

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	12
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	13
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	15
---	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	77
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	80
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	81
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	54.655.555
Preferenciais	0
Total	54.655.555
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	1.425.247	1.353.262	1.244.685
1.01	Ativo Circulante	934.436	890.564	771.442
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	26.543	98.356	48.585
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	26.543	98.356	0
1.01.01.02	Banco Conta Movimento	0	0	1.601
1.01.01.03	Aplicações Financeiras	0	0	46.984
1.01.03	Contas a Receber	333.460	279.955	252.160
1.01.03.01	Clientes	333.460	279.955	252.160
1.01.04	Estoques	531.733	454.197	434.231
1.01.04.01	Estoques	531.733	454.197	434.231
1.01.06	Tributos a Recuperar	14.837	25.705	15.413
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	14.837	25.705	15.413
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10.259	9.182	1.184
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	4.578	16.523	14.229
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.875	3.478	3.377
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	3.875	3.478	3.377
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	23.988	28.873	17.676
1.01.08.03	Outros	23.988	28.873	17.676
1.02	Ativo Não Circulante	490.811	462.698	473.243
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	37.992	47.135	75.065
1.02.01.04	Contas a Receber	8.355	8.355	7.690
1.02.01.07	Tributos Diferidos	4.351	20.235	41.482
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	16.483	36.221
1.02.01.07.03	Impostos a recuperar	4.351	3.752	5.261
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	899	1.200	1.560
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	24.387	17.345	24.333
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	4.545	4.066	5.456
1.02.01.10.03	Outros Créditos	2.262	2.262	2.944
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	16.066	9.972	10.739

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.01.10.05	Programa Fomentar	1.514	1.045	5.194
1.02.02	Investimentos	38.449	33.814	32.515
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	38.449	33.814	32.515
1.02.03	Imobilizado	359.378	350.373	348.350
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	359.378	350.373	348.350
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	359.378	350.373	331.271
1.02.03.01.02	Imobilizado em Construção	0	0	8.877
1.02.03.01.03	Direito de Uso	0	0	8.202
1.02.04	Intangível	54.992	31.376	17.313
1.02.04.01	Intangíveis	54.992	31.376	17.313

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	1.425.247	1.353.262	1.244.685
2.01	Passivo Circulante	446.848	437.593	436.127
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	81.409	76.323	56.827
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.585	14.940	0
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	68.824	61.383	56.827
2.01.02	Fornecedores	102.108	121.367	104.797
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	102.108	121.367	30.834
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0	73.963
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.662	0	10.269
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.662	0	4.003
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.662	0	4.003
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0	6.229
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais Estaduais	0	0	6.229
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	0	37
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	198.145	213.555	221.748
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	198.145	213.555	221.748
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	198.145	213.555	221.748
2.01.05	Outras Obrigações	61.524	26.348	42.486
2.01.05.02	Outros	61.524	26.348	42.486
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	30.021	0	4.924
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	0	16.078
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	25.877	24.325	20.712
2.01.05.02.04	Programa Fomentar	693	636	772
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivados	4.933	1.387	0
2.02	Passivo Não Circulante	160.291	245.909	265.296
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	91.828	190.517	201.557
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	91.828	190.517	201.557
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	91.828	190.517	201.557
2.02.02	Outras Obrigações	44.715	15.433	22.497

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02	Outros	44.715	15.433	22.497
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	0	0	5.713
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	0	16.784
2.02.02.02.03	Programa Fomentar	1.665	1.150	0
2.02.02.02.04	Instrumentos financeiros derivativos	10.283	0	0
2.02.02.02.05	Passivo fiscal diferido	20.953	0	0
2.02.02.02.06	Outras obrigações	11.814	14.283	0
2.02.03	Tributos Diferidos	167	149	144
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	167	149	144
2.02.03.01.01	Obrigações Tributárias	167	149	144
2.02.04	Provisões	23.581	39.810	41.098
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	23.581	39.810	41.098
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	23.581	39.810	39.857
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	0	1.241
2.03	Patrimônio Líquido	818.108	669.760	543.262
2.03.01	Capital Social Realizado	68.808	68.808	68.808
2.03.01.01	Capital Social	68.808	68.808	68.808
2.03.02	Reservas de Capital	21.216	22.563	23.879
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	21.216	22.563	23.879
2.03.04	Reservas de Lucros	725.960	572.497	450.575
2.03.04.01	Reserva Legal	2.676	2.676	2.676
2.03.04.02	Reserva Estatutária	0	0	442.340
2.03.04.03	Reserva para Contingências	0	0	5.559
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	723.284	569.821	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.124	5.892	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.288.731	1.422.040	1.048.723
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-835.034	-844.501	-667.522
3.03	Resultado Bruto	453.697	577.539	381.201
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-128.746	-171.431	-158.689
3.04.01	Despesas com Vendas	-121.858	-112.896	-104.175
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-54.223	-53.578	-41.557
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-4.954	-26.399	-1.543
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	105.578	87.085	67.791
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-53.289	-65.643	-79.205
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	324.951	406.108	222.512
3.06	Resultado Financeiro	-35.693	-23.323	-43.854
3.06.01	Receitas Financeiras	96.191	19.803	42.228
3.06.02	Despesas Financeiras	-131.884	-43.126	-86.082
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	289.258	382.785	178.658
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-78.088	-73.948	-34.671
3.08.01	Corrente	-78.088	-78.429	-46.241
3.08.02	Diferido	0	4.481	11.570
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	211.170	308.837	143.987
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	211.170	308.837	143.987
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	3,86	5,65	2,63448

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	211.170	308.837	143.987
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-3.768	333	0
4.02.01	Hedges de fluxo de caixa - parte efetiva das mudanças no valor justo	-3.768	333	11
4.02.02	Hedges de fluxo de caixa (Swap) reclassificados para lucros ou perdas	0	0	-11
4.03	Resultado Abrangente do Período	207.402	309.170	143.987

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	119.990	314.786	113.331
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	295.781	504.496	207.671
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	207.402	309.170	143.987
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado	0	0	-11.570
6.01.01.03	Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado abrangente	-1.942	172	0
6.01.01.04	Imposto de renda e contribuição correntes provisionados	78.088	73.948	46.241
6.01.01.05	Depreciação e amortização	24.885	26.187	19.921
6.01.01.06	Baixa de ativos imobilizados líquido	499	1.556	838
6.01.01.07	Baixa do intangível líquido	0	196	132
6.01.01.08	Provisão para créditos de liquidação duvidosa e perda no recebimento de créditos	4.954	26.399	1.543
6.01.01.09	Provisão para perdas de estoques obsoletos	-13.605	8.355	19.594
6.01.01.10	Provisão para descarte	-2.603	1.352	3.524
6.01.01.11	Provisão para demandas judiciais	-16.229	-1.288	6.200
6.01.01.12	Despesas de juros nacionais	21.244	22.458	28.193
6.01.01.13	Despesas de juros internacionais	0	0	1.674
6.01.01.14	Variação monetária empréstimos internacionais	-11.936	-1.017	13.946
6.01.01.15	Resultado com Swap	8.119	1.387	0
6.01.01.16	Despesas de juros sobre obrigações tributárias	0	0	-6
6.01.01.17	Subvenção fiscal	0	0	-65.596
6.01.01.18	Avaliação a valor justo de propriedade para investimento	-4.635	-1.299	-950
6.01.01.19	Perda de swap resultado abrangente	5.710	0	0
6.01.01.20	AVP Fomentar	-4.170	36.920	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-175.791	-189.710	-94.340
6.01.02.01	Contas a receber	-58.459	-54.859	42.100
6.01.02.02	Estoques	-63.931	-28.321	-162.115
6.01.02.03	Impostos a recuperar	10.269	-242	10.400
6.01.02.04	Programa Fomentar	-469	4.149	-4.202
6.01.02.05	Despesas antecipadas	-96	259	-624
6.01.02.06	Caixa restrito	-479	1.390	9.296

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.02.07	Outros créditos	-1.209	-9.746	8.262
6.01.02.08	Fornecedores	-19.259	16.570	9.496
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas	7.441	4.556	3.424
6.01.02.10	Obrigações tributárias	-3.654	4.676	2.852
6.01.02.11	Programa Fomentar	4.742	-41.619	70.645
6.01.02.12	Outras obrigações	4.841	-2.436	4.106
6.01.02.14	Imposto de renda e contribuição social pagos	-33.731	-62.924	-33.542
6.01.02.15	Juros sobre empréstimos e financiamentos nacionais pagos	-21.797	-21.163	-52.700
6.01.02.16	Juros sobre empréstimos e financiamentos internacionais pagos	0	0	-1.738
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-61.160	-41.830	-24.736
6.02.01	Aquisição de ativo imobilizado	-36.603	-25.688	-14.316
6.02.02	Aquisição de ativo intangível	-24.557	-16.142	-10.420
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-130.643	-223.185	-47.463
6.03.01	Juros sobre capital próprio pagos	-29.033	-203.674	-1.788
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos	104.972	200.000	111.983
6.03.03	Swap pagos	0	0	-12.624
6.03.04	Amortização de empréstimos e financiamentos	-206.582	-219.511	-145.034
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-71.813	49.771	41.132
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	98.356	48.585	7.453
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	26.543	98.356	48.585

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	68.808	2.676	569.821	0	28.455	669.760
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	68.808	2.676	569.821	0	28.455	669.760
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-29.033	-30.021	0	-59.054
5.04.06	Dividendos	0	0	-29.033	-30.021	0	-59.054
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	211.170	-3.768	207.402
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	211.170	0	211.170
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-3.768	-3.768
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-3.768	-3.768
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	182.496	-181.149	-1.347	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	90.065	-90.065	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.347	0	1.347
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	92.431	-92.431	-1.347	-1.347
5.07	Saldos Finais	68.808	2.676	723.284	0	23.340	818.108

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	68.808	2.676	442.340	0	29.438	543.262
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	68.808	2.676	442.340	0	29.438	543.262
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-48.235	-134.437	0	-182.672
5.04.06	Dividendos	0	0	-48.235	-99.019	0	-147.254
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-35.418	0	-35.418
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	308.837	333	309.170
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	308.837	0	308.837
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	333	333
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	333	333
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	175.716	-174.400	-1.316	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	55.352	-55.352	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.316	0	1.316
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	120.364	-120.364	-1.316	-1.316
5.07	Saldos Finais	68.808	2.676	569.821	0	28.455	669.760

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	68.808	2.676	317.038	0	31.081	419.603
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	68.808	2.676	317.038	0	31.081	419.603
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-20.328	0	-20.328
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-16.078	0	-16.078
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-4.250	0	-4.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	143.987	0	143.987
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	143.987	0	143.987
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	125.302	-123.659	-1.643	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	123.659	-123.659	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	1.643	0	-1.643	0
5.07	Saldos Finais	68.808	2.676	442.340	0	29.438	543.262

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	1.560.833	1.736.165	1.241.071
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.491.966	1.631.840	1.208.643
7.01.02	Outras Receitas	73.821	130.724	34.012
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.954	-26.399	-1.584
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-774.766	-866.040	-640.187
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-616.497	-627.571	-495.187
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-176.742	-213.100	-90.209
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	18.473	-25.369	-54.791
7.03	Valor Adicionado Bruto	786.067	870.125	600.884
7.04	Retenções	-24.885	-26.187	-19.878
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-24.885	-26.187	-19.878
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	761.182	843.938	581.006
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	96.191	20.018	42.319
7.06.02	Receitas Financeiras	96.191	20.018	42.319
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	857.373	863.956	623.325
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	857.373	863.956	623.325
7.08.01	Pessoal	258.846	245.280	217.187
7.08.01.01	Remuneração Direta	230.145	219.767	194.338
7.08.01.02	Benefícios	10.061	7.637	7.423
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.640	17.876	15.426
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	257.519	266.876	176.455
7.08.02.01	Federais	161.460	147.155	96.939
7.08.02.02	Estaduais	95.687	119.340	79.012
7.08.02.03	Municipais	372	381	504
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	129.838	42.963	85.696
7.08.03.01	Juros	129.602	42.843	85.646
7.08.03.02	Aluguéis	236	120	50
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	30.021	134.437	20.328
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	35.418	4.250

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.02	Dividendos	30.021	99.019	16.078
7.08.05	Outros	181.149	174.400	123.659

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

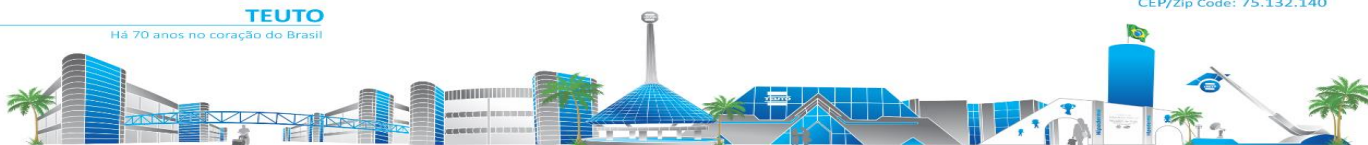


SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2022 LABORATÓRIO TEUTO BRASILEIRO S.A CNPJ: 17.159.229/0001-76

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil



teuto.com.br
+55 62 3310 2000

Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

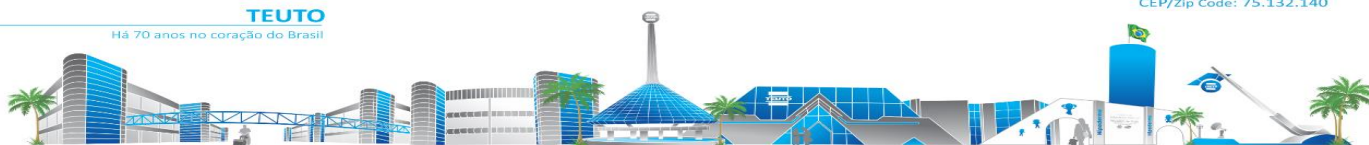
SUMÁRIO

• Objetivo	5
• Descrição dos negócios	6
• Conjuntura econômica geral	11
• Pesquisa e Desenvolvimento	12
• Sustentabilidade	13
• Auditores Independentes – Instrução CVM 381/03	14

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

OBJETIVO

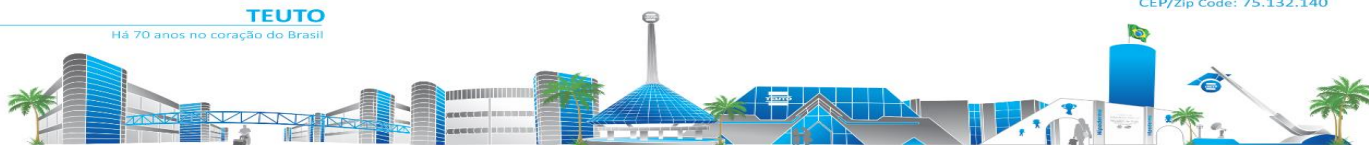
Conforme as disposições legais da legislação societária brasileira, o Laboratório Teuto Brasileiro S.A apresenta o Relatório da Administração referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022, destacando seus resultados operacionais e financeiros.

