - R\$150.924) tem como principal objetivo a manutenção da liquidez do Grupo para fazer frente aos investimentos em P&D e capital de giro. Tais aplicações possuem característica de resgate imediato e sem perda de rentabilidade.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES (CONSOLIDADO)

	30/06/23	31/12/22
Em moeda local		
Contas a receber	174.230	286.250
Perdas de créditos esperadas	(2.113)	(2.195)
	172.117	284.055
Em moeda estrangeira		
Contas a receber	15.405	16.953
	15.405	16.953
<b>Circulante</b>	<b>187.522</b>	<b>301.008</b>

A análise por vencimentos está representada abaixo:

	30/06/23	31/12/22
A vencer:		
Até três meses	163.167	245.898
De três a seis meses	21.425	49.905
Em mais de seis meses	977	4.485
	185.569	300.288
Vencidos:		
Até três meses	1.792	669
De três a seis meses	316	63
Em mais de seis meses	1.958	2.183
	4.066	2.915
	<b>189.635</b>	<b>303.203</b>

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:

	30/06/23	30/06/22
Saldo inicial	2.195	2.408
Reversões, líquidas	(84)	(41)
Variação cambial	2	(3)
<b>Saldo final</b>	<b>2.113</b>	<b>2.364</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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)

	30/06/23	31/12/22
Produtos acabados	160.799	143.694
Matérias-primas	86.360	94.519
Materiais de embalagem	19.176	21.617
Produtos em elaboração	21.889	14.712
Importações em andamento	3.746	29.886
Adiantamentos a fornecedores	2.166	5.195
Outros	31.203	23.082
Provisão para perdas nos estoques (Nota 17)	(12.451)	(7.458)
<b>Total</b>	<b>312.888</b>	<b>325.247</b>
Circulante	312.888	324.971
Não circulante	-	276

### 11. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22
ICMS			12.264	28.860
PIS e COFINS			4.064	11.717
IRRF	1.445	2.548	2.829	3.102
ICMS, PIS e COFINS sobre aquisições de imobilizado			838	1.126
IPI			344	713
Outros	73	73	3.690	4.833
<b>Total</b>	<b>1.518</b>	<b>2.621</b>	<b>24.029</b>	<b>50.351</b>
Circulante	1.518	2.621	23.630	31.368
Não circulante	-	-	399	18.983

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





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

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

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

Dos créditos liberados em 22 de junho de 2022, o montante de R\$30.000 foi transferido para a controlada Ouro Fino Agronegócio Ltda. Tal transferência ocorreu em dois momentos, sendo a primeira no valor de R\$25.000 realizada em 27 de junho de 2022 e a segunda no valor de R\$5.000 em 27 de janeiro de 2023, mediante interdependência, e o residual de R\$9.780 está sendo consumido na própria operação da controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, os saldos residuais nas controladas ficaram em R\$10.618 e R\$1.021, respectivamente.

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

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

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### a) Composição, natureza e realização dos tributos diferidos

#### (i) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	30/06/23	31/12/22
Créditos tributários sobre:		
Prejuízos fiscais acumulados e bases negativas	12.461	1.404
Diferenças temporárias		
Provisões	19.854	28.272
Lucro não realizado nos estoques	15.669	12.010
Instrumentos financeiros derivativos	93	
Mais valia - combinação de negócios	752	702
	<b>48.829</b>	<b>42.388</b>
Débitos tributários sobre:		
Diferenças temporárias		
Custo atribuído a terras e terrenos	(7.878)	(7.878)
Provisões	(201)	(188)
Depreciação acelerada		(253)
	<b>(8.079)</b>	<b>(8.319)</b>
<b>Total do ativo, líquido</b>	<b>40.750</b>	<b>34.069</b>

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:

	30/06/23	31/12/22
Créditos tributários a serem recuperados		
Em 2023	38.777	36.787
Em 2024	6.209	2.689
Acima de 2025 (*)	3.843	2.912
	<b>48.829</b>	<b>42.388</b>
Débitos tributários a serem liquidados		
Em 2023	(201)	(239)
Em 2024		(36)
Acima de 2025 (*)	(7.878)	(8.044)
	<b>(8.079)</b>	<b>(8.319)</b>

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

	30/06/23	30/06/22
Saldo inicial	34.069	35.350
Prejuízos fiscais acumulados e bases negativas	11.057	(244)
Instrumentos financeiros derivativos	93	
Provisões	(8.431)	(3.824)
Lucro não realizado nos estoques	3.659	414
Mais valia - combinação de negócios	50	(72)
Depreciação acelerada	253	20
<b>Saldo final</b>	<b>40.750</b>	<b>31.644</b>

