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 2020. 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$ 7,5 bilhões (R$ 7 bilhões em 2019). 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 Consultivo, do Comitê de Riscos e Auditoria e de Auditores Independentes. 2020 foi um ano desafiador. O mundo enfrentou uma crise de saúde mundial inédita com o Covid-19, que afetou negócios e atividades econômicas em escala global. Para reagir aos desafios impostos pela pandemia, o Grupo Boticário implementou um Comitê de Crise que adotou as medidas necessárias para minimizar os impactos da pandemia, buscando, prioritariamente, assegurar a saúde e a segurança de nossos colaboradores, parceiros e consumidores; mitigar os impactos econômicos das Companhias e de seus principais *stakeholders*; assegurar o funcionamento da cadeia de suprimentos e operações; além de potencializar os canais digitais. **Buscar o sucesso responsável** faz parte da essência do Grupo Boticário e está associado diretamente ao nosso propósito de transformar a vida das pessoas e o mundo ao nosso redor por meio da beleza. Por isso, durante a pandemia, colocamos em prática diversas iniciativas para apoiar nossos parceiros e a sociedade em geral. Entre elas, destacam-se: participação no movimento #NãoDemita, para garantir o emprego de nossos colaboradores nos primeiros meses da pandemia, pelos efeitos econômicos; adesão ao movimento #CompreDoBairro, que priorizou o pequeno varejo brasileiro, com cursos e conteúdos especializados de capacitação gratuitos, e a compra do produto nacional do comerciante local; produção, envase e doação de mais de 216 toneladas de itens de Higiene (sabonete e álcool líquido e em gel). Foram mais de 1,5 milhão de unidades destinadas a 23 estados, atendendo 1,2 milhão de pessoas diretamente; compromisso com a FEMIPA (Federação das Santas Casas de Misericórdia e Hospitais Beneficentes do Estado do Paraná) para doação para compra de equipamentos hospitalares (respiradores) e testes de COVID-19; revisão dos prazos de pagamento dos parceiros; criação e aceleração de ferramentas digitais, como venda via aplicativos e Whatsapp, para os canais de venda direta e lojas. Em fevereiro de 2021, dando continuidade às medidas contra o COVID-19, o Grupo Boticário se uniu a outras empresas brasileiras, ao Governo do Estado de São Paulo e ao Instituto Butantan, para ampliação de um Centro Multipropósito para Produção de Vacinas (CMPV), com objetivo de aumentar o acesso da população brasileira à Coronavac, ter autonomia na produção e gerar conhecimento em engenharia e atividades de bioprocesso. De acordo com o Governo de SP e o Butantan, a fábrica está prevista para dezembro de 2021 e será capaz de produzir outras vacinas no pós-COVID-19, já que novas doses deverão ser tomadas para conter a disseminação do vírus. O intuito da iniciativa é diminuir a dependência da importação de matéria prima para a vacinação, produzindo em maior escala os imunizantes necessários para atender aos milhões de brasileiros. Além das iniciativas em torno da pandemia, o Grupo Boticário deu continuidade a iniciativas inéditas na frente de sustentabilidade. A controladora da Companhia foi a primeira grande empresa brasileira de cosméticos a receber o selo COSMOS, rigorosa certificação francesa do Grupo Ecocert para cosméticos orgânicos e naturais, com a linha Nativa SPA Orgânico – extrato de Quinoa. No ano de 2020, em outra iniciativa inédita, a Companhia se tornou a primeira empresa do setor a emitir um Sustainability Linked Bond. A operação foi coordenada pelo Itaú BBA e consistiu na emissão de R$1 bilhão em Debêntures vinculadas ao atingimento de metas de sustentabilidade (KPIs ESG) até o ano de 2025: (i) 100% do consumo de energia elétrica de fontes renováveis nas fábricas de São José dos Pinhais/PR e Camaçari/BA e centros de distribuição de Registro/SP e São Gonçalo dos Campos/BA; e (ii) 100% de resíduos sólidos sejam reciclados nas operações, incluindo reciclados, reutilizados e coprocessados. 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. O Grupo Boticário acredita na beleza das relações e valoriza a multiplicidade entre os 12 mil colaboradores diretos. Também consolida a posição como um dos principais players de beleza no Brasil e no mundo. Referência internacional no varejo de beleza, reúne as marcas **O Boticário, Eudora, quem disse, berenice?, Beautybox, Multi B, Vult e Beleza na Web**. Sempre atentos a oportunidades de mercado que estão atreladas às estratégias de crescimento do nosso negócio, em 2020, o Grupo Boticário continuou investindo em sua expansão produtiva e logística, infraestrutura, lojas e espaços de representante. A Companhia inaugurou mais um **centro de distribuição**, localizado na cidade de Campina Grande do Sul, no Paraná. Mais do que olhar para todas as iniciativas que fizemos, estamos sempre de olho no futuro. Sabemos que ele é cada vez mais complexo e vai exigir muito de empresas, marcas, pessoas. Queremos continuar crescendo de forma sustentável, com a intersecção perfeita entre a nossa operação e os anseios e desejos de nossos consumidores. Atenciosamente, **A Administração**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

BALANÇOS PATRIMONIAIS *(Em milhares de Reais)*

	Nota	Controladora 2020	Controladora 2019	Consolidado 2020	Consolidado 2019
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	1.203.017	368.681	1.841.173	765.025
Contas a receber de clientes	8	45.684	77.667	435.380	338.537
Estoques	9	335.214	364.805	1.126.845	1.009.547
Tributos a recuperar	10	86.049	274.010	326.327	371.070
Imposto de renda e contribuição social a compensar		65.456	32.290	68.812	35.129
Empréstimos concedidos à franqueados		2.874	2.874	2.874	2.874
Outros ativos	11	20.667	29.870	203.202	218.424
Total do ativo circulante		**1.758.961**	**1.150.197**	**4.004.613**	**2.740.606**
Não circulante					
Contas a receber de clientes	8	1.195	8.322	900	8.027
Tributos a recuperar	10	15.018	43.385	94.925	60.324
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	146.124	94.498	232.986	184.442
Depósitos judiciais	23b	103.317	82.757	294.680	184.769
Mútuo com partes relacionadas	13	-	-	447.865	392.617
Empréstimos concedidos à franqueados		2.834	5.669	2.834	5.669
Dividendos a receber	13	72.492	72.492	-	-
Outros ativos	11	3.025	2.816	5.624	4.185
		344.005	**309.939**	**1.079.814**	**840.033**
Investimentos	14	4.068.669	3.678.100	326.189	314.791
Imobilizado	15	121.700	130.133	1.420.565	1.408.356
Intangível	16	588.813	601.866	1.379.973	1.380.122
Direito de uso	17	146.432	157.433	250.020	282.592
Total do ativo não circulante		**5.269.619**	**4.877.471**	**4.456.561**	**4.225.894**
Total do ativo		**7.028.580**	**6.027.668**	**8.461.174**	**6.966.500**

	Nota	Controladora 2020	Controladora 2019	Consolidado 2020	Consolidado 2019
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	18	575.110	638.932	1.325.306	1.004.323
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	130.699	1.092.578	135.173	1.130.133
Passivo de arrendamento	17	29.410	28.863	74.462	72.131
Obrigações trabalhistas	20	25.293	26.428	150.918	140.648
Obrigações tributárias	21	297.900	255.114	363.198	326.108
Obrigações comerciais	22	131.645	117.628	131.645	117.628
Imposto de renda e contribuição social a pagar		135	37	37.537	12.432
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23a	3.974	4.218	23.718	23.270
Contas a pagar por aquisição de investimentos	1.1	84.281	-	84.281	-
Juros sobre capital próprio a pagar	13	100.234	28.239	100.234	28.239
Outros passivos	24	163.265	42.149	325.630	164.320
Total do passivo circulante		**1.541.946**	**2.234.186**	**2.752.102**	**3.019.232**
Não circulante					
Fornecedores	18	-	-	733	554
Empréstimos, financiamentos e debêntures	19	2.267.563	1.024.483	2.267.563	1.028.657
Passivo de arrendamento	17	121.331	128.892	117.222	146.417
Obrigações trabalhistas	20	4.301	4.333	10.712	12.249
Obrigações tributárias	21	53.195	35.503	229.089	120.777
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23a	5	5	1.050	522
Contas a pagar por aquisição de investimentos	1.1	193.282	267.823	195.791	270.243
Dividendos a pagar	13	-	-	685	685
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	1.427	519
Outros passivos	24	411	781	2.576	2.977
Total do passivo não circulante		**2.640.088**	**1.461.820**	**2.826.848**	**1.583.600**
Total do passivo		**4.182.034**	**3.696.006**	**5.578.950**	**4.602.832**
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	2.524.617	2.009.733	2.524.617	2.009.733
		2.846.546	**2.331.662**	**2.846.546**	**2.331.662**
Patrimônio pertencente aos minoritários		-	-	35.678	32.006
Total do patrimônio líquido		**2.846.546**	**2.331.662**	**2.882.224**	**2.363.668**
Total do passivo e patrimônio líquido		**7.028.580**	**6.027.668**	**8.461.174**	**6.966.500**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO *(Em milhares de Reais)*

	Nota	Controladora 2020	Controladora 2019	Consolidado 2020	Consolidado 2019
Receita operacional, líquida	26	**3.939.579**	**4.023.413**	**5.811.367**	**5.449.972**
Custo dos produtos vendidos	27	(2.631.781)	(2.779.253)	(2.383.248)	(2.244.631)
Lucro bruto		**1.307.798**	**1.244.160**	**3.428.119**	**3.205.341**
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	27	(305.217)	(310.969)	(1.442.720)	(1.409.588)
Gerais e administrativas	27	(319.417)	(216.195)	(884.348)	(687.073)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	27	8.034	6.291	(993)	5.129
Outras receitas operacionais	28	30.055	14.461	192.030	85.245
Outras despesas operacionais	29	(372.419)	(112.417)	(449.415)	(191.890)
		(958.964)	**(618.829)**	**(2.585.446)**	**(2.198.177)**
Lucro antes das participações societárias, resultado financeiro e impostos		**348.834**	**625.331**	**842.673**	**1.007.164**
Resultado de equivalência patrimonial	14b	455.273	397.853	-	-
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		**804.107**	**1.023.184**	**842.673**	**1.007.164**
Resultado financeiro	30				
Despesas financeiras		(268.840)	(293.491)	(388.660)	(342.503)
Receitas financeiras		48.060	20.268	244.412	128.788
		(220.780)	**(273.223)**	**(144.248)**	**(213.715)**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**583.327**	**749.961**	**698.425**	**793.449**
Imposto de renda e contribuição social	12				
Correntes		(2.146)	23.839	(109.220)	(47.863)
Diferidos		51.626	(23.509)	47.636	8.797
		49.480	**330**	**(61.584)**	**(39.066)**
Lucro líquido do exercício		**632.807**	**750.291**	**636.841**	**754.383**
Participação dos controladores		-	-	632.807	750.291
Minoritários		-	-	4.034	4.092