O Relatório da Administração é requerido em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, notadamente pelo artigo 243 da Lei n° 6.404/76, sendo parte integrante das demonstrações financeiras da Companhia.

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

DESCRIÇÃO DOS NEGÓCIOS

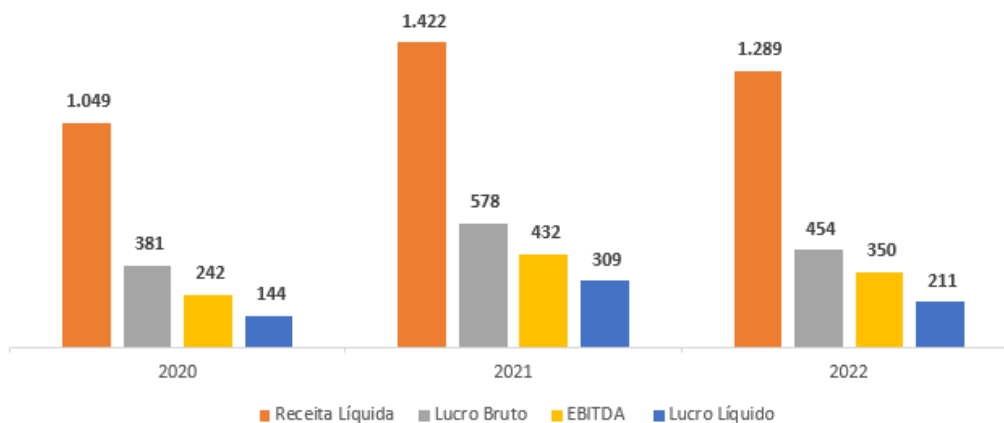
As informações contidas neste documento foram elaboradas conforme demonstrações financeiras da empresa, considerando os aspectos operacionais, econômicos e macroeconômicos.

Entre os principais indicadores destacamos os itens abaixo.

Destaques:

- Receita líquida de R\$ 1.289 milhões.
- Lucro bruto de R\$ 454 milhões.
- EBITDA CVM de R\$ 350 milhões.
- Lucro Líquido de R\$ 211 milhões.

Comparativo Anual

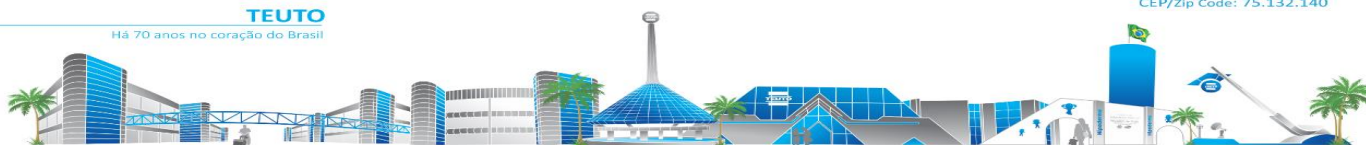


* em milhares de reais

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

1. Panorama Geral

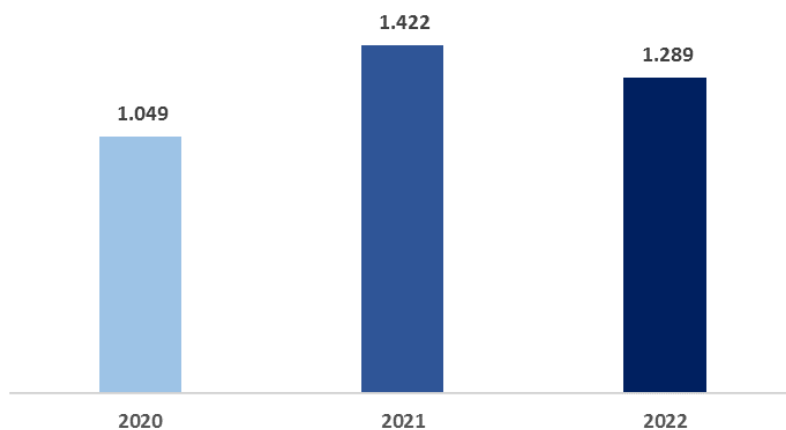
1.1. Laboratório Teuto Brasileiro S/A

O Laboratório Teuto Brasileiro S/A está há mais de 70 anos no mercado farmacêutico nacional, sendo pioneiro na produção de medicamentos genéricos no Brasil. Com 103mil m² de área construída a companhia se consolida como uma solução completa na área de saúde, tanto no segmento voltado para farmácias e drogarias bem como hospitalar.

2. Contexto Operacional

Com relação à receita líquida, no período de 2022, o Laboratório Teuto S/A atingiu o patamar de R\$ 1.289 milhões retração de 9,37% comparativamente ao mesmo período em 2021 e crescimento de 22,89% com relação ao ano de 2020.

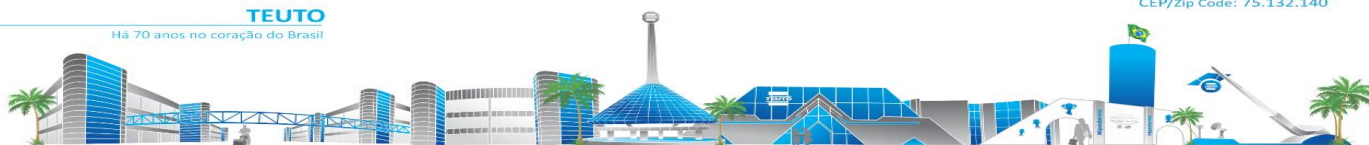
Receita Líquida (em milhões)



* em milhares de reais

TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140



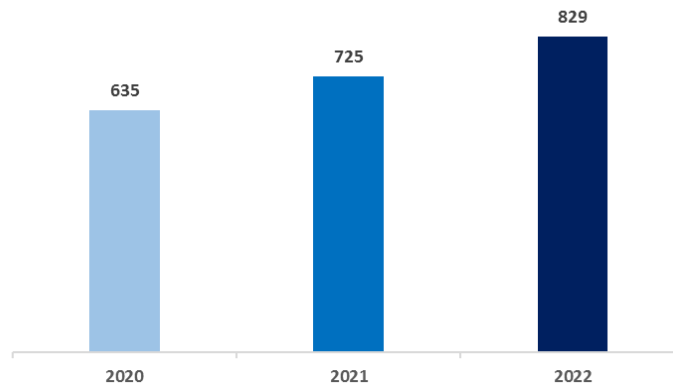
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

Com referência a Unidade de Negócios Farma, comparando 2022 versus 2021 obteve-se crescimento de 14,30% e de 30,63% com relação ao exercício de 2020.

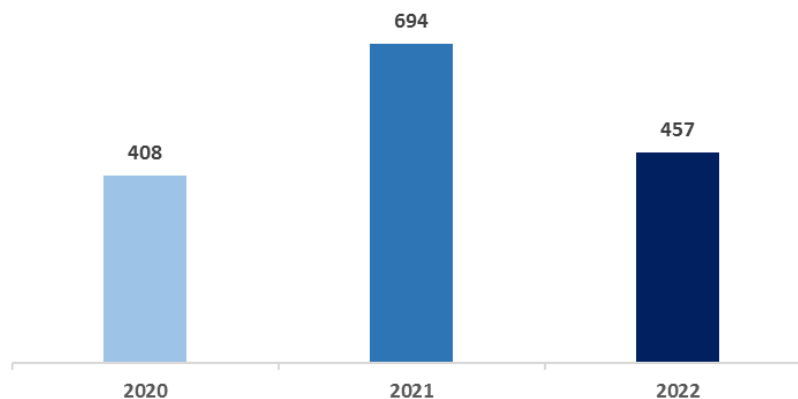
Receita Líquida Farma (em milhões)



* em milhares de reais

Com referência a Unidade de Negócios Hospitalar, comparando o ano de 2022 versus 2021 obteve-se decréscimo de 34,17% e crescimento de 11,85% com relação ao mesmo período de 2020.

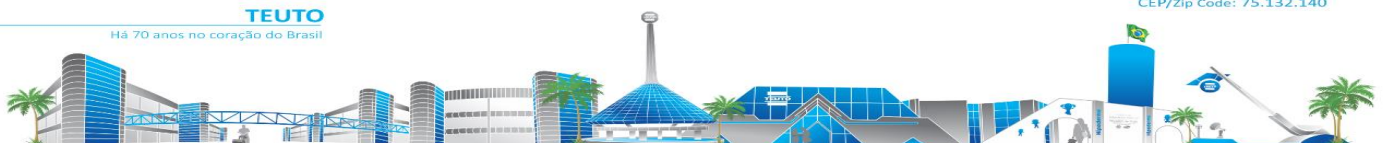
Receita Líquida Hospitalar (em milhões)



* em milhares de reais

TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140

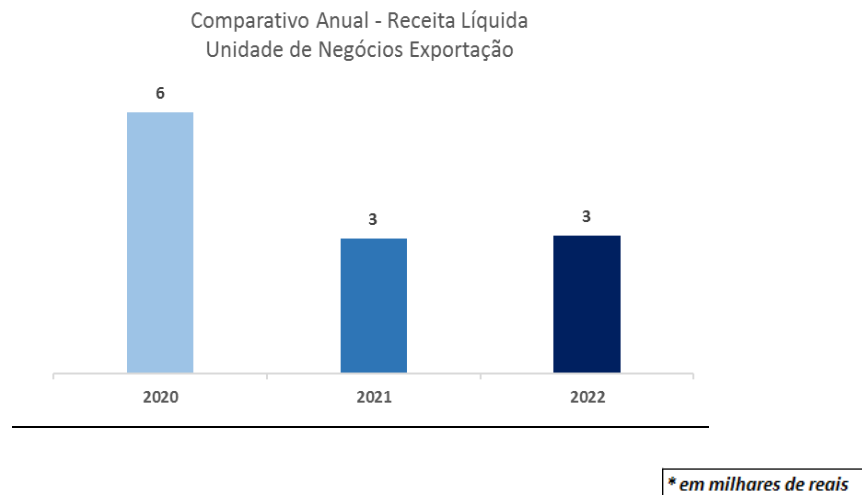


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

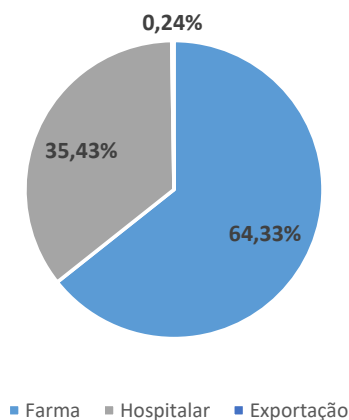
Com referência a Unidade de Negócios Exportação, comparando o exercício de 2022 versus o de 2021, obteve-se crescimento de 2,58% e retração de 47,14% com relação ao ano de 2020.



Quanto a participação das Unidades de Negócio no total da Receita Líquida de 2022 temos:

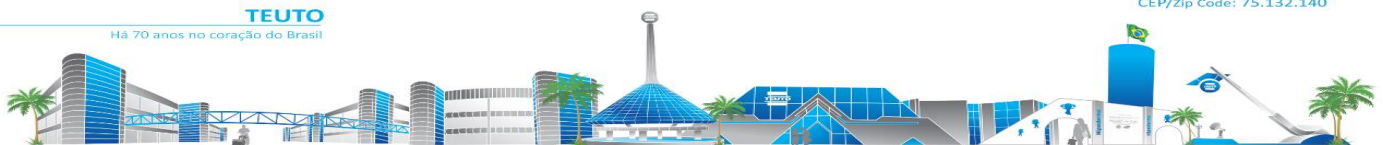
- a) Divisão Farma : 64,33%
- b) Divisão Hospitalar: 35,43%
- c) Exportação: 0,24%

Receita Líquida por segmento



teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140

TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil



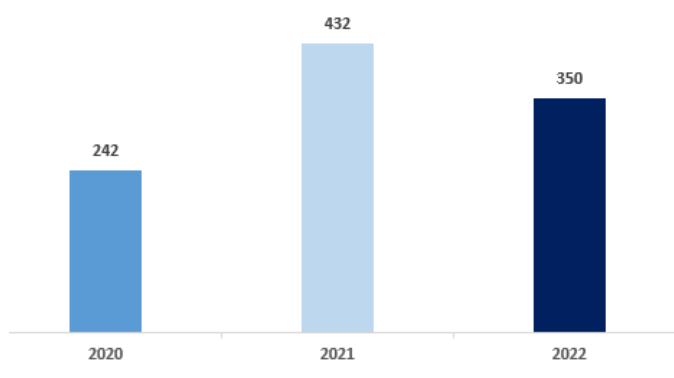
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

Quanto ao Ebitda, atingimento de R\$ 350 milhões no acumulado de 2022, decréscimo de 19,07% com relação ao mesmo período de 2021 e crescimento de 44,33% com relação ao exercício de 2020.

