Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A **Cálamo Distribuidora de Produtos de Beleza S.A.** (Companhia), em atendimento à legislação societária, apresenta ao público o relatório da administração, as demonstrações financeiras da controladora e consolidado, bem como o relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social de 2019. A atuação da Companhia e de suas controladas (doravante denominadas "Companhias") compreende a industrialização, distribuição comercial por atacado, importação e exportação de produtos de perfumaria, cosméticos e higiene pessoal, medicamentos cosméticos-dermatológicos e produtos farmacêuticos, fabricação de soluções concentradas de óleos essenciais obtidos por tratamento de flores, locação de imóveis próprios, licenciamento de marcas e produtos, comércio varejista e comércio eletrônico/virtual de produtos de perfumaria, cosméticos, e higiene pessoal e participação em outras sociedades. Essas operações levaram as Companhias a encerrar o ano com faturamento consolidado de R$ 7 bilhões (R$ 6,2 bilhões em 2018). Com base nas boas práticas de **governança corporativa**, as Companhias adotam uma postura ética, responsável e transparente na administração dos seus negócios. Seguindo esse compromisso, proporciona aos acionistas a visão da gestão estratégica e do acompanhamento da direção executiva por meio do Conselho de Administração, do Comitê de Riscos e Auditoria e de Auditores Independentes. Completando 10 anos de atuação em 2020 como Grupo Boticário, consolidamos a nossa posição como um dos principais players de beleza no Brasil e no mundo. Referência internacional no varejo de beleza, reunimos as marcas **O Boticário**, **Eudora**, **quem disse, berenice?, Beautybox**, **Multi B** e **Vult**, todas com um só propósito: criar oportunidades para a beleza transformar o mundo ao nosso redor. Sempre atentos a oportunidades de mercado que estão atreladas às estratégias de crescimento do nosso negócio, em 2019, consolidamos a **aquisição da Beleza na Web**, considerada a maior varejista *online* de beleza no País. Também como expansão de nossa operação, a Companhia inaugurou mais um **centro de distribuição**, localizado na cidade de Varginha, em Minas Gerais. Com forte investimento na área de **inovação**, **pesquisa e desenvolvimento**, lançamos 1,7 mil produtos em 2019, entre eles, a fragrância **Linda Felicidade**, produzida a partir de técnicas de neurociência para ativar a sensação de felicidade, a primeira base do mercado com FPS 70 e ácido hialurônico e a nova linha de cabelos, **Eume**, distribuída em canais como farmácias, perfumarias e lojas multimarcas. A **sustentabilidade** é um tema que permeia o nosso jeito de fazer negócios e de se relacionar com o mundo, e está diretamente associada ao nosso propósito. Temos uma série de iniciativas, algumas pioneiras, como: não fazemos testes em animais há 20 anos e desenvolvemos métodos alternativos, como Pele 3D e *organs-on-a-chip*; criamos produtos cada vez mais sustentáveis na formulação ou na embalagem integrando toda a cadeia para incentivar uma economia circular; temos o maior programa de logística reversa de embalagens do País com mais de quatro mil pontos de coleta em todo o Brasil. As Companhias também possuem diretrizes internas para **investimento social privado**, direcionando parte da receita líquida anual para diversas iniciativas, projetos e programas, com repasses à Fundação Grupo Boticário de Proteção à Natureza, uma das maiores e mais importantes fundações empresariais de conservação da natureza do Brasil, e outras instituições privadas. Acreditamos na beleza das relações e valorizamos a multiplicidade entre nossos 12 mil colaboradores diretos e 35 mil indiretos. Mais do que respeitar a **diversidade**, vemos as diferenças como alavancas de inovação e crescimento. Mais do que olhar para todas as iniciativas que fizemos, estamos sempre de olho no futuro, e em como materializamos diariamente nosso propósito, priorizando colaboradores, parceiros e consumidores, que estão no centro do nosso negócio. Atenciosamente,

A Administração

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

BALANÇOS PATRIMONIAIS *(Em milhares de Reais)*

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2019	2018	2019	2018
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	368.681	104.850	765.025	527.675
Contas a receber de clientes	8	77.667	92.062	338.537	334.446
Estoques	9	364.805	276.790	1.009.547	938.216
Tributos a recuperar	10	274.010	128.323	371.070	174.495
Imposto de renda e contribuição social a compensar		32.290	2.091	35.129	11.573
Empréstimos concedidos à franqueados		2.874	22	2.874	22
Outros ativos	11	29.870	13.219	218.424	168.825
Ativos não circulantes mantidos para venda		-	-	-	3.534
Total do ativo circulante		**1.150.197**	**617.357**	**2.740.606**	**2.158.786**
Não circulante					
Contas a receber de clientes	8	8.322	7.050	8.027	7.050
Tributos a recuperar	10	43.385	99.531	60.324	110.660
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	94.498	111.365	184.442	185.527
Depósitos judiciais	23b	82.757	63.897	184.769	82.755
Mútuo com partes relacionadas	13	-	-	392.617	344.308
Empréstimos concedidos à franqueados		5.669	8.503	5.669	8.503
Dividendos a receber	13	72.492	72.492	-	-
Outros ativos	11	2.816	2.174	4.185	3.173
		309.939	**365.012**	**840.033**	**741.976**
Investimentos	14	3.678.100	4.000.341	314.791	295.171
Imobilizado	15	130.133	115.498	1.408.356	1.301.134
Intangível	16	601.866	6.506	1.380.122	1.036.113
Direito de uso	17	157.433	-	282.592	-
Total do ativo não circulante		**4.877.471**	**4.487.357**	**4.225.894**	**3.374.394**
Total do ativo		**6.027.668**	**5.104.714**	**6.966.500**	**5.533.180**

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2019	2018	2019	2018
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	18	638.932	482.081	1.004.323	588.936
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	1.092.578	664.441	1.130.133	673.722
Passivo de arrendamento	17	28.863	-	72.131	-
Obrigações trabalhistas	20	26.428	25.568	140.648	132.451
Obrigações tributárias	21	255.114	191.491	326.108	229.209
Obrigações comerciais	22	117.628	146.018	117.628	98.345
Imposto de renda e contribuição social a pagar		37	-	12.432	17.429
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23a	4.218	3.818	23.270	17.781
Juros sobre capital próprio a pagar	13	28.239	12.076	28.239	12.076
Outros passivos	24	42.149	45.323	164.320	162.105
Total do passivo circulante		**2.234.186**	**1.570.816**	**3.019.232**	**1.932.054**
Não circulante					
Fornecedores	18	-	-	554	2.379
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	1.024.483	1.549.496	1.028.657	1.555.459
Passivo de arrendamento	17	128.892	-	146.417	-
Obrigações trabalhistas	20	4.333	6.580	12.249	15.091
Obrigações tributárias	21	35.503	20.107	120.777	26.961
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23a	5	132	522	220
Contas a pagar por aquisição de investimentos	1.1	267.823	264.979	270.243	264.979
Dividendos a pagar	13	-	-	685	685
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	519	10.401
Outros passivos	24	781	753	2.977	5.717
Total do passivo não circulante		**1.461.820**	**1.842.047**	**1.583.600**	**1.881.892**
Total do passivo		**3.696.006**	**3.412.863**	**4.602.832**	**3.813.946**
Patrimônio líquido					
Capital social	25a	49.833	49.833	49.833	49.833
Reserva de capital	25b	294.591	294.591	294.591	294.591
Ajuste de avaliação patrimonial	25c	(22.495)	(22.495)	(22.495)	(22.495)
Reservas de lucros	25d	2.009.733	1.369.922	2.009.733	1.369.922
		2.331.662	**1.691.851**	**2.331.662**	**1.691.851**
Patrimônio pertencente aos minoritários		-	-	32.006	27.383
Total do patrimônio líquido		**2.331.662**	**1.691.851**	**2.363.668**	**1.719.234**
Total do passivo e patrimônio líquido		**6.027.668**	**5.104.714**	**6.966.500**	**5.533.180**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO *(Em milhares de Reais)*

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2019	2018	2019	2018
Receita operacional, líquida	26	**4.023.413**	**3.531.290**	**5.449.972**	**4.955.682**
Custo dos produtos vendidos	27	(2.779.253)	(2.454.050)	(2.244.631)	(1.918.427)
Lucro bruto		**1.244.160**	**1.077.240**	**3.205.341**	**3.037.255**
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	27	(310.969)	(252.631)	(1.409.588)	(1.340.362)
Gerais e administrativas	27	(216.195)	(203.967)	(687.073)	(656.242)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	27	6.291	(1.820)	5.129	2.973
Outras despesas operacionais, líquidas	28	(97.956)	(93.102)	(106.645)	(120.205)
		(618.829)	**(551.520)**	**(2.198.177)**	**(2.113.836)**
Lucro antes das participações societárias, resultado financeiro e impostos		**625.331**	**525.720**	**1.007.164**	**923.419**
Resultado de equivalência patrimonial	14b	397.853	392.624	-	-
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		**1.023.184**	**918.344**	**1.007.164**	**923.419**
Resultado financeiro	29				
Despesas financeiras		(277.310)	(342.377)	(326.002)	(365.071)
Receitas financeiras		20.268	14.100	128.788	100.447
Variações monetárias e cambiais, líquidas		(16.181)	(6.625)	(16.501)	(17.225)
		(273.223)	**(334.902)**	**(213.715)**	**(281.849)**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**749.961**	**583.442**	**793.449**	**641.570**
Imposto de renda e contribuição social	12				
Correntes		23.839	(22.861)	(47.863)	(73.746)
Diferidos		(23.509)	14.682	8.797	10.846
		330	**(8.179)**	**(39.066)**	**(62.900)**
Lucro líquido do exercício		**750.291**	**575.263**	**754.383**	**578.670**
Participação dos controladores		-	-	750.291	575.263
Minoritários		-	-	4.092	3.407

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO *(Em milhares de Reais)*

			Reserva de capital		Reservas de lucros							
	Nota	Capital social	Ágio na emissão de ações	Ajuste de avaliação patrimonial	Subvenção para investimentos	Legal	Prêmio na emissão de debêntures	Retenção de lucros	Lucros acumulados	Total antes da participação dos minoritários	Patrimônio atribuído aos minoritários	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018		**49.833**	**294.591**	**(22.495)**	**12.733**	**3.554**	**455.000**	**405.468**	**-**	**1.198.684**	**22.679**	**1.221.363**
Aumento de capital social em investida		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.297	**1.297**
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	575.263	575.263	3.407	**578.670**
Destinações:												
Reserva de subvenção para investimentos incentivos fiscais	25d	-	-	-	75.864	-	-	-	(75.864)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	25e	-	-	-	-	-	-	-	(82.096)	(82.096)	-	**(82.096)**
Retenção de lucros	25d	-	-	-	-	-	-	417.303	(417.303)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018		**49.833**	**294.591**	**(22.495)**	**88.597**	**3.554**	**455.000**	**822.771**	**-**	**1.691.851**	**27.383**	**1.719.234**
Incorporação de investidas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	531	**531**
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	750.291	750.291	4.092	**754.383**
Destinações:												
Reserva de subvenção para investimentos incentivos fiscais	25d	-	-	-	242.810	-	-	-	(242.810)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	25e	-	-	-	-	-	-	-	(110.480)	(110.480)	-	**(110.480)**
Retenção de lucros	25d	-	-	-	-	-	-	397.001	(397.001)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		**49.833**	**294.591**	**(22.495)**	**331.407**	**3.554**	**455.000**	**1.219.772**	**-**	**2.331.662**	**32.006**	**2.363.668**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA *(Em milhares de Reais)*

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	**749.961**	**583.442**	**793.449**	**641.570**
Ajustes de itens que não representam alteração de caixa e equivalentes de caixa				
Depreciação e amortização	66.808	16.406	224.897	123.373
Resultado na venda/baixa de propriedade para investimento, imobilizado e intangível	3.962	42.146	20.132	65.826
Variação no valor justo de propriedades para investimento	-	-	(19.593)	(24.306)
Perda estimada (reversão) no imobilizado	1.257	-	740	(819)
Perda estimada nos estoques	5.605	12.315	40.208	31.804
Desreconhecimento de contratos de arrendamento	38	-	5.430	-
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	(6.291)	1.820	(5.129)	(2.973)
Provisão (reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	273	(15.676)	5.713	(8.352)
Variação cambial de fornecedores	(261)	1.587	(399)	(8.027)
Variação cambial e encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	142.718	178.401	143.588	179.080
Juros de passivo de arrendamento	6.188	-	9.351	-
Atualização monetária sobre contas a pagar por aquisição de investimentos	6.950	11.626	6.950	11.626
Resultado de equivalência patrimonial	(397.853)	(392.624)	-	-
(Aumento) redução em ativos				
Contas a receber de clientes	59.978	6.314	18.615	(5.730)
Estoques	(58.074)	48.068	(58.082)	(94.149)
Tributos a recuperar	(79.489)	(85.990)	(126.687)	(107.964)
Depósitos judiciais	(18.744)	(13.428)	(84.154)	(15.130)
Impostos sobre lucro a compensar	(6.324)	-	-	-
Outros ativos	525	28.016	(47.207)	57.565
Aumento (redução) em passivos				
Fornecedores	153.735	(154.407)	338.961	(38.336)
Obrigações trabalhistas	(2.115)	(23.037)	(9.867)	(23.422)
Obrigações tributárias	78.674	24.731	114.722	20.421
Obrigações comerciais	(28.390)	2.122	19.283	(19.379)
Contas a pagar por aquisição de investimentos	(4.106)	-	(4.106)	-
Outros passivos	(9.828)	33.055	(4.419)	62.438
Impostos pagos sobre o lucro	-	(23.127)	(76.415)	(71.250)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(130.208)	(137.958)	(133.712)	(140.133)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	**534.989**	**143.802**	**1.172.269**	**633.733**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de controladas, líquido do caixa obtido	-	-	(296.051)	(447.240)
Incorporação de caixa e equivalentes de caixa	2.090	-	-	-
Aquisições de bens de propriedade para investimento, imobilizado e intangível	(38.341)	(16.451)	(285.923)	(195.983)
Alienação dos ativos mantidos para venda	3.470	-	3.534	-
Mútuo com partes relacionadas	-	-	(48.309)	(344.308)
Aumento de capital em controladas	-	(35.100)	-	-
Aquisições de investimentos em controladas	-	(448.063)	-	-
Dividendos recebidos	198	47.444	-	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos utilizados nas atividades de investimentos	**(32.583)**	**(452.170)**	**(626.749)**	**(987.531)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Variação no patrimônio líquido pertencente aos minoritários	-	-	531	1.297
Adiantamento recebido para futuro aumento de capital social	-	-	-	(1.550)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	747.895	1.128.611	747.895	1.124.483
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(856.468)	(925.442)	(865.228)	(934.926)
Contraprestações pagas de arrendamento	(35.667)	-	(97.033)	-
Empréstimos concedidos à franqueados	(18)	-	(18)	-
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(94.317)	(81.384)	(94.317)	(81.384)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de financiamentos	**(238.575)**	**121.785**	**(308.170)**	**107.920**
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	**263.831**	**(186.583)**	**237.350**	**(245.878)**
Variação do caixa e equivalentes de caixa	**263.831**	**(186.583)**	**237.350**	**(245.878)**
Saldo inicial do caixa e equivalentes de caixa	104.850	291.433	527.675	773.553
Saldo final do caixa e equivalentes de caixa	368.681	104.850	765.025	527.675

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PRÓXIMA

Diário OFICIAL Paraná
Comércio, Indústria e Serviços

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

1. Informações gerais

A **Cálamo Distribuidora de Produtos de Beleza S.A.**, ("Companhia") tem sede na Avenida Doutor Dario Lopes dos Santos, 2197 - Torre A, no bairro Rebouças em Curitiba, Estado do Paraná. Suas atividades e as de suas controladas (doravante denominadas "Companhias" ou "Consolidado") compreendem a industrialização, distribuição comercial por atacado, importação e exportação de produtos de perfumaria, cosméticos e higiene pessoal, medicamentos cosméticos-dermatológicos e produtos farmacêuticos, fabricação de soluções concentradas de óleos essenciais obtidos por tratamento de flores, locação de imóveis próprios, licenciamento de marcas e produtos, comércio varejista e comércio eletrônico/virtual de produtos de perfumaria, cosméticos, e higiene pessoal e participação em outras sociedades nacionais ou estrangeiras como sócia, quotista ou acionista.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 23 de março de 2020. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