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

	Controladora 2020	Controladora 2019	Consolidado 2020	Consolidado 2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	**583.327**	**749.961**	**698.425**	**793.449**
Ajustes de itens que não representam alteração de caixa e equivalentes de caixa				
Depreciação e amortização	63.538	66.808	243.809	224.897
Resultado na venda/baixa de propriedade para investimento, imobilizado e intangível	2.606	3.962	29.858	20.132
Variação no valor justo de propriedades para investimento	-	-	(11.398)	(19.593)
(Reversão) perda estimada no imobilizado	(1.257)	1.257	(3.737)	740
(Reversão) perda estimada nos estoques	(7.793)	5.605	394	40.208
Desreconhecimento de contratos de arrendamento	-	38	4.633	5.430
Descontos obtidos nos contratos de arrendamentos	-	-	(23.742)	-
(Reversão) perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(8.034)	(6.291)	993	(5.129)
(Reversão) provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(244)	273	976	5.713
Variação cambial de fornecedores	(3.087)	261	11.131	399
Variação cambial e encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	148.152	142.718	149.615	143.588
Juros de passivo de arrendamento	8.539	6.188	12.164	9.351
Atualização monetária sobre mútuos com partes relacionadas	-	-	(55.248)	(48.309)
Atualização monetária sobre contas a pagar por aquisição de investimentos	11.492	6.950	11.581	6.950
Resultado de processos tributários (nota 10)	388.743	-	280.746	-
Atualização monetária de impostos	(9.354)	(1.744)	(110.205)	(1.040)
Resultado de equivalência patrimonial	(455.273)	(397.853)	-	-
(Aumento) redução em ativos				
Contas a receber de clientes	47.144	59.978	(90.709)	18.615
Estoques	37.384	(58.074)	(117.692)	(58.082)
Tributos a recuperar	(78.190)	(77.745)	(75.528)	(125.647)
Depósitos judiciais	(20.560)	(18.744)	(109.911)	(84.154)
Impostos de renda e contribuição social a compensar	-	(6.324)	-	-
Outros ativos	8.994	525	13.783	(47.207)
Aumento (redução) em passivos				
Fornecedores	(60.735)	153.213	310.031	338.163
Obrigações trabalhistas	(1.167)	(2.115)	8.733	(9.867)
Obrigações tributárias	60.478	78.674	145.402	114.722
Obrigações comerciais	14.017	(28.390)	14.017	19.283
Contas a pagar por aquisição de investimentos	(1.752)	(4.106)	(1.752)	(4.106)
Outros passivos	35.875	(9.828)	76.038	(4.419)
Impostos pagos sobre o lucro	(35.214)	-	(117.798)	(76.415)
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(322.439)	(130.208)	(326.279)	(133.712)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	**405.190**	**534.989**	**968.330**	**1.123.960**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de controladas, líquido do caixa obtido	-	-	-	(296.051)
Incorporação de caixa e equivalentes de caixa	-	2.090	-	-
Aquisições de bens de propriedade para investimento, imobilizado e intangível	(9.378)	(38.341)	(188.192)	(285.923)
Alienação dos ativos mantidos para venda	-	3.470	-	3.534
Aumento de capital em controladas	(212.850)	-	-	-
Dividendos recebidos	277.554	198	-	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de investimentos	**55.326**	**(32.583)**	**(188.192)**	**(578.440)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Variação no patrimônio líquido pertencente aos minoritários	-	-	(362)	531
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	4.895.767	747.895	4.895.765	747.895
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.440.279)	(856.468)	(4.475.155)	(865.228)
Contraprestações pagas de arrendamento	(38.575)	(35.667)	(81.145)	(97.033)
Empréstimos (concedidos à) liquidados pelos franqueados	2.835	(18)	2.835	(18)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(45.928)	(94.317)	(45.928)	(94.317)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas (utilizados nas) atividades de financiamentos	**373.820**	**(238.575)**	**296.010**	**(308.170)**
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	**834.336**	**263.831**	**1.076.148**	**237.350**
Variação do caixa e equivalentes de caixa	**834.336**	**263.831**	**1.076.148**	**237.350**
Saldo inicial do caixa e equivalentes de caixa	368.681	104.850	765.025	527.675
Saldo final do caixa e equivalentes de caixa	1.203.017	368.681	1.841.173	765.025

As notas explicativas 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

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

	Nota	Capital social	Reserva de capital – Ágio na emissão de ações	Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de lucros – 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 2019		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
Aumento de capital social em investidas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.150	**2.150**
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	632.807	632.807	4.034	**636.841**
Destinações:												
Reserva de subvenção para investimentos incentivos fiscais	25d	-	-	-	171.525	-	-	-	(171.525)	-	-	-
Pagamento de dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.512)	**(2.512)**
Juros sobre o capital próprio	25e	-	-	-	-	-	-	-	(117.923)	(117.923)	-	**(117.923)**
Retenção de lucros	25d	-	-	-	-	-	-	343.359	(343.359)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		49.833	294.591	(22.495)	502.932	3.554	455.000	1.563.131	-	2.846.546	35.678	2.882.224

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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 "Controladas" 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 5 de março de 2021. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

1.1. Principais eventos ocorridos

i) Incorporação I: Em 1º de setembro de 2020, a Perfumaria e Cosméticos Ltda. foi aportada na Beleza.Com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabeleireiros S.A. ("Beleza. Com") via aumento de capital social realizado pela Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. Na sequência, a Beleza.Com realizou a incorporação desta nova investida. O patrimônio líquido utilizado para fins de incorporação em 1º de setembro de 2020, estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

Ativo		Passivo e patrimônio líquido	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	7.988	Fornecedores	902
Contas a receber de clientes	363	Obrigações trabalhistas	1.041
Estoques	7.471	Obrigações tributárias	41
Tributos a recuperar	1.000	Passivo de arrendamento	4.222
Outros ativos	441	Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	140
Total do ativo circulante	17.263	Outros passivos	1.817
		Total do passivo circulante	8.163
Não circulante		**Não circulante**	
Tributos a recuperar	220	Passivo de arrendamento	7.627
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.009	Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	167
Depósitos judiciais	514	Outros passivos	179
Outros ativos	169	**Total do passivo não circulante**	7.973
	1.912		
		Total do passivo	16.136
		Patrimônio líquido	
Imobilizado	6.429	Capital social	21.050
Intangível	20	Reserva de lucros	1.869
Direito de uso	13.370	Prejuízo do período	(61)
Total do ativo não circulante	21.731	**Total do patrimônio líquido**	22.858
Total do ativo	38.994	**Total do passivo e patrimônio líquido**	38.994

ii) Incorporação II: Em 1º de setembro de 2020, a Rascovschi Comércio Atacadista de Perfumaria Ltda. foi aportada na Beleza.Com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabeleireiros S.A. ("Beleza.Com") via aumento de capital social realizado pela Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. Na sequência, a Beleza.Com realizou a incorporação desta nova investida. O patrimônio líquido utilizado para fins de incorporação em 1º de setembro de 2020, estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

Ativo		Passivo e patrimônio líquido	
Circulante		**Circulante**	
Caixa e equivalentes de caixa	27.903	Fornecedores	10.713
Contas a receber de clientes	16.155	Obrigações trabalhistas	1.234
Estoques	6.939	Obrigações tributárias	6.268
Tributos a recuperar	53	Passivo de arrendamento	500
Outros ativos	283	Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	217
Total do ativo circulante	51.333	Outros passivos	492
		Total do passivo circulante	19.424
Não circulante		**Não circulante**	
Tributos a recuperar	69	Passivo de arrendamento	786
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.058	Provisões para riscos cíveis e trabalhistas	3
Depósitos judiciais	3	Outros passivos	26
Outros ativos	8	**Total do passivo não circulante**	815
	1.138		
		Total do passivo	841
		Patrimônio líquido	
		Capital social	8.100
Imobilizado	4.369	Reserva de lucros	12.705
Direito de uso	1.245	Lucro líquido do período	17.041
Total do ativo não circulante	6.752	**Total do patrimônio líquido**	37.846
Total do ativo	58.085	**Total do passivo e patrimônio líquido**	58.085

iii) Incorporação III: 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
Total do ativo circulante	4.342	**Total do passivo circulante**	352
Não circulante		**Não circulante**	
Tributos a recuperar	10	Passivo de arrendamento	578
	10	**Total do passivo não circulante**	578
		Total do passivo	930
Imobilizado	197	**Patrimônio líquido**	
Intangível	1	Capital social	6.900
Direito de uso	731	Prejuízos acumulados	(3.169)
		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 IV: 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	**Total do passivo circulante**	27
Outros ativos	65		
Total do ativo circulante	380	**Não circulante**	
		Imposto de renda e contribuição social diferidos	7
Não circulante		Outros passivos	2
Depósitos judiciais	8	**Total do passivo não circulante**	9
Total do ativo não circulante	8		
		Total do passivo	36
		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 V: 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
Total do ativo circulante	33.202	Outros passivos	1.192
		Total do passivo circulante	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	**Total do passivo não circulante**	4.510
		Total do passivo	9.960
		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) 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 Cabeleireiros 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 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:

	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)
Empréstimos e financiamentos	(38.492)	-	-	(38.492)
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(77)	-	-	(77)
Passivo de arrendamento	(2.186)	-	-	(2.186)
Outros passivos (circulantes e não circulantes)	(7.585)	(5.721)	9.412	(3.894)
Ativos (passivos) líquidos	**(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 vii)	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**

vii) 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. Os valores de contas a pagar por aquisição de investimentos são atualizados mensalmente de acordo com as taxas definidas em contrato. Em 31 dezembro de 2020, o montante dos contratos ativos referente ao contas a pagar por aquisição de investimentos na controladora foi R$ 277.563 (31 de dezembro de 2019 R$ 267.823) e no consolidado foi R$ 280.072 (31 de dezembro de 2019 R$ 270.243).

viii) Incorporação VI: 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 a Companhia e suas controladas. 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	**Total do passivo circulante**	11.132
Ativos não circulantes mantidos para venda	3.470	**Total do passivo**	11.132
Total do ativo circulante	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
Total do ativo não circulante	7.793	**Total do patrimônio líquido**	105.166
Total do ativo	116.298	**Total do passivo e patrimônio líquido**	116.298

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.

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 da Companhia e suas controladas 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. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. 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. Impactos relacionados a pandemia COVID-19

A propagação da COVID-19 tem afetado os negócios e as atividades econômicas em escala 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 geraram impactos financeiros na Companhia e suas controladas. No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº 6, publicado em 20 de março de 2020, que declara o estado de calamidade pública. Os governos estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circulação de pessoas e as atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos emergenciais na área da saúde. Foi implementado o Comitê de crise para tratar de medidas necessárias para minimizar o impacto da COVID-19, formado pela Administração e um grupo de diversas áreas, visando: • Assegurar a saúde e a segurança de nossos colaboradores, parceiros e consumidores; • Mitigar os impactos econômicos do surto na companhia e suas controladas; • Sustentar a rede de parceiros (revendedores, distribuidores e fornecedores); • Assegurar o funcionamento da cadeia de suprimentos e operações; e • Potencializar os meios digitais. A Companhia e suas

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

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

controladas mantêm acompanhamento periódico de suas operações, e vem tomando ações ao longo dessa pandemia. Dentre elas, destacam-se:

(i) Adoção de trabalho remoto *(home office)* para grande parte das equipes;

(ii) Fechamento das fábricas e espaços das representantes com retomada gradual das operações, fechamento temporário de lojas físicas e abertura conforme legislação de cada município. Foram distribuídas máscaras e álcool em gel a todos os colaboradores, e no retorno às operações, são observadas as medidas de segurança e higiene, marcação de distanciamento, entre outras ações; Priorização na fabricação de álcool em gel e líquido, para doação à rede pública, profissionais de saúde, comunidades vulneráveis e colaboradores, principalmente no período de final de março até maio. Por esta razão, foram registrados diretamente no resultado do exercício o custo da ociosidade nas operações da controlada Botica Comercial Farmacêutica Ltda (vide nota 27)

(iii) Fortalecimento de caixa através de novas captações utilizando suas linhas de acesso; renegociação de prazos com fornecedores e clientes para postergação de pagamentos e recebimentos, renegociações de contratos de locação, contingenciamento de despesas e investimentos, revisão do volume de produção e compras; e

(iv) Adesão às medidas de assistência governamental como o parcelamento e a postergação do FGTS e INSS; prorrogação do recolhimento do PIS e COFINS e ao programa emergencial de manutenção do emprego e renda, com suspensões de contratos, nos termos da Medida Provisória nº 936. Em virtude da pandemia, a Companhia e suas controladas realizaram um conjunto de análises ainda mais profundas sobre o impacto do COVID-19 em suas demonstrações financeiras, principalmente: • A revisão das premissas e projeções do teste anual de *impairment* sobre os ágios gerados na aquisição de investimentos, cuja análise não demonstrou necessidade de reconhecimento de provisões para perdas; • Análise de eventuais perdas adicionais no estoque, onde está mantida a política de provisões, sem ajustes significativos; • Análise de eventuais perdas de crédito esperadas no contas a receber, sem necessidade de incremento significativo nas estimativas; • Revisão das projeções de resultado e análise da recuperabilidade de impostos diferidos, apenas resultando em alongamento do período de realização do crédito; e • Avaliação de outras estimativas relevantes utilizadas na preparação das demonstrações financeiras. A Companhia atualizou seu plano de negócio para os próximos anos, considerando as premissas observáveis até então, e não foram observados riscos de continuidade operacional.