### 13. IMOBILIZADO (CONSOLIDADO)

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2023	Adições	Variação cambial	Transferências	Baixas	Depreciação	Em 30 de junho de 2023
Direito de uso - Arrendamentos	5.383	2.229				(1.441)	6.171
Terras e terrenos	24.985						24.985
Edificações e benfeitorias	168.070	4	2	307	(9)	(2.441)	165.933
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	99.360	3.798	4	1.444	11	(4.916)	99.701
Veículos e tratores	16.841	2.509	280		(353)	(2.345)	16.932
Móveis e utensílios	3.707	237	7		(4)	(328)	3.619
Equipamentos de informática	7.265	1.693	20	38	(13)	(1.645)	7.358
Obras em andamento (i)	15.486	3.345		(1.656)			17.175
Outros	1.261	25	(22)	(133)		(73)	1.058
	<b>342.358</b>	<b>13.840</b>	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>(368)</b>	<b>(13.189)</b>	<b>342.932</b>

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2022	Adições	Adições por aquisição de empresa	Transferências	Variação cambial	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		21.201	2		(2.297)	166.800
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	91.263	4.824	329	4.258	(2)		(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	133	(31)	(5)	(1.224)	5.665
Obras em andamento (i)	20.533	12.110		(25.592)				7.051
Outros	601					(35)	(46)	520
	<b>314.045</b>	<b>22.427</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>(138)</b>	<b>(1.322)</b>	<b>(11.682)</b>	<b>323.728</b>

Composição do saldo:	30/06/23			31/12/22			Taxas médias anuais de depreciação
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
Direito de uso - Arrendamentos	10.687	(4.516)	6.171	8.458	(3.075)	5.383	33,33%
Terras e terrenos	24.985		24.985	24.985		24.985	
Edificações e benfeitorias	205.367	(39.434)	165.933	205.913	(37.843)	168.070	2,40%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	184.018	(84.317)	99.701	179.475	(80.115)	99.360	5,23%
Veículos, tratores e aeronave	25.129	(8.197)	16.932	22.489	(5.648)	16.841	19,43%
Móveis e utensílios	10.858	(7.239)	3.619	11.849	(8.142)	3.707	6,29%
Equipamentos de informática	21.990	(14.632)	7.358	19.949	(12.684)	7.265	14,02%
Obras em andamento (i)	17.175		17.175	15.486		15.486	
Outros	3.529	(2.471)	1.058	3.659	(2.398)	1.261	3,91%
	<b>503.738</b>	<b>(160.806)</b>	<b>342.932</b>	<b>492.263</b>	<b>(149.905)</b>	<b>342.358</b>	

(i) No período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, o saldo das obras em andamento refere-se, substancialmente, a construção do prédio novo CAG (Central de Água Gelada) no montante de R\$7.253 (31 de dezembro de 2022 - R\$7.035), ampliação do prédio da unidade do Biológicos no montante de R\$2.472 (31 de dezembro de 2022 - R\$2.294) e unificação da Estação de Tratamento de Esgoto no montante de R\$1.713 (31 de dezembro de 2022 - R\$1.700).



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



No período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, foram capitalizados custos de empréstimos no montante de R\$410 (30 de junho de 2022 – R\$355) referentes a saldos de obras em andamento, a uma taxa média anual de 7,35% (30 de junho de 2022 – 7,38%).

Terrenos, edificações e máquinas e equipamentos, no montante de R\$74.740 (31 de dezembro de 2022 - R\$75.512), estão cedidos em garantia a empréstimos e financiamentos (Nota 16).