1.1. Principais eventos ocorridos

i) Aquisição de investimentos: Em 9 de agosto de 2019, a controlada Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. celebrou contrato de compra e venda de ações/quotas, que prevê a aquisição da totalidade do capital social das sociedades Beleza.com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabelereiro S.A e LUGSPE Empreendimentos e Participações Ltda. Em 23 de outubro de 2019, foi obtida a aprovação da operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE"). Para determinação dos critérios contábeis de registro desta transação foram observados os dispostos no CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios. Não houve contraprestação contingente na operação, no entanto, a Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. poderá ser indenizada pelos vendedores caso após a data de aquisição, sejam identificados passivos com fato gerador ocorrido em períodos anteriores a data de aquisição, e que não estavam contabilizados e/ou identificados na data de compra. Tal indenização será descontada do valor retido dos vendedores alocados na rubrica "Contas a pagar por aquisição de investimento". A determinação da alocação do preço de compra foi feita de forma preliminar e, dessa forma, está sujeita a ajustes, até que a avaliação final seja concluída. Segue abaixo os valores preliminares desta combinação de negócios:

	Beleza.com	LUGSPE	Eliminações	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa	14.022	3	-	14.025
Contas a receber de clientes	18.554	-	-	18.554
Estoques	53.457	-	-	53.457
Tributos a recuperar	19.552	-	-	19.552
Imobilizado, ativo intangível e direito de uso	9.169	-	-	9.169
Depósitos judiciais	17.860	-	-	17.860
Outros ativos (circulantes e não circulantes)	3.404	-	-	3.404
Fornecedores	(74.999)	(1)	-	(75.000)
Obrigações trabalhistas	(15.222)	-	-	(15.222)
Obrigações tributárias	(75.993)	-	-	(75.993)
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(38.492)	-	-	(38.492)
Passivo de arrendamento	(77)	-	-	(77)
Outros passivos (circulantes e não circulantes)	(2.186)	-	-	(2.186)
Ativos (passivos) líquidos	(7.585)	(5.721)	9.412	(3.894)
	(78.536)	**(5.719)**	**9.412**	**(74.843)**
Ágio e mais valia na aquisição de controladas	**339.628**	**47.712**	**-**	**387.340**
Custo de aquisição	**261.092**	**41.993**	**9.412**	**312.497**
Caixa e equivalentes de caixa inicial	14.022	3	-	14.025
Contas a pagar por aquisição de investimentos (nota 1.1 ii)	2.421	-	-	2.421
Fluxo de caixa da aquisição líquido do caixa inicial das adquiridas e das contas a pagar por aquisição de investimentos	**244.649**	**41.990**	**9.412**	**296.051**

ii) Contas a pagar por aquisição de investimentos: Referem-se aos valores acordados em contrato cujo pagamento depende de eventos futuros, sendo a data limite para liquidação do valor até o exercício de 2024.

iii) Incorporação I: Em 1º de setembro de 2019, a CD Comércio de Cosméticos Ltda. ("CD Comércio") foi incorporada por sua quotista Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. O patrimônio líquido utilizado para fins de incorporação em 1º de setembro de 2019, estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

CD Comércio

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	3.727	Fornecedores	32
Contas a receber de clientes	45	Passivo de arrendamento	166
Estoques	513	Obrigações trabalhistas	81
Tributos a recuperar	36	Obrigações tributárias	35
Outros ativos	21	Outros passivos	38
	4.342		**352**
Não circulante		**Não circulante**	
Tributos a recuperar	10	Passivo de arrendamento	578
	10		**578**
		Patrimônio líquido	
Imobilizado	**197**	Capital social	6.900
Intangível	**1**	Prejuízos acumulados	(3.169)
Direito de uso	**731**	Lucro líquido do período	620
Total do ativo não circulante	**939**	**Total do patrimônio líquido**	**4.351**
Total do ativo	**5.281**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**5.281**

iv) Incorporação II: Em 1º de setembro de 2019, a LHM Perfumaria Ltda. ("LHM") foi incorporada por sua quotista Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. O patrimônio líquido utilizado para fins de incorporação em 1º de setembro de 2019, estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

LHM

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	279	Obrigações trabalhistas	24
Contas a receber de clientes	8	Outros passivos	3
Tributos a recuperar	28		**27**
Outros ativos	65		
	380		
Não circulante		**Não circulante**	
		Imposto de renda e contribuição social diferidos	7
Depósitos judiciais	8	Outros passivos	2
	8		**9**
		Patrimônio líquido	
		Capital social	699
		Reserva de lucros	91
		Lucro líquido do período	(438)
		Total do patrimônio líquido	**352**
Total do ativo	**388**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**388**

v) Incorporação III: Em 1º de setembro de 2019, a Rascovschi Comércio Ltda. ("Rascovschi Comércio") foi incorporada por sua quotista Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. O patrimônio líquido utilizado para fins de incorporação em 1º de setembro de 2019, estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

Rascovschi Comércio

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	26.952	Fornecedores	269
Contas a receber de clientes	659	Empréstimos e financiamentos	299
Estoques	3.244	Passivo de arrendamento	1.815
Tributos a recuperar	1.166	Obrigações trabalhistas	957
Outros ativos	1.181	Obrigações tributárias	918
	33.202	Outros passivos	1.192
			5.450
Não circulante		**Não circulante**	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	211	Empréstimos e financiamentos	5
Tributos a recuperar	59	Passivo de arrendamento	4.476
Depósitos judiciais	34	Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	18
Outros ativos	1	Outros passivos	11
	305		**4.510**
		Patrimônio líquido	
Imobilizado	**1.689**	Capital social	18.200
Intangível	**5**	Reserva de lucros	9.376
Direito de uso	**6.171**	Lucro líquido do período	3.836
		Total do patrimônio líquido	**31.412**
Total do ativo não circulante	**8.170**		
Total do ativo	**41.372**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**41.372**

vi) Incorporação IV: Em 1º de fevereiro de 2019, a Companhia incorporou os patrimônios líquidos contábeis, no montante de R$ 105.166, correspondente ao patrimônio líquido das controladas MRL2 Participações Ltda., DMW Participações Ltda., Vult Comércio de Cosméticos Ltda., MRAC Comércio de Cosméticos Ltda., MD Comércio de Cosméticos Ltda., MD Rio Comércio de Cosméticos Ltda., MD Cuiabá Comércio de Cosméticos Ltda. e MD Store Comércio e Distribuição de Cosméticos Ltda., (em conjunto denominadas "VULT"), reduzido em R$ 531 referente o lucro não realizado nas vendas entre as Companhias. O patrimônio líquido utilizado para a incorporação está demonstrado pelos seguintes ativos e passivos:

VULT

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	2.090	Fornecedores	3.377
Contas a receber de clientes	40.564	Obrigações trabalhistas	728
Estoques	35.546	Obrigações tributárias	345
Tributos a recuperar	9.017	Outros passivos	6.682
Outros ativos	17.818		**11.132**
Ativos não circulantes mantidos para venda	3.470		
	108.505		
Não circulante		**Patrimônio líquido**	
Depósitos judiciais	116	Capital social	110.252
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.642	Prejuízos acumulados	(6.211)
Tributos a recuperar	1.035	Lucro líquido do período	1.125
	7.793	**Total do patrimônio líquido**	**105.166**
Total do ativo	**116.298**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**116.298**

vii) Aquisições 2018: Em 8 de março de 2018, a Companhia celebrou contrato de compra e venda de quotas, por meio do qual adquiriu a totalidade das quotas representativas do capital social da MRL2 Participações Ltda. e DMW Participações Ltda. (em conjunto denominadas "VULT"), passando a ser detentora indireta de suas controladas. Em 30 de abril de 2018, foi obtida a aprovação da operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica ("CADE"). Para determinação dos critérios contábeis de registro desta transação foram observados os dispostos no CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios. Não houve contraprestação contingente na operação, no entanto, a Companhia poderá ser indenizada pelos vendedores caso após a data de aquisição, sejam identificados passivos com fato gerador ocorrido em períodos anteriores a data de aquisição, porém que não estavam contabilizados e/ou identificados na data de compra. Tal indenização será descontada do valor retido dos vendedores alocados na rubrica "Contas a pagar por aquisição de investimento". A seguir são apresentados os valores justos, de forma combinada, dos ativos e passivos identificáveis na data de aquisição, obtidos através do laudo efetivado pelo método de "alocação de compra" desenvolvido por consultores independentes:

	MRL2	DMW	Total
Caixa e equivalentes de caixa	413	410	823
Contas a receber de clientes	22.548	22.547	45.095
Estoques	19.210	19.209	38.419
Imobilizado e ativo intangível	2.845	2.844	5.689
Outros ativos (circulantes e não circulantes)	13.356	13.285	26.641
Fornecedores	(12.691)	(12.690)	(25.381)
Empréstimos e financiamentos	(2.135)	(2.133)	(4.268)
Outros passivos (circulantes e não circulantes)	(6.036)	(6.036)	(12.072)
Ativos (passivos) líquidos	**37.510**	**37.436**	**74.946**
Ágio e mais valia na aquisição de controladas	**313.200**	**313.270**	**626.470**
Custo de aquisição	**350.710**	**350.706**	**701.416**
Caixa e equivalentes de caixa inicial	413	410	823
Contas a pagar por aquisição de investimentos (nota 1.1 viii)	126.677	126.676	253.353
Fluxo de caixa da aquisição líquido do caixa inicial das adquiridas e das contas a pagar por aquisição de investimentos	**223.620**	**223.620**	**447.240**

viii) Contas a pagar por aquisição de investimentos: Referem-se a valores acordados em contrato cujo pagamento depende de eventos futuros, sendo a data limite para liquidação até 2023. Este montante é atualizado mensalmente de acordo com as taxas definidas em contrato. Em 31 dezembro de 2019, este montante foi R$ 267.823 (31 de dezembro de 2018 R$ 264.979).

ix) Incorporação V: Em 1º de julho de 2018, a Perfumaria e Cosméticos Salvador Ltda. ("P&C PE") foi incorporada por sua quotista Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. O patrimônio utilizado para fins de incorporação em 1º de julho de 2018 estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

P&C PE

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	42.020	Fornecedores	9.584
Estoques	11.838	Obrigações trabalhistas	2.468
Tributos a recuperar	4.648	Outros passivos	7.202
Outros ativos	17.012		**19.254**
	75.518	**Não circulante**	
Não circulante		Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.122
Tributos a recuperar	72	Outros passivos	38
Depósitos judiciais	31		**1.160**
Outros ativos	5	**Patrimônio líquido**	
	108	Capital social	50.827
		Prejuízos acumulados	(1)
Imobilizado	6.232	Lucro líquido do período	11.997
Intangível	1.379	**Total do patrimônio líquido**	**62.823**
Total do ativo não circulante	**7.719**		
Total do ativo	**83.237**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**83.237**

x) Alterações de participações: No primeiro semestre de 2018, a Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. deixou de participar com 100% em suas controladas CD Comércio de Cosméticos Ltda., Rascovschi Comércio Atacadista de Perfumaria Ltda., Rascovschi Comércio Ltda. e JMP Comércio de Produtos de Beleza Ltda., mediante a venda de uma quota do capital social das mesmas.

xi) Incorporação VI: Em 30 de abril de 2018, a Classic Perfumaria e Cosméticos Ltda. ("Classic") e a TLCH Perfumaria Ltda. ("TLCH") foram incorporadas por sua quotista Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. O patrimônio utilizado para fins de incorporação em 30 de abril de 2018 estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

CLASSIC

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	187	Fornecedores	44
Contas a receber de clientes	113	Obrigações trabalhistas	9
Estoques	67	Outros passivos	5
Outros ativos	601		**58**
	968		
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	58	**Patrimônio líquido**	
Depósitos judiciais	8	Capital social	1.250
	66	Prejuízos acumulados	(198)
		Lucro líquido do período	127
Imobilizado	203	**Total do patrimônio líquido**	**1.179**
Total do ativo não circulante	**269**		
Total do ativo	**1.237**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**1.237**

TLCH

Ativo		**Passivo e patrimônio líquido**	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	983	Fornecedores	58
Estoques	160	Obrigações trabalhistas	33
Tributos a recuperar	80	Outros passivos	723
Outros ativos	262		**814**
	1.485		
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	159	**Patrimônio líquido**	
Depósitos judiciais	40	Capital social	100
	199	Reserva de lucros	1.389
		Lucro líquido do período	176
Imobilizado	321	**Total do patrimônio líquido**	**1.665**
Intangível	474		
Total do ativo não circulante	**994**		
Total do ativo	**2.479**	**Total do passivo e patrimônio líquido**	**2.479**

Esses movimentos tiveram como propósito obter maior eficiência operacional, administrativa e financeira, bem como a racionalização e maximização dos resultados e redução dos custos, além da simplificação societária do conglomerado empresarial em que estão inseridas.

PRÓXIMA

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração das Companhias 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 financeiras, estão divulgadas na nota 4. O resumo das principais políticas contábeis adotadas na preparação destas demonstrações financeiras está descrito em suas respectivas notas. Mudanças nas principais políticas contábeis estão descritas na nota 3. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto para instrumentos derivativos e propriedades para investimento, mensurados ao valor justo. Nas demonstrações financeiras individuais, as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial ajustada na proporção detida nos direitos e nas obrigações contratuais da Companhia. Não há outros resultados abrangentes, portanto, não está sendo apresentada a demonstração do resultado abrangente.

2.2. Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

a. Controladas

São todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade, tendo a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a mesma. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia, e é interrompida a partir da data em que deixa de ter o controle. A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas controladas é reconhecida nas demonstrações do resultado. Os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da Companhia em controladas inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada.

b. Transações com participações de minoritários

A Companhia trata as transações com participações de minoritários como transações com proprietários de ativos do Consolidado. Para as compras de participações de minoritários, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de minoritários também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta ajuste de avaliação patrimonial.

c. Transações eliminadas na consolidação

Os saldos e ganhos não realizados em transações entre a Companhia e suas controladas 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 controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia. As Companhias que abrangem o processo de consolidação das demonstrações financeiras estão demonstradas a seguir:

	2019		2018	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Participação societária:				
Beleza.com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabelereiro S.A. (i)	-	99%	-	-
Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	99,0643%	-	99,0643%	-
CD Comércio de Cosméticos Ltda.(ii)	-	-	0,0000014%	99,999986%
DMW Participações Ltda. (ii)	-	-	100%	-
Empório dos Cosméticos Importação e Exportação Ltda.	1%	99%	1%	99%
Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	99%	-	99%	-
Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	99%	-	99%	-
JMP Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	0,0005%	99,9995%	0,0005%	99,9995%
KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	99,9932%	-	99,9932%	-
LHM Perfumaria Ltda.(ii)	-	-	0,00014%	99,99986%
L.U.G.S.P.E Empreendimentos e Participações Ltda. (i)	-	99%	-	-
MD Comércio de Cosméticos Ltda. (ii)	-	-	-	100%
MD Cuiabá Comércio de Cosméticos Ltda. (ii)	-	-	-	100%
MD Rio Comércio de Cosméticos Ltda. (ii)	-	-	-	100%
MD Store Comércio e Distribuição de Cosméticos Ltda. (ii)	-	-	-	100%
MRAC Comércio de Cosméticos Ltda. (ii)	-	-	-	100%
MRL2 Participações Ltda. (ii)	-	-	100%	-
Perfita Perfumes e Cosméticos Ltda.	0,00001%	99,99999%	0,00001%	99,99999%
Perfumaria e Cosméticos Ltda.	0,000005%	99,999995%	0,000005%	99,999995%
Rascovschi Comércio Atacadista de Perfumaria Ltda.	0,000012%	99,999988%	0,000012%	99,999988%
Rascovschi Comércio Ltda.(ii)	-	-	0,00001%	99,99999%
Vult Comércio de Cosméticos Ltda. (ii)	-	-	-	100%

Participação societária dos minoritários (iii):	2019	2018
Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	0,9357%	0,9357%
Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	1%	1%
Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	1%	1%
KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	0,0068%	0,0068%

(i) Companhias adquiridas em 2019, conforme (nota 1.1)

(ii) Companhias incorporadas em 2019, conforme (nota 1.1)

(iii) A participação societária dos minoritários refere-se à participação da controladora da Companhia.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional das Companhias. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.4. Conversão de moeda estrangeira

Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras, foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço. As diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas nas demonstrações do resultado, no resultado financeiro.