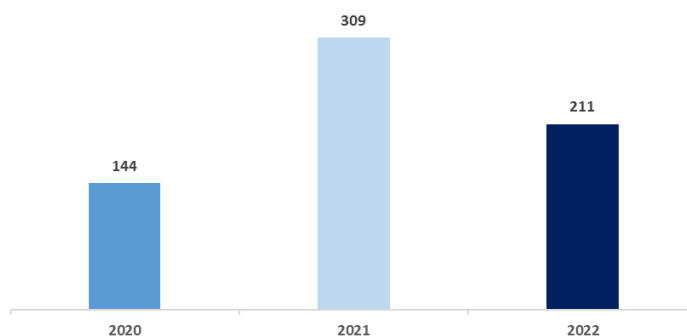
Comparativo Anual - Ebitda CVM



* em milhares de reais

Quanto ao Lucro Líquido, atingimento de R\$ 211 milhões no exercício de 2022, decréscimo de 31,62% com relação ao exercício de 2021 e crescimento de 46,66% com relação ao ano de 2020.

Comparativo Anual - Lucro Líquido



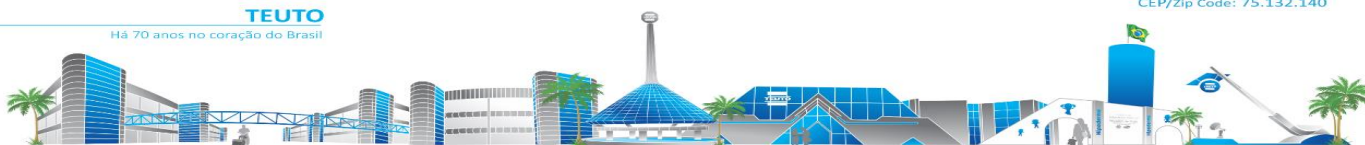
* em milhares de reais

teuto.com.br
+55 62 3310 2000

Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

CONJUNTURA ECONÔMICA

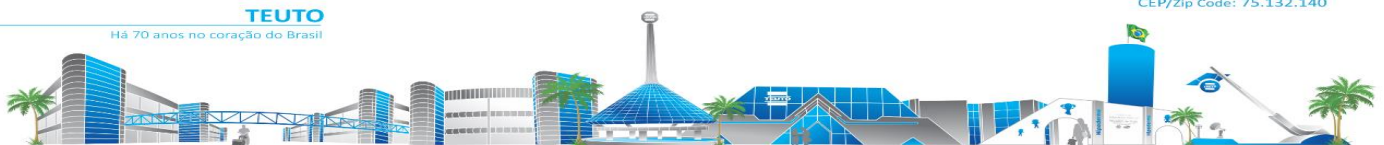
Em 2022, a alta cobertura vacinal dos brasileiros é um dos principais motivos para a queda na transmissão da Covid-19, a qual afetou a economia mundial e por via de consequência, todos os negócios. Notou-se que alguns setores foram mais impactados, outros menos, dependendo da natureza do negócio.

No Setor Farmacêutico, dada a necessidade do tratamento de doenças e consumo crescente da população, segundo levantamento da IQVIA, os impactos da COVID na demanda do canal farmácias e drogarias, mesmo com elementos positivos e negativos na demanda o mercado de medicamentos no Brasil possui perspectiva de crescimento projetado nos anos de 2023 e 2026 entre 11% e 8% ao ano.

Além das expectativas de crescimento do mercado Farmacêutico, a inovação, equipe capacitada e qualidade nos produtos são diferenciais competitivos que contribuem para a produção e crescimento sustentável do Laboratório Teuto S/A.

TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

No ano de 2022 o Laboratório Teuto S/A efetuou quinze lançamentos os quais proporcionaram a receita líquida de R\$ 14,88 milhões e lucro bruto de R\$ 7,97 milhões.

A companhia mantém crença na inovação, atendendo às demandas do mercado com ações marcadas pela excelência para desenvolvimento de novos produtos, aperfeiçoamento de processos e treinamentos em foco na tomada de decisão além de atuar com base nas melhores práticas de mercado.

Realiza parcerias com centros de pesquisa e desenvolvimento, possuidores de grande know-how em diversos setores da indústria, produtores de APIs (matéria-prima) e máquinas, buscando a excelência e ganhos intelectuais.

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil



teuto.com.br
+55 62 3310 2000

Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

SUSTENTABILIDADE

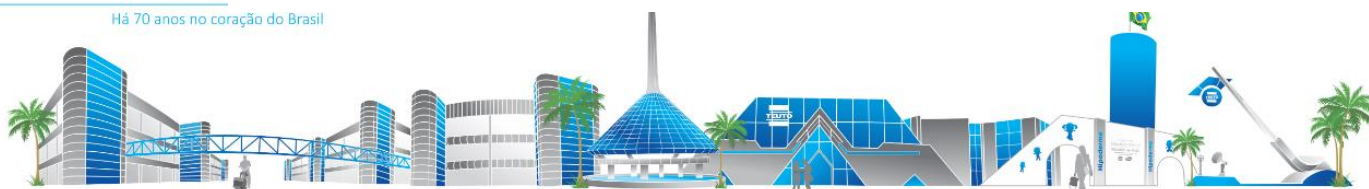


A busca pelo desenvolvimento sustentável tem se provado positiva para o planeta. A sigla ESG — do inglês Environment, Social, Governance — tornou-se um sinônimo de sustentabilidade no meio corporativo em relação às questões ambientais, sociais e de governança corporativa (ou ASG, em português), o Laboratório Teuto consciente do seu papel na construção de um mundo melhor para as gerações atuais e futuras, realiza esforços permanentes para reduzir ou mesmo eliminar o impacto de seus produtos e processos industriais no meio ambiente, bem como para racionalizar o uso dos recursos naturais buscando a manutenção e maturação de práticas já existentes e adoção de iniciativas e políticas que demonstram a postura sustentável, que mitigam riscos ambientais, garantem a aplicação de boas práticas relacionadas à liderança da empresa e seu compromisso com a governança, através de projetos como:

- Área 771 mil metros quadrados, em que preserva as matas ciliares e nascentes da região por meio do plantio de mudas nativas.
- Primeiro laboratório da indústria farmacêutica brasileira a utilizar em suas embalagens o papel cartão Vitacycle (fibras recicladas pós-consumo). O Laboratório Teuto adquiriu o direito de utilizar créditos de reciclagem que atestam a sustentabilidade da produção das embalagens e sua respectiva logística reversa.
- Websérie “Autocuidado” que foi desenvolvida por meio dos sete pilares do autocuidado da Organização Mundial da Saúde (OMS).
- Projeto “Ciência Viva pela Saúde” cujo objetivo é promover a conexão entre os profissionais de saúde e a educação, por meio da ciência.
- Possui, desde 2010, um programa de *Compliance*, que estabelece procedimentos específicos a serem seguidos pelos colaboradores, com o objetivo de reforçar o compromisso da companhia com a transparência e ética dos negócios, valores que pautam a história da companhia há mais de sete décadas.

ito.com.br
62 3310 2000
to Brasileiro S/A
quadra 13 - DAIA
s - Goiás - Brasil
ode: 75.132.140

Há 70 anos no coração do Brasil



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

Em 2022 continuamos realizando ações para reforço da comunicação de ética e integridade, aprimorando o cumprimento de normas e desenvolvimento da equipe. Além disso, realizou-se uma parceria com a Segurança do Trabalho para treinamento anual de Compliance no evento SIPAT (Semana Interna de Prevenção de Acidentes do Trabalho).

Há 48 anos a EXAME criou o Melhores e Maiores, para reconhecer as companhias que se sobressaem em sua área de atuação. O evento, premiação e anuário, pelo segundo ano consecutivo, foram realizados em parceria com o Ibmeq, que desenvolveu a metodologia que analisa não só o resultado financeiro dessas empresas como também seu crescimento e a adoção de práticas ESG.

Neste ano, o Laboratório Teuto conquistou o 2º lugar no ranking nacional da categoria Farmacêutico e Beleza.

Para os próximos anos, a estratégia é consolidar o crescimento, atendendo a crescente demanda por meio da excelência no desenvolvimento, fabricação e comercialização de seus produtos, privilegiando a qualidade e inovação, sem renunciar à produtividade, valorizando também a responsabilidade socioambiental, reafirmando que "Se é Teuto, é de confiança".

AUDITORES INDEPENDENTES – INSTRUÇÃO CVM 381/03

A Companhia esclarece que, no exercício de 2022, os auditores independentes não prestaram outros serviços que não de auditoria externa.

Com relação aos serviços de auditoria externa, o escopo relacionado aos serviços prestados pelos auditores independentes considera uma avaliação da natureza dos trabalhos, e possíveis impactos que possam afetar os trabalhos de auditoria, da mesma forma, os próprios auditores são requeridos para avaliar as questões de independência, conflito de interesse e objetividade, entre outros fatores que possam inviabilizar a aceitação dos trabalhos a serem prestados, de acordo com as normas aplicáveis.

TEUTO

Há 70 anos no coração do Brasil



teuto.com.br
+55 62 3310 2000

Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132.140

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Laboratório Teuto Brasileiro S.A. (“Laboratório Teuto” ou “Companhia”) localizado à VP 7D, Módulo 11, Quadra 13, Distrito Agroindustrial de Anápolis, no Estado de Goiás, foi constituída em 17 de junho de 2002, e em 28/08/2021 obteve o registro de capital aberto categoria A. As Companhias registradas nesta categoria possuem regime completo de divulgação de informações, não havendo qualquer restrição em relação à emissão de valores mobiliários. A Companhia é pioneira na produção de medicamentos genéricos no Brasil, consolida-se como uma solução completa na área de saúde, com uma diversidade de medicamentos comercializados nas mais abrangentes complexidades, na maioria das formas farmacêuticas, nas diversas tarjas e classes terapêuticas. Com soluções de medicamentos e diversas especialidades que podem ser abordadas pelo portfólio da Companhia, confirmando sua tradição nos segmentos farma e hospitalar, com produtos nas classes de Genéricos, Medicamentos Isentos de Prescrição - MIP’s, Produtos Equivalentes - EQ’s, produtos para saúde, alimentos e cosméticos. Além da atuação no mercado nacional, o Teuto exporta para América Central, América do Sul, África, Oriente Médio e Portugal.

Em observância ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/nº 02/2020, a Administração da Companhia ressalta que vem acompanhando os impactos econômicos provindos da pandemia do Coronavírus, em especial ao mercado brasileiro.

A Companhia atua em segmento considerado essencial e, assim, não teve suas operações interrompidas até o momento, todavia, desde o ano de 2020 a Companhia implementou, reavalia periodicamente e mantém até o cenário atual, uma série de medidas preventivas e de mitigação dos riscos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, visando a minimização dos eventuais impactos no que se refere à saúde e à segurança dos colaboradores, familiares, parceiros e comunidades, e à continuidade das operações e dos negócios tomando as seguintes medidas:

- Adoção do trabalho remoto (home office) para todos os colaboradores que fazem parte do grupo de risco do COVID19, nas atividades administrativas.
- Criação de ferramenta Web, para avaliação diária da saúde dos colaboradores.
- Controle e monitoramento de pessoas contratadas por terceiros, restringindo apenas a serviços emergenciais com reforço no uso de EPI’s;
- Exigência do uso de máscara e outros EPI’s quando necessários, implantação do protocolo de higienização pessoal;
- Utilização de ferramentas eletrônicas para promover reuniões e a limitação de viagens internacionais e a viagens nacionais;
- Aumento no rigor com a limpeza e sanitização e higienização das áreas;

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

- Ampliação do ambulatório médico da Companhia para monitoramento e atendimento dos colaboradores e terceiros;
- Implantação do programa “Carona Solidária”, disponibilizando combustíveis aos colaboradores para incentivar os colaboradores a deixarem de utilizar o ônibus fretado a passarem a vir em seus respectivos veículos;
- A Companhia contratou e aumentou o número de ônibus fretados para aumentar o distanciamento dos colaboradores;
- Os horários dos turnos foram separados com escalonamento de horários para entradas e saídas de turnos, incluindo escalonamento para horários de refeição, buscando desta forma evitar qualquer tipo de aglomeração;
- As áreas de refeitórios foram expandidas buscando desta forma promover maior distanciamento e evitar aglomerações;
- A Companhia instalou novos sanitários/banheiros/catracas, instalou barreiras físicas e demarcou com sinalização os lugares, buscando desta forma promover maior distanciamento e evitar aglomerações;
- Foram realizadas alterações nas escalas e horários de trabalhos para evitar aglomeração; e
- Criação do Comitê de Prevenção e Monitoramento da COVID19, órgão interno de caráter permanente, consultivo e informativo, com foco na reavaliação das ações de prevenção implementadas.

Em virtude do acompanhamento contínuo da Administração, foi possível observar que os níveis de estoques da Companhia permanecem alinhados ao plano de negócio, não tendo sido observada interrupção no fornecimento de insumos. Em relação aos recebíveis, a Companhia não verificou aumento da inadimplência e não houve alongamento dos prazos de vencimentos, não trazendo assim impactos nesses recebíveis até o momento.

2 Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e com as normas internacionais de relatório financeiro - IFRS (*International Financial Reporting Standards*), emitidas pelo IASB (*International Accounting Standards Board*).

Todas as informações relevantes que devem ser apresentadas nestas demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo divulgadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia.