### 14. INTANGÍVEL (CONSOLIDADO)

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2023	Adições	Varição cambial	Provisão para impairment	Baixas	Amortização	Em 30 de junho de 2023
Ágio ( <i>Goodwill</i> ) na aquisição de empresa	18.712						18.712
Marcas e licenças adquiridas	5						5
Desenvolvimento e registros de produtos	75.492	3.337	77	27.191	(27.205)	(3.051)	75.841
Softwares	11.867	3.019	8			(1.357)	13.537
	<b>106.076</b>	<b>6.356</b>	<b>85</b>	<b>27.191</b>	<b>(27.205)</b>	<b>(4.408)</b>	<b>108.095</b>

Movimentação:	Em 1º de janeiro de 2022	Adições	Adições por aquisição de empresa	Varição cambial	Amortização	Em 30 de junho de 2022
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
	<b>71.641</b>	<b>6.511</b>	<b>26.069</b>	<b>(80)</b>	<b>(3.726)</b>	<b>100.415</b>

Composição do saldo:	30/06/23			
	Custo	Provisão para impairment	Amortização acumulada	Líquido
Ágio ( <i>Goodwill</i> ) na aquisição de empresa	18.712			18.712
Marcas e licenças adquiridas	2.205		(2.200)	5
Desenvolvimento e registros de produtos	127.093	(43)	(51.209)	75.841
Softwares	51.092		(37.555)	13.537
Outros	1.333		(1.333)	
	<b>200.435</b>	<b>(43)</b>	<b>(92.297)</b>	<b>108.095</b>

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

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).



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

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

### 15. FORNECEDORES (CONSOLIDADO)

	30/06/23	31/12/22
Em moeda local	41.754	55.289
Em moeda estrangeira	20.379	30.277
	<b>62.133</b>	<b>85.566</b>

### 16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (CONSOLIDADO)

	Encargos financeiros incidentes	Vencimento final	30/06/23	31/12/22
Em moeda local				
FINEP	Taxa média ponderada de 7,35% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 7,78% ao ano)	2032	244.323	255.630
NCE (Nota de crédito a exportação)	Taxa média de 15,86% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 15,88% ao ano)	2024	57.300	56.345
Capital de giro	Taxa média de 15,81% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 15,84% ao ano)	2024	29.867	31.398
BNDES - FINEM	Taxa média ponderada de 13,28% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 12,40% ao ano)	2032	58.834	60.551
BNDES - FINAME	Taxa média ponderada de 9,50% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 9,50% ao ano)	2023	9	25
Capital de giro (i)	Taxa média de 20,45% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 16,74% ao ano)	2023	11.019	5.445
Capital de giro (i)	Taxa média de 14,99% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 14,26% ao ano)	2025	1.810	2.182
Risco sacado	Taxa média de 22,60% ao ano (31 de dezembro de 2022 - 19,17% ao ano)		400	793
			<b>403.562</b>	<b>412.369</b>
Circulante			100.277	88.229
Não circulante			303.285	324.140
			<b>403.562</b>	<b>412.369</b>

(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\$154.658; (ii) seguro garantia, no montante de R\$95.681; (iii) garantia real constituída por sua planta industrial localizada no município de Cravinhos-SP; e (iv) aval da controladora Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A., sob o qual não há cobrança de encargos.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, esses índices foram cumpridos pelo Grupo.

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se de seu valor justo.

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

	<b>30/06/23</b>
De um a dois anos	81.003
De dois a três anos	34.536
De três a quatro anos	33.564
De quatro a cinco anos	33.564
Acima de cinco anos	120.618
	<b>303.285</b>

### 17. PROVISÕES (CONSOLIDADO)

	<b>Trimestre findo em 30 de junho de 2023</b>				
	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adições e reversões, líquidas</b>	<b>Baixas definitivas</b>	<b>Variação cambial</b>	<b>Saldo Final</b>
<b>Saldos reconhecidos no Ativo:</b>					
Bonificações de mercadorias	1.808	359	(430)		1.737
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	43				43
Perdas de créditos esperadas	2.198	(86)		1	2.113
Provisão para perdas dos estoques	9.199	4.015	(769)	6	12.451
	<b>13.248</b>	<b>4.288</b>	<b>(1.199)</b>	<b>7</b>	<b>16.344</b>
<b>Saldos reconhecidos no Passivo:</b>					
Provisão para riscos	5.878	676	(967)	60	5.647
	<b>5.878</b>	<b>676</b>	<b>(967)</b>	<b>60</b>	<b>5.647</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Período de seis meses findo em 30 de junho de 2023					
Saldos reconhecidos no Ativo:	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Bonificações de mercadorias	1.986	2.073	(2.322)		1.737
Provisão para <i>impairment</i> do ativo intangível	27.234		(27.191)		43
Perdas de créditos esperadas	2.195	(84)		2	2.113
Provisão para perdas dos estoques	7.458	6.417	(1.434)	10	12.451
	<b>38.873</b>	<b>8.406</b>	<b>(30.947)</b>	<b>12</b>	<b>16.344</b>