2.5. *Impairment* de ativos não financeiros

As Companhias avaliam todos os ativos em desuso na data do balanço e efetuam a provisão para perda pelo valor do custo contábil, se há evidência objetiva de que estão registrados por valor acima de seu valor recuperável. A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa, é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

2.6. Provisões

São reconhecidas no balanço quando as Companhias possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, que o valor possa ser estimado com segurança e que seja provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido e são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

3. Mudanças nas principais políticas contábeis

3.1. CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamento mercantil

O CPC 06 (R2) introduziu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial de arrendatários. Como resultado, as Companhias arrendatárias, reconheceram os ativos de direito de uso que representam seus direitos de utilizar os ativos subjacentes e os passivos de arrendamento que representam sua obrigação de efetuar pagamentos de arrendamento. A contabilidade do arrendador permanece semelhante às políticas contábeis anteriores. As Companhias aplicaram o CPC 06 (R2) utilizando a abordagem de transição retrospectiva modificada simplificada, portanto, a informação comparativa apresentada para 2018 não foi reapresentada - ou seja, é apresentada conforme anteriormente reportado de acordo com o CPC 06/IAS 17 e interpretações relacionadas. Os detalhes das mudanças nas políticas contábeis estão divulgados abaixo.

a) Definição de arrendamento

Anteriormente, as Companhias determinavam, no início do contrato, se o mesmo era ou continha um arrendamento sob o ICPC 03/IFRIC 4 - Aspectos Complementares das Operações de Arrendamento Mercantil. A partir de 1º de janeiro de 2019, as Companhias avaliam se um contrato é ou contém um arrendamento baseado na nova definição de arrendamento. De acordo com o CPC 06 (R2), um contrato é ou contém um arrendamento se transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Na transição para o CPC 06 (R2), as Companhias optaram por aplicar o expediente prático de manter a avaliação de quais transações são arrendamentos. As Companhias aplicaram o CPC 06 (R2) somente nos contratos que foram previamente identificados como arrendamentos. Os contratos que não foram identificados como arrendamentos de acordo com o CPC 06 (R1)/IAS 17 e o ICPC 03/IFRIC 4 não foram reavaliados.

b) Como arrendatário

As Companhias arrendaram alguns ativos, incluindo imóveis, veículos, máquinas e equipamentos. Como arrendatárias, as Companhias classificavam anteriormente arrendamentos operacionais ou financeiros com base em sua avaliação sobre se o arrendamento transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade. De acordo com o CPC 06 (R2), as Companhias reconhecem os ativos de direito de uso e os passivos de arrendamento para a maioria dos arrendamentos - ou seja, esses arrendamentos são registrados no balanço patrimonial.

(i) Políticas contábeis significativas

As Companhias reconhecem um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer amortização acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. Alguns arrendamentos são ajustados por índices inflacionários, como IGP-M, IGP-DI, IGP, IPC-A e INP-C. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de juros incremental das Companhias. As Companhias aplicaram julgamento para determinar o prazo de arrendamento dos contratos que incluem opções de renovação. A avaliação se as Companhias estão razoavelmente certas de exercerem essas opções tem impacto no prazo do arrendamento, o que afeta significativamente o valor dos passivos de arrendamento e dos ativos de direito de uso reconhecidos. Alguns arrendamentos contêm opções de prorrogação exercíveis pelas Companhias até um ano antes do final do período do contrato não cancelável. Sempre que possível, as Companhias procuram incluir opções de extensão em novos arrendamentos para fornecer flexibilidade operacional. As opções de extensão mantidas são exercíveis apenas pelas Companhias e não pelos arrendadores. As Companhias avaliam na data do início do arrendamento se é razoavelmente certo o exercício das opções de extensão. As Companhias reavaliam se é razoavelmente certo o exercício das opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias que estejam sob seu controle.

(ii) Transição

As Companhias utilizaram os seguintes expedientes práticos ao aplicar o CPC 06 (R2) aos arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06/IAS 17. - Aplicaram a isenção para não reconhecer ativos de direito de uso e passivos para arrendamentos com prazo menor que 12 meses. - Aplicaram a isenção para não reconhecer ativos de direito de uso e passivos para arrendamentos para os quais o ativo subjacente é de baixo valor. Para os arrendamentos que estão atrelados aos expedientes práticos mencionados, as Companhias reconhecerão os pagamentos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

3.2. IFRIC 23/ICPC 22 - Incerteza sobre tratamentos de tributos sobre o lucro

A Interpretação aborda a contabilização dos impostos sobre o rendimento quando os tratamentos fiscais envolvem incerteza que afeta a aplicação do CPC 32/IAS 12 e não se aplica a impostos ou taxa fora do âmbito do CPC 32/IAS 12, nem inclui especificamente requisitos relativos a juros e penalidades associados a impostos incertos tratamentos. As Companhias estão sujeitas a exame pelas autoridades fiscais, com os cinco anos fiscais abertos em geral. As Companhias possuem fiscalizações em andamento em vários estágios de conclusão, algumas das quais podem ser concluídas dentro dos próximos 12 meses. Contudo, nesse momento, as Companhias não possuem incertezas quanto ao tratamento de tributo sobre o lucro. Não foram identificados efeitos da adoção da interpretação ICPC 22/IFRIC 23 que afetassem as políticas contábeis das Companhias e essas demonstrações financeiras.

3.3. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

As seguintes normas e interpretações ainda não acrescentam novas divulgações ou alteram as existentes: - Alterações às referências da Estrutura Conceitual nas Normas - IFRS, - Definição de "negócio - CPC 15/IFRS 3, - Definição de "material" - CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8, - IFRS 17 - Contrato de seguros, - Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou empreendimento controlado em conjunto - CPC 36/IFRS 10 e CPC 18/IAS 28).

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis 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, as Companhias fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas 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: Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber (nota 8); Estimativa de perdas de estoques (nota 9); Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 12); Revisão e ajuste da vida útil do ativo imobilizado (nota 15); *Impairment* ativo de longo prazo com vida útil indefinida (nota 16); Direito de uso e passivo de arrendamento (nota 17); Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários (nota 23).

4.1. Mensuração do valor justo

Algumas políticas e divulgações contábeis das Companhias requerem a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, as Companhias usam dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma. - Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos. - Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços). - Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis). As Companhias reconhecem as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças. Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na seguinte nota explicativa: Mensuração das propriedades para investimento (nota 14d).

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Fatores de riscos financeiros

As Companhias possuem e seguem políticas de gestão de riscos financeiros denominada internamente de Política de Investimentos, Política de Crédito e Política de *Hedge*. Nos termos dessas políticas a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e os impactos financeiros no fluxo de caixa. Todas as políticas das Companhias foram estabelecidas pela Diretoria Executiva, a qual é responsável pelo seu gerenciamento. Nos termos da Política de *Hedge*, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

a. Risco de crédito

No que diz respeito às aplicações financeiras, as Companhias têm Política de Investimento aprovada pela Diretoria Executiva, a qual estabelece as diretrizes, definindo os segmentos de alocação e os limites de concentração e liquidez. Os recursos financeiros são aplicados preponderantemente, em fundos de investimentos lastreados em títulos públicos federais e títulos privados de baixo risco e operações compromissadas de grandes bancos (não inferiores a *ratings* "A"). Quanto aos clientes, é avaliada a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Comitê de Crédito. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

b. Risco de liquidez

Risco das Companhias não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, bem como uma estratégia de caixa mínimo onde se determina as ações necessárias para suprir a necessidade de caixa, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria e bimestralmente pelo Comitê Financeiro. Os excessos de caixa são aplicados de acordo com as estratégias definidas pela Tesouraria para garantir a liquidez necessária para o cumprimento dos compromissos financeiros, respeitando a Política de Investimentos. A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos das Companhias que são liquidados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela correspondentes a empréstimos, financiamentos e debêntures estão apresentados por fluxos de caixa não descontados contratados, portanto diferentes dos saldos destas rubricas nos balanços patrimoniais.

			Controladora
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos
Em 31 de dezembro de 2019			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.166.526	747.116	281.487
Fornecedores, obrigações comerciais e outros passivos	798.709	781	-
Em 31 de dezembro de 2018			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	600.511	1.672.097	31.113
Fornecedores, obrigações comerciais e outros passivos	673.422	753	-

			Consolidado
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos
Em 31 de dezembro de 2019			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.172.681	747.116	281.487
Fornecedores, obrigações comerciais e outros passivos	1.286.271	3.531	-
Em 31 de dezembro de 2018			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	610.780	1.678.539	31.113
Fornecedores, obrigações comerciais e outros passivos	849.386	8.096	-

c. Risco de mercado

Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade das Companhias incorrerem em perdas em função de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado, bem como de perdas oriundas de flutuações nas taxas de remuneração de aplicações financeiras. As Companhias monitoram continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Análise de sensibilidade

Considerando que os empréstimos estão atrelados a diferentes indexadores Certificado de Depósito Interbancário (CDI), Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA) e Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) sintetizamos na análise de sensibilidade uma taxa que fosse representativa dessa cesta. O quadro a seguir apresenta a exposição a risco de juros das operações vinculadas à variação dos indexadores citados, líquido do caixa e das aplicações financeiras, e incluindo as operações com derivativos:

	Controladora		Consolidado	
Ativos e passivos financeiros	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Caixa e equivalentes de caixa	368.681	104.850	765.025	527.675
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.117.061)	(2.213.937)	(2.158.790)	(2.229.181)
Exposição líquida	**(1.748.380)**	**(2.109.087)**	**(1.393.765)**	**(1.701.506)**

A seguir está a análise de sensibilidade à deterioração de encargos financeiros de empréstimos, financiamentos e debêntures, demonstrando o incremento dos efeitos estimados da variação dos cenários no resultado dos próximos 12 meses. A Companhia considerou a taxa de juros de 4,10% ao ano como cenário mais provável para o exercício de 2020, sendo que a taxa média verificada para o final do exercício de 2019 foi 6,06% ao ano. Como cenários alternativos foram simulados aumentos nas taxas de juros sobre o cenário provável em 25% (5,13% ao ano) e 50% (6,15% ao ano), respectivamente, e mantidas as demais premissas inalteradas.

					Controladora
Descrição perda	**Risco da sociedade**	**Cenário provável**	**+25%**	**+50%**
Passivo financeiro	Aumento da taxa	(86.800)	(108.500)	(130.200)

					Consolidado
Descrição perda	**Risco da sociedade**	**Cenário provável**	**+25%**	**+50%**
Passivo financeiro	Aumento da taxa	(87.040)	(108.800)	(130.560)

Risco cambial

O risco associado decorre da possibilidade das Companhias virem a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado. No que diz respeito aos riscos de moeda, as Companhias possuem Política de *Hedge*, a qual estabelece diretrizes para contratação de instrumentos financeiros visando proteção do fluxo de caixa, os quais são deliberados pelo Comitê de *Hedge*. Em 31 de dezembro, as Companhias possuíam ativos e passivos denominados em moeda estrangeira (milhares de USD, EUR, HKD e JPY) nos montantes descritos a seguir:

PRÓXIMA

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

	Controladora			
	2019		2018	
	Moeda estrangeira	Moeda reais	Moeda estrangeira	Moeda reais
Ativo				
Operação de *hedge* USD	75.100	302.704	16.158	51.977
Contas a receber de clientes em EUR	1.360	6.208	3.003	13.690
Contas a receber de clientes em USD	616	3.064	1.801	5.914
Adiantamento de viagens em USD	10	41	3	10
		312.017		**71.591**
Passivo				
Empréstimos e financiamentos em USD	(75.100)	(302.704)	(16.158)	(51.977)
Fornecedores em EUR	(60)	(274)	(10)	(45)
Fornecedores em USD	-	-	(2)	(7)
		(302.978)		**(52.029)**
Exposição líquida		**9.039**		**19.562**

	Consolidado			
	2019		2018	
	Moeda estrangeira	Moeda reais	Moeda estrangeira	Moeda reais
Ativo				
Operação de *hedge* USD	75.100	302.704	16.158	51.977
Adiantamento de importação em USD	878	3.865	5.714	21.696
Adiantamento de importação em EUR	3.679	15.044	2.807	11.397
Contas a receber de clientes em EUR	1.360	6.208	3.003	13.690
Contas a receber de clientes em USD	616	3.064	1.801	5.914
Adiantamento de viagens em USD	31	126	27	105
Adiantamento de viagens em EUR	15	68	11	46
		331.079		**104.825**
Passivo				
Empréstimos e financiamentos em USD	(75.100)	(302.704)	(16.158)	(51.977)
Fornecedores em EUR	(1.209)	(5.479)	(3.324)	(13.799)
Fornecedores em USD	(589)	(2.373)	(526)	(2.020)
Fornecedores em GPB	(37)	(199)	(426)	(15)
Fornecedores em HKD	(16)	(8)	(3)	(1)
		(310.763)		**(67.812)**
Exposição líquida		**20.316**		**37.013**

• USD - Dólar americano •EUR - Euro • GPB - Libra Inglesa • HKD - Dólar Hong Kong

Análise de sensibilidade

Para a análise de sensibilidade de risco cambial, as Companhias consideram os ativos e passivos com exposição à flutuação das taxas de câmbio registradas nos balanços patrimoniais, em 31 de dezembro de 2019, demonstradas no quadro a seguir:

	Controladora	
	USD	EUR
Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira		
Operação de *hedge*	75.100	-
Contas a receber	616	1.360
Adiantamento de viagens	10	-
Empréstimos e financiamentos	(75.100)	-
Fornecedores	-	(60)
Exposição líquida	**626**	**1.300**

	Consolidado			
	JPY	HKD	USD	EUR
Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira				
Operação de *hedge*	-	-	75.100	-
Adiantamento de importação	-	-	878	3.679
Contas a receber	-	-	616	1.360
Adiantamento de viagens	-	-	31	15
Empréstimos e financiamentos	-	-	(75.100)	-
Fornecedores	(37)	(16)	(589)	(1.209)
Exposição líquida	**(37)**	**(16)**	**936**	**3.845**

A seguir está a análise de sensibilidade à deterioração das taxas de câmbio de fornecedores em moeda estrangeira, apresenta o incremento dos efeitos estimados da variação dos cenários no resultado dos próximos 12 meses, com base em projeções de mercado e mantidas as demais premissas inalteradas.

			Controladora	
Descrição perda	**Risco da sociedade**	**Cenário provável**	**+25%**	**+50%**
Fornecedores em moeda estrangeira	Alta do Euro	(287)	(359)	(431)

			Consolidado	
Descrição perda	**Risco da sociedade**	**Cenário provável**	**+25%**	**+50%**
Fornecedores em moeda estrangeira	Alta do Euro	(5.757)	(7.196)	(8.635)
Fornecedores em moeda estrangeira	Alta do Dólar	(2.502)	(3.127)	(3.752)

Valores em HKD e JPY não considerados na análise de sensibilidade por se apresentarem em volumes sem representatividade de risco.

d. Derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. As Companhias não adotam a prática contábil de contabilização de *hedge accounting* para instrumentos financeiros derivativos, e estes não são utilizados para fins especulativos. Os instrumentos derivativos, quando contratados pelas Companhias, têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e de juros. Em 2019 as Companhias contrataram derivativos conforme as informações a seguir:

		Controladora		Consolidado	
	Encargos	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Ativo	Pré/CDI	-	10.641	-	10.641
Passivo	Pré/CDI	(9.011)	-	(9.011)	-
		(9.011)	**10.641**	**(9.011)**	**10.641**

Para o consolidado, os instrumentos de derivativos foram originados por operações de crédito, sendo USD 50 milhões (cinquenta milhões de dólares norte-americanos) em capital de giro (*swap* de VC + *spread* para % do CDI) e USD 25 milhões (vinte e cinco milhões de dólares norte-americanos) em capital de giro (*swap* de VC + *spread* para % do CDI), em que a ponta passiva representa um custo médio ponderado de 103,60% do CDI. A Administração efetuou análise interna dos possíveis impactos gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às Companhias e concluiu que o efeito de tais riscos, no caso, a variação cambial e a flutuação nas taxas de juros, foi considerado irrelevante para o resultado do instrumento financeiro. Isso ocorre porque para cada operação contratada é feito ao mesmo tempo um *swap* de proteção desse contrato, anulando assim o risco de exposição ao mercado.

5.2. Gestão de capital

O objetivo das Companhias ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade e oferecer retorno aos acionistas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir custo. As Companhias monitoram o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazo, conforme demonstrado nos balanços patrimoniais consolidados), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, com a dívida líquida.

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.117.061	2.213.937	2.158.790	2.229.181
Caixa e equivalentes de caixa	(368.681)	(104.850)	(765.025)	(527.675)
Dívida líquida	**1.748.380**	**2.109.087**	**1.393.765**	**1.701.506**
Total do patrimônio líquido	2.331.662	1.691.851	2.363.668	1.719.234
Total do capital	**4.080.042**	**3.800.938**	**3.757.433**	**3.420.740**
Índice de alavancagem financeira - %	42,85%	55,49%	37,09%	49,74%

5.3. Estimativa do valor justo

Estima-se que os saldos das contas a receber de clientes e fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos. 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 as Companhias para instrumentos financeiros similares e também se aproximam de seus valores contábeis. O cálculo do valor justo para os empréstimos, financiamentos e debêntures resultou em R$ 1.889.118 em 2019 (R$ 1.997.107 em 2018) e consolidado de R$ 1.925.760 em 2019 (R$ 1.999.129 em 2018). A Companhia fez um *swap* de indexador do financiamento em dólar por CDI, resultando em 2019 no valor de R$ 9.011 de variação passiva (R$ 10.641 em 2018 de variação ativa), mensurados a valor justo (nível 2). O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia não apresenta instrumentos financeiros classificados nos níveis 1 (cotação específica) e 3 (fluxo de caixa).