2.3. 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 e a mais valia identificados 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. A Companhia e suas controladas que abrangem o processo de consolidação das demonstrações financeiras estão demonstradas a seguir:

	2020		2019	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Participação societária:				
Beleza.com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabeleireiros S.A.	-	99%	-	99%
Botica Comercial Farmacêutica Ltda.	99,0643%	-	99,0643%	-
Empório dos Cosméticos Comércio de Produtos de Beleza 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%	-
L.U.G.S.P.E. Empreendimentos e Participações Ltda.	-	99%	-	99%
Perfita Perfumes e Cosméticos Ltda.	0,00001%	99,99999%	0,00001%	99,99999%
Perfumaria e Cosméticos Ltda. (i)	-	-	0,000005%	99,999995%
Rascovschi Comércio Atacadista de Perfumaria Ltda. (i)	-	-	0,000012%	99,999988%

Participação societária dos minoritários (ii):	2020	2019
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) Controladas incorporadas em 2020 (nota 1.1)

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

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.5. 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.

2.6. *Impairment* de ativos não financeiros

A Companhia e suas controladas 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.

2.7. Provisões

São reconhecidas no balanço quando a Companhia e suas controladas 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.

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

a) Como arrendatário

A Companhia e suas controladas arrendaram alguns ativos, incluindo imóveis, veículos, máquinas e equipamentos. Como arrendatárias, a Companhia e suas controladas 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), a Companhia e suas controladas 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

A Companhia e suas controladas 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 mensurações do passivo de arrendamento. Alguns arrendamentos são ajustados por índices inflacionários, como Índice Geral dos Preços do Mercado (IGP-M), Índice Geral de Preços – Disponibilidade Interna (IGP-DI), Índice Geral de Preços (IGP), Índice de Preços ao Consumidor Ampliado (IPC-A) e Índice Nacional de Preços ao Consumidor (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 da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas aplicaram julgamento para determinar o prazo de arrendamento dos contratos que incluem opções de renovação. A avaliação se a Companhia e suas controladas 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 pela Companhia e suas controladas até um ano antes do final do período do contrato não cancelável. Sempre que possível, a Companhia e suas controladas procuram incluir opções de extensão em novos arrendamentos para fornecer flexibilidade operacional. As opções de extensão mantidas são exercíveis apenas pela Companhia e suas controladas e não pelos arrendadores. A Companhia e suas controladas avaliam na data do início do arrendamento se é razoavelmente certo o exercício das opções de extensão. A Companhia e suas controladas reavaliam se é razoavelmente certo o exercício das opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias que estejam sob seu controle. A Companhia e suas controladas utilizaram os seguintes expedientes práticos ao aplicar o CPC 06 (R2) aos arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais de acordo com o CPC 06. – Aplicaram a isenção para não reconhecer ativos de direito de uso e passivos para arrendamentos com prazo menor que 12 meses; e – 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.

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; - Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37); - Reforma da taxa de juros de referência - Fase 2 (alterações ao CPC48/IFRS 9, CPC 38/IAS 39, CPC 40/IFRS 7, CPC 11/IFRS 4 e CPC 06/IFRS 16); - Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16); - Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3); - Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1); - CPC 50/IFRS 17 Contratos de Seguros.

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, a Companhia e suas controladas 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: - Provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber (vide nota 8) - Estimativa de perdas de estoques (vide nota 9) - Imposto de renda e contribuição social diferidos (vide nota 12) - Revisão e ajuste da vida útil do ativo imobilizado (vide nota 15) - *Impairment* ativo de longo prazo com vida útil indefinida (vide nota 16) - Direito de uso e passivo de arrendamento (vide nota 17) - Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários (vide nota 23)

4.1. Mensuração do valor justo

Algumas políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas 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, a Companhia e suas controladas 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). A Companhia e suas controladas 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 (vide nota 14d).

5. Gestão de risco financeiro

5.1. Fatores de riscos financeiros

A Companhia e suas controladas 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 da Companhia e suas controladas 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, a Companhia e suas controladas 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 da Companhia e suas controladas 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 da Companhia e suas controladas 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 2020			
Fornecedores, obrigações comerciais, JCP a pagar, contas a pagar por aquisição de investimentos e outros passivos	1.054.535	193.693	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	139.667	496.744	1.884.124
Passivo de arrendamento	29.410	121.331	-
Em 31 de dezembro de 2019			
Fornecedores, obrigações comerciais, JCP a pagar, contas a pagar por aquisição de investimentos e outros passivos	826.948	268.604	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.166.526	747.116	281.487
Passivo de arrendamento	28.863	128.892	-

	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos
Em 31 de dezembro de 2020			
Fornecedores, obrigações comerciais, JCP a pagar, contas a pagar por aquisição de investimentos e outros passivos	1.967.096	199.100	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	144.460	496.744	1.884.124
Passivo de arrendamento	74.462	117.222	-
Em 31 de dezembro de 2019			
Fornecedores, obrigações comerciais, JCP a pagar, contas a pagar por aquisição de investimentos e outros passivos	1.314.510	273.774	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.168.207	751.590	281.487
Passivo de arrendamento	72.131	146.417	-

c. Risco de mercado

Risco com taxa de juros: O risco associado é oriundo da possibilidade da Companhia e suas controladas 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. A Companhia e suas controladas 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	2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	1.203.017	368.681	1.841.173	765.025
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.398.262)	(2.117.061)	(2.402.736)	(2.158.790)
Exposição líquida	**(1.195.245)**	**(1.748.380)**	**(561.563)**	**(1.393.765)**

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 2,86% ao ano como cenário mais provável para o exercício de 2021, sendo que a taxa média verificada para o final do exercício de 2020 foi 2,76% ao ano. Como cenários alternativos foram simulados aumentos nas taxas de juros sobre o cenário provável em 25% (3,58% ao ano) e 50% (4,29% ao ano), respectivamente, e mantidas as demais premissas inalteradas.

			Controladora	
Descrição perda	**Risco da sociedade**	**Cenário provável**	**+25%**	**+50%**
Passivo financeiro	Aumento da taxa	(68.590)	(85.738)	(102.885)

			Consolidado	
Descrição perda	**Risco da sociedade**	**Cenário provável**	**+25%**	**+50%**
Passivo financeiro	Aumento da taxa	(68.718)	(85.898)	(103.077)

Risco cambial: O risco associado decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas 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, a Companhia e suas controladas 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, a Companhia e suas controladas possuíam ativos e passivos denominados em moeda estrangeira (milhares de USD, EUR, HKD e GPB) nos montantes descritos a seguir:

	Controladora			
		2020		2019
	Moeda estrangeira	Moeda reais	Moeda estrangeira	Moeda reais
Ativo				
Operação de *hedge* USD	-	-	75.100	302.704
Contas a receber de clientes em EUR	1.348	8.597	1.360	6.208
Contas a receber de clientes em USD	1.087	5.651	616	3.064
Adiantamento de viagens em USD	1	3	10	41
		14.251		**312.017**
Passivo				
Empréstimos e financiamentos em USD	-	-	(75.100)	(302.704)
Fornecedores em EUR	(15)	(96)	(60)	(274)
		(96)		**(302.978)**
Exposição líquida		**14.155**		**9.039**

	Consolidado			
		2020		2019
	Moeda estrangeira	Moeda reais	Moeda estrangeira	Moeda reais
Ativo				
Operação de *hedge* USD	-	-	75.100	302.704
Adiantamento de importação em EUR	-	-	3.679	15.044
Adiantamento de importação em USD	2.531	13.377	878	3.865
Contas a receber de clientes em EUR	1.348	8.597	1.360	6.208
Contas a receber de clientes em USD	1.087	5.651	616	3.064
Adiantamento de viagens em USD	2	7	31	126
Adiantamento de viagens em EUR	1	4	15	68
		27.636		**331.079**
Passivo				
Empréstimos e financiamentos em USD	-	-	(75.100)	(302.704)
Fornecedores em EUR	(1.673)	(10.667)	(1.209)	(5.479)
Fornecedores em USD	(928)	(4.827)	(589)	(2.373)
Fornecedores em GPB	-	-	(37)	(199)
Fornecedores em HKD	-	-	(16)	(8)
		(15.494)		**(310.763)**
Exposição líquida		**12.142**		**20.316**

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

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

USD - Dólar americano

EUR - Euro

GPB - Libra inglesa

HKD - Dólar Hong Kong

Análise de sensibilidade: Para a análise de sensibilidade de risco cambial, a Companhia e suas controladas consideram os ativos e passivos com exposição à flutuação das taxas de câmbio registradas nos balanços patrimoniais, em 31 de dezembro de 2020, demonstradas no quadro a seguir:

	Controladora	
	USD	EUR
Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira		
Contas a receber	1.087	1.348
Adiantamento de viagens	1	-
Fornecedores	-	(15)
Exposição líquida	**1.088**	**1.333**

	Consolidado	
	USD	EUR
Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira		
Adiantamento de importação	2.531	-
Contas a receber	1.087	1.348
Adiantamento de viagens	2	1
Fornecedores	(928)	(1.673)
Exposição líquida	**2.692**	**(324)**

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	(92)	(115)	(138)

			Consolidado	
Descrição perda	Risco da sociedade	Cenário provável	+25%	+50%
Fornecedores em moeda estrangeira	Alta do Euro	(10.035)	(12.544)	(15.053)
Fornecedores em moeda estrangeira	Alta do Dólar	(4.581)	(5.726)	(6.872)

d. Derivativos

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, mensurados ao seu valor justo. A Companhia e suas controladas 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 pela Companhia e suas controladas, têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e de juros. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia e suas controladas não possuíam contratos de derivativos. Em 2019 a Companhia e suas controladas contrataram derivativos conforme as informações a seguir:

		Controladora	Consolidado
	Encargos	**2019**	**2019**
Passivo	Pré/CDI	(9.011)	(9.011)
		(9.011)	**(9.011)**

A Administração efetuou análise interna dos possíveis impactos gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes à Companhia e suas controladas 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 da Companhia e suas controladas 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. A Companhia e suas controladas 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	
	2020	2019	2020	2019
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.398.262	2.117.061	2.402.736	2.158.790
Caixa e equivalentes de caixa	(1.203.017)	(368.681)	(1.841.173)	(765.025)
Dívida líquida	**1.195.245**	**1.748.380**	**561.563**	**1.393.765**
Total do patrimônio líquido	2.846.546	2.331.662	2.882.224	2.363.668
Total do capital	**4.041.791**	**4.080.042**	**3.443.787**	**3.757.433**
Índice de alavancagem financeira - %	29,57%	42,85%	16,31%	37,09%

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 a Companhia e suas controladas 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$ 2.218.505 em 2020 (R$ 1.889.118 em 2019) e consolidado de R$ 2.222.863 em 2020 (R$ 1.925.760 em 2019). A Companhia não possuía em 31 de dezembro de 2020 saldo de empréstimos em moeda estrangeira e *swap*. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia apresentou variação passiva de R$ 9.011, 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 estorno de ganho ou perda 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

A Companhia e suas controladas 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	
	2020	2019	2020	2019
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)	60.397	105.810	457.379	375.581
Mútuos com partes relacionadas	-	-	447.865	392.617
Caixa e equivalentes de caixa	1.203.017	368.681	1.841.173	765.025
	1.263.414	**474.491**	**2.746.417**	**1.533.223**
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Passivo financeiro a valor justo				
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	-	9.011	-	9.011
Outros passivos financeiros				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	2.398.262	2.108.050	2.402.736	2.149.779
Fornecedores, obrigações comerciais, JCP a pagar, passivo de arrendamento, contas a pagar por aquisição de investimentos e outros passivos	1.398.969	1.253.307	2.357.880	1.806.832
	3.797.231	**3.370.368**	**4.760.616**	**3.965.622**

(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 de resgate imediato.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos	831	1.058	46.765	14.731
Aplicações financeiras	1.202.186	367.623	1.794.408	750.294
	1.203.017	**368.681**	**1.841.173**	**765.025**

8. Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia e suas controladas. 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 por redução ao valor recuperável a receber (*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, a Companhia e suas controladas 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 da Companhia e suas controladas, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas. Além disso, a Companhia e suas controladas consideram um ativo financeiro inadimplente quando: • é pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de créditos à Companhia e suas controladas, 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	
	2020	2019	2020	2019
No país - terceiros	5.232	34.474	436.082	370.716
No país - partes relacionadas (nota 13)	28.072	50.950	33.427	13.060
No exterior - partes relacionadas (nota 13)	9.944	6.954	9.944	6.954
No exterior - terceiros	4.304	2.318	4.304	2.318
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(673)	(8.707)	(47.477)	(46.484)
	46.879	**85.989**	**436.280**	**346.564**
Circulante	45.684	77.667	435.380	338.537
Não circulante	1.195	8.322	900	8.027

Os vencimentos dessas contas a receber são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
A vencer	44.856	59.019	382.587	272.147
Vencidos até três meses	1.531	27.648	68.478	83.237
Vencidos de três a seis meses	135	1.291	26.831	26.334
Vencidos acima de seis meses	1.030	6.738	5.861	11.330
	47.552	**94.696**	**483.757**	**393.048**
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(673)	(8.707)	(47.477)	(46.484)
	46.879	**85.989**	**436.280**	**346.564**

A Companhia e suas controladas 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 2019	(14.998)	(51.613)
Constituição	(2.883)	(55.465)
Reversão	9.174	60.594
Saldo em 31 de dezembro de 2019	**(8.707)**	**(46.484)**
Constituição	(45)	(138.623)
Reversão	8.079	137.630
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**(673)**	**(47.477)**

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 perda de estoques.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Produtos para revenda	349.848	380.618	576.191	554.646
Materiais de embalagens	1.821	1.115	246.077	187.737
Matérias-primas	-	-	163.487	130.601
Produtos acabados	-	-	139.947	136.319
Estoques em poder de terceiros	-	6.293	44.130	43.783
Produtos em processo	-	-	38.076	38.632
Soluções e granéis	-	-	13.741	9.336
Almoxarifado	1.909	2.936	12.599	15.502
Perdas estimadas do estoque (i)	(18.364)	(26.157)	(107.403)	(107.009)
	335.214	**364.805**	**1.126.845**	**1.009.547**

(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. Na controladora, a estimativa de perdas é formada praticamente sobre os produtos para revenda; No consolidado, aproximadamente 30% sobre os produtos acabados, 26% sobre os produtos para revenda, 22% sobre os materiais de embalagens e 13% sobre as matérias-primas.