Saldos reconhecidos no Passivo:	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Provisão para riscos	5.675	859	(967)	80	5.647
	<b>5.675</b>	<b>859</b>	<b>(967)</b>	<b>80</b>	<b>5.647</b>

Trimestre findo em 30 de junho de 2022					
Saldos reconhecidos no Ativo:	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
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
	<b>32.880</b>	<b>2.336</b>	<b>(980)</b>	<b>3</b>	<b>34.239</b>

Saldos reconhecidos no Passivo:	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
Provisão para riscos	4.842	406	(35)	(3)	5.210
	<b>4.842</b>	<b>406</b>	<b>(35)</b>	<b>(3)</b>	<b>5.210</b>

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2022					
Saldos reconhecidos no Ativo:	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Saldo Final
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
	<b>33.244</b>	<b>3.157</b>	<b>(2.158)</b>	<b>(4)</b>	<b>34.239</b>

Saldos reconhecidos no Passivo:	Saldo inicial	Adições e reversões, líquidas	Baixas definitivas	Variação cambial	Adições por aquisição de empresa	Saldo Final
Provisão para riscos	4.779	442	(938)	(113)	1.040	5.210
	<b>4.779</b>	<b>442</b>	<b>(938)</b>	<b>(113)</b>	<b>1.040</b>	<b>5.210</b>

### 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).





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 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:

	<b>30/06/23</b>	<b>31/12/22</b>
Tributários	1.498	1.911
Trabalhistas	3.051	2.735
Cíveis	1.098	1.029
	<b>5.647</b>	<b>5.675</b>

### f) Perdas possíveis não provisionadas no balanço

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

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

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

Neste contexto, a Administração do Grupo avaliou juntamente com seus assessores jurídicos e concluiu que a decisão firmada pelo STF não traz nenhum impacto no conjunto das demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, findas em 30 de junho de 2023.





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



A composição dos riscos possíveis está apresentada a seguir:

	30/06/2023			31/12/22		
	Administrativo	Judicial	Total	Administrativo	Judicial	Total
Tributários	73.962	7.033	80.995	79.477	5.079	84.556
Trabalhistas		4.576	4.576		6.202	6.202
Cíveis	1	2.313	2.314	1	2.545	2.545
	<b>73.963</b>	<b>13.922</b>	<b>87.885</b>	<b>79.478</b>	<b>13.825</b>	<b>93.303</b>

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\$58.908 (31 de dezembro de 2022 – R\$56.358), foi lavrado pelas autoridades fiscais contra a controlada Ouro Fino Saúde Animal Ltda. em maio de 2019, referente a fatos geradores ocorridos no ano calendário 2014, exigindo diferenças de PIS e COFINS apurados sob o regime monofásico, por desconsiderar as operações das empresas comerciais Ouro Fino Agronegócio Ltda. e Ouro Fino PET Ltda.

Já no âmbito do ICMS, a discussão envolve questões relacionadas a supostos créditos de ICMS decorrentes de operações de aquisição de energia elétrica aplicada no processo industrial da empresa, sujeitas ao regime de substituição tributária, no montante de R\$7.106 (31 de dezembro de 2022 – R\$6.247).

Além disso, o Grupo está envolvido em outros processos de natureza tributária cujos valores totalizam R\$17.539 (31 de dezembro de 2022 – R\$18.415), sendo os mais relevantes: (i) R\$6.141 (2022 – R\$5.589) relacionados a aplicação indevida de isenção e redução de base de cálculo previstas no Convênio 100/97, de produtos germicidas considerados pela fiscalização como materiais de limpeza; (ii) R\$4.525 (2022 - R\$7.756) relacionados à incidência de ICMS nas operações com importação de produtos técnicos; (iii) R\$3.350 (2022 – R\$3.338) relacionados as transferências de saldo credor de ICMS; (iv) R\$1.963 (2022 – R\$1.732) relacionados a divergências na aplicação da alíquota de ICMS (FCI); (v) R\$1.561 relacionados a temas de menor relevância, tais como compensações de PERD/COMP's e cumprimento de sentença.

## 18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

Em 30 de junho de 2023, o capital social é representado por 53.949.006 ações ordinárias (31 de dezembro de 2022 – 53.949.006 ações ordinárias), todas sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

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

### 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.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



- 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.

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

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

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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 2023, a Diretoria do Grupo reconheceu a despesa, incluindo encargos de INSS e FGTS, do Plano no montante de R\$539 (30 de junho de 2022 – R\$1.108).