6. Instrumentos financeiros

6.1. Reconhecimento e mensuração inicial

Contas a receber de clientes e títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

6.2. Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) - instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e, neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios. Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR: • mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais, e • seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto. Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR: • mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e • seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto. Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou a VJORA, conforme descrito anteriormente, são classificados como VJR. Isto inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria. Na mensuração subsequente dos ativos financeiros, os ganhos ou perdas são assim reconhecidos: • ativos financeiros a VJR: estes ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. • ativos financeiros a custo amortizado: estes ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

6.3. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado nos balanços patrimoniais quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

6.4. *Impairment* de ativos financeiros

As Companhias avaliam no final de cada exercício social se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas, somente se há evidência objetiva do resultado. Para tanto, as perdas nos fluxos de caixa futuros do ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros devem ser estimadas de forma confiável. O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor da perda é reconhecido no resultado. Se em um período subsequente o valor da perda por *impairment* diminuir, a reversão dessa perda será reconhecida no resultado.

6.5. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Ativos mensurados ao custo amortizado				
Contas a receber de clientes, empréstimos concedidos à franqueados e outros ativos exceto pagamentos antecipados (i)	105.810	115.880	375.581	364.844
Caixa e equivalentes de caixa	368.681	104.850	765.025	527.675
	474.491	**220.730**	**1.140.606**	**892.519**
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Passivo financeiro a valor justo				
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	9.011	(10.641)	9.011	(10.641)
Outros passivos financeiros				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	2.108.050	2.224.578	2.149.779	2.239.822
Fornecedores, obrigações comerciais e outros passivos	799.490	674.175	1.289.802	857.482
	2.916.551	**2.888.112**	**3.448.592**	**3.086.663**

(i) Pagamentos antecipados conforme nota 11.

(ii) Para fins de apresentação nos balanços patrimoniais, tendo em vista as características dos instrumentos financeiros, os valores estão apresentados líquidos.

7. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses ou menos e com risco insignificante de mudança de valor. As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários, fundos de investimentos de renda fixa e operações compromissadas e são, em sua totalidade, aplicadas em bancos de primeira linha, remunerados aproximadamente à taxa de 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com opção a de resgate imediato.

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Caixa e bancos	1.058	840	14.731	30.524
Aplicações financeiras	367.623	104.010	750.294	497.151
	368.681	**104.850**	**765.025**	**527.675**

8. Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades das Companhias. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo preço da operação e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a perda estimada com crédito de liquidação duvidosa ("PECLD" ou *impairment*). Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de créditos esperadas, as Companhias consideram informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica das Companhias, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas. Além disso, as Companhias consideram um ativo financeiro inadimplente quando: • é pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de créditos às Companhias, sem recorrer a ações como a realização de garantias por exemplo ou • o ativo financeiro estiver vencido há mais de 90 dias. As contas a receber de clientes estão segregadas da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
No país - terceiros	34.474	75.827	370.716	360.359
No país - partes relacionadas (nota 13)	50.950	18.679	13.060	13.146
No exterior - partes relacionadas (nota 13)	6.954	15.694	6.954	15.694
No exterior - terceiros	2.318	3.910	2.318	3.910
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	(8.707)	(14.998)	(46.484)	(51.613)
	85.989	**99.112**	**346.564**	**341.496**
Circulante	77.667	92.062	338.537	334.446
Não circulante	8.322	7.050	8.027	7.050

Os vencimentos dessas contas a receber são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
A vencer	59.019	91.659	272.147	317.759
Vencidos até três meses	27.648	5.208	83.237	32.793
Vencidos de três a seis meses	1.291	356	26.334	23.948
Vencidos acima de seis meses	6.738	16.887	11.330	18.609
	94.696	**114.110**	**393.048**	**393.109**
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	(8.707)	(14.998)	(46.484)	(51.613)
	85.989	**99.112**	**346.564**	**341.496**

As Companhias efetuam operação de cessão de sua carteira de recebíveis para um fundo de investimentos em direitos creditórios. A Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. manteve operações de antecipação de recebíveis (cartão de crédito). As cessões de recebíveis são caracterizadas pelo repasse integral dos direitos creditórios, sem opção de regresso, atendendo aos critérios de desreconhecimento. As movimentações da reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber estão assim representadas:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2018	**(13.178)**	**(54.586)**
Constituição	(5.278)	(29.857)
Reversão	3.458	32.830
Saldo em 31 de dezembro de 2018	**(14.998)**	**(51.613)**
Constituição	(2.883)	(55.465)
Reversão (i)	9.174	60.594
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**(8.707)**	**(46.484)**

(i) Incremento das reversões do consolidado em 2019 em decorrência da mudança de estimativa para baixa de perdas de incobráveis (de 360 dias para 180 dias).

9. Estoques

São demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é a média ponderada móvel. O custo dos estoques inclui os gastos incorridos na aquisição, transporte e armazenamento. No caso de estoques acabados e em elaboração, o custo inclui os custos diretos e indiretos de fabricação. As perdas normais de produção são registradas e integram o custo de produção do respectivo mês. Perdas anormais são registradas diretamente no resultado como perdas de estoque.

PRÓXIMA

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Produtos para revenda	380.618	293.595	554.646	507.597
Materiais de embalagens	1.115	807	187.737	161.736
Produtos acabados	-	-	136.319	126.990
Matérias-primas	-	-	130.601	124.023
Estoques em poder de terceiros	6.293	-	43.783	34.294
Produtos em processo	-	-	38.632	23.742
Almoxarifado	2.936	2.940	15.502	16.198
Soluções e granéis	-	-	9.336	7.952
Perdas estimadas do estoque (i)	(26.157)	(20.552)	(107.009)	(64.316)
	364.805	**276.790**	**1.009.547**	**938.216**

(i) Referem-se à constituição da estimativa para as perdas dos estoques de itens com prazo de validade e/ou comercialização expirados, itens com baixo giro de estoque e itens obsoletos.
As movimentações da estimativa para perdas de estoques estão assim representadas:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2018	**(8.237)**	**(32.512)**
Constituição	(20.472)	(43.427)
Reversão	8.157	11.623
Saldo em 31 de dezembro de 2018	**(20.552)**	**(64.316)**
Aquisição de controladas	-	(2.485)
Constituição	(21.791)	(91.647)
Reversão	16.186	51.439
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**(26.157)**	**(107.009)**

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
ICMS	299.678	219.612	385.842	255.147
PIS e COFINS	15.166	8.046	36.251	14.883
INSS	-	7	381	1.089
Outros tributos	2.551	189	8.920	14.036
	317.395	**227.854**	**431.394**	**285.155**
Circulante	274.010	128.323	371.070	174.495
Não circulante	43.385	99.531	60.324	110.660

• ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços • PIS - Programa de Integração Social • COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social • INSS - Instituto Nacional de Seguridade Social

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Despesas antecipadas (i)	4.166	1.603	171.059	135.512
Adiantamento a fornecedores	16.605	4.702	27.960	17.527
ICMS a reembolsar	5.074	6.311	7.238	6.311
Impostos com mercadorias em trânsito	4.753	964	4.753	964
Adiantamentos a funcionários	397	405	2.433	3.328
Adiantamento aquisição de veículos	240	440	683	808
Outros ativos	1.451	968	8.483	7.548
	32.686	**15.393**	**222.609**	**171.998**
Circulante	29.870	13.219	218.424	168.825
Não circulante	2.816	2.174	4.185	3.173

(i) No Consolidado referem-se, substancialmente, aos impostos antecipados nas operações intercompanhias que foram reclassificados da conta estoques.

12. Imposto de renda e contribuição social

Compreendem os tributos correntes e diferidos. Os tributos sobre a renda são reconhecidos nas "Demonstrações do resultado", exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no "Patrimônio líquido". Os impostos de renda pessoa jurídica (IRPJ) correntes e diferidos foram calculados à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável superior a R$ 240. As contribuições sociais sobre o lucro líquido (CSLL) correntes e diferidas foram calculadas à alíquota de 9%. As Companhias reconhecem ativos e passivos diferidos com base nas diferenças entre os valores contábeis e as bases tributárias, utilizando as alíquotas descritas no parágrafo anterior. A possibilidade de recuperação destes tributos é revisada regularmente, considerando-se o lucro histórico gerado e o lucro tributável futuro projetado. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil, assim como o prejuízo fiscal e a base negativa da contribuição social sobre o lucro, se aplicável. Esses créditos (débitos) são mantidos no ativo (passivo) não circulante, pelo valor líquido. Os valores são demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Imposto diferido ativo	141.858	133.842	322.833	275.708
Imposto diferido passivo	(47.360)	(22.477)	(138.910)	(100.582)
Ativo de impostos diferidos, líquidos	**94.498**	**111.365**	**183.923**	**175.126**
Ativo de imposto diferido	**94.498**	**111.365**	**184.442**	**185.527**
Passivo de imposto diferido	**-**	**-**	**(519)**	**(10.401)**

As Companhias, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, reconhecem créditos tributários sobre prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias, com exceção da Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda., KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda. e Rascovschi Comércio Atacadista de Perfumaria Ltda., as quais não registraram contabilmente esses créditos, devido à expectativa remota de geração de lucro tributável para compensação desses valores futuramente ou por estar no regime de apuração pelo lucro presumido. Os ativos e passivos diferidos de IRPJ e CSLL, decorrentes de diferenças temporárias, são reconhecidos contabilmente levando-se em consideração a realização provável destes tributos, a partir de projeções de resultados futuros elaborados com base em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. A movimentação dos ativos e passivos de impostos diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	Controladora								
	Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	Provisão para participação dos colaboradores no resultado	Perdas estimadas no estoque	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Provisão de incentivos comerciais	Operações de *hedge*	Mais valia sobre investimento	Outros	Total
Imposto diferido ativo									
Em 1º de janeiro de 2018	**4.480**	**15.381**	**3.141**	**37.126**	**48.925**	**-**	**-**	**3.571**	**112.624**
Despesa (receita) à demonstração do resultado	619	(7.769)	5.458	8.780	721	-	3.604	9.805	**21.218**
Em 31 de dezembro de 2018	**5.099**	**7.612**	**8.599**	**45.906**	**49.646**	**-**	**3.604**	**13.376**	**133.842**
Incorporação de controlada	-	-	2.275	-	-	-	-	4.367	**6.642**
Despesa (receita) à demonstração do resultado	(2.139)	(606)	(1.072)	11.992	(9.652)	3.064	263	(476)	**1.374**
Em 31 de dezembro de 2019	**2.960**	**7.006**	**9.802**	**57.898**	**39.994**	**3.064**	**3.867**	**17.267**	**141.858**

	Controladora					
	Amortização *goodwill*	Operações de *hedge*	Variação monetária ativa de depósitos judiciais	Depreciação contábil fiscal	Outros	Total
Imposto diferido passivo						
Em 1º de janeiro de 2018	**-**	**(380)**	**(3.242)**	**(7.443)**	**(4.876)**	**(15.941)**
Despesa à demonstração do resultado	-	(3.238)	(1.055)	(203)	(2.040)	**(6.536)**
Em 31 de dezembro de 2018	**-**	**(3.618)**	**(4.297)**	**(7.646)**	**(6.916)**	**(22.477)**
Receita (despesa) à demonstração do resultado	(27.990)	3.618	(1.352)	731	110	**(24.883)**
Em 31 de dezembro de 2019	**(27.990)**	**-**	**(5.649)**	**(6.915)**	**(6.806)**	**(47.360)**

	Consolidado								
	Provisões	Lucros não realizados nos estoques	Propriedades para investimento	Amortização fundo de comércio varejo	Prejuízos fiscais	Operações de *hedge*	Mais valia sobre investimento	Outros	Total
Imposto diferido ativo									
Em 1º de janeiro de 2018	**161.152**	**14.261**	**17.152**	**4.125**	**33.175**	**-**	**-**	**9.911**	**239.776**
Adesão ao PERT (i)	-	-	-	-	(7.718)	-	-	-	**(7.718)**
Incorporação de controlada	293	-	-	6	632	-	-	1.040	**1.971**
Despesa (receita) à demonstração do resultado	28.803	(6.297)	2.474	(1.456)	(5.825)	-	3.604	20.376	**41.679**
Em 31 de dezembro de 2018	**190.248**	**7.964**	**19.626**	**2.675**	**20.264**	**-**	**3.604**	**31.327**	**275.708**
Despesa (receita) à demonstração do resultado	3.804	12.277	6.358	(2.505)	16.455	3.064	263	7.409	**47.125**
Em 31 de dezembro de 2019	**194.052**	**20.241**	**25.984**	**170**	**36.719**	**3.064**	**3.867**	**38.736**	**322.833**

	Consolidado									
	Projetos de desenvolvimento interno	Reserva de reavaliação	Depreciação contábil fiscal	Variação monetária ativa de depósitos judiciais	Operações de *hedge*	Receita ajuste ao valor justo	Incentivos comerciais	Amortização *goodwill*	Outros	Total
Imposto diferido passivo										
Em 1º de janeiro de 2018	**-**	**(4.116)**	**(46.783)**	**(6.515)**	**(485)**	**(3.966)**	**-**	**-**	**(6.122)**	**(67.987)**
Incorporação de controlada	-	-	-	(29)	-	-	(1.942)	-	-	**(1.971)**
Despesa à demonstração do resultado	-	-	(4.068)	(1.038)	(3.133)	(5.462)	(12.923)	(2.719)	(1.490)	**(30.833)**
Debitado diretamente ao patrimônio	-	209	-	-	-	-	-	-	-	**209**
Em 31 de dezembro de 2018	**-**	**(3.907)**	**(50.851)**	**(7.582)**	**(3.618)**	**(9.428)**	**(14.865)**	**(2.719)**	**(7.612)**	**(100.582)**
Receita (despesa) à demonstração do resultado	(14.544)	209	(4.620)	(1.352)	3.618	(1.169)	12.700	(34.744)	(1.574)	**(38.328)**
Em 31 de dezembro de 2019	**(14.544)**	**(3.698)**	**(55.471)**	**(8.934)**	**-**	**(10.597)**	**(2.165)**	**(37.463)**	**(6.038)**	**(138.910)**

(i) As Companhias aderiram ao parcelamento de impostos através do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT) - MP 783/2017 | Lei nº 13.496/2017 e utilizou-se de créditos de prejuízo fiscal e de base de cálculo negativa da CSLL próprios (nota 20) e realizou a cessão onerosa para outra Companhia do grupo econômico.

A conciliação da (despesa) receita calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da (despesa) receita de imposto de renda e contribuição social registrada em resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	749.961	583.442	793.449	641.570
Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	**(254.987)**	**(198.370)**	**(269.773)**	**(218.134)**
Subvenção para investimento	84.394	25.022	151.844	85.069
Juros sobre o capital próprio	37.563	27.913	37.563	27.913
Efeito da diferença de alíquota de lucro presumido para lucro real	-	-	34.658	25.908
Incentivos fiscais (i)	-	1.720	18.837	10.509
IRPJ e CSLL diferido não contabilizado	-	-	(6.889)	-
IRPJ e CSLL diferido contabilizado (ii)	-	-	460	6.619
IRPJ e CSLL do período anterior (iii)	-	689	4	689
Transfer pricing	(22)	-	(688)	(2.303)
Contribuições, doações e patrocínios	(469)	(524)	(479)	(561)
Equivalência patrimonial	135.271	137.483	-	-
Outras	(1.420)	(2.112)	(4.603)	1.391
IRPJ e CSLL no resultado do exercício	**330**	**(8.179)**	**(39.066)**	**(62.900)**
IRPJ e CSLL correntes	23.839	(22.861)	(47.863)	(73.746)
IRPJ e CSLL diferidos	(23.509)	14.682	8.797	10.846

(i) Referem-se aos gastos com pesquisa e desenvolvimento de novos produtos - "Lei do bem"(Lei 11.196 de 205), doações para o Fundo da Criança e do Adolescente, Fundo do Idoso, Incentivo à Cultura, Incentivo ao Esporte, Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica - PRONON, Programa Nacional de Apoio à Atenção da Saúde da Pessoa com Deficiência - PRONAS, Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) e Programa Empresa Cidadã (Extensão da Licença-Maternidade).

(ii) Referem-se substancialmente ao reconhecimento dos tributos diferidos ativos sobre as diferenças temporárias de anos anteriores das novas Companhias adquiridas (nota 1.1).

(iii) Referem-se a inclusão no Programa Especial de Regularização Tributária ("PERT"), instituído pela Lei 13.496/2017, de débito referente ao processo que trata da dedutibilidade na base de cálculo do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).