As movimentações da estimativa para perdas de estoques estão assim representadas:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2019	(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)**
Constituição	(14.101)	(71.053)
Reversão	21.894	70.659
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**(18.364)**	**(107.403)**

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
PIS e COFINS (i)	70.274	15.166	271.088	36.251
ICMS (ii)	27.767	299.678	133.911	385.842
INSS	-	-	328	381
Outros tributos	3.026	2.551	15.925	8.920
	101.067	**317.395**	**421.252**	**431.394**
Circulante	86.049	274.010	326.327	371.070
Não circulante	15.018	43.385	94.925	60.324

(i) No exercício de 2020, a Companhia e a controlada Botica Comercial Farmacêutica Ltda. tiveram decisões definitivas favoráveis transitadas em julgado em processos nos quais discutiam o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. As decisões dos trânsitos em julgado determinaram o período do crédito, bem como reforçaram que trata-se das bases do ICMS destacado. O montante registrado para estes processos foi R$ 243.462, sendo R$ 131.894 de principal e R$ 111.568 de atualização monetária (vide notas 28 e 30).

(ii) No exercício de 2020 houve uma baixa nos créditos do ICMS em decorrência do Decreto 20.164/2020 do Estado da Bahia (vide nota 29). 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	
	2020	2019	2020	2019
Despesas antecipadas (i)	4.036	4.166	172.322	171.059
Adiantamento a fornecedores	11.427	16.605	18.175	27.960
ICMS a reembolsar	4.240	5.074	6.404	7.238
Adiantamentos a funcionários	419	397	2.938	2.433
Impostos com mercadorias em trânsito	1.469	4.753	1.469	4.753
Adiantamento aquisição de veículos	-	240	-	683
Outros ativos	2.101	1.451	7.518	8.483
	23.692	**32.686**	**208.826**	**222.609**
Circulante	20.667	29.870	203.202	218.424
Não circulante	3.025	2.816	5.624	4.185

(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%. A Companhia e suas controladas 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. A Companhia e suas controladas, 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., Beleza.Com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabeleireiros S.A., Empório dos Cosméticos Comércio de Produtos de Beleza Ltda., JMP Comércio de Produtos de Beleza Ltda., Perfita Perfumes e Cosméticos Ltda., KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda., as quais não registraram contabilmente esses créditos, devido à expectativa remota de geração de lucro tributável para compensação desses valores futuramente ou por estarem no regime de apuração pelo lucro presumido. O IRPJ e a CSLL diferidos estão assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Imposto diferido ativo	220.271	141.858	465.477	322.833
Imposto diferido passivo	(74.147)	(47.360)	(233.918)	(138.910)
Ativo de impostos diferidos, líquidos	**146.124**	**94.498**	**231.559**	**183.923**
Ativo de imposto diferido	**146.124**	**94.498**	**232.986**	**184.442**
Passivo de imposto diferido	**-**	**-**	**(1.427)**	**(519)**

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:

PRÓXIMA

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

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*	Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	Mais valia sobre investimento	Outros	Total
Imposto diferido ativo										
Em 1º de janeiro de 2019	**5.099**	**7.348**	**8.599**	**45.906**	**49.646**	**-**	**-**	**3.604**	**13.640**	**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**	**6.742**	**9.802**	**57.898**	**39.994**	**3.064**	**-**	**3.867**	**17.531**	**141.858**
Despesa (receita) à demonstração do resultado	(2.732)	(82)	(2.396)	10.890	4.766	(3.064)	38.634	(131)	32.528	**78.413**
Em 31 de dezembro de 2020	**228**	**6.660**	**7.406**	**68.788**	**44.760**	**-**	**38.634**	**3.736**	**50.059**	**220.271**

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 2019	**-**	**(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)**
Receita (despesa) à demonstração do resultado	(30.534)	-	(1.119)	(1.940)	6.806	**(26.787)**
Em 31 de dezembro de 2020	**(58.524)**	**-**	**(6.768)**	**(8.855)**	**-**	**(74.147)**

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 2019	**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**
Despesa (receita) à demonstração do resultado	14.011	(6.627)	5.855	-	89.115	(3.064)	4.646	38.708	**142.644**
Em 31 de dezembro de 2020	**208.063**	**13.614**	**31.839**	**170**	**125.834**	**-**	**8.513**	**77.444**	**465.477**

Consolidado

	Projetos de desenvolvimento interno	Reserva de reavaliação	Depreciação contábil fiscal	Variação monetária ativa de depósitos judiciais	Tributos com exigibilidade suspensa	Receita ajuste ao valor justo	Incentivos comerciais	Operações de *hedge*	Amortização *goodwill*	Outros	Total
Imposto diferido passivo											
Em 1º de janeiro de 2019	-	**(3.907)**	**(50.851)**	**(7.582)**	-	**(9.428)**	**(14.865)**	**(3.618)**	**(2.719)**	**(7.612)**	**(100.582)**
Receita (despesa) à demonstração do resultado	(14.544)	209	(4.620)	(1.352)	-	(1.169)	12.700	3.618	(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)**
Receita (despesa) à demonstração do resultado	(9.153)	209	(15.625)	(1.262)	(34.479)	(1.121)	-	-	(40.141)	6.564	**(95.008)**
Em 31 de dezembro de 2020	**(23.697)**	**(3.489)**	**(71.096)**	**(10.196)**	**(34.479)**	**(11.718)**	**(2.165)**	**-**	**(77.604)**	**526**	**(233.918)**

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	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	583.327	749.961	698.425	793.449
Imposto de renda e contribuição social à alíquota de 34%	**(198.331)**	**(254.987)**	**(237.465)**	**(269.773)**
Subvenção para investimento	58.318	84.394	123.668	151.844
Juros sobre o capital próprio	40.094	37.563	40.094	37.563
Efeito da diferença de alíquota de lucro presumido para lucro real	-	-	20.377	34.658
Incentivos fiscais (i)	-	-	15.649	18.837
IRPJ e CSLL diferidos não contabilizados (iii)	-	-	(19.827)	(6.889)
Transfer pricing	(3)	(22)	(2.457)	(688)
IRPJ e CSLL diferidos contabilizados (ii)	-	-	-	460
Contribuições, doações e patrocínios	-	(469)	-	(479)
Equivalência patrimonial	154.793	135.271	-	-
Outras	(5.391)	(1.420)	(1.623)	(4.599)
IRPJ e CSLL no resultado do exercício	**49.480**	**330**	**(61.584)**	**(39.066)**
IRPJ e CSLL correntes	(2.146)	23.839	(109.220)	(47.863)
IRPJ e CSLL diferidos	51.626	(23.509)	47.636	8.797

(i) Referem-se aos gastos com pesquisa e desenvolvimento de novos produtos, 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 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 controladas adquiridas (nota 1.1).

(iii) As controladas não reconheceram ativos de impostos diferidos, por ausência de perspectiva de geração de lucro tributável para compensação desses valores.

13. Transações com partes relacionadas

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

Controladora

2020	Beleza.com	Botica	OBF	Mooz	KGMA	Interbelle	Cencoderma	Multi B	Lourabe	Colômbia	Tudo Azul	EUA	Outras	Total
Ativo	**1.569**	**72.996**	**839**	**-**	**-**	**3.746**	**-**	**19.910**	**-**	**1.348**	**8.596**	**-**	**1.504**	**110.508**
Contas a receber de clientes (a)	1.569	504	839	-	-	3.746	-	19.910	-	1.348	8.596	-	1.504	**38.016**
Dividendos a receber (b)	-	72.492	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**72.492**
Passivo	**-**	**496.431**	**6.045**	**-**	**2.841**	**5**	**-**	**1.951**	**368**	**-**	**-**	**-**	**99.877**	**607.518**
Fornecedores (a)	-	496.431	5.688	-	2.841	5	-	1.951	368	-	-	-	-	**507.284**
Juros sobre capital próprio a pagar (b)	-	-	357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.877	**100.234**
Resultado	**20.538**	**(3.054.211)**	**(78.242)**	**(413)**	**(31.311)**	**977.272**	**20**	**99.457**	**(4.430)**	**7.213**	**29.260**	**1.202**	**81.210**	**(1.952.435)**
Venda de produtos (c)	20.538	-	1.729	7	-	974.769	12	101.369	12	7.213	29.260	1.202	81.210	**1.217.321**
Recuperação de despesas operacionais (d)	-	121	670	4	-	2.503	8	39	13	-	-	-	-	**3.358**
Despesas operacionais (d)	-	(2.239)	(80.360)	-	-	-	-	(418)	(4.455)	-	-	-	-	**(87.472)**
Despesa com aluguel (d)	-	-	(281)	-	(31.311)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(31.592)**
Despesa com serviços (f)	-	-	-	(424)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(424)**
Compras (c)	-	(3.052.093)	-	-	-	-	-	(1.533)	-	-	-	-	-	**(3.053.626)**

Controladora

2019	Botica	OBF	Mooz	KGMA	Interbelle	Cencoderma	Multi B	Lourabe	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**	**-**	**-**	**-**	**28.138**	**613.215**
Fornecedores (a)	533.391	48.014	31	2.538	43	-	717	242	-	-	-	-	**584.976**
Juros sobre capital próprio a pagar (b)	-	101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.138	**28.239**
Resultado	**(3.331.366)**	**(77.318)**	**(310)**	**(29.345)**	**899.927**	**67**	**164.239**	**(2.979)**	**4.981**	**23.451**	**1.227**	**97.639**	**(2.249.787)**
Venda de produtos (c)	296	1.636	48	-	898.816	11	164.700	47	4.981	23.451	1.227	97.639	**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 (d)	-	(281)	-	(29.345)	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**(29.626)**
Despesa com serviços (f)	-	-	(374)	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**(374)**
Compras (c)	(3.331.587)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**(3.331.587)**

Consolidado

2020	OBF	Mooz	Cencoderma	Multi B	Lourabe	Colômbia	Tudo Azul	EUA	Outros	Total
Ativo	**460.181**	**17**	**975**	**19.927**	**192**	**1.348**	**8.596**	**-**	**-**	**491.236**
Contas a receber de clientes (a)	12.316	17	975	19.927	192	1.348	8.596	-	**-**	**43.371**
Mútuo com partes relacionadas (g)	447.865	-	-	-	-	-	-	-	**-**	**447.865**
Passivo	**18.946**	**746**	**2.888**	**3.751**	**5.176**	**-**	**-**	**-**	**99.877**	**131.384**
Fornecedores (a)	17.904	746	2.888	3.751	5.176	-	-	-	**-**	**30.465**
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (b)	1.042	-	-	-	-	-	-	-	99.877	**100.919**
Resultado	**(120.706)**	**(503)**	**(2.256)**	**90.216**	**(28.378)**	**7.213**	**29.260**	**1.202**	**-**	**(23.952)**
Venda de produtos (c)	1.729	7	12	101.369	12	7.213	29.260	1.202	-	**140.804**
Recuperação de despesas operacionais (d)	10.204	120	3.890	233	360	-	-	-	-	**14.807**
Despesas operacionais (d)	(143.445)	-	(125)	(418)	(30.512)	-	-	-	-	**(174.500)**
Receita com aluguel (e)	12.092	-	5.088	-	1.762	-	-	-	-	**18.942**
Despesa com aluguel (d)	(1.286)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(1.286)**
Despesas com serviços (f)	-	(630)	(11.121)	-	-	-	-	-	-	**(11.751)**
Compras (c)	-	-	-	(10.968)	-	-	-	-	-	**(10.968)**