### f) Plano de Remuneração Baseado em Ações Restritas

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

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

### 19. RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS (CONSOLIDADO)

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

	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
No Brasil:				
Vendas brutas de produtos e serviços	221.869	381.020	229.095	425.810
Impostos e deduções sobre venda	(22.548)	(41.145)	(25.225)	(48.034)
	199.321	339.875	203.870	377.776
No exterior:				
Vendas brutas de produtos	33.106	60.009	31.757	60.350
Impostos e deduções sobre venda	(584)	(869)	(319)	(503)
	32.522	59.140	31.438	59.847
	<b>231.843</b>	<b>399.015</b>	<b>235.308</b>	<b>437.623</b>

### 20. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal	1.648	4.168	1.938	3.521
Serviços de terceiros	206	371	330	396
Despesas com viagem	3	8	1	3
Outros	33	118	36	116
	<b>1.890</b>	<b>4.665</b>	<b>2.305</b>	<b>4.036</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



	Consolidado			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Custo das vendas (i)				
Custos variáveis (matéria-prima e materiais de consumo)	65.560	114.579	66.508	127.613
Despesas com pessoal	27.542	47.820	26.166	49.164
Serviços de terceiros	11.366	19.168	8.570	16.218
Depreciação e amortização	5.742	11.236	4.874	9.451
Energia elétrica	5.833	9.870	5.187	9.715
Provisão (reversão) para perdas nos estoques	3.246	4.983	1.004	893
Outros	4.776	8.523	4.351	8.128
	<b>124.065</b>	<b>216.179</b>	<b>116.660</b>	<b>221.182</b>
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal	19.470	42.167	20.970	43.508
Despesas com equipe de vendas	14.653	25.944	15.030	24.983
Despesas com fretes	10.021	16.805	8.979	16.234
Serviços de terceiros	6.776	12.355	4.951	9.994
Depreciação e amortização	1.729	3.242	1.445	2.876
Telecomunicações e energia	159	267	152	268
Outros	1.672	3.285	1.571	3.307
	<b>54.480</b>	<b>104.065</b>	<b>53.098</b>	<b>101.170</b>
Despesas com pesquisas e inovação				
Despesas com pessoal	5.772	12.747	6.510	12.688
Serviços de terceiros	5.409	10.781	5.466	12.956
Depreciação e amortização	766	1.492	621	1.229
Telecomunicações e energia	138	281	90	300
Outros	1.522	4.120	2.420	3.774
	<b>13.607</b>	<b>29.421</b>	<b>15.107</b>	<b>30.947</b>
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal	9.237	20.114	9.651	18.330
Serviços de terceiros	2.912	4.800	3.171	5.308
Depreciação e amortização	891	1.627	945	1.852
Despesas com viagem	255	547	207	372
Telecomunicações e energia	258	518	178	523
Despesas com veículos	20	79	18	82
Doações e patrocínios	37	53	13	23
Outros	763	1.754	1.067	1.875
	<b>14.373</b>	<b>29.492</b>	<b>15.250</b>	<b>28.365</b>
	<b>206.525</b>	<b>379.157</b>	<b>200.115</b>	<b>381.664</b>

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 21. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS), LÍQUIDAS

	Controladora			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Ganhos nas vendas de sucatas, aluguéis e outros	37	71	46	91
Tributos e taxas federais, estaduais, municipais	(3)	(7)		(1)
Outras perdas	(78)	(78)		
	<b>(44)</b>	<b>(14)</b>	<b>46</b>	<b>90</b>

	Consolidado			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Ganho na alienação e baixa de imobilizado	731	938	1.096	1.687
Recuperação de gastos (i)				1.669
Ganhos nas vendas de sucatas, aluguéis e outros	(535)	(461)	98	1.130
Tributos e taxas federais, estaduais, municipais	(329)	(598)	(289)	(580)
Resultado na baixa de ativo intangível (ii)		(14)		
Outros(as) ganhos (perdas)	167	134	(576)	(723)
	<b>34</b>	<b>(1)</b>	<b>329</b>	<b>3.183</b>

- (i) Refere-se ao reembolso de gastos dos assessores contratados na aquisição da Regenera Medicina Veterinária Ltda. (Nota 5 (e)) que foram pagos pelos vendedores.
- (ii) Refere-se a provisão para *impairment* e baixas de projetos que estavam em desenvolvimento no ativo intangível (Nota 14).