A emissão das demonstrações financeiras fora aprovada pelo Conselho de Administração em 20 de março de 2023. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo.

c. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

(i) Julgamentos

As informações sobre julgamentos referentes às políticas contábeis adotadas que podem resultar em efeitos relevantes sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota Explicativa nº 13 - Imobilizado (revisão da vida útil do imobilizado)

Nota Explicativa nº 3.q – Segmentos operacionais (definição dos segmentos operacionais)

(ii) Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas nas premissas e estimativas que possam um risco de resultar em um ajuste material no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota Explicativa nº 5 - Provisão para perdas esperadas do contas a receber (definição do valor de perda esperada)

Nota Explicativa nº 6 - Valor realizável líquido dos estoques

Nota Explicativa nº.14 - Teste de redução ao valor recuperável do intangível.

Nota Explicativa nº 21 - Provisão para demandas judiciais (definição do valor e risco de perda)

Mensuração do valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa 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 e idênticos.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou o passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: inputs, para o ativo ou o passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota Explicativa nº 12 - Propriedades para investimentos

Nota Explicativa nº 31 - Instrumentos financeiros

d. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto no caso das propriedades para investimentos e instrumentos financeiros derivativos, que são avaliadas pelo valor justo.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

a. Receita operacional

O CPC 47/IFRS 15 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se, quando, e por quanto a receita é reconhecida.

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e mercadorias no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos. A Companhia não aceita devoluções, exceto em situações específicas, como danos de transporte ou problemas técnicos. Os descontos podem ser aplicados em ações comerciais de acordo com a estratégia da Companhia ou podem ser lineares quando há contratos entre a Companhia e as redes de Farmácia e Drogeria e representam uma contraprestação no preço da transação reconhecida na receita de acordo com o CPC 47/IFRS 15.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da mesma possa ser mensurado com segurança, seja provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando o controle sobre os produtos é transferido, ou seja, no momento da entrega dos produtos para o comprador, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos e mercadorias, e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita e que não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos ou outro fator que possa afetar a aceitação dos produtos pelo comprador.

A receita é reconhecida quando não há obrigação de desempenho a ser cumprida pela Companhia, portanto, quando o controle dos produtos é transferido para o cliente, ou

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

seja, para as vendas Free on Board (FOB), a receita é reconhecida quando o cliente, por conta própria, realiza a coleta do produto nas unidades da Companhia; e, para vendas de custo, seguro e frete (CIF), a receita é reconhecida somente após os produtos serem entregues no local estabelecido pelo cliente, que tem a capacidade de determinar a maneira como serão usados e obter substancialmente todos os benefícios do produto.

b. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e as despesas financeiras da Companhia compreendem:

Receitas/despesas de juros

Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros

Ganhos/perdas líquidos nos instrumentos financeiros derivativos que são reconhecidos no resultado

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos.

c. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são, geralmente, reconhecidas no resultado.

No entanto, as diferenças cambiais resultantes da reconversão de passivos financeiros designados como *hedge* de fluxo de caixa qualificado e efetivo são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

d. Instrumentos financeiros**(i) Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Os instrumentos financeiros são inicialmente mensurados ao valor justo, acrescido dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. As contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento são mensurados inicialmente ao preço da operação. 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.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio do resultado abrangente (VJORA); ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR.

Ativos financeiros

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é 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.

Ativos financeiros que são mantidos dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros são classificados como a VJORA.

Todos ativos financeiros que não são classificados ao custo amortizado ou a VJORA, conforme descrito acima, são mensurados a VJR.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Companhia somente tinha ativos financeiros classificados ao custo amortizado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Companhia somente tinha passivos financeiros classificados ao custo amortizado, exceto os instrumentos financeiros derivativos que foram classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado e faz parte de designações de hedge accounting de fluxo de caixa

Os passivos financeiros mensurados ao custo amortizado são mensurados utilizando o método de juros efetivos. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(ii) Desreconhecimento

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

(iii) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Hedge Accounting

A Companhia designa certos derivativos como instrumentos de hedge para proteger a variabilidade fluxos de caixa associados a transações previstas altamente prováveis decorrentes de variações nas cotações de moedas estrangeiras.

No início dos relacionamentos de hedge designados, a Companhia documenta o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para a realização do hedge. A Companhia também documenta a relação entre o item coberto e o instrumento de cobertura, incluindo se as alterações nos fluxos de caixa do item coberto e do instrumento de cobertura devem se compensar mutuamente.

Quando um derivativo é designado como instrumento de hedge de fluxo de caixa, a parcela efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em Outros Resultados Abrangentes (ORA) até a liquidação.

A parcela efetiva das mudanças no valor justo do derivativo que são reconhecidas em ORA é limitada à mudança cumulativa no valor justo do item protegido por hedge, determinado com base no valor presente, desde o início do hedge. Qualquer parcela ineficaz de mudanças no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Companhia possui instrumentos de *hedge* em aberto classificados na rubrica de instrumentos financeiros derivativos.

e. Estoques

Os estoques são mensurados pelo valor de custo ou pelo valor realizável líquido, dos dois o menor. Os itens são identificados separadamente, analisando todos os gastos de aquisição, transformação e outros incorridos para trazer os estoques à sua condição e à localização atuais.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

O custo de cada item é determinado a partir da média ponderada móvel.

Nos custos de aquisição, compreende-se o preço de compra, os impostos de importação e outros tributos, exceto os recuperáveis, bem como os custos de transporte, manuseio e outros diretamente atribuíveis à aquisição do produto. Abatimentos e outros descontos comerciais são deduzidos na determinação do custo de aquisição.

Os custos de transformação dos estoques incluem todos os gastos diretamente relacionados com as unidades produzidas, também incluem a alocação sistemática de custos indiretos de produção, fixos e variáveis, que sejam incorridos para transformar os materiais em produtos acabados.

O reconhecimento como custo dos produtos vendidos no resultado é feito mediante a venda do produto, sendo registrado no respectivo período em que a receita é reconhecida.

Perdas de estoques

A Companhia reconhece e revisa trimestralmente a perdas de estoques, avaliando os itens individualmente com base em alguns fatores como o total do estoque próprio próximos do vencimento sem expectativa de uso, o total do estoque próprio reprovado pela qualidade e itens avariados, sendo que para definição de valor realizável líquido, a Companhia considera o valor de vendas líquido médio, ou seja, preço de vendas deduzidos dos impostos.

f. Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, acrescido de reavaliações realizadas em exercícios anteriores quando permitidas, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando aplicável.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui:

- O custo de materiais e mão de obra direta.
- Outros custos para colocar o ativo no local e na condição necessários para que estes sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração.
- Os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados.
- Os custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

O *software* comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

(iii) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício com base na vida útil econômica estimada de cada componente. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso ou, em caso de ativos construídos internamente, o dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

A revisão da vida útil do imobilizado é feita anualmente a partir de laudo preparado internamente pela Companhia.

As vidas úteis estimadas para os exercícios corrente e comparativo são as seguintes:

	Vida útil média (em anos)	
	2022	2021
Prédios e benfeitorias	36,08	37,09
Instalações	0,05	1,21
Computadores e periféricos	3,20	3,85
Software e aplicativos	3,77	4,50
Máquinas, equipamentos e ferramentas	7,48	7,24
Sistemas de climatização	6,88	5,49
Móveis e utensílios	3,36	3,75
Veículos	7,45	8,93

(iv) Propriedade para investimento

A propriedade para investimento é inicialmente mensurada pelo custo e subsequentemente ao valor justo, sendo que quaisquer alterações no valor justo são reconhecidas no resultado.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

Ganhos e perdas na alienação de uma propriedade para investimento (calculado pela diferença entre o valor líquido recebido na venda e o valor contábil do item) são reconhecidos no resultado.

g. Intangível**(i) Pesquisa e desenvolvimento**

Gastos em atividades de pesquisa, realizados com a possibilidade de ganho de conhecimento e entendimento científico ou tecnológico, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Atividades de desenvolvimento envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos ou substancialmente aprimorados. A aplicação de recursos é realizada somente após a finalização de todo o fluxo inicial exigido, que está relacionado a todas as aprovações necessárias que tratam da elaboração de todos os cenários exigidos: viabilidade técnica, viabilidade financeira, viabilidade comercial e mercadológica, e somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo forem técnica e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Companhia tiver a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia têm vidas úteis definidas conforme contrato e são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

Referem-se a aquisição de direitos de uso de marca e adiantamentos para aquisição de dossiês farmacêuticos (documentação para obtenção de registro no órgão regulador). Os custos com aquisição de documentação farmacêutica são capitalizados quando é provável que os benefícios econômicos futuros por ele gerados serão superiores ao seu respectivo custo, considerando, ainda, sua viabilidade econômica. Anualmente a Companhia efetua o teste de impairment daqueles ativos que ainda não estão disponíveis para uso.

(ii) Amortização

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados com base na sua utilização efetiva ou em método que reflita o benefício econômico do ativo correspondente. A amortização é calculada sobre o valor de custo desse ativo intangível, ou sobre outro o valor que substitua o valor de custo, menos o valor residual desse ativo intangível. As amortizações são reconhecidas no resultado do exercício através do método linear, com base na vida útil estimada para esses ativos que no caso dos novos produtos é em média de 5 anos.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

h. Redução ao valor recuperável (impairment)

Ativos financeiros

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis. A metodologia para o cálculo da perda esperada é descrita na Nota explicativa 5.2.

Para os demais ativos financeiros, a cada data de balanço, a Companhia avalia se esses ativos financeiros apresentam problemas de recuperação. Um ativo financeiro apresenta “problemas de recuperação” quando ocorre um ou mais eventos que têm um impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não propriedade para investimento, estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou a Unidade Geradora de Caixa (UGC) exceder o seu valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos as despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos, que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo ou da UGC. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados ao menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo e que são, em grande parte, independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (UGC).

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são alocadas de forma *pro rata*.

i. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando existe uma obrigação legal ou construtiva presente que possa ser estimada de maneira confiável e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

A provisão para demandas judiciais é determinada pela Administração, de acordo com a expectativa de perdas, com base na opinião dos consultores legais internos e externos, por montantes considerados suficientes para cobrir perdas e riscos.

j. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social dos exercícios corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15% e 9%, respectivamente, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mensais para imposto de renda, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda corrente e diferido. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Imposto corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos definidos na legislação fiscal.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(ii) Imposto diferido

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido, a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas a posições fiscais tomadas e se o

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha de ser realizado. A Companhia acredita que a provisão para imposto de renda no passivo está adequada em relação a todos os períodos fiscais em aberto com base em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros.

Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levaria a Companhia a mudar o seu julgamento quanto à adequação da provisão existente; tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e os passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

k. Subvenções governamentais

As subvenções e as assistências governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas pelo governo e de que serão auferidas.

São registradas como receita no resultado durante o período necessário para confrontar com a despesa que a subvenção ou assistência governamental pretende compensar e, posteriormente, são destinadas para reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido.

l. Benefício a empregados**a) Remuneração variável**

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de premiação a funcionários conforme avaliação de desempenho quando atingidas determinadas métricas relacionados ao EBITDA, redução de desperdício de insumos no processo produtivo bem como na manutenção da qualidade alinhados os objetivos da Companhia.

b) Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal, conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante que se espera que será pago se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

m. Resultado por ação

A Companhia efetua o cálculo do resultado por ação básico utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 / IAS 33 (Resultado por ação).

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

O resultado por ação básico é calculado baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias.

n. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos ou juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia.

o. Demonstrações do valor adicionado

A Companhia elaborou as demonstrações do valor adicionado (DVA) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BRGAAP aplicável às Companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira adicional.

p. Determinação do ajuste a valor presente

A Companhia adota o ajuste a valor presente para o passivo relacionado ao ICMS Incentivado Fomentar do Estado de Goiás para débitos com de longo prazo. As dívidas constituídas no período com vencimentos futuros foram ajustadas a valor presente à taxa média histórica de desconto de 1,7% a.m até 31 de dezembro de 2032, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 19.

q. Segmentos operacionais

A Companhia possui divisões estratégicas, que são seus segmentos reportáveis. Estas divisões oferecem diferentes produtos e são administradas separadamente, pois exigem diferentes tecnologias e estratégias de marketing.

As informações sobre os segmentos operacionais da Companhia estão demonstradas na Nota Explicativa 30.

r. Novas normas

As seguintes normas e interpretações foram alteradas ou entra em vigor e não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37)
- IFRS 17 Contratos de Seguros;
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2).
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8).

4 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2022	31/12/2021
Bancos - conta movimento	602	2.370
Aplicações financeiras (a)	<u>25.941</u>	<u>95.986</u>
Total	26.543	98.356

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

- (a) Referem-se a aplicações em renda fixa de alta liquidez com possibilidade de resgate imediato, realizadas em instituições financeiras na modalidade CDB DI com alta liquidez e rendimento médio de 96% do CDI (96% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

5 Contas a receber**5.1 Composição do saldo**

	31/12/2022	31/12/2021
Clientes em geral (5.2)	398.066	339.587
Devoluções de clientes (5.2)	(87)	(52)
Descontos comerciais concedidos (5.2)	(5.749)	(5.278)
Provisão para perda esperada (5.3)	(50.131)	(45.177)
Recebimentos a identificar (5.2)	(323)	(809)
Subtotal	341.776	288.271
Partes relacionadas (Nota 10) (5.2)	39	39
Total de contas a receber	341.815	288.310
Circulante	333.460	279.955
Não circulante (a)	8.355	8.355

- (a) Refere-se a clientes com processos judiciais e os valores mantidos no contas a receber no longo prazo, são os valores a receber vencido que possuem garantias reais.

5.2 Perda esperada

A Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Para o reconhecimento contábil de perdas esperadas é apurado o histórico e os percentuais de perdas abrangendo os últimos três exercícios por grupo de clientes (varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação), sendo considerados os títulos vencidos e a vencer na data do encerramento do período, deduzidos das garantias judiciais nos respectivos exercícios e análise de clientes em dificuldade financeira.