PRÓXIMA

Diário OFICIAL Paraná
Comércio, Indústria e Serviços

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

13 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos, passivos e resultado relativos a operações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

													Controladora
2019	**Botica**	**OBF**	**Mooz**	**KGMA**	**Interbelle**	**Cencoderma**	**Heritage**	**Multi B**	**Colômbia**	**Tudo Azul**	**EUA**	**Outras**	**Total**
Ativo	**72.809**	**464**	**2**	**-**	**37.311**	**11**	**-**	**5.881**	**905**	**6.049**	**-**	**6.964**	**130.396**
Contas a receber de clientes (a)	317	464	2	-	37.311	11	-	5.881	905	6.049	-	6.964	**57.904**
Dividendos a receber (b)	72.492	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**72.492**
Passivo	**533.391**	**48.115**	**31**	**2.538**	**43**	**-**	**-**	**717**	**-**	**-**	**-**	**242**	**585.077**
Fornecedores (a)	533.391	48.014	31	2.538	43	-	-	717	-	-	-	242	**584.976**
Juros sobre capital próprio a pagar (b)	-	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**101**
Resultado	**(3.271.181)**	**(77.318)**	**(310)**	**(29.345)**	**899.927**	**67**	**-**	**164.239**	**4.981**	**23.451**	**1.227**	**94.660**	**(2.189.602)**
Venda de produtos (c)	296	1.636	48	-	898.816	11	-	164.700	4.981	23.451	1.227	97.686	**1.192.852**
Recuperação de despesas operacionais (d)	449	2.400	16	-	1.291	58	-	552	-	-	-	39	**4.805**
Despesas operacionais (d)	(524)	(81.073)	-	-	(180)	(2)	-	(1.013)	-	-	-	(3.065)	**(85.857)**
Despesa com aluguel (e)	-	(281)	-	(29.345)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(29.626)**
Despesa com serviços (f)	-	-	(374)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(374)**
Compras (c)	(3.271.402)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(3.271.402)**

													Controladora
2018	**Botica**	**OBF**	**Mooz**	**KGMA**	**Interbelle**	**Cencoderma**	**Heritage**	**Multi B**	**Colômbia**	**Tudo Azul**	**EUA**	**Outras**	**Total**
Ativo	**72.802**	**433**	**19**	**-**	**5.781**	**9**	**-**	**8.642**	**1.138**	**14.544**	**12**	**3.485**	**106.865**
Contas a receber de clientes (a)	310	433	19	-	5.781	9	-	8.642	1.138	14.544	12	3.485	**34.373**
Dividendos a receber (b)	72.492	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**72.492**
Passivo	**434.346**	**2.934**	**39**	**2.353**	**32**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**332**	**440.036**
Fornecedores (a)	434.346	2.891	39	2.353	32	-	-	-	-	-	-	332	**439.993**
Juros sobre capital próprio a pagar (b)	-	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**43**
Resultado	**(2.858.597)**	**(13.574)**	**(492)**	**(31.471)**	**827.514**	**286**	**10**	**43.188**	**1.830**	**22.510**	**363**	**113.986**	**(1.894.447)**
Venda de produtos (c)	-	2.189	61	-	826.707	10	-	43.181	1.830	22.510	363	114.903	**1.011.754**
Recuperação de despesas operacionais (d)	309	8.225	1	-	808	352	-	7	-	-	-	10	**9.712**
Despesas operacionais (d)	(925)	(24.178)	-	-	(71)	(76)	-	-	-	-	-	(927)	**(26.177)**
Receita com aluguel (e)	-	190	26	-	70	-	10	-	-	-	-	-	**296**
Despesa com aluguel (e)	-	-	-	(31.471)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(31.471)**
Despesa com serviços (f)	-	-	(580)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(580)**
Compras (c)	(2.857.981)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(2.857.981)**

										Consolidado
2019	**OBF**	**Mooz**	**Cencoderma**	**Heritage**	**Multi B**	**Colômbia**	**Tudo Azul**	**EUA**	**Lourabe**	**Total**
Ativo	**398.828**	**12**	**755**	**-**	**6.058**	**905**	**6.049**	**-**	**24**	**412.631**
Contas a receber de clientes (a)	6.211	12	755	-	6.058	905	6.049	-	24	**20.014**
Mútuo com partes relacionadas (g)	392.617	-	-	-	-	-	-	-	-	**392.617**
Passivo	**90.704**	**565**	**5.570**	**-**	**1.086**	**-**	**-**	**-**	**1.728**	**99.653**
Fornecedores (a)	89.918	565	5.570	-	1.086	-	-	-	1.728	**98.867**
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (b)	786	-	-	-	-	-	-	-	-	**786**
Resultado	**(120.052)**	**(427)**	**(6.331)**	**-**	**164.439**	**4.981**	**23.451**	**1.227**	**(19.809)**	**47.479**
Venda de produtos (c)	1.636	48	11	-	164.700	4.981	23.451	1.227	47	**196.101**
Recuperação de despesas operacionais (d)	11.623	116	3.690	-	752	-	-	-	1.207	**17.388**
Despesas operacionais (d)	(145.589)	-	(524)	-	(1.013)	-	-	-	(21.063)	**(168.189)**
Receita com aluguel (e)	12.559	-	5.088	-	-	-	-	-	-	**17.647**
Despesa com aluguel (e)	(281)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(281)**
Despesas com serviços (f)	-	(591)	(14.596)	-	-	-	-	-	-	**(15.187)**
Compras (c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**

										Consolidado
2018	**OBF**	**Mooz**	**Cencoderma**	**Heritage**	**Multi B**	**Colômbia**	**Tudo Azul**	**EUA**	**Lourabe**	**Total**
Ativo	**346.724**	**25**	**712**	**-**	**8.848**	**1.138**	**14.544**	**12**	**1.145**	**373.148**
Contas a receber de clientes (a)	2.416	25	712	-	8.848	1.138	14.544	12	1.145	**28.840**
Mútuo com partes relacionadas (g)	344.308	-	-	-	-	-	-	-	-	**344.308**
Passivo	**9.592**	**249**	**873**	**-**	**8.595**	**-**	**-**	**-**	**3.709**	**23.018**
Fornecedores (a)	8.864	249	873	-	8.595	-	-	-	3.709	**22.290**
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (b)	728	-	-	-	-	-	-	-	-	**728**
Resultado	**(20.196)**	**(677)**	**(19.398)**	**10**	**36.129**	**1.830**	**22.510**	**363**	**(5.086)**	**15.485**
Venda de produtos (c)	2.189	61	10	-	43.181	1.830	22.510	363	31	**70.175**
Recuperação de despesas operacionais (d)	9.287	3	749	-	64	-	-	-	86	**10.189**
Despesas operacionais (d)	(38.966)	-	(87)	-	-	-	-	-	(5.203)	**(44.256)**
Receita com aluguel (e)	7.294	26	4.766	10	-	-	-	-	-	**12.096**
Despesas com serviços (f)	-	(767)	(24.836)	-	-	-	-	-	-	**(25.603)**
Compras (c)	-	-	-	-	(7.116)	-	-	-	-	**(7.116)**

a) Referem-se a contas a receber e a pagar provenientes de compra e revenda de mercadorias, serviços, rateio de gastos corporativos e aluguel, os quais não são remunerados. b) Referem-se a dividendos e juros sobre capital próprio a pagar e a receber. c) Referem-se a compras e revendas de produtos negociados de acordo com a tabela de preços de mercado vigentes à época. d) Despesas operacionais recuperadas ou pagas a outras Companhias através de rateio de gastos corporativos. e) Referem-se a receitas com aluguel de imóveis destinados a obtenção de renda e despesas com locação de imóveis. f) Despesas com contratação de serviços de intermediação e serviços de pesquisa e desenvolvimento. g) Refere-se a empréstimo realizado pela Botica Comercial Farmacêutica Ltda. para O Boticário Franchising Ltda.

• Botica - Botica Comercial Farmacêutica Ltda. • OBF - O Boticário Franchising Ltda. • Mooz - Mooz Soluções Financeiras Ltda. • Cencoderma - Cencoderma Instituição de Pesquisa e Desenvolvimento de Cosméticos Ltda. • Heritage - Heritage Serviços Financeiros Ltda. • Multi B - Multi B Distribuidora de Produtos de Beleza Ltda. • KGMA - KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda. • Lourabe - Lourabe Cosméticos e Perfumaria Ltda. • Colômbia - Boticário Colômbia S.A.S • Tudo Azul - Tudo Azul Comércio de Produtos Naturais S.A. • EUA - Boticário US LLC.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as Companhias efetuaram repasses a Fundação Grupo Boticário de Proteção à Natureza no montante de R$ 12.792 (R$ 9.220 em 2018) e contribuições ao Instituto Grupo Boticário no montante de R$ 678 (R$ 6.390 em 2018).

PRÓXIMA

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

Remuneração dos administradores

A remuneração total do pessoal-chave da Administração foi apropriada como despesa operacional, R$ 11.345 em 2019 (R$ 16.884 em 2018) e consolidado de R$ 25.817 em 2019 (R$ 33.472 em 2018).

14. Investimentos

a. Composição dos saldos

	Controladora 2019						
	Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Empório dos Cosméticos Importação e Exportação Ltda.	Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	Propriedades para investimentos	Total
Investimento na controlada	1.950.635	1.214.776	512.223	246	1	-	**3.677.881**
Propriedades para investimento	-	-	-	-	-	219	**219**
	1.950.635	**1.214.776**	**512.223**	**246**	**1**	**219**	**3.678.100**

	Controladora 2018								
	MRL2 Participações Ltda.	DMW Participações Ltda.	Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Empório dos Cosméticos Importação e Exportação Ltda.	Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	Propriedades para investimentos	Total
Investimento na controlada	51.791	51.718	1.794.814	1.029.481	457.268	317	2	-	**3.385.391**
Ágio e mais valia na aquisição de controlada (i)	307.330	307.401	-	-	-	-	-	-	**614.731**
Propriedades para investimento	-	-	-	-	-	-	-	219	**219**
	359.121	**359.119**	**1.794.814**	**1.029.481**	**457.268**	**317**	**2**	**219**	**4.000.341**

(i) Referem-se as aquisições realizadas em 2018 (nota 1.1). A mais valia está apresentada pelo valor líquido da amortização no período.

b. Movimentação dos saldos

	MRL2 Participações Ltda.	DMW Participações Ltda.	Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Empório dos Cosméticos Importação e Exportação Ltda.	Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2018	**-**	**-**	**1.610.354**	**736.569**	**417.860**	**190**	**3**	**2.764.976**
Custo de aquisição de controlada	350.710	350.706	-	-	-	-	-	**701.416**
Aumento de capital	12.600	12.600	-	163.350	-	-	-	**188.550**
Resultado da equivalência patrimonial	(4.189)	(4.187)	184.460	164.936	51.407	198	(1)	**392.624**
Dividendos distribuídos	-	-	-	(35.374)	(11.999)	(71)	-	**(47.444)**
Saldo em 31 de dezembro de 2018	**359.121**	**359.119**	**1.794.814**	**1.029.481**	**457.268**	**317**	**2**	**4.000.122**
Resultado da equivalência patrimonial	827	829	155.821	185.295	54.955	127	(1)	**397.853**
Ágio na incorporação (i)	(307.365)	(307.365)	-	-	-	-	-	**(614.730)**
Incorporação (i)	(52.583)	(52.583)	-	-	-	-	-	**(105.166)**
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	-	(198)	-	**(198)**
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**-**	**-**	**1.950.635**	**1.214.776**	**512.223**	**246**	**1**	**3.677.881**

(i) Referem-se as reclassificaçõesde ágio para intangível devido as incorporações realizadas em 2019 (nota 1.1).

c. Informações das controladas

	MRL2 Participações Ltda.	DMW Participações Ltda.	Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Empório dos Cosméticos Importação e Exportação Ltda.	Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	2019 Total
Lucro líquido (prejuízo) após a aquisição/até incorporação	-	-	162.665	204.446	67.569	12.666	(1)	**447.345**
Capital social	-	-	1.277.226	792.413	335.323	11.877	12	**2.416.851**
Patrimônio líquido	-	-	1.974.808	1.258.549	611.221	24.543	1	**3.869.122**
Participação no capital social no encerramento do exercício %	-	-	99,0643	99,0000	99,9932	1,0000	99,0000	-
Participação no patrimônio líquido	**-**	**-**	**1.950.635**	**1.214.776**	**512.223**	**246**	**1**	**3.677.881**
Equivalência patrimonial da controladora	**827**	**829**	**155.821**	**185.295**	**54.955**	**127**	**(1)**	**397.853**

	MRL2 Participações Ltda.	DMW Participações Ltda.	Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.	KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Empório dos Cosméticos Importação e Exportação Ltda.	Eudora Comércio Varejista de Cosméticos e Perfumaria Ltda.	2018 Total
Lucro líquido (prejuízo) após a aquisição/até incorporação	1.680	1.678	163.583	176.135	50.672	19.758	(1)	**413.505**
Capital social	55.161	55.091	1.277.226	792.413	335.323	11.877	12	**2.527.103**
Patrimônio líquido	51.791	51.719	1.812.143	1.054.103	543.652	31.636	3	**3.545.047**
Participação no capital social no encerramento do exercício %	100,0000	100,0000	99,0643	99,0000	99,9932	1,0000	99,0000	-
Participação no patrimônio líquido	**359.121**	**359.119**	**1.794.814**	**1.029.481**	**457.268**	**317**	**2**	**4.000.122**
Equivalência patrimonial da controladora	**(4.189)**	**(4.187)**	**184.460**	**164.936**	**51.407**	**198**	**(1)**	**392.624**

Para o cálculo de equivalência patrimonial, desconsidera-se: a) O lucro não realizado nas vendas entre as Companhias líquido do imposto de renda e contribuição social diferidos geraram uma reversão de R$ 22.651 em 2019 (R$ 13.087 em 2018) e; b) Os valores referentes à depreciação das propriedades para investimento que são classificadas como imobilizado quando utilizadas pelas Companhias, os quais totalizaram R$ 18.272 em 2019. Em 2018 devido a alteração contratual de aluguel entre as Companhias este montante foi R$ 738.

As Companhias tiveram as seguintes alterações no capital social durante o exercício de 2018: Em 2018 foi realizado na Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. aumento de capital social no valor de R$ 165.000. Não houve movimentação societária em 2019.

d. Propriedades para investimento

Os investimentos em imóveis destinados a renda são inicialmente mensurados pelo custo e subsequentemente avaliados a valor justo com revisão anual, reconhecendo no resultado o ganho ou perda inerente à avaliação. As rendas obtidas com estes investimentos são reconhecidas no resultado mediante ocorrência do fato gerador da receita. No Consolidado, parte da propriedade para investimento é reclassificada como imobilizado, pela utilização pelas Companhias, sendo registrada pelo custo de aquisição ou construção, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens e o valor justo é revertido.

	Consolidado				
	Terrenos	Edificações	Instalações	Obras de arte	Total
Em 1º de janeiro de 2018					
Saldo inicial	25.070	208.944	37.775	219	**272.008**
Aquisições	-	477	735	-	**1.212**
Alienações	-	(2.107)	(248)	-	**(2.355)**
Ajuste valor justo (i)	2.269	22.037	-	-	**24.306**
Saldo contábil	**27.339**	**229.351**	**38.262**	**219**	**295.171**

	Consolidado				
	Terrenos	Edificações	Instalações	Obras de arte	Total
Em 31 de dezembro de 2018					
Custo	15.045	102.094	38.262	219	**155.620**
Ajuste valor justo (i)	12.294	127.257	-	-	**139.551**
Saldo contábil, líquido	**27.339**	**229.351**	**38.262**	**219**	**295.171**
Em 1º de janeiro de 2019					
Saldo inicial	27.339	229.351	38.262	219	**295.171**
Aquisições	-	-	27	-	**27**
Ajuste valor justo (i)	2.948	16.645	-	-	**19.593**
Saldo contábil	**30.287**	**245.996**	**38.289**	**219**	**314.791**
Em 31 de dezembro de 2019					
Custo	15.045	102.094	38.289	219	**155.647**
Ajuste valor justo (i)	15.242	143.902	-	-	**159.144**
Saldo contábil, líquido	**30.287**	**245.996**	**38.289**	**219**	**314.791**

(i) Em 2019 e 2018 as propriedades para investimento foram avaliadas a valor justo, por um avaliador imobiliário externo independente, com qualificação profissional adequada e reconhecida.

15. Imobilizado

É mensurado pelo seu custo histórico, menos a depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição, formação ou construção dos itens, bem como os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Em geral, a depreciação é calculada pelo método linear, considerando os custos e os valores residuais durante a vida útil estimada dos bens, conforme segue:

	Anos
Edificações	15 - 50
Instalações	5 - 25
Máquinas e equipamentos	5 - 30
Informática	2 - 10
Móveis e utensílios	5 - 10
Veículos	5

As fábricas da Botica Comercial Farmacêutica Ltda. inauguradas em 2013 e 2014 tem a depreciação calculada pelo volume estimado de produção visto que não atingiram, ainda, a capacidade instalada prevista. Os cálculos são atualizados anualmente conforme a evolução da produção em relação a capacidade instalada de produção. Para a classe de moldes a depreciação é calculada mediante sua utilização, considerando a quantidade produzida no período versus sua capacidade produtiva total. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se necessário, ao final de cada exercício. Manutenções e reparos são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. Os custos das principais renovações, que aumentem as vidas úteis dos bens e que trarão um provável benefício econômico futuro associado àqueles gastos, são incluídos no valor contábil do ativo e depreciados ao longo de sua vida útil. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos nas demonstrações do resultado.