### 22. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	361	710	406	1.630
Variação monetária		12		4
	361	722	406	1.634
Despesas financeiras:				
Encargos financeiros			(1)	(6)
Outras	(33)	(68)	(49)	(70)
	(33)	(68)	(50)	(76)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>328</b>	<b>654</b>	<b>356</b>	<b>1.558</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



	Consolidado			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Receitas financeiras:				
Receita de aplicações financeiras	6.827	12.334	3.842	7.500
Juros ativos	327	615	116	220
Variação monetária		220		7
Outras	104	8	210	403
	<b>7.258</b>	<b>13.177</b>	<b>4.168</b>	<b>8.130</b>
Despesas financeiras:				
Juros passivos	(10.453)	(20.365)	(9.637)	(17.619)
Encargos financeiros	(724)	(1.450)	(554)	(1.332)
Variação monetária	(12.514)	(12.514)		
Outras	(190)	(397)	(251)	(338)
	<b>(23.881)</b>	<b>(34.726)</b>	<b>(10.442)</b>	<b>(19.289)</b>
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos:				
Ganhos com derivativos (variação cambial)	957	1.717		
Perdas com derivativos (juros)	(437)	(100)		
	<b>520</b>	<b>1.617</b>		
Variações cambiais, líquidas	148	(49)	(1.307)	(3.098)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(15.955)</b>	<b>(19.981)</b>	<b>(7.581)</b>	<b>(14.257)</b>

### 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			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Lucro (prejuízo) antes do impostos de renda e da contribuição social	(70.399)	(73.802)	23.547	39.542
Alíquotas vigentes	34%	34%	34%	34%
	<b>23.936</b>	<b>25.093</b>	<b>(8.006)</b>	<b>(13.444)</b>
<u>Reconciliação para o imposto efetivo:</u>				
Diferenças permanentes:				
Equivalência patrimonial	(23.389)	(23.724)	8.653	14.256
Tributos diferidos não constituídos	(547)	(1.369)	(647)	(812)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>				





# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



	Consolidado			
	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Lucro antes do impostos de renda e da contribuição social	9.397	(124)	27.941	44.885
Alíquotas vigentes	34%	34%	34%	34%
	<b>(3.195)</b>	<b>42</b>	<b>(9.500)</b>	<b>(15.261)</b>
<u>Reconciliação para o imposto efetivo:</u>				
Diferenças permanentes:				
Benefício de PD&I			77	77
Ajuste do cálculo de controlada tributada pelo lucro presumido	(112)	(273)	(126)	661
Subvenção para Investimento (i)	(74.252)	(69.745)	5.973	10.785
Ajuste do cálculo de controladas no exterior tributadas pela alíquota vigente de seu país	(230)	(785)	(765)	(1.305)
Depreciação acelerada incentivada	(1.458)	(1.458)		
Utilização de prejuízo fiscal de períodos anteriores			639	639
Tributos diferidos não constituídos	(547)	(1.369)	(647)	(812)
Outras	(3)	(92)	(46)	(129)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(79.797)</b>	<b>(73.680)</b>	<b>(4.395)</b>	<b>(5.345)</b>
Reconciliação com a demonstração do resultado:				
Correntes	(80.287)	(80.295)	(1.950)	(1.977)
Diferidos	490	6.615	(2.445)	(3.368)
	<b>(79.797)</b>	<b>(73.680)</b>	<b>(4.395)</b>	<b>(5.345)</b>

- (i) Até 31 de março de 2023, a Diretoria do Grupo reconhecia a dedutibilidade fiscal dos valores de incentivos fiscais referente a saídas com isenção de ICMS nas operações dentro do estado de SP e saídas com redução de 60% na base de cálculo do ICMS nas operações interestaduais (Convênio ICMS 100/97), segundo a jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça, porém tendo em vista o julgamento do STJ ocorrido em 26 de abril de 2023, onde decidiu-se que tais incentivos só poderiam ser excluídos se observados os requisitos previstos no artigo 10 da Lei Complementar 160/2017 e no artigo 30 da Lei 12.973/2014, no trimestre e período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, a Diretoria do Grupo deixou de utilizar tal incentivo fiscal em suas apurações do IRPJ e da CSLL e reconheceu na demonstração do resultado a provisão para perda relativos a subvenção utilizada entre os anos de 2019 e 2022 no montante de R\$82.259, sendo R\$69.745 de principal e R\$12.514 de atualização monetária (Nota 1.1 (ii)).