Consolidado

2019	OBF	Mooz	Cencoderma	Multi B	Lourabe	Colômbia	Tudo Azul	EUA	Outros	Total
Ativo	**398.828**	**12**	**755**	**6.058**	**24**	**905**	**6.049**	**-**	**-**	**412.631**
Contas a receber de clientes (a)	6.211	12	755	6.058	24	905	6.049	-	-	**20.014**
Mútuo com partes relacionadas (g)	392.617	-	-	-	-	-	-	-	-	**392.617**
Passivo	**90.704**	**565**	**5.570**	**1.086**	**1.728**	**-**	**-**	**-**	**28.138**	**127.791**
Fornecedores (a)	89.918	565	5.570	1.086	1.728	-	-	-	-	**98.867**
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (b)	786	-	-	-	-	-	-	-	28.138	**28.924**
Resultado	**(120.052)**	**(427)**	**(6.331)**	**164.439**	**(19.809)**	**4.981**	**23.451**	**1.227**	**-**	**47.479**
Venda de produtos (c)	1.636	48	11	164.700	47	4.981	23.451	1.227	-	**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**
Despesas com serviços (f)	(281)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(281)**
Compras (c)	-	(591)	(14.596)	-	-	-	-	-	-	**(15.187)**

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

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

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 controladas através de rateio de gastos corporativos e despesas com aluguel.

e) Receitas com aluguel de imóveis destinados a obtenção de renda, em condições específicas negociadas entre as partes.

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. Beleza.com - Beleza.com Comércio de Produtos de Beleza e Serviços de Cabeleireiros S.A., Botica - Botica Comercial Farmacêutica Ltda. OBF - O Boticário Franchising Ltda., Mooz - Mooz Soluções Financeiras Ltda., KGMA - KGMA Empreendimentos Imobiliários Ltda., Interbelle - Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda., Cencoderma - Cencoderma Instituição de Pesquisa e Desenvolvimento de Cosméticos Ltda., Multi B - Multi B Distribuidora de Produtos de Beleza 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 2020, a Companhia e suas controladas efetuaram repasses à Fundação Grupo Boticário de Proteção à Natureza no montante de R$ 11.889 (R$ 12.792 em 2019). Para Instituto Grupo Boticário não houve contribuição em 2020 (R$ 678 em 2019).

Remuneração dos administradores

A remuneração total do pessoal-chave da Administração foi apropriada como despesa operacional, R$ 10.008 em 2020 (R$ 11.345 em 2019) na controladora e R$ 26.433 em 2020 (R$ 25.817 em 2019) no consolidado.

14. Investimentos:

a. Composição dos saldos:

							Controladora 2020
	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	2.133.363	1.402.976	531.835	276	-	-	**4.068.450**
Propriedades para investimento	-	-	-	-	-	219	**219**
	2.133.363	**1.402.976**	**531.835**	**276**	**-**	**219**	**4.068.669**

							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**

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 2019	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	(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
Aumento de capital	-	-	-	212.850	-	-	-	**212.850**
Resultado da equivalência patrimonial	-	-	182.728	222.850	49.610	86	(1)	**455.273**
Dividendos distribuídos	-	-	-	(247.500)	(29.998)	(56)	-	(277.554)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	2.133.363	1.402.976	531.835	276	-	4.068.450

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

c. Informações das controladas:

						2020
	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
Lucro líquido (prejuízo)	176.293	220.398	59.272	8.555	(1)	**464.517**
Capital social	1.277.226	1.007.413	335.323	11.877	12	**2.631.851**
Patrimônio líquido	2.151.101	1.443.947	640.483	27.598	-	**4.263.129**
Participação no capital social no encerramento do exercício %	99,0643	99,0000	99,9932	1,0000	99,0000	**-**
Participação no patrimônio líquido	2.133.363	1.402.976	531.835	276	-	4.068.450
Equivalência patrimonial da controladora	182.728	222.850	49.610	86	(1)	455.273

								2019
	MRL2 Participações Ltda. (i)	DMW Participações Ltda. (i)	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
Lucro líquido (prejuízo)	827	829	162.665	204.446	67.569	12.666	(1)	**449.001**
Capital social	55.161	55.091	1.277.226	792.413	335.323	11.877	12	**2.527.103**
Patrimônio líquido	52.354	52.281	1.974.808	1.258.549	611.221	24.543	1	**3.973.757**
Participação no capital social no encerramento do exercício %	100	100	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

(i) Resultado até a data de incorporação.

Para o cálculo de equivalência patrimonial, desconsidera-se:

a) O Lucro não realizado nas vendas entre a Companhia e suas controladas líquido do imposto de renda e contribuição social diferidos geraram uma adição de R$ 12.864 em 2020 (reversão de R$ 22.651 em 2019) e;

b) Os valores referentes à depreciação das propriedades para investimento, que são classificadas como imobilizado quando utilizadas pela Companhia e suas controladas, totalizaram R$ 11.410 em 2020 (R$ 13.618 em 2019). A Companhia e suas controladas tiveram as seguintes alterações no capital social: Em 2020, foi realizado na Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda. aumento de capital social no valor de R$ 215.000, sendo R$ 212.850 aportados em espécie pela Companhia. Em 2019, não ocorreram movimentações societárias.

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 pela Companhia e suas controladas, 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 2019					
Saldo inicial	27.339	229.351	38.262	219	**295.171**
Aquisições	-	-	27	-	**27**
Ajuste valor justo	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	15.242	143.902	-	-	**159.144**
Saldo contábil, líquido	**30.287**	**245.996**	**38.289**	**219**	**314.791**
Em 1º de janeiro de 2020					
Saldo inicial	30.287	245.996	38.289	219	**314.791**
Ajuste valor justo	441	10.957	-	-	**11.398**
Saldo contábil	**30.728**	**256.953**	**38.289**	**219**	**326.189**
Em 31 de dezembro de 2020					
Custo	15.045	102.094	38.289	219	**155.647**
Ajuste valor justo	15.683	154.859	-	-	**170.542**
Saldo contábil, líquido	**30.728**	**256.953**	**38.289**	**219**	**326.189**

Em 2020 e 2019 foi reconhecido no resultado o valor de R$ 11.398 e R$ 19.593 respectivamente, decorrente do aumento do valor justo das propriedades para investimento. A avaliação do valor justo foi realizada por um avaliador imobiliário externo independente, com qualificação profissional adequada e reconhecida, e experiência recente na localidade e na categoria das propriedades que estão sendo avaliadas. A tabela abaixo apresenta as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados:

Técnica de Avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
Para realização da avaliação foram seguidas em sua integra as recomendações da NBR 14.653 da Associação Brasileira de Normas Técnicas - ABNT sob o título de Avaliações de Bens.		O valor justo estimado aumenta (reduz) se:
Terreno: Foi utilizado o Método de Comparativo Direto de Dados de Mercado, que identifica o valor de mercado do bem por meio do tratamento técnico de atributos dos elementos comparáveis, contituintes da amostra. Tratamento técnico: inferência estática (modelagem)	Valor m² obersevado em terrenos similares	Terreno: - Houver benfeitorias realizadas no terrreno;
Edificações: Foi utilizao o Critério de Valor de Edificações, em sua versão revisada em 2019, alcançando-se o valor das benfeitorias na condição de nova. Considerando os efeitos do desgaste físico e/ou funcional da benfeitoria, encontrando-se assim o seu valor atual	Valor do m² construído	Edificações: - Houver alteração de área (ampliação dos imóveis da Empresa); - Houver crescimento dos preços de mercado imobiliário e se sofressem alterações significativas, e se forem ou superiores ao praticado; - Houver manutenções significativas anuais preventivas e corretivas no imóvel; - Houver subaproveitamento da área nos terrenos; - Houver aplicação da área com padrões inferiores ou superiores aos praticados atualmente.;

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

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.

									Controladora
	Edificações	Instalações	Máquinas e equipamentos	Informática	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizado em andamento	Estimativa de perdas (ii)	Total
Em 1º de janeiro de 2019									
Custo inicial	330	29.431	115.545	14.139	4.922	469	6.864	-	**171.700**
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	-	7.359	(1.257)	204.203
Depreciação acumulada inicial	(48)	(9.437)	(34.264)	(9.742)	(2.242)	(469)	-	-	**(56.202)**
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)	-	-	-	(74.070)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	269	31.697	79.223	9.091	3.751	-	7.359	(1.257)	130.133

PRÓXIMA

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

Em 1º de janeiro de 2020									
Custo inicial	330	44.608	126.051	20.653	6.459	-	7.359	(1.257)	**204.203**
Aquisições	-	503	627	1.649	608	-	4.356	-	**7.743**
Alienações	-	-	(20)	(77)	(1.260)	-	(1.662)	1.257	**(1.762)**
Transferência de classes (i)	-	2.113	1.907	283	126	-	(5.973)	-	**(1.544)**
Total custo	**330**	**47.224**	**128.565**	**22.508**	**5.933**	**-**	**4.080**	**-**	**208.640**
Depreciação acumulada inicial	(61)	(12.911)	(46.828)	(11.562)	(2.708)	-	-	-	**(74.070)**
Alienações	-	-	11	77	329	-	-	-	**417**
Depreciação	(13)	(4.372)	(5.790)	(2.562)	(550)	-	-	-	**(13.287)**
Total depreciação acumulada	**(74)**	**(17.283)**	**(52.607)**	**(14.047)**	**(2.929)**	**-**	**-**	**-**	**(86.940)**
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2020	**256**	**29.941**	**75.958**	**8.461**	**3.004**	**-**	**4.080**	**-**	**121.700**

(i) O valor do imobilizado em andamento é reclassificado para a devida classe de imobilizado, intangível e direito de uso, quando estiver disponível para uso.
(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 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)**
Incorporação 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**
Em 1º de janeiro de 2020												
Custo inicial	38.097	478.926	545.029	561.627	121.819	67.428	91.297	125	70.299	-	(4.414)	**1.970.233**
Aquisições	228	2.812	15.444	14.121	-	12.528	8.320	-	93.970	-	(11.571)	**135.852**
Alienações	-	-	(23.245)	(1.077)	-	(1.352)	(10.646)	-	-	-	15.308	**(21.012)**
Transferência de classes (i)	-	-	10.286	15.386	28.002	1.714	1.147	-	(65.123)	-	-	**(8.588)**
Total custo	**38.325**	**481.738**	**547.514**	**590.057**	**149.821**	**80.318**	**90.118**	**125**	**99.146**	**-**	**(677)**	**2.076.485**
Depreciação acumulada inicial	-	(67.948)	(189.121)	(190.770)	(42.387)	(39.450)	(32.090)	(111)	-	-	-	**(561.877)**
Alienações	-	-	10.862	637	-	821	3.982	-	-	-	-	**16.302**
Transferência de classes	-	-	(14)	8	-	4	-	-	-	-	-	**(2)**
Depreciação	-	(9.635)	(45.795)	(32.268)	(5.247)	(8.999)	(8.385)	(14)	-	-	-	**(110.343)**
Total depreciação acumulada	**-**	**(77.583)**	**(224.068)**	**(222.393)**	**(47.634)**	**(47.624)**	**(36.493)**	**(125)**	**-**	**-**	**-**	**(655.920)**
Saldo contábil, líquido em 31 de dezembro de 2020	**38.325**	**404.155**	**323.446**	**367.664**	**102.187**	**32.694**	**53.625**	**-**	**99.146**	**-**	**(677)**	**1.420.565**

(i) O valor do imobilizado em andamento é reclassificado para a devida classe de imobilizado, intangível e direito de uso, quando estiver disponível para uso.
(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 (vide nota 1.1). A depreciação foi calculada com base na vida útil remanescente de cada item.

a. Ativos reavaliados

A controlada 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 2020, o patrimônio líquido encontrou-se acrescido em R$ 10.264, líquido do efeito do imposto de renda e da contribuição social de R$ 3.490 sobre a parcela vinculada às edificações.