PRÓXIMA

Diário OFICIAL Paraná
Comércio, Indústria e Serviços

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

Controladora

	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Informática	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizado em andamento	Estimativa de perdas (ii)	Total
Em 1º de janeiro de 2018									
Custo inicial	330	22.356	111.716	16.969	4.448	-	2.883	-	**158.702**
Aquisições	-	6.735	2.691	1.084	474	-	5.467	-	**16.451**
Alienações	-	-	(8)	(3.914)	-	-	-	-	**(3.922)**
Transferência de classes (i)	-	340	1.146	-	-	-	(1.486)	-	-
Total custo	**330**	**29.431**	**115.545**	**14.139**	**4.922**	**-**	**6.864**	**-**	**171.231**
Depreciação acumulada inicial	(35)	(7.294)	(27.528)	(11.349)	(1.793)	-	-	-	**(47.999)**
Alienações	-	-	4	3.626	-	-	-	-	**3.630**
Depreciação	(13)	(2.143)	(6.740)	(2.019)	(449)	-	-	-	**(11.364)**
Total depreciação acumulada	**(48)**	**(9.437)**	**(34.264)**	**(9.742)**	**(2.242)**	**-**	**-**	**-**	**(55.733)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2018	**282**	**19.994**	**81.281**	**4.397**	**2.680**	**-**	**6.864**	**-**	**115.498**
Em 1º de janeiro de 2019									
Custo inicial	330	29.431	115.545	14.139	4.922	-	6.864	-	**171.231**
Aquisições	-	14.209	7.922	6.662	1.455	20	4.759	(4.866)	**30.161**
Alienações	-	(51)	(277)	(353)	(97)	(489)	-	3.609	**2.342**
Transferência de classes (i)	-	1.019	2.861	205	179	-	(4.264)	-	-
Total custo	**330**	**44.608**	**126.051**	**20.653**	**6.459**	**(469)**	**7.359**	**(1.257)**	**203.734**
Depreciação acumulada inicial	(48)	(9.437)	(34.264)	(9.742)	(2.242)	-	-	-	**(55.733)**
Alienações	-	44	249	245	34	469	-	-	**1.041**
Depreciação	(13)	(3.518)	(12.813)	(2.065)	(500)	-	-	-	**(18.909)**
Total depreciação acumulada	**(61)**	**(12.911)**	**(46.828)**	**(11.562)**	**(2.708)**	**469**	**-**	**-**	**(73.601)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	**269**	**31.697**	**79.223**	**9.091**	**3.751**	**-**	**7.359**	**(1.257)**	**130.133**

(i) O valor do imobilizado em andamento é reclassificado para a devida classe de imobilizado, quando do início da utilização dos bens.

(ii) O saldo de estimativa para perdas refere-se ao *impairment* de imobilizados obsoletos das classes de máquinas e equipamentos, moldes e móveis e utensílios.

Consolidado

	Terrenos	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Moldes	Informática	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizado em andamento	Mais valia (iii)	Estimativa de perdas (ii)	Total
Em 1º de janeiro de 2018												
Custo inicial	38.097	454.520	419.818	475.881	90.570	50.174	72.048	3.078	43.478	-	(4.493)	**1.643.171**
Aquisição de controladas	-	90	-	2.971	-	345	1.255	26	32	-	-	**4.719**
Aquisições	-	29.201	44.492	10.025	-	4.246	14.569	-	81.147	4.029	(3.125)	**184.584**
Alienações	-	(8.629)	(12.102)	(637)	(567)	(6.683)	(11.866)	(1.755)	(10.026)	-	3.944	**(48.321)**
Transferência de classes (i)	-	(56)	6.976	4	15.760	139	(1.087)	-	(39.023)	-	-	**(17.287)**
Total custo	**38.097**	**475.126**	**459.184**	**488.244**	**105.763**	**48.221**	**74.919**	**1.349**	**75.608**	**4.029**	**(3.674)**	**1.766.866**
Depreciação acumulada inicial	(2.101)	(55.526)	(135.987)	(125.814)	(26.492)	(30.830)	(27.616)	(2.863)	-	-	-	**(407.229)**
Alienações	2.101	1.386	10.495	191	563	6.461	9.250	1.752	-	-	-	**32.199**
Transferência de classes	-	(2)	(83)	(2)	-	57	176	-	-	-	-	**146**
Depreciação	-	(7.146)	(33.894)	(27.619)	(6.693)	(7.177)	(6.659)	(96)	-	(1.564)	-	**(90.848)**
Total depreciação acumulada	**-**	**(61.288)**	**(159.469)**	**(153.244)**	**(32.622)**	**(31.489)**	**(24.849)**	**(1.207)**	**-**	**(1.564)**	**-**	**(465.732)**
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2018	**38.097**	**413.838**	**299.715**	**335.000**	**73.141**	**16.732**	**50.070**	**142**	**75.608**	**2.465**	**(3.674)**	**1.301.134**
Em 1º de janeiro de 2019												
Custo inicial	38.097	475.126	459.184	488.244	105.763	48.221	74.919	1.349	75.608	4.029	(3.674)	**1.766.866**
Aquisição de controladas	-	3.128	-	1.825	-	1.965	1.926	125	-	-	-	**8.969**
Aquisições	-	2.858	76.274	50.197	5.555	17.909	15.396	-	57.093	-	(6.971)	**218.311**
Alienações	-	(2.196)	(10.053)	(8.036)	-	(1.554)	(2.927)	(1.349)	-	(4.029)	6.231	**(23.913)**
Transferência de classes (i)	-	10	19.624	29.397	10.501	887	1.983	-	(62.402)	-	-	-
Total custo	**38.097**	**478.926**	**545.029**	**561.627**	**121.819**	**67.428**	**91.297**	**125**	**70.299**	**-**	**(4.414)**	**1.970.233**
Depreciação acumulada inicial	-	(61.288)	(159.469)	(153.244)	(32.622)	(31.489)	(24.849)	(1.207)	-	(1.564)	-	**(465.732)**
Depreciação aquisição de controladas	-	(460)	-	(562)	-	(1.163)	(757)	(108)	-	-	-	**(3.050)**
Alienações	-	2.174	4.694	235	-	122	1.217	1.227	-	1.564	-	**11.233**
Transferência de classes	-	-	3	(3)	-	(1)	1	-	-	-	-	-
Depreciação	-	(8.374)	(34.349)	(37.196)	(9.765)	(6.919)	(7.702)	(23)	-	-	-	**(104.328)**
Total depreciação acumulada	**-**	**(67.948)**	**(189.121)**	**(190.770)**	**(42.387)**	**(39.450)**	**(32.090)**	**(111)**	**-**	**-**	**-**	**(561.877)**
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2019	**38.097**	**410.978**	**355.908**	**370.857**	**79.432**	**27.978**	**59.207**	**14**	**70.299**	**-**	**(4.414)**	**1.408.356**

(i) O valor do imobilizado em andamento é reclassificado para as devidas classes de imobilizado, propriedades para investimento, intangível e direito de uso, quando do início da utilização do bem. O imobilizado restante foi reclassificado para ativos não circulantes mantidos para venda (nota 1.1).

(ii) O saldo de estimativa para perdas refere-se ao *impairment* de imobilizados obsoletos das classes de máquinas e equipamentos, moldes e móveis e utensílios.

(iii) Referem-se a reclassificação da mais valia dos investimentos para imobilizado gerada na aquisição de controladas (nota 1.1). A depreciação foi calculada com base na vida útil remanescente de cada item.

A Botica Comercial Farmacêutica Ltda. e a KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda. possuem bens dados em garantia (hipoteca de imóveis) em empréstimos e financiamentos firmados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

a. Ativos reavaliados

A Botica Comercial Farmacêutica Ltda. possui reserva de reavaliação constituída em decorrência de reavaliação de bens do ativo imobilizado, da Safira Imóveis Ltda., incorporada em 1º de janeiro de 2005. A atualização da reavaliação a valor de mercado e da vida útil-econômica remanescente dos terrenos e edificações foi realizada em 31 de dezembro de 2007, por empresa especializada. A reavaliação resultou em R$ 17.573 de mais valia no ativo imobilizado. Como consequência em 2019, o patrimônio líquido encontrou-se acrescido em R$ 10.879, líquido do efeito do imposto de renda e da contribuição social de R$ 3.699 sobre a parcela vinculada às edificações.

b. Revisão e ajuste da vida útil estimada

As Companhias contrataram um avaliador imobiliário externo independente, com qualificação profissional adequada e reconhecida, para efetuar análise dos seus principais imobilizados com o objetivo de revisar e ajustar a vida útil econômica estimada para o cálculo da depreciação.

16. Intangível

a. *Softwares*

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos, assim como os custos de desenvolvimento, são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* ou seguindo o prazo estabelecido em contrato. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, quando incorridos.

b. Marcas e patentes

As marcas e patentes adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, as marcas e patentes avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas e patentes durante sua vida útil estimada de 10 anos.

c. Ágio e mais valia

O ágio decorrente das aquisições de controladas é mensurado pelo custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. O preço de aquisição das sociedades Beleza.com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabelereiro S.A e LUGSPE Empreendimentos e Participações Ltda. adquiridas em 2019 (nota 1.1) foi R$ 312.497. A Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. não finalizou a avaliação da determinação do preço de compra, portanto, os valores preliminares dos passivos assumidos, líquidos dos ativos adquiridos das companhias adquiridas foi R$ 74.843 e o ágio de R$ 387.340. Estes valores serão ajustados conforme a conclusão das avaliações. A aquisição realizada em 2018 (nota 1.1) foi R$ 701.416. Os ativos adquiridos e passivos assumidos das companhias adquiridas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 15 – combinação de negócios, na data de aquisição totalizavam R$ 74.946. O restante do valor investido de R$ 626.470 refere-se a mais valia e ágio por expectativa de rentabilidade futura. Para fins de consolidado, o ágio e a mais valia foram transferidos para as classes de imobilizado e intangível. O ágio por expectativa de rentabilidade futura não é amortizado e testes de redução ao valor recuperável anuais são realizados de acordo com as práticas contábeis existentes. O ativo intangível de vida útil indefinida tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, a Administração preparou análises de projeções de fluxos de caixa futuros, as quais não identificaram a necessidade da constituição de provisão para redução ao valor recuperável desses ativos.

d. Gastos com pesquisa e desenvolvimento de produtos

A partir de 2019, dada a melhoria nos mecanismos de controle dos projetos, os gastos com desenvolvimento dos intangíveis gerados internamente que atendam aos critérios de reconhecimento relacionados à conclusão e uso dos ativos, geração de benefícios econômicos futuros e as demais exigências do CPC 04 – Ativo intangível passaram a ser capitalizados. A seguir é apresentado a tabela com a movimentação dos intangíveis:

Controladora

	Ágio e mais valia	*Softwares*	Marcas e patentes	Total
Em 1º de janeiro de 2018				
Custo inicial	-	75.460	294	**75.754**
Alienações	-	(50.513)	-	**(50.513)**
Total custo	**-**	**24.947**	**294**	**25.241**
Amortização acumulada inicial	-	(22.269)	(83)	**(22.352)**
Alienações	-	8.659	-	**8.659**
Amortização	-	(5.013)	(29)	**(5.042)**
Total amortização acumulada	**-**	**(18.623)**	**(112)**	**(18.735)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2018	**-**	**6.324**	**182**	**6.506**
Em 1º de janeiro de 2019				
Custo inicial	-	24.947	294	**25.241**
Incorporação de controladas	626.178	-	-	**626.178**
Aquisições	-	3.301	13	**3.314**
Alienações	(3.737)	(4.917)	-	**(8.654)**
Transferência de classes	-	(2.630)	-	**(2.630)**
Total custo	**622.441**	**20.701**	**307**	**643.449**
Amortização acumulada inicial	-	(18.623)	(112)	**(18.735)**
Amortização acumulada de controladas	(11.447)	-	-	**(11.447)**
Alienações	-	4.918	-	**4.918**
Amortização	(13.991)	(2.297)	(31)	**(16.319)**
Total amortização acumulada	**(25.438)**	**(16.002)**	**(143)**	**(41.583)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro 2019	**597.003**	**4.699**	**164**	**601.866**

PRÓXIMA

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

	Ágio e mais valia	*Softwares*	Marcas e patentes	Fundos de comércio (ii)	Desenvolvimento de projetos (iii)	Projetos concluídos	Consolidado Total
Em 1º de janeiro de 2018							
Custo inicial	318.864	126.613	5.598	128.885	-	-	**579.960**
Atualização ágio (nota 16d)	1.505	-	-	-	-	-	**1.505**
Aquisição de controladas	622.441	8.246	165	2.145	-	-	**632.997**
Alienações	-	(51.175)	-	(14.227)	-	-	**(65.402)**
Transferência de classes	-	(412)	-	14.165	-	-	**13.753**
Total custo	**942.810**	**83.272**	**5.763**	**130.968**	**-**	**-**	**1.162.813**
Amortização acumulada inicial	-	(48.518)	(4.497)	(63.011)	-	-	**(116.026)**
Amortização acumulada de controladas	-	(4)	-	(350)	-	-	**(354)**
Alienações	-	9.070	351	12.576	-	-	**21.997**
Transferência de classes	-	(146)	-	-	-	-	**(146)**
Amortização	(10.175)	(10.251)	(249)	(11.496)	-	-	**(32.171)**
Total amortização acumulada	**(10.175)**	**(49.849)**	**(4.395)**	**(62.281)**	**-**	**-**	**(126.700)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2018	**932.635**	**33.423**	**1.368**	**68.687**	**-**	**-**	**1.036.113**
Em 1º de janeiro de 2019							
Custo inicial	942.810	83.272	5.763	130.968	-	-	**1.162.813**
Aquisições de controladas (i)	387.340	4.478	-	-	-	-	**391.818**
Aquisições	-	13.919	132	-	40.280	2.940	**57.271**
Alienações	-	(4.331)	-	-	(276)	-	**(4.607)**
Transferência de classes	-	(6.238)	-	(130.968)	-	-	**(137.206)**
Total custo	**1.330.150**	**91.100**	**5.895**	**-**	**40.004**	**2.940**	**1.470.089**
Amortização acumulada inicial	(10.175)	(49.849)	(4.395)	(62.281)	-	-	**(126.700)**
Amortização aquisição de controladas (i)	-	(3.682)	-	-	-	-	**(3.682)**
Alienações	-	3.386	-	-	-	-	**3.386**
Transferência de classes	-	-	-	62.281	-	-	**62.281**
Amortização	(15.263)	(9.578)	(241)	-	-	(170)	**(25.252)**
Total amortização acumulada	**(25.438)**	**(59.723)**	**(4.636)**	**-**	**-**	**(170)**	**(89.967)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	**1.304.712**	**31.377**	**1.259**	**-**	**40.004**	**2.770**	**1.380.122**

(i) Referem-se aos saldos das Companhias adquiridas (nota 1.1).

(ii) Valor reclassificado para direito de uso (nota 17).

(iii) Referem-se aos gastos com pesquisa e desenvolvimento em projetos incentivados.