## 24. LUCRO (PREJUÍZO) BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO

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

	2023		2022	
	Trimestre	6 meses	Trimestre	6 meses
Lucro (prejuízo) do período atribuível aos acionistas da Companhia	(70.399)	(73.802)	23.547	39.542
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação no período (mil ações)	53.768	53.768	53.768	53.768
<b>Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação</b>	<b>(1,30931)</b>	<b>(1,37260)</b>	<b>0,43794</b>	<b>0,73542</b>





## 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 2023 totalizaram R\$679 (30 de junho de 2022 - R\$695).

### 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 2023, o impacto no resultado do incentivo de curto prazo foi de R\$628 (30 de junho de 2022 - R\$8.512).

### c) Plano de Incentivo de Longo Prazo - "Phantom Units"

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

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

#### Características Gerais do Plano

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

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

O valor justo do Plano é mensurado com base no valor da ação (fechamento) ou múltiplos de Ebitda. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, o plano foi calculado por múltiplos de Ebitda e, portanto, o Grupo reconheceu despesas, incluindo encargos de INSS e FGTS, no montante de R\$4.433 (30 de junho de 2022 - R\$565).



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

#### a) Saldos e principais operações

Controladora					
30/06/23		31/12/22			
Ativo	Passivo	Ativo		Passivo	
Outros ativos (i)	Outros passivos (i)	Juros sobre o capital próprio	Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)
<b>Controladas:</b>					
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	84				58
Ouro Fino Agronegócio Ltda.	1	13.600			1
<b>Outras partes relacionadas:</b>					
Ouro Fino Química Ltda.	183		83		
Acionistas				10.576	
<b>183</b>	<b>85</b>	<b>13.600</b>	<b>83</b>	<b>10.576</b>	<b>59</b>

Controladora			
30/06/23		30/06/22	
Controladas:	Outras partes relacionadas:	Controladas:	Outras partes relacionadas:
Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Química Ltda.	Ouro Fino Saúde Animal Ltda.	Ouro Fino Química Ltda.
Principais operações:			
Reembolso de "CSC" (i)	(80)	(84)	
Royalties			100
Outras despesas, líquidas	(139)	(83)	
<b>(219)</b>	<b>100</b>	<b>(167)</b>	<b>100</b>

Consolidado				
30/06/23		31/12/22		
Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	
Outros ativos (i)	Outros passivos (i)	Outros ativos (i)	Dividendos e juros sobre o capital próprio	Outros passivos (i)
<b>Outras partes relacionadas:</b>				
Ouro Fino Química Ltda.	473	290	269	315
Condomínio Rural Ouro Fino	60	85	145	66
Acionistas				10.576
Neotech Soluções Ambientais Ltda.				33
<b>533</b>	<b>375</b>	<b>414</b>	<b>10.576</b>	<b>414</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Consolidado						
30/06/23			30/06/2022			
	Outras partes relacionadas:			Outras partes relacionadas:		Acionistas:
Ouro Fino Química Ltda.	Condomínio Rural Ouro Fino	Neotech Soluções Ambientais Ltda.	Ouro Fino Química Ltda.	Condomínio Rural Ouro Fino	Neotech Soluções Ambientais Ltda.	BNDES Participações S.A. (ii)
Principais operações:						
Lucro bruto nas vendas de mercadorias		119		1		
Reembolso de "CSC" (i)	888		873			
Royalties	100	3	100	3		
Compra de Insumos						
Despesas com aluguéis e gastos com condomínios		(1.463)		(1.546)		
Serviços de incineração de produtos					(315)	
Outras despesas, líquidas	(255)		(638)			
Resultado financeiro						(2.484)
	733	(1.341)	335	(1.542)	(315)	(2.484)

Em 30 de junho de 2023, o resultado financeiro da BNDESPar não está sendo divulgado como parte relacionada da Companhia tendo em vista a operação entre acionistas, o qual a BNDESPar vendeu a totalidade das suas ações para a Mitsui & Co., Ltd (Nota 26 (ii)).