Para todos os casos em que o cliente declara abertura de processo de recuperação judicial e/ou falência é provisionado 100% dos títulos, independentemente da data de vencimento deles. A Companhia acompanha e monitora fatos conhecidos e específicos, relacionados a questões mercadológicas específicas e pontuais, e que envolvem julgamento, que são devidamente consideradas pela Administração da Companhia e incluídas no cálculo da provisão.

Para realização de tais análises, a carteira de cliente é segregada em cinco principais grupos: varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação, sendo enquadrados nos percentuais de perda definidos com base no tempo de atraso.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

O prazo médio geral de recebimento de clientes para 31 de dezembro de 2022 é de 83 dias (73 dias em 31 de dezembro de 2021).

Sendo assim, a provisão para perdas esperadas em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 foi determinada para contas a receber de clientes da seguinte forma:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	31/12/2022								
	Duplicatas a vencer	Vencidos acima de 1 até 180 dias	Vencidos acima de 181 até 360 dias	Vencidos acima de 361 até 540 dias	Vencidos acima de 541 até 720 dias	Vencidos acima de 721 até 1.080 dias	Vencidos acima de 1.080 dias	Total duplicatas vencidas	Total geral
Varejo	1.158	29	-	-	-	-	-	29	1.187
Redes e distribuidores (a)	319.990	12.144	32.582	721	-	100	17.912	63.459	383.449
Órgãos públicos (b)	1.160	993	66	1.070	6.778	-	1.551	10.458	11.618
Outros clientes	139	-	-	-	-	-	27	27	166
Est. privado de saúde	25	-	-	-	-	-	-	-	25
Exportação	-	1.219	-	-	-	-	441	1.660	1.660
Contas a receber	322.472	14.385	32.648	1.791	6.778	100	19.931	75.633	398.105
Taxa de perdas esperadas - % (c)	0,45%	2,45%	92,97%	61,64%	98,63%	25,00%	50,95%	64,35%	12,59%
Varejo	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)
Redes e distribuidores (c.i)	(1.443)	(244)	(30.309)	(571)	-	(25)	(8.155)	(39.304)	(40.747)
Órgãos públicos (b)	(9)	(102)	(43)	(533)	(6.685)	-	(1.532)	(8.895)	(8.904)
Outros clientes (d)	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)	(27)
Exportação (d)	-	(6)	-	-	-	-	(441)	(447)	(447)
Provisão para perdas esperadas	(1.458)	(352)	(30.352)	(1.104)	(6.685)	(25)	(10.155)	(48.673)	(50.131)
Total	321.014	14.033	2.296	687	93	75	9.776	26.960	347.974
Devoluções de clientes	(87)	-	-	-	-	-	-	-	(87)
Recebimentos a identificar	(323)	-	-	-	-	-	-	-	(323)
Descontos Concedidos	(5.749)	-	-	-	-	-	-	-	(5.749)
Total contas a receber	314.855	14.033	2.296	687	93	75	9.776	26.960	341.815

- (a) A Companhia, através de processos judiciais, possui hipotecas que se referem a garantias reais no montante de R\$ 8.355, que representa o valor limitado da carteira em aberto relacionada a esses processos, com monitoramento e acompanhamento de advogados e atualizadas anualmente.
- (b) Referem-se a vendas realizadas a órgãos públicos, cujo vencimento efetivo está vinculado à entrega, conforme editais de licitação. A Companhia não tem expectativa de perda de recebimento e, conforme política, está sendo aplicado o percentual de *rating* de perdas históricas.
- (c) Para os títulos vencidos acima de 1.080 dias para redes e distribuidores, considerando as garantias existentes, o percentual de perdas esperadas totaliza 85,32% do saldo total, este percentual representa o histórico de perdas apuradas nos últimos três exercícios. A Companhia acompanha e monitora fatos conhecidos e específicos relacionados a questões mercadológicas específicas e pontuais, e que envolvem julgamento, que são devidamente consideradas pela Administração da Companhia e incluídas no cálculo da provisão.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

- (c.i) Refere-se principalmente ao montante de R\$ 28 milhões provisionados integralmente de um produto e um cliente específico, vencidos até 360 dias, que apresentou dificuldades financeiras pontuais.
- (d) Para os títulos vencidos acima de 1.080 dias para órgãos públicos, outros clientes e exportação, provisionamos o percentual de perdas esperadas de 98,77% do saldo total, menos as garantias reais, sendo que este percentual representa o histórico de perdas apuradas nos últimos três exercícios.

	31/12/2021								
	Duplicatas a vencer	Vencidos acima de 1 até 180 dias	Vencidos acima de 181 até 360 dias	Vencidos acima de 361 até 540 dias	Vencidos acima de 541 até 720 dias	Vencidos acima de 721 até 1.080 dias	Vencidos acima de 1.080 dias	Total duplicatas vencidas	Total geral
Varejo	339	-	-	-	-	-	-	-	339
Redes e distribuidores (a)	292.448	2.178	-	33	-	79	19.268	21.558	314.006
Órgãos públicos (b)	3.704	8.306	8.729	309	391	295	607	18.637	22.341
Outros clientes	274	-	-	-	-	-	27	27	301
Est. privado de saúde	9	-	-	-	-	-	-	-	9
Exportação	725	1.417	-	-	17	-	471	1.905	2.630
Contas a receber	297.499	11.901	8.729	342	408	374	20.373	42.127	339.626
Taxa de perdas esperadas - %	9,9%	0%	64,0%	19,0%	24,0%	32,9%	48,5%	37,4%	13,3%
Varejo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redes e distribuidores (c.i)	(29.388)	-	(7)	-	(20)	(5)	(8.788)	(8.820)	(38.208)
Órgãos públicos (b)	(41)	-	(5.575)	(62)	(78)	(118)	(601)	(6.434)	(6.475)
Outros clientes (d)	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)	(27)
Exportação (d)	(1)	-	(3)	(3)	-	-	(460)	(466)	(467)
Provisão para perdas esperadas	(29.430)	-	(5.585)	(65)	(98)	(123)	(9.876)	(15.747)	(45.177)
Total	268.069	11.901	3.144	277	310	251	10.497	26.380	294.449
Devoluções de clientes	(52)	-	-	-	-	-	-	-	(52)
Recebimentos a identificar	(809)	-	-	-	-	-	-	-	(809)
Descontos concedidos	(5.278)	-	-	-	-	-	-	-	(5.278)
Total contas a receber	261.930	11.901	3.144	277	310	251	10.497	26.380	288.310

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

5.3 Movimentação da provisão para perdas esperadas

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo	(45.177)	(18.778)
Provisões reconhecidas durante o exercício	(5.005)	(26.450)
Provisões revertidas durante o exercício	<u>51</u>	<u>51</u>
Saldo Final	(50.131)	(45.177)

6 Estoques

	31/12/2022	31/12/2021
Produtos acabados	204.364	145.795
Produtos em elaboração	29.802	28.248
Matéria-prima	183.110	173.500
Materiais de embalagem	44.631	39.390
Materiais de consumo	43.053	34.991
Mercadoria para revenda e outros	<u>26.773</u>	<u>32.273</u>
Total	<u>531.733</u>	<u>454.197</u>

6.1 Movimentação da provisão para perdas de estoques

Composição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(53.387)	(45.032)
Provisões reconhecidas	(19.439)	(31.063)
Provisões revertidas de perdas efetivas	24.955	21.591
Provisões revertidas	<u>8.089</u>	<u>1.117</u>
Saldo final	(39.782)	(53.387)

O ajuste ao valor realizável líquido, constituído no montante de R\$ (13.605) (R\$ 8.355 em 31 de dezembro de 2021), leva em consideração:

- O total do estoque próprio próximos do vencimento e de baixo giro, sem expectativa de uso ou venda;
- O total do estoque próprio reprovado pela qualidade;
- Produtos avariados; e
- Probabilidade de perda do estoque avaliada individualmente e revisada trimestralmente.

Visto que para definição de valor realizável líquido, a Companhia considera como critério para valorização do estoque o valor de custo do produto ou do preço de vendas líquidas, dos dois o menor.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia constituiu no resultado o efeito líquido para provisão de perdas de estoque no montante de R\$ (13.605), sendo reconhecido R\$ (11.941) na linha de custos dos produtos vendidos para produtos para venda e

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

R\$ (4.267) na linha de outras despesas para pós registro (R\$ 8.355 em 31 de dezembro de 2021).

7 Impostos a recuperar

	31/12/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
COFINS (a)	2.349	-	7.111	-
PIS (a)	1.304	-	2.172	-
ICMS (b)	910	1.769	2.540	1.170
ICMS sobre venda	-	-	4.574	-
ICMS auto de infração (c)	-	2.582	-	2.582
Outros	15	-	126	-
Total	4.578	4.351	16.523	3.752

- (a) Refere-se aos créditos de PIS/COFINS apurados pelo regime cumulativo provenientes da compra de bens utilizados como insumos na produção, bem como da aquisição de bens para o ativo imobilizado.
- (b) Refere-se aos créditos de ICMS sobre aquisições de ativo imobilizado classificado nos ativos circulante e não circulante, de acordo com os prazos previstos para recuperação, conforme determinado na Lei Complementar nº 102/2000.
- (c) Refere-se aos créditos de ICMS sobre ativo imobilizado cujo débito oriundo de um auto de infração foi compensado com créditos adquiridos de terceiros nos termos da Lei nº 15.573/06 e que está aguardando homologação por parte da Secretaria da Fazenda Estadual. O crédito é devido independentemente da compensação ou do pagamento, aguardando somente o desfecho final do processo.

8 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda	7.527	6.737
Contribuição social sobre o lucro	2.732	2.445
Total	10.259	9.182

Refere-se ao Imposto de Renda e à Contribuição Social Sobre o Lucro recolhidos por estimativa no exercício anterior, atualizados mensalmente pela taxa Selic, que serão compensados administrativamente após o envio da Escrituração Contábil Fiscal para as autoridades tributárias, na apuração final acumulada do exercício de 2022, conforme legislação vigente.

9 Imposto de renda e contribuição social diferidos**a. Ativo fiscal diferido**

Refere-se aos créditos tributários sobre prejuízos fiscais acumulados, bases negativas de contribuição social e sobre diferenças temporárias.

O registro do crédito tributário está suportado por projeções que demonstram que a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros, em montantes considerados suficientes para a realização de tais valores. Tais projeções foram preparadas com base no orçamento do exercício de 2023, elaborado pela Administração da Companhia. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como crescimento da receita e aumento das margens de lucros no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação.

Composição do ativo fiscal diferido	31/12/2022	31/12/2021
Crédito fiscal sobre prejuízo fiscal:		
Prejuízos fiscais	10.941	61.642
Alíquota aplicável	25%	25%
	<u>2.735</u>	<u>15.410</u>
Crédito fiscal sobre base negativa:		
Base negativa de contribuição social	12.545	63.246
Alíquota aplicável	9%	9%
	<u>1.129</u>	<u>5.692</u>
Crédito fiscal sobre diferenças temporárias:		
Ajuste de estoques ao valor realizável líquido	39.782	53.387
Provisão para perdas esperadas de clientes e outros créditos	50.215	45.262
Provisão despesas sobre descartes	6.836	9.439
Provisão descontos concedidos	5.749	5.278
Provisão de fretes sobre vendas	2.157	2.662
Provisão viagens e estadas	137	97
Provisão honorários advocatícios	3.278	3.623
Provisão para premiações	21.509	20.063
Provisão para contingências trabalhistas/cíveis/tributárias	23.581	39.810
Efeito líquido das mercadorias não entregues	11.434	8.642
Provisão para prêmio permanência	623	1.063
Apropriações melhorias patrimoniais	3.359	3.713
Depreciação incentivada P&D	360	402
IRPJ/CSLL anos ant. PAES	8.583	8.126
SWAP	15.216	1.387
Outras adições temporárias	1	5
	<u>192.820</u>	<u>202.959</u>
Base de cálculo	34%	34%
Alíquota aplicável		
Subtotal	<u>65.559</u>	<u>69.006</u>
Total	<u>69.423</u>	<u>90.108</u>

b. Movimentação do ativo fiscal diferido

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	90.108	103.767
(-) Utilização	(26.021)	(42.411)
(+) Constituição	5.336	28.752
Saldo final	<u>69.423</u>	<u>90.108</u>

c. Passivo fiscal diferido

As obrigações com impostos diferidos referem-se principalmente a diferenças temporárias em razão da depreciação com base na vida útil econômica e reavaliação de ativos, conforme demonstradas a seguir:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	31/12/2022	31/12/2021
Exclusões por diferimento da tributação - Art. 409 RIR	4.133	12.894
Exclusão da avaliação a valor justo de propriedade para investimento	28.622	23.987
Depreciação fiscal Lei n° 11.941/09	143.470	137.053
Exclusão do Intangível (Lei do Bem)	35.542	-
Exclusão do ajuste a valor presente (Programa Fomentar)	13.473	-
Reserva de reavaliação de ativos	<u>40.568</u>	<u>42.610</u>
Base de cálculo dos tributos diferidos	<u>265.808</u>	<u>216.544</u>
Alíquota aplicável - IRPJ e CSLL	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Impostos diferidos passivos	<u>90.376</u>	<u>73.625</u>

d. Compensação entre ativo e passivo fiscal diferidos

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo fiscal diferido	69.423	90.108
Passivo fiscal diferido	<u>(90.376)</u>	<u>(73.625)</u>
Saldo líquido	<u>(20.953)</u>	<u>16.483</u>

e. Movimentação do ativo e passivo fiscal diferido

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	16.483	36.221
Utilização	(22.712)	(37.344)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (i)	(17.872)	(27.706)
Imposto de renda e contribuição social diferidos (ii)	(4.840)	(9.466)
Imposto de renda e contribuição social diferidos SWAP(iii)	<u>-</u>	<u>(172)</u>
Constituição	(14.724)	17.606
Imposto de renda e contribuição social diferidos (i)	633	3.659
Imposto de renda e contribuição social diferidos (ii)	(17.298)	13.947
Imposto de renda e contribuição social diferidos SWAP(iii)	<u>1.941</u>	<u>-</u>
Saldo líquido	<u>(20.953)</u>	<u>16.483</u>