b. Revisão e ajuste da vida útil estimada

A Companhia e suas controladas 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 Cabeleireiros S.A. e LUGSPE Empreendimentos e Participações Ltda., adquiridas em 2019 (vide nota 1.1), foi R$ 312.497. Os valores dos passivos assumidos, líquidos dos ativos adquiridos da Companhia e suas controladas adquiridas foi R$ 74.843 e o ágio e mais valia de R$ 387.340. Em 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. Os ativos adquiridos e passivos assumidos das companhias adquiridas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 15 – combinação de negócios, 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 intangível e imobilizado, respectivamente. 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 2020, 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 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 de 2019	**597.003**	**4.699**	**164**	**601.866**
Em 1º de janeiro de 2020				
Custo inicial	622.441	20.701	307	**643.449**
Aquisições	-	1.633	1	**1.634**
Alienações	-	-	(8)	**(8)**
Transferência de classes	-	9.043	-	**9.043**
Total custo	**622.441**	**31.377**	**300**	**654.118**
Amortização acumulada inicial	(25.438)	(16.002)	(143)	**(41.583)**
Alienações	-	-	4	**4**
Transferência de classes	-	(6.556)	-	**(6.556)**
Amortização	(15.263)	(1.878)	(29)	**(17.170)**
Total amortização acumulada	**(40.701)**	**(24.436)**	**(168)**	**(65.305)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro 2020	**581.740**	**6.941**	**132**	**588.813**

Consolidado

	Ágio e mais valia	*Softwares*	Marcas e patentes	Fundos de comércio (ii)	Desenvolvimento de projetos (iii)	Projetos concluídos	Total
Em 1º de janeiro de 2019							
Custo inicial	942.810	83.272	5.763	130.968	-	-	**1.162.813**
Aquisição 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**
Em 1º de janeiro de 2020							
Custo inicial	1.330.150	91.100	5.895	-	40.004	2.940	**1.470.089**
Aquisições	-	2.150	124	-	41.083	-	**43.357**
Alienações	-	(7.739)	(1.233)	-	(2.550)	-	**(11.522)**
Transferência de classes (iv)	(123.864)	78.109	56.504	-	(35.491)	35.491	**10.749**
Total custo	**1.206.286**	**163.620**	**61.290**	**-**	**43.046**	**38.431**	**1.512.673**
Amortização acumulada inicial	(25.438)	(59.723)	(4.636)	-	-	(170)	**(89.967)**
Alienações	-	499	1.183	-	-	-	**1.682**
Transferência de classes	-	(6.554)	-	-	-	-	**(6.554)**
Amortização	(15.263)	(11.422)	(4.586)	-	-	(6.590)	**(37.861)**
Total amortização acumulada	**(40.701)**	**(77.200)**	**(8.039)**	**-**	**-**	**(6.760)**	**(132.700)**
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	**1.165.585**	**86.420**	**53.251**	**-**	**43.046**	**31.671**	**1.379.973**

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

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

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

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

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

(iv) Valor reclassificado de imobilizado em andamento para intagível e desenvolvimento de projetos para projetos concluídos, quando da conclusão do desenvolvimento do projeto. As transferências da mais valia gerada na aquisição da Beleza.Com (vide nota 1.1) foram realizadas para as respectivas classes no exercício de 2020, após a conclusão das avaliações. Do montante total, R$ 2.588 foram transferidos para as rubricas de clientes e fornecedores.

17. Direito de uso e passivo de arrendamento

Correspondem ao impacto da adoção do CPC 06 (R2) (vide nota 2.8) 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 mensurações 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 da Companhia e suas controladas

a. Movimentação do ativo de direito de uso:

	Controladora
	Direito de uso
Saldo em 1º 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**
(-) Amortização dos ativos de direito de uso	(33.081)
(+) Adições de novos contratos / reajustes	23.034
(-) Desreconhecimento de contratos	(12)
(+/-) Transferências	(942)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**146.432**

	Consolidado		
	Direito de uso	Fundo de comércio	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	**294.125**	**68.087**	**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**
(-) Amortização dos ativos de direito de uso	(91.237)	(4.368)	(95.605)
(+) Adições de novos contratos / reajustes	96.670	4.775	101.445
(-) Desreconhecimento de contratos	(32.104)	(8.115)	(40.219)
(+/-) Transferências	(942)	2.749	1.807
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**186.656**	**63.364**	**250.020**

b. Movimentação do passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	**157.755**	**185.066**	**218.548**	**292.921**
(+) Aquisição de controladas	-	-	-	2.186
(+) Juros sobre o arrendamento	8.539	6.188	12.164	9.351
(-) Contraprestações pagas de direito de uso	(37.043)	(34.812)	(74.730)	(95.503)
(-) Contraprestações pagas arrendamento financeiro	(1.532)	(855)	(1.640)	(1.530)
(-) Descontos obtidos nos contratos de arrendamento (nota 17e)	-	-	(23.742)	-
(+) Adições de novos contratos / reajustes	23.034	2.202	96.670	19.785
(-) Desreconhecimento de contratos	(12)	(34)	(35.586)	(8.662)
Saldo em 31 de dezembro	**150.741**	**157.755**	**191.684**	**218.548**
Circulante	29.410	28.863	74.462	72.131
Não circulante	121.331	128.892	117.222	146.417

c. Cronograma de vencimento do passivo não circulante

	Controladora	Consolidado
2022	28.296	56.354
2023	27.189	34.631
2024	18.310	18.449
2025	13.984	7.664
2026 em diante	33.552	124
	121.331	**117.222**

d. Fundos de comércio

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

e. Renegociações de contratos

Ao final deste período, o pronunciamento técnico CPC 06 (R2) – Arredamentos sofreu uma revisão afim de prever um expediente prático relacionado aos descontos obtidos por arrendatários, em contratos de arrendamento, relacionados à Covid-19. Tal expediente prático prevê que o arrendatário poderia optar por não avaliar se um benefício concedido em função da pandemia seria reconhecido como uma modificação do contrato de arrendamento. Assim, as controladas aplicaram o expediente prático a todos os benefícios negociados com os arrendadores de imóveis em função de descontos obtidos em 560 contratos de arrendamentos, totalizando um efeito no resultado de R$ 23.742 no consolidado.

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	
	2020	2019	2020	2019
Nacionais	46.490	40.422	1.083.540	751.842
Risco sacado (i)	21.240	13.260	196.540	146.109
Partes relacionadas (nota 13)	507.284	584.976	30.465	98.867
Internacionais	96	274	15.494	8.059
	575.110	**638.932**	**1.326.039**	**1.004.877**
Circulante	575.110	638.932	1.325.306	1.004.323
Não circulante	-	-	733	554

(i) A Companhia e suas controladas firmaram contratos com bancos Bradesco S.A., Safra S.A., Santander Brasil S.A., Banco BTG Pactual, Banco Daycoval, 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. A Companhia e suas controladas 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*".

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 ajuste de ganho ou perda 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 e debêntures são classificados como passivos circulantes, exceto se a Companhia e suas controladas 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, financiamentos e debêntures estão apresentadas nos quadros abaixo e divididas por indexador. Os custos estão apresentados por uma média ponderada dos indexadores.

	Consolidado
Indexador	**Custo**
CDI	100% CDI + 2,16 a.a.
TJLP	TJLP + 1,99% a.a.
SELIC	SELIC + 6,72% a.a.
IPCA	IPCA + 5,48% a.a.
PRÉ	5,56% 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

		Controladora		Consolidado	
Moeda nacional	Encargos	2020	2019	2020	2019
Debêntures	CDI	2.237.206	1.624.642	2.237.206	1.624.642
CCB	CDI	51.812	-	55.824	34.872
FINEP	TJLP	36.985	63.141	36.985	63.141
FIDC	CDI	34.433	-	34.433	-
FINEP	PRÉ	31.466	46.588	31.466	46.588
BNDES Automático	IPCA	5.709	10.778	5.709	10.778
BNDES Automático	TJLP	651	25.076	651	29.603
BNDES Automático	SELIC	-	8.389	462	10.583
BNDES Automático	PRÉ	-	26.672	-	26.808
Resolução 4131	CDI	-	302.764	-	302.764
Operações de *Swap*	CDI	-	9.011	-	9.011
		2.398.262	**2.117.061**	**2.402.736**	**2.158.790**
Circulante		130.699	1.092.578	135.173	1.130.133
Não circulante		2.267.563	1.024.483	2.267.563	1.028.657

FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos • BNDES - Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social • FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios • CCB - Cédula de Crédito Bancário.

Em 31 de dezembro de 2020 não há saldos de empréstimos e financiamento em moedas estrangeiras. Os empréstimos e financiamentos de operações oriundas da Resolução 4131, em moeda estrangeira, em 31 de dezembro de 2019 estavam protegidos por instrumentos derivativos (vide nota 5). A Companhia possui debêntures emitidas que estão sujeitas ao cumprimento de índices financeiros apurados a partir das demonstrações financeiras consolidadas de O Boticário 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 6ª emissão – 1º Série: Em 29 de maio de 2020, foram emitidas 1.000.000 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 1.000.000 com vencimento inicial em 07 de maio de 2021, com prazo repactuado para 29 de dezembro de 2026, com juros inicial de 100% do CDI + 2,95% a.a., repactuado para juros de 100,00% do CDI + 2,29% a.a. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. • - Debêntures 8ª emissão – 1º Série: Em 15 de dezembro de 2020, foram emitidas 1.000.000 debêntures com valor nominal unitário de R$ 1.000 totalizando R$ 1.000.000 com vencimento em 15 de dezembro de 2025 e pagam juros de 100,00% do CDI + 2,30% a.a. Esta emissão está sujeita ao seguinte cumprimento de índice financeiro: dívida líquida dividida pelo *Ebitda* deve ser inferior a 2,8x. Esta emissão possui indicadores (KPIs) ambientais de atingimento de utilização de Energia Elétrica Renovável e Reciclagem de Resíduos Sólidos que se atingidos reduzem os custos das emissões a partir de 15/03/2022 para CDI + 2,20% a.a., a partir de 15/03/2023 para CDI + 2,10% a.a., a partir de 15/03/2023 para CDI + 2,00% a.a. e a partir de 15/03/2025 para CDI + 1,89% a.a. Os financiamentos da Companhia e suas controladas 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 de dívida líquida dividido pelo *Ebitda* poderá ser de até 2,8x, desde que seja mantido o índice do patrimônio líquido dividido pelo ativo total igual ou superior a 20%, caso este não seja mantido, o índice de 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* 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, a Companhia e suas controladas 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 2020, O Boticário 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
2021	130.699	135.173
2022	476.283	476.283
2023	198.763	198.763
2024	697.506	697.506
2025	697.506	697.506
2026	197.505	197.505
	2.398.262	**2.402.736**

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	**2.117.061**	**2.213.937**	**2.158.790**	**2.229.181**
Reconhecimento inicial - CPC 06	-	(813)	-	(1.426)
Aquisição de controladas (i)	-	-	-	38.492
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	4.895.767	747.895	4.895.765	747.895
Encargos financeiros	155.344	158.040	156.786	158.903
Juros pagos	(322.439)	(130.208)	(326.279)	(133.712)
Variação cambial + *SWAP*	(7.192)	(15.322)	(7.171)	(15.315)
Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.440.279)	(856.468)	(4.475.155)	(865.228)
Saldo em 31 de dezembro	**2.398.262**	**2.117.061**	**2.402.736**	**2.158.790**

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

20. Obrigações trabalhistas:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisão de participação nos lucros e bônus	21.131	21.355	89.678	75.445
Férias a pagar	6.098	6.664	49.632	50.481
Encargos sociais	2.172	2.554	21.929	23.079
Outras obrigações trabalhistas	193	188	391	3.892
	29.594	**30.761**	**161.630**	**152.897**
Circulante	25.293	26.428	150.918	140.648
Não circulante	4.301	4.333	10.712	12.249

21. Obrigações tributárias:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
ICMS	145.140	112.140	356.373	244.284
IPI	194.820	165.772	215.263	183.426
Outras obrigações tributárias	11.135	12.705	20.651	19.175
	351.095	**290.617**	**592.287**	**446.885**
Circulante	297.900	255.114	363.198	326.108
Não circulante	53.195	35.503	229.089	120.777