17. Direito de uso e passivo de arrendamento

Correspondem ao impacto da adoção do CPC 06 (R2) (nota 3.1) onde o ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer amortização acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de juros incremental de empréstimos das Companhias.

a. Movimentação do ativo de direito de uso:

	Controladora Direito de uso
Adoção inicial em 1° de janeiro de 2019	
Reconhecimento inicial - arrendamento anteriormente classificado como operacional	184.253
Transferência de imobilizado/intangível - arrendamento anteriormente classificado como financeiro (líquido da amortização)	2.630
Saldo em 1° de janeiro de 2019	**186.883**
(-) Amortização dos ativos de direito de uso	(31.580)
(+) Adições de novos contratos / reajustes	2.202
(-) Desreconhecimento de contratos	(72)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**157.433**

	Consolidado Direito de uso	Fundo de comércio	Total
Adoção inicial em 1° de janeiro de 2019			
Reconhecimento inicial - arrendamento anteriormente classificado como operacional	291.495	-	291.495
Transferência de imobilizado/intangível - arrendamento anteriormente classificado como financeiro (líquido da amortização)	2.630	-	2.630
Reclassificação de fundos de comércio - de intangível para direito de uso (líquido da amortização)	-	68.687	68.687
Saldo em 1° de janeiro de 2019	**294.125**	**68.687**	**362.812**
(+) Aquisição de controladas	2.453	-	2.453
(-) Amortização dos ativos de direito de uso	(88.932)	(6.385)	(95.317)
(+) Adições de novos contratos / reajustes	19.785	3.343	23.128
(-) Desreconhecimento de contratos	(13.162)	(930)	(14.092)
(+/-) Transferências	-	3.608	3.608
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**214.269**	**68.323**	**282.592**

b. Movimentação do passivo de arrendamento:

	Controladora	Consolidado
Adoção inicial em 1° de janeiro de 2019		
Reconhecimento inicial - arrendamento anteriormente classificado como operacional	184.253	291.495
Transferência de empréstimos - arrendamento anteriormente classificado como financeiro	813	1.426
Saldo em 1° de janeiro de 2019	**185.066**	**292.921**
(+) Aquisição de controladas	-	2.186
(+) Juros sobre o arrendamento	6.188	9.351
(-) Contraprestações pagas	(35.667)	(97.033)
(+) Adições de novos contratos / reajustes	2.202	19.785
(-) Desreconhecimento de contratos	(34)	(8.662)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**157.755**	**218.548**
Circulante	28.863	72.131
Não circulante	128.892	146.417

Os montantes registrados no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2019 apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora	Consolidado
2021	25.096	70.587
2022	23.644	44.368
2023	22.882	23.275
2024	14.458	7.383
2025 em diante	42.812	804
	128.892	**146.417**

A tabela abaixo apresenta os impactos do CPC 06 (R2) sobre a demonstração do resultado da Companhia e do Consolidado:

	Controladora			Consolidado		
	2019 Reportado	2019 Sem efeito CPC 06	Impacto CPC 06	2019 Reportado	2019 Sem efeito CPC 06	Impacto CPC 06
Lucro bruto	**1.244.160**	**1.244.160**	**-**	**3.205.341**	**3.205.341**	**-**
Receitas (despesas) operacionais	(618.829)	(622.878)	4.049	(2.198.177)	(2.204.232)	6.055
Resultado de equivalência patrimonial	397.853	397.853	-	-	-	-
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	**1.023.184**	**1.019.135**	**4.049**	**1.007.164**	**1.001.109**	**6.055**
Resultado financeiro	(273.223)	(267.035)	(6.188)	(213.715)	(204.364)	(9.351)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**749.961**	**752.100**	**(2.139)**	**793.449**	**796.745**	**(3.296)**
Imposto de renda e contribuição social	330	328	2	(39.066)	(36.818)	(2.248)
Lucro líquido do período	**750.291**	**752.428**	**(2.137)**	**754.383**	**759.927**	**(5.544)**

c. Fundos de comércio

Os fundos de comércio pagos na aquisição de pontos comerciais são amortizados pelo prazo de contrato de aluguel do imóvel locado.

18. Fornecedores

Correspondem a 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 período de até um ano. Caso contrário, os saldos são apresentados como passivo não circulante. Inicialmente, são reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Nacionais	40.422	30.795	751.842	478.176
Risco sacado (i)	13.260	11.248	146.109	75.014
Partes relacionadas (nota 13)	584.976	439.993	98.867	22.290
Internacionais	274	45	8.059	15.835
	638.932	**482.081**	**1.004.877**	**591.315**
Circulante	638.932	482.081	1.004.323	588.936
Não circulante	-	-	554	2.379

(i) As Companhias firmaram contratos com bancos Bradesco S.A., Safra S.A., Santander Brasil S.A., Itaú Unibanco S.A., Banco ABC e Banco Votorantim S.A., para estruturar com os seus fornecedores que quisessem e aceitassem a operação de risco sacado, assim conhecida no mercado. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de mercadoria à Companhia, sem direito de regresso, para os bancos que por sua vez, passam a ser credores destes títulos. As Companhias entendem que esta operação ajuda a sua cadeia de fornecedores a buscar financiamentos (para eles próprios) mais eficientes que o tradicional mercado de *"factoring"* e *"shadow banking"*. Não houve mudança significativa no prazo original da operação.

19. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado. São reconhecidos inicialmente no recebimento dos recursos pelo valor justo, líquido dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("*pro rata temporis*"). Os empréstimos, financiamentos, notas promissórias e debêntures são classificados como passivos circulantes, exceto se as Companhias tiverem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por mais de 12 meses após a data do balanço. Os prêmios recebidos na emissão das debêntures são apropriados ao resultado financeiro de forma proporcional a projeção de realização da performance da emissora. As operações de empréstimos e financiamentos estão apresentadas nos quadros abaixo e divididas por indexador. Os custos estão apresentados por uma média ponderada dos indexadores.

Indexador	Consolidado Custo
CDI	109,37% CDI
TJLP	TJLP + 2,83% a.a.
SELIC	SELIC + 2,07% a.a.
IPCA	IPCA + 5,31% a.a.
PRÉ	3,72% a.a.

• CDI - Certificado de Depósito Interbancário • TJLP - Taxa de Juros de Longo Prazo • SELIC - Sistema Especial de Liquidação e de Custódia • IPCA - Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo • PRÉ - Prefixado

Moeda nacional	Encargos	Controladora 2019	Controladora 2018	Consolidado 2019	Consolidado 2018
Debêntures	CDI	1.624.642	1.626.184	1.656.332	1.626.184
Resolução 4131	CDI	302.764	62.610	302.762	62.610
FINEP	TJPL	63.141	-	63.141	-
FINEP	PRÉ	46.588	61.697	46.588	61.697
BNDES Automático	TJPL	25.076	148.323	29.603	159.371
BNDES Automático	PRÉ	26.672	69.577	26.808	70.641
BNDES Automático	SELIC	8.389	19.851	13.767	22.370
BNDES Automático	IPCA	10.778	12.863	10.778	12.863
Operações de *Swap*	CDI	9.011	(10.641)	9.011	(10.641)
FIDC	CDI	-	197.644	-	197.644
NCE	PRÉ	-	25.016	-	25.016
Arrendamento mercantil (i)	CDI	-	813	-	1.426
		2.117.061	**2.213.937**	**2.158.790**	**2.229.181**
Circulante		1.092.578	664.441	1.130.133	673.722
Não circulante		1.024.483	1.549.496	1.028.657	1.555.459

(i) Os valores de arrendamento mercantil, anteriormente classificados como arrendamento financeiro, foram reclassificados para o grupo de "passivo de arrendamento", conforme exigência do CPC 06 (R2), explicado na nota 3.1.

FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos ; BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social; FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios; NCE - Nota de Crédito Exportação.

Os empréstimos e financiamentos de operações oriundas da Resolução 4131 e as operações de NCE, em moeda estrangeira, estão protegidos por instrumentos derivativos (nota 5).

A Companhia possui debêntures e notas promissárias emitidas que estão sujeitas ao cumprimento de índices financeiros apurados a partir das demonstrações financeiras consolidadas de O Boticario Franchising Ltda. (Fiadora da Companhia nos respectivos contratos): • Debêntures 5ª emissão – 1º Série: Em 28 de novembro de 2019, foram emitidas 250 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 250.000 com vencimento em 25 de novembro de 2022 e pagam juros de 100,00% do CDI a.a + 0,6% a.a.. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. • Debêntures 4ª emissão – 1º Série: Em 21 de maio de 2018, foram emitidas 250 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 250.000 com vencimento em 21 de novembro de 2019 e pagam juros de 104,35% do CDI a.a. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. • Debêntures 4ª emissão – 2º Série: Em 21 de maio de 2018, foram emitidas 450 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 450.000 com vencimento em 21 de novembro de 2021 e pagam juros de 106,75% do CDI a.a. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. • Notas Promissórias 5ª emissão: Em 21 de agosto de 2017, foram emitidas 150 notas promissórias com valor nominal unitário de R$ 2.000 totalizando R$ 300.000 com vencimento em 21 de maio de 2018 e juros de 104% do CDI a.a. Esta emissão estava sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. • Debêntures 3ª emissão – 1º Série: Em 14 de junho de 2017, foram emitidas 670 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 670.000 com vencimento em 14 de junho de 2020 e juros de 107% do CDI a.a. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. • Debêntures 3ª emissão – 2º Série: Em 14 de junho de 2017, foram emitidas 250 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 250.000 com vencimento em 14 de junho

PRÓXIMA

Diário OFICIAL Paraná
Comércio, Indústria e Serviços

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

de 2021 e juros de 114% do CDI a.a. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. Os financiamentos das Companhias junto ao BNDES estão garantidos com as hipotecas das plantas fabris no Paraná e na Bahia e dos centros de distribuição em São Paulo e na Bahia e sujeitos à cláusula contratual restritiva de cumprimento de indicadores financeiros, relativos às demonstrações financeiras consolidadas, apurados anualmente, com base em balanço auditado por auditores externos registrados na Comissão de Valores Mobiliários – CVM. O índice dívida líquida dividido pelo *Ebitda* poderá ser de até 2,8x, desde que seja mantido o índice do patrimônio líquido dividido pelo ativo total que deve ser igual ou superior a 20%, caso este não seja mantido, o índice dívida líquida dividido pelo *Ebitda* deverá ser de até 2,5x. O índice do patrimônio líquido dividido pelo ativo total poderá ser igual ou superior a 15%, desde que seja mantido o índice de dívida líquida dividido pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,5x, caso este não seja mantido, o índice do patrimônio líquido dividido pelo ativo total deverá ser igual ou superior a 20%. Adicionalmente, o contrato do BNDES prevê que, na hipótese de não atingimento dos indicadores financeiros estabelecidos, as Companhias podem apresentar, em substituição, garantias reais em valor correspondente a, no mínimo, 130% (cento e trinta por cento) do valor do financiamento ou da dívida dele decorrente. Em 31 de dezembro de 2019, O Boticario Franchising Ltda. (Fiadora da Companhia nos respectivos contratos) está cumprindo com os indicadores financeiros restritivos supracitados acima.

Os vencimentos dos empréstimos, financiamentos e debêntures estão demonstrados a seguir:

	Controladora	Consolidado
2020	1.092.578	1.130.133
2021	744.527	748.701
2022	278.699	278.699
2023	1.257	1.257
	2.117.061	**2.158.790**

As movimentações de empréstimo, financiamentos e debêntures estão a seguir apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Saldo inicial	2.213.937	1.970.325	2.229.181	1.996.409
Reconhecimento inicial - CPC 06	(813)	-	(1.426)	-
Aquisição de controladas (i)	-	-	38.492	4.268
Captação de empréstimos, financiamento e debêntures	747.895	1.128.611	747.895	1.124.483
Encargos financeiros	158.040	173.631	158.903	174.306
Juros pagos	(130.208)	(137.958)	(133.712)	(140.133)
Variação cambial + SWAP	(15.322)	4.770	(15.315)	4.774
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(856.468)	(925.442)	(865.228)	(934.926)
	2.117.061	**2.213.937**	**2.158.790**	**2.229.181**

(i) Referem-se aos saldos das controladas adquiridas (nota 1.1).

20. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Provisão de participação nos lucros e bônus	21.355	23.139	75.445	78.201
Férias a pagar	6.664	5.644	50.481	46.564
Encargos sociais	2.554	3.299	23.079	20.100
Outras obrigações trabalhistas	188	66	3.892	2.677
	30.761	**32.148**	**152.897**	**147.542**
Circulante	26.428	25.568	140.648	132.451
Não circulante	4.333	6.580	12.249	15.091

21. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
ICMS	112.140	74.320	244.284	86.999
IPI	165.772	131.028	183.426	153.808
Outras obrigações tributárias	12.705	6.250	19.175	15.363
	290.617	**211.598**	**446.885**	**256.170**
Circulante	255.114	191.491	326.108	229.209
Não circulante	35.503	20.107	120.777	26.961

ICMS - Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços; IPI - Imposto sobre produtos industrializados

22. Obrigações comerciais

Compreendem obrigações que a Companhia tem com os clientes pela comercialização de produtos em períodos de campanhas especiais.

23. Provisões, depósitos judiciais e contingências

a) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

As Companhias são parte em ações judiciais e processos administrativos, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e com base nas experiências anteriores referentes às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis com as ações em curso, como segue:

	Controladora					
	2019			2018		
	Provisões para processos judiciais	**Depósitos judiciais**	**Total (i)**	**Provisão para processos judiciais**	**Depósitos judiciais**	**Total (i)**
Tributárias (ii)	3.520	-	**3.520**	3.330	-	**3.330**
Trabalhistas (iii)	614	(133)	**481**	501	(76)	**425**
Cíveis (iv)	222	-	**222**	195	-	**195**
	4.356	**(133)**	**4.223**	**4.026**	**(76)**	**3.950**
Circulante			4.218			3.818
Não circulante			5			132

	Consolidado					
	2019			2018		
	Provisões para processos judiciais	**Depósitos judiciais**	**Total (i)**	**Provisão para processos judiciais**	**Depósitos judiciais**	**Total (i)**
Tributárias (ii)	3.597	-	**3.597**	3.330	-	**3.330**
Trabalhistas (iii)	6.815	(1.885)	**4.930**	5.074	(1.577)	**3.497**
Cíveis (iv)	15.265	-	**15.265**	11.174	-	**11.174**
	25.677	**(1.885)**	**23.792**	**19.578**	**(1.577)**	**18.001**
Circulante			23.270			17.781
Não circulante			522			220

(i) Referem-se aos saldos de provisões líquidos dos depósitos judiciais relacionados com as mesmas ações judiciais contabilizadas.

(ii) Tratam-se de processo de ICMS.

(iii) Consistem, principalmente, de reclamações movidas por ex-empregados próprios e terceiros.

(iv) Tratam-se de ações judiciais cíveis que são substancialmente processos envolvendo revendedoras e/ou produtos.

As movimentações das provisões líquidas dos depósitos judiciais estão demonstradas a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2018	**19.626**	**26.353**
Constituições	373	11.763
Reversões	(16.410)	(21.093)
Atualizações monetárias	361	978
Saldo em 31 de dezembro de 2018	**3.950**	**18.001**
Aquisição de controladas	-	78
Constituições	300	12.724
Reversões	(139)	(8.485)
Atualizações monetárias	112	1.474
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**4.223**	**23.792**

b) Depósitos judiciais e contingências

Os depósitos judiciais relacionados com as contingências possíveis e remotas estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Tributários	82.707	63.841	181.798	81.140
Cíveis	-	-	1.995	1.270
Trabalhistas	50	56	976	345
	82.757	**63.897**	**184.769**	**82.755**

As Companhias possuem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e seus assessores jurídicos como possível, para os quais não há provisão constituída, conforme composição a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Tributária (i)	1.380.637	795.472	1.563.706	929.570
Trabalhista (ii)	2.437	1.345	22.951	23.604
Cíveis (iii)	-	-	5.023	4.522
	1.383.074	**796.817**	**1.591.680**	**957.696**

(i) Tratam-se de discussões judiciais e administrativas envolvendo IRPJ/CSLL, ICMS, PIS/COFINS e ISSQN e impostos aduaneiros.

(ii) Consistem, principalmente de reclamações movidas por ex-empregados próprios e terceiros.

(iii) Tratam-se de ações judiciais cíveis envolvendo revendedoras, produtos, renovatórias de contrato de aluguel e/ou consumidor.

24. Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Fretes a pagar	19.989	13.605	28.679	19.456
Provisão mídias e promoções	-	537	21.233	34.663
Provisão dos tributos sobre perdas de estoques	2.671	4.738	16.949	22.861
Aluguel de lojas (i)	-	-	16.719	15.794
Provisão com serviços de terceiros	2.883	-	15.070	-
Provisão complemento ICMS	14.994	24.599	14.994	24.599
Comissões e prêmios	313	511	14.087	11.899
Contas a pagar por aquisição de imobilizados	240	440	13.310	808
Provisões programa fidelidade (ii)	-	-	12.939	13.186
Adiantamento de clientes/cartão presente	-	-	4.657	9.666
Provisão taxas da ANVISA	-	-	3.390	2.521
Provisões com temporários	-	-	1.379	2.306
Repartição de benefícios - Biodiversidade	-	-	1.221	4.659
Adiantamento para exportação	489	1.169	489	1.169
Royalties a pagar	396	108	396	108
Outros passivos	955	369	1.785	4.127
	42.930	**46.076**	**167.297**	**167.822**
Circulante	42.149	45.323	164.320	162.105
Não circulante	781	753	2.977	5.717

(i) Contratos de aluguel não enquadrados no CPC 06 (R2), ou atrelados aos expedientes práticos mencionados na nota 3.1b.

(ii) Referem-se a provisões de descontos que serão concedidos na troca de pontos acumulados no programa fidelidade.

25. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o capital social, inteiramente subscrito e integralizado foi R$ 49.833, dividido em 49.833.390 ações ordinárias, nominativas e com valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada.

b. Reserva de capital

Refere-se, substancialmente, a ágio na emissão de ações em decorrência da variação entre o preço de emissão e o valor nominal das ações emitidas em 2012.

c. Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se principalmente a perda de participação no acervo de controladas.

d. Reservas de lucros

Reserva de subvenção para investimentos: Refere-se aos incentivos e benefícios fiscais obtidos pelas Companhias, decorrentes das operações realizadas.