### (i) Outros ativos e passivos

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

### (ii) Operações entre acionistas

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

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

### b) Remuneração dos administradores

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

	30/06/23	30/06/22
Pagamentos com base em ações	2.015	525
Salários	1.974	1.716
Remuneração variável	202	979
Encargos trabalhistas	764	628
Benefícios diretos e indiretos	88	116
	<b>5.043</b>	<b>3.964</b>



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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	30/06/23	31/12/22
Ativos imobilizados e estoques	Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, vendaval a lucros cessantes	634.077	459.552
Risco civil - geral	Dano a terceiros causados durante a operação	10.000	10.000
Risco civil - Administradores	Dano a terceiros decorrentes de ato dos administradores em suas funções	40.000	40.000

### 28. OUTRAS DIVULGAÇÕES SOBRE OS FLUXOS DE CAIXA

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	Caixa e equivalentes de caixa	Dívida líquida
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>412.369</b>		<b>(165.036)</b>	<b>247.333</b>
Captações	4.681			4.681
Pagamentos de principal	(17.597)			(17.597)
Pagamentos de juros	(16.344)			(16.344)
Risco sacado	(393)			(393)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras			(97.098)	(97.098)
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa	(29.653)		(97.098)	(126.751)
Variações cambiais e juros	20.846	273	12	21.131
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa	20.846	273	12	21.131
<b>Saldo em 30 de junho de 2023</b>	<b>403.562</b>	<b>273</b>	<b>(262.122)</b>	<b>141.713</b>
<b>Saldo em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>382.375</b>		<b>(161.254)</b>	<b>221.121</b>
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			(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
<b>Saldo em 30 de junho de 2022</b>	<b>448.754</b>		<b>(216.955)</b>	<b>231.799</b>

### 29. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



### 29.1 Consolidação

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

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

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

- b) Transações, saldos e ganhos não realizados entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda ("*impairment*") do ativo transferido. As políticas contábeis das empresas controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

### 29.2 Conversão de moeda estrangeira

- a) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

- b) Transações e saldos

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

- c) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente do real

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

- (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de câmbio de fechamento da data do balanço.







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

### 29.3 Ativos financeiros

#### 29.3.1 Classificação

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

##### a) Custo amortizado

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

##### b) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

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

#### 29.3.2 Reconhecimento e mensuração

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

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







### 29.3.3 "Impairment" de ativos financeiros

#### Ativos mensurados ao custo amortizado

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

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

### 29.4 Contas a receber de clientes

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

### 29.5 Estoques

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

### 29.6 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

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

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

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

Até 31 de março de 2023, a Diretoria do Grupo reconhecia a dedutibilidade fiscal dos valores de incentivos fiscais referente a saídas com isenção de ICMS nas operações dentro do estado de SP e saídas com redução de 60% na base de cálculo do ICMS nas operações interestaduais (Convênio ICMS 100/97), segundo a jurisprudência do Superior Tribunal de Justiça, porém a partir do julgamento do STJ realizado em 26 de abril de 2023 onde decidiu-se que tais incentivos fiscais de isenção e redução da base de cálculo do ICMS somente podem ser excluídos nas apurações da base de cálculo do IRPJ e da CSLL se observados os requisitos previstos no artigo 10 da Lei Complementar 160/2017 e no artigo 30 da Lei 12.973/2014, os assessores jurídicos do Grupo reavaliaram o prognóstico da perda possível (êxito “more likely than not”) para perda provável.

Neste contexto, levando em consideração o escopo da IFRIC 23, a Diretoria do Grupo deixou de utilizar os incentivos fiscais em suas apurações do IRPJ e da CSLL e reconheceu na demonstração do resultado a provisão para perda do IRPJ e CSLL relativos à subvenção utilizada entre os anos de 2019 e 2022 (Nota 1.1 (ii)).

### 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.



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

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

### b) Marcas e licenças adquiridas

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

### c) Softwares

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

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

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

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

## 29.8 Imobilizado

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

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





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

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

#### 29.9 "Impairment" de ativos não financeiros

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

#### 29.10 Fornecedores

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

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

#### 29.11 Empréstimos e financiamentos

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

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

#### 29.12 Benefícios a empregados

##### a) Previdência privada

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





b) Participação nos lucros

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

c) Remuneração com base em ações

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

29.13 Reconhecimento da receita

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

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

29.14 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

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

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

29.15 Operações de Arrendamento Mercantil

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



# Ouro Fino Saúde Animal Participações S.A.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o período findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



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

### 29.16 Combinação de negócios

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

### 29.17 Novas normas que ainda não estão em vigor

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

## 30. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de julho de 2023, os acionistas da Companhia aprovaram a rerratificação da destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, contemplando a destinação, à reserva para contingências, no montante de R\$89.959, inicialmente retido com base em orçamento de capital aprovado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia de 14 de abril de 2023.