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

A Companhia e suas controladas 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					
	2020			2019		
	Provisões para processos judiciais	Depósitos judiciais	Total (i)	Provisão para processos judiciais	Depósitos judiciais	Total (i)
Tributárias (ii)	3.444	-	**3.444**	3.520	-	**3.520**
Trabalhistas (iii)	119	(48)	**71**	614	(133)	**481**
Cíveis (iv)	464	-	**464**	222	-	**222**
	4.027	**(48)**	**3.979**	**4.356**	**(133)**	**4.223**
Circulante			3.974			4.218
Não circulante			5			5

	Consolidado					
	2020			2019		
	Provisões para processos judiciais	Depósitos judiciais	Total (i)	Provisão para processos judiciais	Depósitos judiciais	Total (i)
Tributárias (ii)	3.444	-	**3.444**	3.597	-	**3.597**
Trabalhistas (iii)	5.588	(1.933)	**3.655**	6.815	(1.885)	**4.930**
Cíveis (iv)	17.669	-	**17.669**	15.265	-	**15.265**
	26.701	**(1.933)**	**24.768**	**25.677**	**(1.885)**	**23.792**
Circulante			23.718			23.270
Não circulante			1.050			522

(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 2019	**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**
Constituições	135	15.318
Reversões	(627)	(15.480)
Atualizações monetárias	248	1.138
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**3.979**	**24.768**

b) Depósitos judiciais e contingências

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Tributários	103.244	82.707	292.599	181.798
Cíveis	40	-	1.851	1.995
Trabalhistas	33	50	230	976
	103.317	**82.757**	**294.680**	**184.769**

A Companhia e suas controladas 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	
	2020	2019	2020	2019
Tributária (i)	1.490.916	1.380.637	1.689.378	1.563.706
Trabalhista (ii)	2.180	2.437	21.616	22.951
Cíveis (iii)	7	-	7.180	5.023
	1.493.103	**1.383.074**	**1.718.174**	**1.591.680**

(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	
	2020	2019	2020	2019
Provisão complemento ICMS (i)	99.286	14.994	114.757	14.994
Fretes a pagar	24.890	19.989	48.067	28.679
Adiantamento de clientes/cartão presente	21.048	-	35.291	4.657
Provisão dos tributos sobre perdas de estoques	8.099	2.671	30.656	16.949
Aluguel de lojas (ii)	-	-	16.661	16.719
Provisões programa fidelidade (iii)	-	-	13.832	12.939
Comissões e prêmios	115	313	11.714	14.087
Provisão com serviços de terceiros	-	2.883	8.874	15.070
Repartição de benefícios - Biodiversidade	-	-	6.165	1.221
Provisão taxas da ANVISA	-	-	4.271	3.390
Provisões com temporários	379	-	4.151	1.379
Provisão mídias e promoções	-	-	2.645	21.233
Adiantamento para exportação	708	489	708	489
Royalties a pagar	386	396	386	396
Contas a pagar por aquisição de imobilizado	-	240	-	13.310
Outros passivos	8.765	955	30.028	1.785
	163.676	**42.930**	**328.206**	**167.297**
Circulante	163.265	42.149	325.630	164.320
Não circulante	411	781	2.576	2.977

(i) Do montante total na Controladora e Consolidado, R$ 84.871 refere-se a constituição

PRÓXIMA

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

de passivo para pagamento de Auto de Infração ao Estado da Bahia, conforme Decreto 10.162/2020 e Lei 14.284/2020, realizado em 15/01/2021 (vide nota29).

(ii) Contratos de aluguel não enquadrados no CPC 06 (R2), ou atrelados aos expedientes práticos mencionados na nota 2.8.

(iii) Referem-se a provisões de descontos que serão concedidos na troca de pontos acumulados no programa fidelidade, da controlada Interbelle Comércio de Produtos de Beleza Ltda.

25. Patrimônio líquido:

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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 pela Companhia e suas controladas, 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 2020 e 2019 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 2020 e 2019 foi R$ 455.000.

Retenção de lucros

A retenção de lucros referente ao exercício 2020 foi R$ 343.359 (R$ 6,8902 por ação). A distribuição dessa reserva poderá ocorrer a qualquer momento mediante deliberação em ata pelos acionistas. Em 2019 foi R$ 397.001 (R$ 7,9666 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 2020 e 2019. Os juros sobre capital próprio foram calculados conforme demonstrado a seguir:

	Controladora	
	2020	2019
Lucro líquido do exercício	632.807	750.291
Retenções		
Reserva de subvenção para investimentos	(171.525)	(242.810)
Lucros disponíveis	461.282	507.481
Juros sobre o capital próprio	(117.923)	(110.480)
Total transferido para reserva de lucros	343.359	397.001

Em 2020 foram pagos juros sobre o capital próprio no montante de R$ 45.928 (R$ 94.317 em 2019).

26. Receita operacional, líquida

A Companhia e suas controladas 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. A Companhia e suas controladas reconhecem a receita quando transferem 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	
	2020	2019	2020	2019
Receita bruta				
Revenda de produtos e serviços prestados	4.611.653	4.693.860	7.536.561	6.953.727
Tributos sobre vendas e serviços prestados	(625.240)	(633.676)	(1.537.843)	(1.313.595)
Deduções e abatimentos	(46.834)	(36.771)	(187.351)	(190.160)
Receita operacional, líquida	3.939.579	4.023.413	5.811.367	5.449.972

27. Custos e despesas por natureza

Os custos e despesas por natureza têm a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Produtos para revenda	(2.631.781)	(2.779.254)	(1.522.733)	(1.423.885)
Salários, encargos e benefícios	(134.943)	(148.995)	(846.230)	(853.120)
Matérias-primas e outros custos produtivos	-	-	(645.336)	(604.940)
Serviços de terceiros	(88.429)	(77.362)	(304.096)	(210.734)
Fretes e correios	(112.847)	(114.358)	(282.308)	(217.713)
Marketing	(11.647)	(13.085)	(258.901)	(268.327)
Depreciação e amortização	(63.538)	(66.808)	(243.809)	(224.897)
Materiais em geral	(40.076)	(41.150)	(106.766)	(98.560)
Amostras e produtos	(11.623)	(13.433)	(71.108)	(85.461)
Serviço de pesquisa e desenvolvimento	(11.191)	(10.970)	(36.159)	(40.448)
Manutenção	(7.264)	(5.255)	(29.367)	(46.872)
Doações e contribuições	(8.750)	(13.770)	(19.733)	(17.806)
Ociosidade (iii)	-	-	(15.846)	-
Aluguel (i)	(3.559)	(2.969)	(10.940)	(14.638)
Viagens	(1.868)	(7.006)	(8.112)	(18.423)
Treinamentos	(128)	(722)	(3.958)	(6.344)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	8.034	6.291	(993)	5.129
Seguros	(35)	-	(39)	-
Descontos obtidos nos contratos de arrendamento (ii)	-	-	23.742	-
Outras	(128.736)	(11.280)	(328.617)	(209.124)
	(3.248.381)	(3.300.126)	(4.711.309)	(4.336.163)
Custo dos produtos vendidos	(2.631.781)	(2.779.253)	(2.383.248)	(2.244.631)
Com vendas	(305.217)	(310.969)	(1.442.720)	(1.409.588)
Gerais e administrativas	(319.417)	(216.195)	(884.348)	(687.073)
Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	8.034	6.291	(993)	5.129

(i) Contratos de aluguel não enquadrados no CPC 06 (R2), ou atrelados aos expedientes práticos mencionados na nota 2.8;

(ii) Refere-se a descontos obtidos nos contratos de arrendamento, devido a COVID-19 (vide nota 17e);

(iii) Ociosidade em decorrência do fechamento das fábricas da controlada Botica Comercial Farmacêutica Ltda. e, após reabertura, priorização na fabricação de álcool em gel e líquido (vide nota 2.2).

28. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Crédito de PIS e COFINS (i)	23.897	-	131.894	-
Receita avaliação a valor justo (nota 14d)	-	-	11.398	19.593
Receita de aluguel	216	26	10.081	10.080
Doações e amostras	-	-	7.093	2.491
Receita com tarifa de boleto	-	-	6.544	4.213
Receita com indenizações	-	-	5.115	72
Crédito extemporâneo de impostos	1.188	4.656	4.751	30.522
Receita de subvenção de investimentos	2.919	3.007	2.919	3.007
Receita com venda de sucata	112	260	1.673	1.161
Baixa de contas a pagar por aquisição de investimentos	-	5.291	-	5.291
Outras receitas operacionais	1.723	1.221	10.562	8.815
	30.055	14.461	192.030	85.245

(i) Vide nota 10 (i).

29. Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Baixa de crédito de ICMS Bahia (i)	(327.769)	-	(327.769)	-
Perdas de estoque	(21.694)	(37.677)	(50.625)	(78.064)
Baixa/venda ativo imobilizado	(940)	(3.861)	(25.462)	(10.378)
ICMS-ST	(16.950)	(28.868)	(16.950)	(28.868)
Descredenciamento e repasse de franquias	(2.070)	(34.982)	(2.070)	(34.982)
PIS e COFINS	-	-	-	(18.244)
Outras despesas operacionais	(2.996)	(7.029)	(26.539)	(21.354)
	(372.419)	(112.417)	(449.415)	(191.890)

(i) Baixa do crédito em decorrência do Decreto 20.164/2020 do Estado da Bahia (vide notas 10 e 24).

30. 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	
	2020	2019	2020	2019
Despesas financeiras				
Despesa com antecipação de recebíveis	(59.723)	(64.977)	(97.694)	(88.133)
Despesa operação debêntures, líquida	(90.278)	(102.538)	(90.278)	(102.538)
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	(66.516)	(24.030)	(68.579)	(24.171)
Despesas bancárias	(1.777)	(2.396)	(35.961)	(41.649)
Descontos concedidos	(231)	(418)	(29.957)	(29.443)
Perda líquida de variação cambial e monetária	(4.558)	(16.181)	(18.726)	(16.501)
Juros de arrendamento	(8.539)	(6.188)	(12.164)	(9.351)
Atualização contas a pagar por aquisição de investimentos	(11.492)	(11.020)	(11.581)	(11.020)
Juros pagos	(923)	(522)	(7.854)	(6.541)
Atualização monetária de impostos	(1.932)	(63)	(3.286)	(1.655)
Encargos financeiros sobre compras a prazo	(20.102)	(61.594)	(759)	(1.527)
IOF	(166)	(187)	(485)	(615)
Outras despesas financeiras	(2.603)	(3.377)	(11.336)	(9.359)
	(268.840)	(293.491)	(388.660)	(342.503)
Receitas financeiras				
Atualização de impostos (i)	11.286	1.807	113.491	2.695
Juros recebidos	3.649	2.751	79.086	73.692
Rendimento com aplicações financeiras	31.076	12.588	44.831	40.617
Receitas comerciais	-	432	2.458	6.794
Encargos financeiros	1.183	1.787	1.183	1.787
Ajuste a valor presente	-	-	49	96
Outras receitas financeiras	866	903	3.314	3.107
	48.060	20.268	244.412	128.788
	(220.780)	(273.223)	(144.248)	(213.715)

(i) Vide nota 10 (i).

31. Plano de benefícios pós-emprego

A Companhia e suas controladas 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 a Companhia e suas controladas realizam aportes financeiros de coparticipação apenas na proporção de empregados participantes, conforme Regulamento do Plano. No exercício de 2020 foi despendido em contribuições o montante consolidado de R$ 2.667 (R$ 2.889 em 2019).

32. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas 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	2020	2019
Máquinas, móveis e utensílios	Incêndio	352.592	282.817
Estoques e almoxarifados (i)	Incêndio	800.740	278.442
Prédios e instalações	Incêndio	894.486	217.970
Lucros cessantes	Incêndio	1.424.345	692.800
Veículos	Colisão, casco	90% Fipe	90% Fipe
Responsabilidade civil (D&O)	Administradores	100.000	50.000
Responsabilidade civil	Operações	150.000	150.000
Cyber risks	Proteção Digital	20.000	10.000
Seguro garantia	Judicial	556.023	449.263
Seguro garantia	Contratual	7.774	7.547

(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.

33. 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:	2020	2019	2020	2019
Resultado de processos tributários (nota 10)	388.743	-	280.746	-
Contas a pagar por aquisição de investimentos	-	-	-	2.421
Reclassificação entre imobilizado e intangível para direito 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 direito 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 realizadas	-	(614.731)	-	-

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 2020 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 2020, 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.