- (i) Refere-se a IRPJ/CSLL diferido sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.
(ii) Refere-se a IRPJ/CSLL diferido registrado e apurado sobre o resultado da Companhia.
(iii) Refere-se a IRPJ/CSLL diferido registrado e apurado sobre o resultado abrangente do SWAP.

f. Conciliação da alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado antes dos impostos	289.258	382.785
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Expectativa de Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	(98.438)	(130.147)
Adições e exclusões permanentes e diferenças temporárias:		
Despesas não dedutíveis	(1.633)	(4.516)
Ajuste de transfer price - IN n° 1312 PRL 40%	(29)	(819)

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

Efeito líquido das provisões não dedutíveis	10.539	(12.371)
Subvenção fiscal - Nota 20	22.387	28.371
Crédito Outorgado	3.540	2.755
AVP Fomentar	1.418	-
Ajuste líquido das receitas (CPC 47)	(949)	2.242
Depreciação fiscal Lei nº 11.941/09 (i)	(2.274)	1.603
Incentivo fiscal - P&D	13.472	16.087
Parcelas de lucros diferimento órgãos públicos	(2.979)	4.006
Juros Sobre Capital Próprio Pago	-	12.042
Variação cambial – SWAP	(2.760)	-
Outras deduções	1.666	2.318
Compensação do prejuízo fiscal	17.238	24.047
	<hr/>	<hr/>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(38.712)	(54.382)
IRPJ/CSLL diferido s/ diferenças temporárias ativa	(8.151)	9.916
IRPJ/CSLL diferido s/ diferenças temporárias passiva	(17.444)	(6.756)
IRPJ/CSLL diferido s/ reserva de reavaliação	695	678
IRPJ/CSLL diferido s/ prejuízo fiscal	(17.238)	(24.047)
IRPJ/CSLL diferido s/ SWAP	2.761	643
	<hr/>	<hr/>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(39.377)	(19.566)
Total	(78.088)	(73.948)
	<hr/>	<hr/>
Alíquota efetiva	27,00%	19,32%

- (i) Refere-se à diferença entre a depreciação societária apurada em laudo técnico interno que apura a vida útil econômica dos bens e a depreciação fiscal cuja vida útil é determinada na legislação fiscal.

10 Partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: seus acionistas controladores, administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1).

Acionistas da Companhia (beneficiários finais)

O espólio de Walterci de Melo detém 57,92%, os filhos do espólio detêm 37,58% das ações da Companhia e o restante é detido por outros acionistas.

A seguir estão relacionadas as transações realizadas entre as partes relacionadas:

- Repasse à associação de funcionários do Teuto Anápolis, entidade sem fins lucrativos administrada por funcionários indicados pelo Teuto, relativa a descontos realizados na folha de pagamento de colaboradores associados.

- Prestação de serviços entre Laboratório Teuto S.A. e ICF Instituto de Ciências Farmacêuticas Ltda., cujo espólio de Walterci de Melo é sócio.

Os principais saldos até 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 2021 de ativos e passivos com partes relacionadas e os resultados produzidos estão apresentados a seguir:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

a. Compra e venda de mercadorias*Contas patrimoniais*

Ativo	31/12/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Instituto de Ciências Farmacêuticas (Nota 14)	-	1.402	-	223
Associação Teuto Anápolis (Nota 5)	39	-	39	-
Total	39	1.402	39	223
Passivo	31/12/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Associação Teuto Anápolis (Nota 20)	239	-	243	-
Total	239	-	243	-

Contas de resultado

	31/12/2022	
	Associação Teuto Anápolis	ICF - Instituto de ciências Farmacêuticas
Receita de vendas	226	-
Prestação de serviços	-	19
Total	226	19
	31/12/2021	
	Associação Teuto Anápolis	ICF - Instituto de ciências Farmacêuticas
Receita de vendas	266	-
Prestação de serviços	-	47
Total	266	47

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a Direção e o Conselho de Administração da Companhia, pago ou a pagar, está assim demonstrada:

	31/12/2022	31/12/2021
Salários e benefícios de curto prazo	25.655	24.341
Honorários do conselho	238	158
Total	25.893	24.499

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

11 Outros créditos e depósitos judiciais**a. Outros créditos**

	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamento a fornecedores (a)	9.110	22.647
Créditos com devoluções (b)	7.735	925
Adiantamentos a funcionários	2.651	2.212
Outros créditos	4.492	3.089
Precatórios judiciais	2.262	2.262
Total	26.250	31.135
Circulante	23.988	28.873
Não circulante	2.262	2.262

- (a) Corresponde a adiantamentos para aquisição de insumos para os quais tivemos redução no prazo médio de liquidação.
- (b) Corresponde a processos pontuais de devoluções de aquisição de insumos, relativos à desvio de qualidade e a reprovação por reponsabilidade dos fornecedores.

b. Depósitos judiciais

Referem-se a garantias judiciais. As ações que compõem esse ativo não circulante estão classificadas conforme demonstrado a seguir:

Depósitos judiciais	31/12/2022	31/12/2021
Cíveis	877	1.197
Trabalhistas	2.293	4.513
Tributárias (a)	12.896	4.102
Administrativos	-	160
Total	16.066	9.972

- (a) Corresponde principalmente ao depósito judicial sobre processos tributários relativos ao ICMS do estado do Rio de Janeiro que totalizam R\$ 10.502.

12 Propriedades para investimentos

Referem-se a imóveis rurais próximos às instalações da Companhia, mantidos para valorização de capital.

a. Reconciliação do valor contábil

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro	33.814	32.515
Alteração do valor justo	4.635	1.299
Saldo	38.449	33.814

A Companhia reconhece anualmente a avaliação de suas propriedades mantidas como investimento. O valor justo das propriedades para investimento foi determinado por avaliadores imobiliários externos independentes.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

b. Mensuração do valor justo**(i) Hierarquia do valor justo**

O valor justo das propriedades para investimento foi determinado por avaliadores imobiliários externos independentes, com experiência recente na localização e na categoria das propriedades que estão sendo avaliadas.

A mensuração do valor justo de propriedade para investimento de R\$ 38.449, foi classificada de acordo com o laudo de avaliação técnica independente.

(ii) Abordagem do valor justo

Foram aplicados pelos especialistas contratados a abordagem de custo, considerando os seguintes métodos e técnicas de avaliação:

Foram adotados pelos especialistas contratados, o método comparativo direto de dados de mercado, a partir do valor do terreno, considerado o fator de comercialização.

Foram seguidos os seguintes procedimentos:

Vistoria: Observação criteriosa.

Pesquisa de mercado: Coleta do maior número de elementos significativos em bases realistas e comprováveis.

Tratamento de dados por fatores de homogeneização (anexo B ABNT NBR 14653).

Método do custo de reprodução: Consiste em determinar o valor das edificações e benfeitorias através da elaboração de elementos sumários ou detalhados de todas as parcelas que compõem o valor do imóvel avaliado (custos primários ou diretos e custos secundários ou indiretos).

Valor atual ou custo de reedição: É o custo de reprodução, descontada a depreciação do bem, tendo em vista o estado em que se encontra.

13 Imobilizado**a. Composição**

	31/12/2022			31/12/2021		
	Custo	Depreciação	Total	Custo	Depreciação	Total
Prédios e benfeitorias	248.305	(83.763)	164.542	245.606	(77.103)	168.503
Terrenos	7.668	-	7.668	7.668	-	7.668
Instalações	2.126	(2.126)	-	2.126	(2.125)	1
Veículos	1.237	(686)	551	1.437	(835)	602
Máquinas e equipamentos	315.890	(186.088)	129.802	309.608	(170.789)	138.819
Móveis e utensílios	20.221	(16.594)	3.627	20.089	(15.478)	4.611
Computadores e periféricos	12.995	(7.741)	5.254	10.829	(6.681)	4.148
Software	12.015	(8.348)	3.667	10.220	(7.525)	2.695
Bens em construção (i)	36.312	-	36.312	14.509	-	14.509
Direito de uso	10.331	(2.376)	7.955	10.155	(1.338)	8.817
Total	667.100	(307.722)	359.378	632.247	(281.874)	350.373

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

- (i) As datas das conclusões dependem da evolução de cada projeto, a expectativa é de que 32 projetos estejam concluídos até o final de 2023, ao todo são 44 projetos diversos, sendo os principais projetos relacionados à expansão do prédio do controle de qualidade e aquisição de novas máquinas destinadas às áreas produtivas.

A depreciação dos bens do ativo imobilizado é calculada a taxas que levam em conta a vida útil remanescente dos bens. A depreciação do exercício foi alocada nos custos e nas despesas operacionais de acordo com a natureza dos bens, cujos valores serviram de base para esse cálculo.

Embora uma parte da depreciação tenha transitado por resultado na forma de custo indireto, quando é efetuada a apuração mensal do custo por absorção, é carregada para o estoque de produtos em elaboração, retornando ao resultado apenas a parcela que compõe o produto acabado por ocasião da venda ou da baixa.

A Companhia possui ativos imobilizados, sendo eles máquinas e equipamentos e obras civis, oferecidos como garantias de alguns de seus financiamentos que importam o montante de R\$ 11.279 (R\$ 28.776 em 31 de dezembro de 2021).

b. Reconciliação do valor contábil

	31/12/2021	Adições	Baixas	Transf.	Depreciação	31/12/2022
Prédios e benfeitorias	168.503	41	-	2.658	(6.660)	164.542
Imóveis e terrenos	7.668	-	-	-	-	7.668
Instalações	1	-	-	-	(1)	-
Veículos	602	-	(200)	-	149	551
Máquinas e equipamentos	138.819	2.274	(205)	4.213	(15.299)	129.802
Móveis e utensílios	4.611	74	(34)	92	(1.116)	3.627
Computadores e periféricos	4.148	47	(56)	2.175	(1.060)	5.254
Software	2.695	98	(1)	1.698	(823)	3.667
Bens em construção	14.509	32.642	(3)	(10.836)	-	36.312
Direito de uso (i)	8.817	176	-	-	(1.038)	7.955
Total	350.373	35.352	(499)	-	(25.848)	359.378

Conciliação das movimentações do fluxo de caixa

Outras depreciações (iii)	-	-	-	-	1.904	-
Direito de uso (ii)	-	1.251	-	-	-	-
Total		36.603			(23.944)	

	31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	Depreciação	31/12/2021
Prédios e benfeitorias	168.675	17	-	5.064	(5.253)	168.503
Imóveis e terrenos	7.668	-	-	-	-	7.668
Instalações	2	-	-	-	(1)	1
Veículos	468	179	-	1	(46)	602
Máquinas e equipamentos	144.964	1.028	(1.371)	8.292	(14.094)	138.819
Móveis e utensílios	5.903	54	(3)	99	(1.442)	4.611
Computadores e periféricos	1.122	1.953	(104)	1.873	(696)	4.148
Software	2.469	157	-	701	(632)	2.695
Bens em construção	8.877	21.740	(78)	(16.030)	-	14.509
Direito de uso (i)	8.202	1.214	-	-	(599)	8.817
Total	348.350	26.342	(1.556)	-	(22.763)	350.373

Conciliação das movimentações do fluxo de caixa

Outras depreciações (iii)	-	-	-	-	(1.541)	-
---------------------------	---	---	---	---	---------	---

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

Direito de uso (ii)	-	(654)	-	-	-	-
Total		25.688				(24.304)

- (i) Para a demonstração de fluxo de caixa não há efeito caixa para o direito de uso.
- (ii) Referem-se a direitos de usos ativados em períodos anteriores, cujas parcelas de pagamentos ocorreram em 2022.
- (iii) Compreende a depreciação absorvida na apuração do custo de produtos acabados que não foram vendidos em 2022 e, portanto, não tiveram efeito caixa.

14 Intangível**a. Composição**

	31/12/2022	31/12/2021
Desenvolvimento de produtos (i)	48.706	26.836
Produtos desenvolvidos	2.199	2.888
Dossiês farmacêuticos (ii)	2.469	1.429
Direito de uso	216	-
Subtotal	53.590	31.153
Instituto de Ciências Farmacêuticas (Nota 10)	1.402	223
Total	54.992	31.376

b. Reconciliação do valor contábil

	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2022
Desenvolvimento de produtos (i)	27.059	23.049	-	-	50.108
Produtos desenvolvidos	2.888	-	-	(689)	2.199
Dossiê farmacêuticos (ii)	1.429	1.238	-	(198)	2.469
Direito de uso	-	270	-	(54)	216
Total	31.376	24.557	-	(941)	54.992

	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	Amortização	31/12/2021
Desenvolvimento de produtos (i)	13.833	15.584	1	(2.359)	-	27.059
Produtos desenvolvidos	1.046	-	-	2.359	(517)	2.888
Dossiê farmacêuticos (ii)	1.834	558	(197)	-	(766)	1.429
Direito de uso	600	-	-	-	(600)	-
Total	17.313	16.142	(196)	-	(1.883)	31.376

(i) Gastos com desenvolvimento de novos produtos

A Companhia registra os gastos com desenvolvimento de novos produtos no ativo intangível, os quais incluem gastos com mão de obra aplicada mediante apontamento de horas do pessoal técnico envolvido, materiais diretos consumidos, bem como serviços e outras despesas gerais necessárias às atividades de desenvolvimento.

Para tanto, a Companhia possui política interna que estabelece a distinção entre as fases de pesquisa e desenvolvimento e a criação de controles por projeto de onde espera-se obter um produto novo ou mudança substancial em um produto/processo existente, definindo também o início e os critérios para amortização dos gastos ao resultado, a partir da comercialização do produto.