Reserva legal: É constituída à razão de 5% do lucro líquido, apurado no exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 2019 e 2018 não foi destinado parte do lucro líquido para formação da reserva legal, devido a essa reserva já estar constituída de acordo com a faculdade do artigo 193 - § 1º da Lei 6.404/76.

Reserva de prêmio na emissão de debêntures: A Companhia emitiu debêntures, constituindo reserva de prêmio na emissão de debêntures que foi amortizado de acordo com a taxa efetiva da transação até maio de 2017. O saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2019 e 2018 foi R$ 455.000.

Retenção de lucros: A retenção de lucros referente ao exercício 2019 foi R$ 397.001 (R$ 7,9666 por ação) e será deliberada pelos acionistas em 2020. Em 2018 foi R$ 417.303 (R$ 8,3740 por ação).

e. Dividendos e juros sobre o capital próprio

São reconhecidos como um passivo nas demonstrações financeiras, na data em que são aprovados pelos acionistas. Para fins societários, os juros sobre o capital próprio estão demonstrados como destinação do resultado diretamente no patrimônio líquido. Para fins fiscais, estes foram tratados como despesa financeira, reduzindo a base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social. Os acionistas têm direito a receber, em cada exercício social, dividendo mínimo obrigatório de 30% sobre o lucro líquido considerando, principalmente, o ajuste da importância destinada no exercício, à constituição da reserva legal. O dividendo obrigatório poderá deixar de ser distribuído quando a Assembleia Geral deliberar, sem oposição de qualquer dos acionistas presentes, a distribuição de dividendos em percentual inferior aos referidos 30% (trinta por cento) ou mesmo a retenção integral do lucro. O estatuto social faculta à Companhia o direito de levantar balanços semestrais e intermediários e, com base neles, a Diretoria autoriza a distribuição de dividendos intercalares, mediante aprovação pelo Conselho de Administração. Não houve distribuição de dividendos referentes ao lucro líquido dos exercícios de 2019 e 2018. Os juros sobre capital próprio foram calculados conforme demonstrado a seguir:

	Controladora	
	2019	**2018**
Lucro líquido do exercício	**750.291**	**575.263**
Retenções		
Reserva de subvenção para investimentos	(242.810)	(75.864)
Lucros disponíveis	**507.481**	**499.399**
Juros sobre o capital próprio	(110.480)	(82.096)
Total transferido para reserva de lucros	**397.001**	**417.303**

Em 2019 foram pagos juros sobre o capital próprio no montante de R$ 94.317 (R$ 81.384 em 2018).

26. Receita operacional, líquida

As Companhias geram receita principalmente pela industrialização, distribuição comercial por atacado, importação e exportação de produtos de perfumaria, cosméticos e higiene pessoal, medicamentos cosméticos-dermatológicos e produtos farmacêuticos, fabricação de soluções concentradas de óleos essenciais obtidos por tratamento de flores, locação de imóveis próprios, licenciamento de marcas e produtos, comércio varejista e comércio eletrônico/virtual de produtos de perfumaria, cosméticos e higiene pessoal. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. As Companhias reconhecem a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é composta da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Receita bruta				
Revenda de produtos e serviços prestados	4.693.860	4.155.907	6.953.727	6.223.070
Tributos sobre vendas e serviços prestados	(633.676)	(585.666)	(1.313.595)	(1.107.715)
Deduções e abatimentos	(36.771)	(38.951)	(190.160)	(159.673)
Receita operacional, líquida	**4.023.413**	**3.531.290**	**5.449.972**	**4.955.682**

27. Custos e despesas por natureza

Os custos e despesas por natureza têm a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Produtos para revenda	(2.779.254)	(2.454.953)	(1.423.885)	(1.231.645)
Salários, encargos e benefícios	(148.995)	(108.517)	(853.120)	(769.589)
Matérias-primas e outros custos produtivos	-	-	(604.940)	(450.508)
Marketing	(13.085)	(524)	(268.327)	(220.503)
Depreciação e amortização	(66.808)	(16.406)	(224.897)	(123.373)
Fretes e correios	(114.358)	(100.115)	(217.713)	(229.592)
Serviços de terceiros	(77.362)	(68.083)	(210.734)	(223.964)
Materiais em geral	(41.150)	(33.192)	(98.560)	(90.898)
Amostras e produtos	(13.433)	(18.046)	(85.461)	(93.289)
Manutenção	(5.255)	(4.754)	(46.872)	(43.446)
Serviço de pesquisa e desenvolvimento	(10.970)	(7.262)	(40.448)	(48.362)
Viagens	(7.006)	(5.118)	(18.423)	(16.176)
Doações e contribuições	(13.770)	(16.353)	(17.806)	(17.546)
Aluguel (i)	(2.969)	(33.639)	(14.638)	(92.274)
Treinamentos	(722)	(810)	(6.344)	(5.572)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	6.291	(1.820)	5.129	2.973
Outras	(11.280)	(42.876)	(209.124)	(258.294)
	(3.300.126)	**(2.912.468)**	**(4.336.163)**	**(3.912.058)**
Custo dos produtos vendidos	(2.779.253)	(2.454.050)	(2.244.631)	(1.918.427)
Com vendas	(310.969)	(252.631)	(1.409.588)	(1.340.362)
Gerais e administrativas	(216.195)	(203.967)	(687.073)	(656.242)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	6.291	(1.820)	5.129	2.973

(i) Contratos de aluguel não enquadrados no CPC 06 (R2), ou atrelados aos expedientes práticos mencionados na nota 3.1b.

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

As outras receitas e despesas operacionais têm a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**
Crédito de impostos - ação judicial e extemporâneo (i)	4.656	-	30.522	2.393
Receita avaliação a valor justo (nota 14d)	-	-	19.593	24.306
Aluguel	26	276	10.080	9.668
Benefícios fiscais	3.007	3.319	3.007	3.319
Doações e amostras	-	-	2.491	4.167
Perdas de estoque (ii)	(37.677)	(32.936)	(83.852)	(88.295)
ICMS-ST (iii)	(36.526)	(66.101)	(60.394)	(77.016)
Ressarcimento de clientes (iv)	(26.994)	-	(26.994)	-
Baixa imobilizado	(3.861)	(68)	(10.378)	(12.292)
PIS e COFINS sobre outras receitas	(641)	(169)	(2.802)	(2.079)
Outras receitas operacionais	54	2.577	12.082	15.624
	(97.956)	**(93.102)**	**(106.645)**	**(120.205)**

(i) Referem-se a crédito de IPI de exercícios anteriores oriundo de revisão de alíquota de alguns produtos.

(ii) Referem-se às perdas efetivas de estoque e constituição e reversão de estimativa para perdas

PRÓXIMA

Diário Oficial Certificado Digitalmente
O Departamento de Imprensa Oficial do Estado do Paraná, da garantia de autenticidade deste documento, desde que visualizado através do site http://www.imprensaoficial.pr.gov.br

CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.

CNPJ Nº 06.147.451/0011-04 - AVENIDA DR. DÁRIO LOPES DOS SANTOS, Nº 2197, TORRE A - CEP: 80.210-010 - CURITIBA - PARANÁ

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS *(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado em outra forma)*

de itens com prazo de validade e/ou comercialização expirados, com baixo giro de estoque e itens obsoletos.

(iii) Referem-se ao pagamento de ICMS-ST de anos anteriores.

(iv) Referem-se a valores que foram ressarcidos aos franqueados.

29. Resultado financeiro

As receitas e despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros e variações monetárias e cambiais.

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Despesas financeiras				
Despesa operação debêntures, líquida	(102.538)	(91.927)	(102.538)	(91.927)
Despesa com antecipação de recebíveis	(64.977)	(101.688)	(87.378)	(116.261)
Despesas bancárias	(2.396)	(2.898)	(41.792)	(38.278)
Descontos concedidos	(418)	(439)	(26.281)	(25.872)
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	(22.857)	(40.001)	(22.441)	(40.675)
Atualização monetária de impostos	(63)	(4.633)	(12.675)	(5.096)
Juros de arrendamento	(6.188)	-	(9.351)	-
Juros pagos	(522)	(3.605)	(7.357)	(6.827)
Despesas comerciais	-	(17.602)	(3.491)	(17.602)
IOF	(187)	(825)	(638)	(1.223)
Atualização contas a pagar por aquisição de investimentos	(11.020)	(10.941)	-	(10.941)
Encargos financeiros sobre vendas a prazo	(61.594)	(65.910)	-	-
Outras despesas financeiras	(4.550)	(1.908)	(12.090)	(10.369)
	(277.310)	**(342.377)**	**(326.002)**	**(365.071)**
Receitas financeiras				
Juros recebidos	2.751	477	73.692	57.386
Rendimento com aplicações financeiras	12.588	10.892	40.617	26.210
Receitas comerciais	-	-	6.794	9.965
Encargos financeiros	1.787	1.781	1.787	1.813
Ajuste a valor presente	-	-	-	18
Outras receitas financeiras	3.142	950	5.898	5.055
	20.268	**14.100**	**128.788**	**100.447**
Variações cambiais				
Ativa				
Financiamentos *(hedge)*	(163.543)	(63.620)	(155.921)	(63.624)
Fornecedores	(2.086)	(5.477)	(17.640)	(28.701)
Outras operações	(9.023)	(6.207)	(14.508)	(7.011)
Passiva				
Financiamentos *(hedge)*	152.665	58.850	154.327	58.850
Fornecedores	1.825	7.064	17.241	20.674
Outras operações	3.981	2.765	-	2.587
	(16.181)	**(6.625)**	**(16.501)**	**(17.225)**
	(273.223)	**(334.902)**	**(213.715)**	**(281.849)**

30. Plano de benefícios pós-emprego

As Companhias são patrocinadoras da Boticário Prev - Sociedade de Previdência Privada, sociedade civil, sem fins lucrativos, constituída em 20 de dezembro de 1995, com objetivo de complementar, total ou parcialmente, as prestações asseguradas pela Previdência Social aos seus participantes e beneficiários, nos termos e condições previstas no Estatuto e no Regulamento do Plano de Benefícios da presente Sociedade. O Plano de Previdência, de modalidade Contribuição Definida, é ofertado a todos os empregados das Patrocinadoras que tem a opção de aderir ou não; e as Companhias realizam aportes financeiros de coparticipação apenas na proporção de empregados participantes, conforme Regulamento do Plano. No exercício de 2019 foi despendido em contribuições o montante consolidado de R$ 2.889 (R$ 2.692 em 2018).

31. Cobertura de seguros

As Companhias possuem apólices de seguro contratado junto às principais seguradoras do País, com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguro.

As principais coberturas de seguro são:

	Risco coberto	2019	2018
Máquinas, móveis e utensílios	Incêndio	282.817	249.778
Estoques e almoxarifados (i)	Incêndio	278.442	218.605
Prédios e instalações	Incêndio	217.970	201.048
Lucros cessantes	Incêndio	692.800	685.600
Veículos	Colisão, casco	90% Fipe	90% Fipe
Responsabilidade civil (D&O)	Administradores	50.000	50.000
Responsabilidade civil	Operações	150.000	90.000
Cyber risks	Proteção Digital	10.000	-
Seguro garantia	Judicial	449.263	2.612
Seguro garantia	Contratual	7.547	866

(i) Os estoques estão segurados pela apólice de seguro franquia e pela apólice de seguro de lojas próprias. Estas apólices cobrem estoques, itens de padronização de loja, equipamentos de informática e para alguns casos a edificação. O modelo destas apólices de seguro é *blanket*, portanto os valores segurados variam mês a mês. Para a apuração dos valores de estoques das lojas é utilizado um cálculo baseado na média de vendas dos últimos 12 meses anteriores a renovação da apólice ou pela classe de franquias para as lojas que foram incorporadas após a renovação da apólice.

32. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

A tabela a seguir apresenta as informações adicionais sobre transações relacionadas à demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
Itens não caixa:	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Integralização de adiantamento para futuro aumento de capital social de controlada	-	153.450	-	-
Contas a pagar por aquisição de investimentos	-	253.353	2.421	253.353
Ativos não circulantes mantidos para venda	-	-	-	(3.534)
Reclassificação entre imobilizado e intangível para direitos de uso (CPC 06 (R2))	-	-	2.630	-
Reclassificação entre empréstimos, financiamentos e debêntures para passivo de arrendamento	813	-	1.426	-
Reclassificação de fundos de comércio - de intangível para direitos de uso	-	-	68.687	-
Reconhecimento inicial - arrendamento anteriormente classificado como operacional	-	-	184.253	-
Ativos e passivos líquidos incorporados	105.166	-	-	-
Reclassificação do ágio para intangível devido as incorporações relizadas	(614.731)	-	-	-

33. Evento subsequente

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar os seguintes impactos relevantes nos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras. Considerando a situação atual da disseminação do surto, entendemos que a nossa projeção de receitas e dos fluxos de caixa operacionais para o ano de 2020 deverá ser revisada, o que pode causar a necessidade de reconhecer uma perda aos valores recuperáveis dos nossos ativos. Considerando a imprevisibilidade da evolução do surto e dos seus impactos, não é atualmente praticável fazer uma estimativa do efeito financeiro do surto nas receitas e fluxos de caixa operacionais estimados, ou dos valores recuperáveis dos ativos. Adicionalmente, conforme divulgado na nota 5.1c sobre riscos de mercado, temos limitada exposição à variação cambial do dólar norte-americano (USD) e euro (EUR), em função de nossos fornecedores, contratados nessas moedas. Em 31 de dezembro de 2019, montante de EUR 60 mil na controladora, e USD 589 mil e EUR 1.209 mil no consolidado. Os empréstimos e financiamentos contratados nessas moedas estão protegidos (*hedge*). Os possíveis impactos do surto na nossa exposição à variação do dólar norte-americano e do euro estão contemplados na análise de sensibilidade relacionada à variação cambial na nota 5.1c. A Administração está avaliando de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira das Companhias, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, as principais medidas tomadas foram: • Renegociações dos contratos com os fornecedores, para alinhar a aquisição de insumos para produção com as expectativas relacionadas à futura demanda dos produtos das Companhias, considerando o cenário atual do surto. • Plano de contenção de despesas recorrentes, postergação de projetos assim e suspensão temporária de novas contratações, mantendo a velocidade de execução como em 2019, sem a aceleração prevista para 2020. • Negociação das condições dos empréstimos e financiamentos das Companhias com instituições financeiras e dos pagamentos com os fornecedores, para mitigar eventuais riscos de liquidez.

DIRETORIA

Artur Noemio Grynbaum - Diretor
Fernando Magalhães Modé - Diretor

RESPONSÁVEIS TÉCNICOS

Luciana Maria Fiori de Oliveira
Gerente de Controladoria - CRC/PR 036830/O-7

José Arachides de Oliveira Dias
Gerente Contábil e Fiscal - CRC/PR - 048398/O-9

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Diretores da
CÁLAMO DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS DE BELEZA S.A.
Curitiba - Paraná

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Cálamo Distribuidora de Produtos de Beleza S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada, da Cálamo Distribuidora de Produtos de Beleza S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

Determinação das taxas incrementais de empréstimos utilizadas na mensuração dos passivos de arrendamento de acordo com o CPC 06

Veja as notas explicativas 3 e 17 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria

O Grupo possui contratos de arrendamento de terrenos, imóveis e lojas no Brasil, além de escritórios como sedes administrativas, que foram caracterizados dentro do escopo do CPC 06 (R2)– Arrendamentos, que entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019 e que introduziu aspectos contábeis complexos para a mensuração do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento e requerimentos de divulgação específicos relacionados com a transição da norma e seu impacto contábil. Devido ao julgamento envolvido na definição do prazo de arrendamento e a complexidade envolvida na definição das premissas utilizadas para determinação das taxas de desconto utilizadas na mensuração dos passivos de arrendamento e a relevância dos impactos que uma eventual mudança nessas estimativas e julgamentos poderia ter na mensuração do passivo de arrendamento e do direito de uso de um ativo, assim como a relevância das divulgações dos efeitos da adoção inicial do CPC 06 (R2), esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

(i) Avaliação, com o auxílio de especialistas em finanças corporativas, das premissas utilizadas na determinação das taxas de desconto, incluindo a comparação das premissas usadas pelo Grupo com dados obtidos externamente, e análise de sensibilidade sobre as taxas de desconto, bem como os impactos de possíveis mudanças nas referidas taxas; **(ii)** Avaliação, em base amostral, dos contratos que, potencialmente, poderiam conter arrendamentos e da determinação do prazo de arredamento, incluindo análise das cláusulas de renovação em função dos fatos e circunstâncias relevantes que pudessem criar incentivos econômicos para o seu exercício; **(iii)** Avaliação sobre se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes, em especial as relativas aos requerimentos de divulgação específicos relacionados com a transição da norma e seu impacto contábil. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que os valores reconhecidos como ativo de direito de uso e passivo de arrendamento, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Curitiba, 23 de março de 2020

KPMG

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-PR

João Alberto Dias Panceri
Contador CRC PR-048555/O-2

ÚLTIMA