Valor recuperável do ágio por rentabilidade futura

Veja as notas explicativas 2.6, 14 e 16 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Principais assuntos de auditoria

Em 31 de dezembro de 2020 as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia incluíam ágios decorrente de aquisições de investimento, cujo valor recuperável é analisado anualmente e cuja recuperabilidade está fundamentada na expectativa de lucros futuros. A Companhia avalia anualmente a probabilidade de ocorrência desses lucros futuros bem como as premissas que os determinam. Devido à relevância e características inerentes ao processo de determinação das estimativas de fluxo de caixa futuros e suas premissas, que são a base para a avaliação do valor recuperável do ágio, julgamento inerente à determinação dessas estimativas que pode impactar o valor desse ativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como auditoria endereçou esse assunto

Com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, avaliamos as principais premissas incluídas no estudo de imparidade da Companhia e comparamos as premissas com

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

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

dados obtidos de fontes externas, tais como o crescimento econômico projetado, a inflação de custos dos produtos vendidos e as taxas de desconto. Comparamos os fluxos de caixa descontados com o valor do ágio por rentabilidade futura por unidade geradora de caixa. Também efetuamos a conferência dos cálculos matemáticos incluídos nos estudos e avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pela Companhia. Baseados nos procedimentos de auditoria acima sumarizados para testar a mensuração do valor recuperável do ágio preparada pela Companhia, e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos que o saldo de ágio e divulgações correspondentes são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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, 5 de março de 2021

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

Edson Rodrigues da Costa
Contador CRC PR-054199/O-0

ÚLTIMA

71886/2021

SWEDISH MATCH DO BRASIL S.A.

CNPJ/MF.Nº 33.016.338/0002-71

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas: cumprindo disposições legais e estatutárias, apresentamos a V.Sas., as demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31/12/2020. Esta Diretoria permanece ao inteiro dispor para os esclarecimentos necessários à perfeita compreensão dos documentos apresentados. Rio de Janeiro, 29/03/2021. Allan Pahl Carpes – Diretor Presidente; José Antônio da Conceição Gonçalves – Diretor; José Vicente Bernal Mañosca – Diretor; Luan Soares Cella – Contador – CRC-PR 071314/O-8.

Balanço patrimonial exercícios findos em 31 de dezembro - Em R$ mil

Ativo	Nota	2020	2019 (Reapres.)	2020	2019 (Reapres.)
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa		16.273	10.992	25.854	18.589
Contas a receber		33.122	31.503	38.262	34.630
Estoques	2.1	40.643	41.359	46.308	48.171
Tributos a recuperar		5.684	19.886	6.268	20.575
Outros ativos		14.121	14.479	14.206	14.628
Ativo não circulante mantido para venda		17.053	6.955	17.053	6.955
		126.896	**125.173**	**147.952**	**143.547**
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Tributos diferidos		4.679	4.205	5.068	4.658
Depósitos judiciais		5.765	3.521	9.586	7.346
Outros ativos		1.873	8.623	1.873	8.623
		12.318	**16.350**	**16.527**	**20.627**
Ativo biológico		28.055	37.464	28.055	37.464
Investimentos	2.4	18.283	15.823	51	51
Imobilizado	2.2	19.049	21.878	19.884	22.815
Ativos de direito de uso		3.712	5.225	3.712	5.225
		69.099	**80.390**	**51.703**	**65.556**
Total do ativo		**208.312**	**221.913**	**216.181**	**229.730**

Passivo e patrimônio líquido	Nota	2020	2019 (Reapres.)	2020	2019 (Reapres.)
Circulante					
Fornecedores		3.209	4.882	3.355	4.992
Obrigações sociais e trabalhistas		4.570	4.274	4.822	4.481
Benefícios a empregados		1.376	3.396	1.376	3.396
Arrendamentos a pagar		449	476	449	476
Tributos a recolher		3.766	9.144	4.740	9.301
Partes relacionadas				1.975	2.372
Verbas de contratos a pagar		6.743	4.437	6.962	4.620
Outros passivos		5.332	10.707	5.635	11.693
		25.445	**37.317**	**29.314**	**41.330**
Não circulante					
Arrendamentos a pagar		3.597	5.002	3.597	5.002
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	2.3	3.103	2.500	7.103	6.304
Distribuição de lucros a pagar		3.273	1.568	3.273	1.568
		9.974	**9.070**	**13.973**	**12.874**
Total do passivo		**35.418**	**46.387**	**43.287**	**54.204**
Patrimônio líquido					
Capital social	3	38.000	38.000	38.000	38.000
Reserva de capital		304	304	304	304
Reserva de lucros		134.590	137.222	134.590	137.222
		172.894	**175.526**	**172.894**	**175.526**
Total do passivo e patrimônio líquido		**208.312**	**221.913**	**216.181**	**229.730**

Demonstração das mutações no patrimônio líquido exercícios findos em 31 de dezembro - Em R$ mil

	Capital social subscrito	Reservas de capital: Correção monetária de capital	Reservas de capital: Subvenção para investimento	Isenção tributária Lei 4.238/63	Reserva legal	Ganhos / (perdas) atuariais	Reservas de lucro: Retenção de lucros	Reservas de lucro: Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2018	**38.000**	**304**	**7.256**	**14.093**	**10.248**	**(1.711)**	**92.736**	**-**	**160.925**
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	26.902	**26.902**
Apropriação às reservas de lucros	-	-	-	-	-	-	26.902	(26.902)	-
Distribuição de lucros	-	-	-	-	-	-	(11.386)	-	**(11.386)**
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(915)	-	-	(915)
Em 31 de dezembro de 2019	**38.000**	**304**	**7.256**	**14.093**	**10.248**	**(2.627)**	**108.252**	**-**	**175.526**
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-		40.629	**40.629**
Apropriação às reservas de lucros	-	-	-	-	-	-	40.629	(40.629)	-
Distribuição de lucros	-	-	-	-	-	-	(27.210)	-	**(27.210)**
Distribuição de JCP	-	-	-	-	-	-	(17.054)	-	**(17.054)**
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	1.003	-	-	1.003
Em 31 de dezembro de 2020	**38.000**	**304**	**7.256**	**14.093**	**10.248**	**(1.624)**	**104.617**	**-**	**172.893**

Demonstração do fluxo de caixa exercícios findos em 31 de dezembro - Em R$ mil

	Controladora 2020	Controladora 2019 (Reapres.)	Consolidado 2020	Consolidado 2019 (Reapres.)
Lucro líquido do exercício	**41.632**	**25.987**	**44.092**	**26.421**
Ajustes de itens que não representam alteração de caixa e equivalentes de caixa				
Depreciação e amortização	3.354	2.786	3.594	3.031
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(567)	(1.699)	(574)	(1.416)
Provisões para perdas dos estoques e ajuste a valor presente	(842)	1.562	(908)	1.562
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	603	(4.456)	798	(4.431)
Equivalência patrimonial	(2.460)	(453)	(2.460)	(444)
Créditos extemporâneos de PIS/COFINS	-	(18.150)	-	(18.319)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(474)	1.800	(409)	2.002
Perda (ganho) na venda e/ou baixa de ativo não circulante	-	(5.210)	-	(5.210)
Juros incorridos	537	1.308	537	1.308
Ganho (perda) atualização atuarial benef. Empregados	(1.003)	915	(1.003)	915
Outros ajustes que não afetam o caixa	(612)	3.072	(612)	3.282
	40.168	**7.462**	**43.054**	**8.702**
Decréscimo (acréscimo) em ativos				
Contas a receber de clientes	(406)	15.825	(2.412)	15.240
Estoques	3.063	(4.105)	4.277	(3.728)
Tributos a recuperar	14.203	1.438	14.312	1.151
Depósitos judicias	7.108	(10.689)	7.171	(10.720)
Demais créditos e outros ativos	(2.244)	918	(2.240)	903
Acréscimo (decréscimo) em passivos				
Fornecedores	(1.674)	2.697	(1.637)	2.620
Remuneração e encargos sociais	(721)	(133)	(676)	(256)
Impostos e taxas a recolher	(5.378)	11.753	(4.566)	11.830
Outros passivos	(5.375)	-	(6.058)	367
Partes relacionadas			(397)	(727)
Verbas de contratos a pagar	2.305	(476)	2.343	(476)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(6.609)	0	(6.609)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**51.049**	**18.081**	**53.171**	**18.297**
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	(1.386)	(4.531)	(1.523)	(4.561)
Adições ao ativo biológico	(3.600)	(2.650)	(3.600)	(2.650)
Venda e/ou baixa de ativos não circulantes	2.874	8.458	2.874	8.458
Caixa líquido proviniente das (aplicado em) atividades de investimento	**(2.111)**	**1.277**	**(2.248)**	**1.247**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento da distribuição de lucros e JCP	(42.558)	(11.387)	(42.558)	(11.387)
Pagamento de obrigações assumidas por meio de arrendamento financeiro	(1.099)	(1.055)	(1.099)	(1.055)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	**(43.657)**	**(12.442)**	**(43.657)**	**(12.442)**
Acréscimo em caixa e equivalentes de caixa	5.281	6.916	7.265	7.102
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.992	4.075	18.589	11.487
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	16.273	10.992	25.854	18.589

Demonstração do resultado do exercício e do resultado abrangente exercícios findos em 31 de dezembro - Em R$ mil

	Controladora 2020	Controladora 2019 (Reapres)	Consolidado 2020	Consolidado 2019 (Reapres.)
Receita líquida de vendas dos produtos vendidos e serviços prestados	176.037	155.559	194.278	170.538
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(99.390)	(91.313)	(112.549)	(102.682)
Lucro bruto	**76.647**	**64.246**	**81.730**	**67.857**
Despesas operacionais				
Com vendas	(22.918)	(23.474)	(23.638)	(25.009)
Gerais e administrativas	(18.598)	(22.855)	(19.059)	(24.817)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	10.000	13.832	9.992	13.780
Lucro operacional	**45.131**	**31.749**	**49.024**	**31.810**
Resultado de participações societárias				
Equivalência patrimonial	2.460	453	-	-
Resultado financeiro, líquido				
Despesas financeiras	(932)	(744)	(943)	(787)
Receitas financeiras	6.122	10.959	6.352	11.466
Variações monetárias e cambiais, líquidas	474	42	24	37
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**53.256**	**42.459**	**54.457**	**42.526**
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(13.101)	(13.286)	(14.238)	(13.656)
Diferido	474	(2.271)	410	(1.967)
Lucro líquido do exercício	**40.629**	**26.902**	**40.629**	**26.902**
Lucro por ação em R$	0,3296	0,2182	0,3296	0,2182

Resultado abrangente	Controladora 2020	Controladora 2019	Consolidado 2020	Consolidado 2019
Lucro líquido do exercício	40.629	26.902	40.629	26.902
Outros componentes do resultado abrangente	1.003	(915)	1.003	(915)
Total do resultado abrangente do exercício	41.632	25.987	41.632	25.987

Notas Explicativas as Demonstrações Contábeis Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

1. Apresentação das Demonstrações Financeiras. Declaração de conformidade. As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão. **2. Principais Políticas Contábeis. 2.1 Estoques.** Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no custo médio de aquisição ou produção e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas. **2.2 Imobilizado.** Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável ("impairment") acumulado, quando existentes e acrescido de correção monetária até 31 de dezembro de 1995. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados. **2.3 Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas.** A Empresa é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo, basicamente, questões tributárias. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, durante o exercício de 2020, em conformidade também com os depósitos judiciais registrados sob o mesmo âmbito. **2.4** O investimento relevante em controlada foi ajustado pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são avaliados pelo valor do custo de aquisição, deduzida a provisão para perdas prováveis na sua realização, acrescidos de correção monetária até 31 de dezembro de 1995. Os investimentos relevantes são assim demonstrados:

	% da Participação	Em milhares de R$
SWEDISH MATCH DA AMAZÔNIA S.A.	100%	17.542
SWEDISH MATCH COM. IMP. EXP. LTDA	95%	690

3 Capital Social em 31.12.2020 estava representado por 88.524.895 ações ordinárias sem valor nominal e 34.758.213 ações preferenciais, estas com valor nominal de R$ 0,30 (trinta centavos de real). **4** A companhia decidiu pagar dividendos aos seus acionistas em 2020 no valor bruto, em milhares de reais, de R$ 42.558 (em 2019 o valor bruto pago em milhares de reais foi de R$ 11.387).

Curitiba, 31 de dezembro de 2020.

Allan Pahl Carpes – Diretor Presidente
José Antônio da Conceição Gonçalves – Diretor
José Vicente Bernal Mañosca – Diretor
Luan Soares Cella – Contador – CRC-PR 071314/O-8

71444/2021