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

(ii) Principais investimentos em desenvolvimento de produtos

A Companhia tem como foco a produção de medicamentos genéricos e similares, de forma que investe no desenvolvimento de produtos visando ampliar seu portfólio. Entre os principais produtos em desenvolvimento durante o exercício estão antidepressivos, antiulceroso, antibiótico, hipolipemiante, anti-hipertensivo, antialérgico e tratamento de disfunção erétil.

(iii) Teste de redução ao valor recuperável

Anualmente, a Companhia avalia a recuperabilidade (*impairment*) dos saldos de gastos com desenvolvimento de novos produtos, sempre que praticável, por método de fluxo de caixa descontado, considerando entre outros aspectos: a) premissas de geração futura de receitas, fundamentadas pelo tamanho de mercado atual e expectativa do mercado futuro, quantidade de *players*, preços a serem praticados e a participação de mercado que a Companhia espera atingir; b) estimativa de custo direto e indireto, partindo da valorização da ficha técnica do produto e adicionado o custo de produção baseado na rota similar de produto já em linha produtiva; c) mensuração de investimentos para o desenvolvimento do produto em bancada e método analítico, matéria-prima, material de embalagem, mão de obra, lote piloto e adequações de rota produtiva, caso aplicável; d) gastos associados à comercialização, tais como despesas de marketing, comissões e frete.

O exercício de projeções abrange no mínimo cinco anos, a partir da data estimada de lançamentos dos produtos e estimativa do ciclo de vida do produto, desenvolvimento de mercado e grau de inovação tecnológica associada. O registro de provisões é feito quando o valor recuperável (valor presente líquido do fluxo de caixa) for inferior ao valor do ativo registrado.

As principais premissas financeiras adotadas em 2022 foram: taxa de crescimento do fluxo de caixa de acordo com a previsão de crescimento dos estudos de fornecedora global de análises avançadas para o mercado farmacêutico, considerada ampliação do percentual de market share até a maturidade do produto, cálculo estimado da necessidade de capital de giro, crescimento na perpetuidade e taxa de desconto calculada conforme método Custo Médio Ponderado de Capital (WACC) equivalente a 13,67% pré-tax e 12,25% (11,11% em 2021) em termos nominais e após imposto, taxa de crescimento de 3,03% na perpetuidade (3,18% em 2021).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou o teste de recuperabilidade e nenhuma provisão foi identificada.

(iv) Dossiês farmacêuticos

Os referidos dossiês farmacêuticos são utilizados na fabricação de produtos a serem comercializados pela Companhia.

15 Fornecedores

	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	49.199	49.986
Fornecedores internacionais	52.909	71.381
Total	102.108	121.367

Os principais fornecedores de matérias-primas são empresas estrangeiras, principalmente em relação aos ingredientes necessários para a produção de medicamentos. Esses ingredientes são denominados APIs (Active Principle Ingredient) e foram responsáveis por 51,8% dos custos e despesas totais de fornecedores no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 (58,8% em 31 de dezembro de 2021).

O custo desses produtos está sujeito a variações, para cada empresa fornecedora, há um custo de transporte envolvido que é variável por país, custos fiscais e, principalmente, a variação cambial que afeta a volatilidade dos custos totais. Além de ingredientes, as classes envolvidas de fornecedores incluem: embalagem, produtos acabados, serviços, alimentação e transporte.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

16 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Atualização	Vencimento	31/12/2022		31/12/2021	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Debêntures	CDI + 2,89% a.a. CDI + 1,19% a.a.	2023	37.316	-	159.557	36.196
Capital de giro	5,44% a.a.	2024	9.978	-	5.557	-
FCO	2,94% a 10% a.a.	2024	334	28	1.942	361
FINAME	2,5 a 9,5% a.a. CDI +1,32 a	2024	1.003	83	1.005	1.083
FINIMP	2,89% a.a.	2025	149.514	91.717	45.494	152.877
Total			198.145	91.828	213.555	190.517

Debêntures

Em maio de 2018, a Companhia emitiu 485.000 debêntures simples sob a forma nominativa e escritural de valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil Reais), incidindo juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação do CDI acrescido de 2,89% a.a., com seis meses de carência e amortização trimestral finalizando em janeiro de 2023. As debêntures contam com as seguintes garantias: alienação fiduciária de 40% das ações representativas do capital social da Companhia; e cessão fiduciária de direitos creditórios oriundos da comercialização de produtos pela Companhia.

FCO

Os financiamentos do Fundo Constitucional do Centro-Oeste (FCO) referem-se a repasses do BNDES para aquisição de máquinas e equipamentos novos destinados à produção industrial, pesquisa e desenvolvimento de produtos e estudos de bioequivalência farmacêutica.

FINIMP

Em dezembro de 2021, a Companhia adquiriu, junto ao Banco Itaú, empréstimos na modalidade de FINIMP no valor de R\$ 120.000.000, incluindo uma taxa 0,70% a.a., referente à comissão de escrituração de R\$ 930.000, e uma taxa de juros de acordo com o contrato de empréstimo internacional de 1,32%. Adicionalmente, foi contratado derivativo (SWAP) em montante equivalente, trocando a variação cambial por 100% da variação CDI acrescido de 2,25% a.a., com seis meses de carência e a amortização trimestral, finalizando o contrato em junho de 2025. Essa modalidade conta com a seguinte garantia: o objeto da garantia são duplicatas, físicas ou escriturais, de emissão da garantidora contra seus clientes no valor de R\$ 30.000 e o percentual de cobertura corresponde a 25% do saldo devedor das obrigações.

Em dezembro de 2021, a Companhia adquiriu do Banco Santander um empréstimo na modalidade de FINIMP no valor de R\$ 80.000.000, incluindo uma taxa 0,70 % a.a., referente à assessoria financeira no valor de R\$ 620.000, e uma taxa de juros de acordo com o contrato de empréstimo internacional de 3,40% a.a. Adicionalmente, foi contratado derivativo (SWAP) em montante equivalente, trocando a variação cambial por 100% da variação CDI acrescido de 2,25% a.a., com seis meses de carência e a amortização trimestral, finalizando o contrato em junho de 2025. Essa modalidade conta com a seguinte garantia: o objeto da garantia são duplicatas, físicas ou escriturais, de

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

emissão da garantidora contra seus clientes no valor de R\$ 20.000 e o percentual de cobertura corresponde a 25% do saldo devedor das obrigações, que, conforme o caso, será atualizado pela variação cambial de moeda estrangeira ou Reais, que será utilizado para fins de reforço e/ou substituição da garantia.

Em abril de 2022, a Companhia adquiriu, junto ao Banco Itaú, um FINIMP no valor de R\$ 35.000, a uma taxa de juros de acordo com o contrato de empréstimo internacional de 1,17% a.a. Adicionalmente, foi contratado derivativo (SWAP) em montante equivalente, trocando a variação cambial por 100% da variação CDI acrescido de 1,90% a.a., a amortização será em parcela única ao fim da vigência do contrato, finalizando em abril de 2023. Essa modalidade conta com a seguinte garantia: o objeto da garantia são duplicatas, físicas ou escriturais, de emissão da garantidora contra seus clientes no valor de R\$ 20.000 e o percentual valor da cobertura de 50% do saldo.

Em novembro de 2022, a Companhia adquiriu, junto ao Banco Itaú, empréstimos na modalidade 4131 no valor de R\$ 60.000, e uma taxa de juros de acordo com o contrato de empréstimo internacional de 3,68%, com derivativo (SWAP) em montante equivalente, trocando a variação cambial por 100% da variação CDI acrescido de 1,28% a.a., com amortização trimestral, finalizando o contrato em novembro de 2023. Essa modalidade conta com a seguinte garantia: o objeto da garantia são duplicatas, físicas ou escriturais, de emissão da garantidora contra seus clientes no valor de R\$ 15.000 e o percentual de cobertura corresponde a 25% do saldo devedor das obrigações.

Em dezembro de 2022, a Companhia adquiriu, junto ao Banco Santander, empréstimos na modalidade FINIMP no valor de R\$ 9.972, incluindo uma taxa 0,10% a.a. referente à comissão de escrituração, e uma taxa de juros de CDI + 1,19%, e a amortização trimestral, finalizando o contrato em dezembro de 2023. Está atrelada a essa operação carta de crédito.

(i) Cronograma

Os vencimentos anuais classificados no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2022 são:

Ano	Valor
2024	61.206
2025	30.622
Total	91.828

(ii) Conciliação da atividade de financiamento

Modalidade	Variações dos fluxos de caixa de financiamento				Outras variações		
	31/12/2021	Contratações	Pagamento principal	Provisão juros	Pagamento juros	Variação cambial	31/12/2022
Moeda nacional	9.948	9.972	(8.489)	321	(326)	-	11.426
Moeda nacional debêntures	195.753	-	(157.625)	16.276	(17.087)	-	37.317
Moeda estrangeira	198.371	95.000	(40.468)	4.647	(4.384)	(11.936)	241.230
Total	404.072	104.972	(206.582)	21.244	(21.797)	(11.936)	289.973

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

Modalidade	Variações dos fluxos de caixa de financiamento				Outras variações		
	31/12/2020	Contratações	Pagamento principal	Provisão juros	Pagamento juros	Variação cambial	31/12/2021
Moeda Nacional	60.601	-	(49.761)	2.221	(3.113)	-	9.948
Moeda Nacional Debêntures	362.704	-	(169.750)	20.849	(18.050)	-	195.753
Moeda Estrangeira	-	200.000	-	(612)	-	(1.017)	198.371
Total	423.305	200.000	(219.511)	22.458	(21.163)	(1.017)	404.072

(iii) Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por alienação fiduciária, hipoteca, recebíveis, máquinas e equipamentos.

Saldo 31/12/2022

Contas a receber - Clientes caucionadas	149.888
Imobilizado penhorado	11.279

Saldo 31/12/2021

Contas a receber - Clientes caucionadas	156.220
Imobilizado penhorado	28.776

(iv) Cláusulas restritivas de covenants

Os *covenants* financeiros são medidos junto aos credores calculados com base nas demonstrações financeiras anuais. A Companhia possui nos contratos de debêntures e FINIMP cláusulas restritivas em relação aos indicadores de dívida líquida/EBITDA, EBIT/Resultado Financeiro e Liquidez Corrente e implica em liquidação antecipada do saldo devedor. A Companhia vem acompanhando os parâmetros de cálculos para fins de enquadramento de *covenants*.

17 Obrigações trabalhistas

	31/12/2022	31/12/2021
Salários a pagar	9.508	8.021
Instituto Nacional de Previdência Social (INSS)	6.716	5.903
Provisão para prêmio de meritocracia (i)	21.509	20.063
Provisão trabalhista/folha de pagamento	29.045	25.649
FGTS	2.045	1.746
Contribuição sindical	1	1
Total	68.824	61.383

- (i) Refere-se à remuneração variável estruturada para estimular os funcionários a se manterem alinhados aos objetivos preestabelecidos e a buscarem o cumprimento de metas estabelecidas pela Administração da Companhia.

18 Obrigações tributárias e imposto de renda a recolher**a. Obrigações tributárias**

	31/12/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
ICMS (a)	7.334	-	10.698	-
IRRF a recolher (b)	5.066	-	4.071	-
Outros tributos	185	167	171	149
Total	12.585	167	14.940	149

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

- (a) Refere-se ao ICMS apurado mensalmente nos Estados de Goiás e São Paulo.
 (b) Refere-se ao Imposto de Renda Retido na Fonte sobre notas fiscais de serviços e folha de pagamento a funcionários.

b. Imposto de renda e contribuição social a recolher

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda	2.620	-
Contribuição social sobre o lucro	1.042	-
Total	3.662	-

19 Subvenções para investimento**Programa Fomentar**

A Companhia, por estar situada no Distrito Agroindustrial de Anápolis (DAIA), no Estado de Goiás, obteve no Estado um incentivo fiscal denominado Fomentar. Através deste, a Companhia tem um prazo até 2032 para liquidar 70% do ICMS devido ou liquidá-lo através de leilões com deságio, que historicamente acontecem duas vezes ao ano.

A Companhia vem cumprindo todas as obrigações contratuais. Os saldos em aberto em 31 de dezembro 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão demonstrados a seguir:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo:				
Bolsa Garantia (a)	-	1.514	-	1.045
	-	1.514	-	1.045
Passivo:				
ICMS Fomentar (b)	-	15.138	-	10.452
Bolsa Garantia	658	-	610	-
Juros Fomentar	35	-	26	-
Ajuste a valor presente	-	(13.473)	-	(9.302)
Total	693	1.665	636	1.150

- (a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentar. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no exercício. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2001.
- (b) Os débitos constituídos no exercício com vencimento futuro são ajustados mensalmente a valor presente, utilizando uma taxa média histórica de 2,0% de desconto ao mês até 31 de dezembro de 2032. A contrapartida desse ajuste é registrada como outras receitas no resultado do exercício. Sobre o valor financiado do ICMS, 70% do valor apurado, incidem juros de 2,4% a.a. Os resultados apurados nos leilões do exercício estão demonstrados a seguir:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

Evento	Leilão dez/2022	Leilão jul/2022	Total leilões 2022	Total leilões 2021
Saldo devedor	38.351	35.630	73.981	135.240
Quitação com Bolsa Garantia	(3.835)	(3.563)	(7.398)	(13.523)
Quitação por meio de Dare	(384)	(356)	(740)	(1.352)
Deságio	34.132	31.711	65.843	120.365

Crédito outorgado

O crédito outorgado é concedido ao contribuinte industrial e/ou comerciante atacadista, equivalente ao percentual de 1% (um por cento) e 3% (três por cento), respectivamente na saída interestadual que destine mercadoria para comercialização, produção ou industrialização, aplicado sobre o valor correspondente a base de cálculo das operações, conforme disposto no RICMS-GO DECRETO Nº 4.852, DE 29 DE DEZEMBRO DE 1997, Anexo IX, art. 11, inc. iii.

No exercício de 2022, foi reconhecido uma subvenção para investimento no montante de R\$ 10.411 (R\$ 8.103 em 2021) na rubrica de “Outras receitas”.

20 Outras obrigações

	31/12/2022		31/12/2021	
	Circulant e	Não circulante	Circulant e	Não circulante
Precatórios a pagar (a)	1.500	-	1.500	-
Contratos a realizar	4.825	-	4.479	-
Honorários advocatícios (b)	-	3.278	18	3.623
Acordos cíveis e trabalhistas a pagar	1.911	-	815	-
Reembolsos recebidos a realizar (c)	-	3.359	-	3.713
Provisão para despesas c/ descartes (d)	6.836	-	9.439	-
Provisão para fretes s/ vendas	2.157	-	2.662	-
Contratos de fornecimento	2.124	4.748	1.796	6.077
Serviços de transporte / Alimentação / Convênio Médico	3.209	-	2.047	-
Outras provisões	3.076	429	1.326	870
	25.638	11.814	24.082	14.283
Partes relacionadas (Nota 10)	239	-	243	-
Total	25.877	11.814	24.325	14.283

- (a) A Companhia adquiriu precatórios de terceiros e quitou débitos do ICMS no Estado do Rio de Janeiro, o pagamento restante está vinculado à homologação perante a Fazenda Estadual.
- (b) Provisão de honorários advocatícios vinculados ao êxito em ações tributárias.
- (c) Refere-se a custos para ampliação e melhorias incrementais nas linhas de envase líquido e injetável que foram reembolsados e serão apropriados ao resultado na mesma proporção da depreciação pela vida útil.
- (d) Refere-se à provisão para impostos e serviços de descarte dos inventários provisionados para perda, cuja movimentação é demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	9.439	8.087
Provisões reconhecidas durante o ano	3.312	5.439
Provisões baixadas durante o ano	(4.476)	(3.891)
Provisões revertidas durante o ano	(1.439)	(196)
Saldo atual	6.836	9.439

21 Provisão para demandas judiciais

A Companhia possui contingências administrativas e judiciais de naturezas tributária, cível e trabalhista. A determinação da provisão necessária para essas contingências foi efetuada após análise de cada ação e com base na opinião dos seus assessores legais, conforme demonstrado a seguir:

Composição	Em 31 de dezembro de 2021	Adições	Reversões	Em 31 de dezembro de 2022
	Trabalhistas			38.570
Cíveis	1.240	902	(780)	1.362
Total	39.810	3.639	(19.868)	23.581

Composição	Em 31 de dezembro de 2020	Adições	Reversões	Em 31 de dezembro de 2021
	Trabalhistas			39.858
Cíveis	1.240	-	-	1.240
Total	41.098	2.705	(3.993)	39.810

As garantias judiciais existentes em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão evidenciadas na Nota Explicativa nº 11.b.

Resumo das ações classificadas como risco provável e provisionadas

Ao exercer o julgamento sobre a possibilidade de perda de uma ação, os assessores da Companhia levam em conta as particularidades do andamento processual, como um recurso negado, uma sentença desfavorável e o histórico de julgamentos semelhantes.

Ações trabalhistas – Referem-se a ações, tais como, indenizações e outras reclamações trabalhistas oriundas de reintegração, dispensa em período de estabilidade, pagamento de verbas salariais, danos morais e materiais em decorrência de doença ocupacional, acidente de trabalho, reconhecimento de vínculo empregatício, entre outras. Parte substancial das adições estão relacionadas a ações oriundas de horas extras, diferenças de premiações e cotas de PCD.

Ações cíveis – Referem-se a ações, tais como, indenizações em razão de protesto de duplicatas, danos materiais e morais, direitos autorais e ações regressivas acidentárias.

Resumo das contingências classificadas como possíveis e não provisionadas

As contingências, cuja possibilidade de perda foi classificada como possível pelos assessores legais da Companhia, são as seguintes:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	31/12/2022	31/12/2021
Tributárias	144.043	76.114
Trabalhista	367	1.192
Cíveis	<u>1.967</u>	<u>1.503</u>
Total	<u>146.377</u>	<u>78.809</u>

Ações tributárias – Referem-se principalmente a autos de infração decorrentes de questionamento da base de cálculo utilizada no recolhimento de ICMS substituição tributária no Estado da Bahia, reconhecimento de decadência e/ou da prescrição de crédito tributário junto à Procuradoria da Fazenda Nacional e compensação de pagamento indevido ou a maior, com a inclusão dos processos tributários relativos a PIS/COFINS, e o processo do crédito outorgado, alteração de percentual, sem respeitar o princípio da noventena para os efeitos do decreto.

Ações trabalhistas – Referem-se a ações que têm por objeto reivindicar o pagamento de horas extras; reconhecimento de vínculo empregatício originada por empresas terceirizadas; pagamento de horas extraordinárias; diferenças e reflexos em encargos sociais (INSS e FGTS); intervalo intrajornada; tempo despendido na troca de uniformes, assédio moral; acidentes de trabalho, tais como, indenizações por danos morais em decorrência de doença ocupacional, acidente de trabalho, reclamações por responsabilidade subsidiária, entre outras reclamações trabalhistas.

Ações cíveis – Referem-se a ações tratadas em três momentos distintos na esfera processual (processo cautelar, processo de conhecimento e processo de execução). As principais ações envolvem pedidos de consignação em pagamento; ações regressivas; ações possessórias; adjudicações compulsórias; pedidos de emissão de alvarás judiciais, busca e apreensão de bens; contratos e cláusulas consideradas abusivas; habilitação em falências; recuperação judicial.

Para as demandas judiciais em que se torna necessário o parecer de advogados qualificados, para a estimativa dos riscos são adotados os seguintes critérios, concomitantemente:

I - O direito invocado encontra-se amparado na norma jurídica vigente.

II - Análise de todo o conjunto probatório, se é suficiente para amparar o pedido.

III - A existência de precedentes, permitindo confrontar decisões favoráveis e desfavoráveis, bem como argumentos que sirvam de suporte a tais julgados.

IV - Avaliação de prognóstico em linha com o efetivo risco processual.

22 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia, no valor de R\$ 68.808, é formado por 54.655.555 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, cada ação ordinária nominativa atribui ao titular o direito de um voto nas resoluções em Assembleia Geral.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

b. Reservas de capital

A Companhia obteve, com o Governo do Estado de Goiás, o direito de crédito especial para investimento, destinado à subvenção dos gastos com implantação da fábrica no complexo industrial de produtos farmacêuticos do Estado, com limite autorizado de R\$ 2.676.

c. Reservas de reavaliação

A Companhia possui um saldo de reserva de reavaliação de ativos, líquido dos efeitos tributários, no valor de R\$ 21.216 (R\$ 22.563 em 2021), sendo a última reavaliação ocorrida em maio de 2005.

A Companhia mantém provisão dos tributos incidentes sobre a reserva de reavaliação em contrapartida ao passivo não circulante, a qual está sendo realizada mensalmente.

d. Reserva legal

O valor apresentado no balanço patrimonial foi constituído em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social, sendo o total de R\$ 13.762.

Em 2019, a Companhia atingiu o limite de 20% do capital, não havendo mais a necessidade de constituição da reserva legal.

e. Reserva de incentivos fiscais

Refere-se ao deságio gerado pela liquidação do Fomentar e ao benefício do crédito outorgado, registrados em contrapartida ao resultado do exercício, conforme disposição legal em vigor, retornando para o patrimônio líquido após destinação do lucro líquido.

Em 2022, a Companhia apurou um deságio de R\$ 76.254 (R\$ 120.364 em 2021). E constituiu reserva de incentivos de R\$ 92.431 (R\$ 120.364 em 2021), incluindo o montante de R\$ 16.177 referente ao crédito outorgado de exercícios anteriores.

f. Dividendos a pagar e juros sobre capital próprio a pagar

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício ajustado na forma da Lei.

	2022	2021
Resultado do exercício	211.170	308.837
Reserva legal de 5%	-	-
Reserva de reavaliação	1.347	1.316
Reserva de incentivo fiscais	(92.431)	(120.364)
Base de cálculo para cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	120.086	189.789
(=) Dividendos mínimos propostos (25%)	30.021	47.447
(+) Distribuição de dividendos adicionais 2021	29.033	51.572
(+) Distribuição de dividendos adicionais 2020	-	48.235
Dividendos total	59.054	147.254

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

Abaixo, demonstramos a movimentação do saldo de dividendos a pagar:

	2022	2021
Saldo inicial	-	16.078
(+) Dividendos mínimos propostos do exercício	30.021	47.447
(+) Distribuição de dividendos adicionais 2020	-	48.235
(+) Distribuição de dividendos adicionais 2021	29.033	51.572
(-) Pagamentos	<u>(29.033)</u>	<u>(163.332)</u>
Saldo de dividendos a pagar em 31 de dezembro	<u>30.021</u>	<u>-</u>

Movimentação do juro sobre capital próprio:

	2021
Saldo inicial	4.924
(+) Juros sobre capital próprio 2021	35.418
(-) Pagamentos	<u>(40.342)</u>
Saldo a pagar em 31 de dezembro	<u>-</u>

g. Ajuste de avaliação patrimonial

Compreende a diferença entre o valor de custo e o valor justo, líquidos dos efeitos tributários, das propriedades para investimentos, no momento do reconhecimento inicial das propriedades para investimento ao valor justo, e a parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de *hedge* utilizados em *hedge* de fluxo de caixa até o reconhecimento dos fluxos de caixa que foram protegidos, ambos reconhecidos como outros resultados abrangentes.

Parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de *hedge* utilizados em *hedge* de fluxo de caixa até o reconhecimento dos fluxos de caixa que foram protegidos.

	2022	2021
Saldo inicial	5.892	5.559
Resultado abrangente instrumentos financeiros derivativo SWAP	(3.768)	333
Saldo atual	<u>2.124</u>	<u>5.892</u>

23 Receita operacional líquida

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, reembolsos e descontos.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional bruta	1.539.471	1.672.839
Impostos incidentes sobre as vendas	(203.235)	(209.800)
Descontos / Abatimentos	(42.715)	(36.771)
Devoluções	(4.790)	(4.228)
Receita operacional líquida	<u>1.288.731</u>	<u>1.422.040</u>

24 Custos dos produtos vendidos

	31/12/2022	31/12/2021
Custo de materiais	(491.512)	491.086
Custo de mão de obra	(195.549)	(195.376)
Industrialização por terceiros	(5.641)	(3.237)
Depreciação	(20.383)	(21.215)
Gastos gerais de fabricação	(88.431)	(92.279)
Custo das mercadorias revendidas	(31.431)	(41.308)
Ajuste ao valor realizável líquido por conta de perdas de estoque (i)	(2.087)	-
Custos dos produtos vendidos	<u>(835.034)</u>	<u>(844.501)</u>

- (i) Refere-se a reversões e baixas efetivas de estoque para perda no montante de R\$ (3.645) e impostos e serviços de descarte de estoques no montante de R\$ 1.558.

25 Despesas com vendas

Composição	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração encargos e benefícios	(83.714)	(72.005)
Despesas de marketing	(2.000)	(1.678)
Despesas com viagens e estadas	(4.966)	(2.231)
Fretes e carretos sobre vendas	(24.366)	(21.539)
Indenizações judiciais	(1.764)	(4.234)
Operação logística	(224)	(121)
Manutenção de <i>software</i>	(952)	(741)
Perdas efetivas no recebimento de créditos	-	(6.963)
Gastos gerais comerciais	(3.872)	(3.384)
Total	<u>(121.858)</u>	<u>(112.896)</u>

26 Despesas administrativas e tributárias

Composição	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com pessoal	(27.711)	(24.641)
Despesas com manutenção e locação	(1.655)	(1.755)
Despesas com serviços de terceiros	(7.418)	(5.261)
Depreciação e amortização	(3.561)	(3.091)
Tributos e taxas federais	(2.316)	(6.464)
ICMS outras saídas	(9.347)	(9.911)
Outros gastos gerais	(2.215)	(2.455)
Total	<u>(54.223)</u>	<u>(53.578)</u>

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

27 Outras receitas e despesas líquidas

Composição	31/12/2022	31/12/2021
a. Outras receitas:		
Reversão de provisão para contingências	19.868	1.288
Subvenções para investimentos (a)	76.254	120.364
AVP Fomentar	4.170	(36.920)
Valor justo das propriedades para investimentos (b)	4.635	1.299
Outras receitas	651	1.054
Subtotal	105.578	87.085
b. Outras despesas:		
Provisão para contingências	(3.638)	-
Dispêndios melhoria Lei do Bem (c)	(19.612)	(16.617)
Despesas com regulatórios	(1.355)	(1.933)
Taxa Protege sobre o Fomentar (d)	(9.716)	(12.566)
Ajuste ao valor realizável líquido estoques (e)	(4.489)	(24.140)
Provisão para premiação	(8.000)	(8.000)
Baixa de depósitos/processos judiciais	(3.999)	-
Outras despesas	(2.480)	(2.387)
Subtotal	(53.289)	(65.643)
Outras receitas (despesas) líquidas	41.878	21.442

- (a) Reconhecimento do deságio sobre o financiamento do Fomentar, na proporção de 89% do saldo devedor, com base na participação dos leilões, conforme nota explicativa nº 19. A Companhia já cumpriu todas as condições exigidas e obteve o direito ao benefício. Compreende também a subvenção governamental do crédito outorgado.
- (b) O valor justo das propriedades para investimento foi determinado por avaliadores imobiliários externos independentes conforme nota 12.
- (c) Refere-se a dispêndios com processo de melhoria de produtos e processos de pós-registros, enquadrados como benefício da Lei do Bem.
- (d) Contribuição ao Fundo de Proteção Social do Estado de Goiás – PROTEGE GOIÁS que permite a manutenção dos benefícios fiscais concedidos pelo Estado com relação ao ICMS, desde que o contribuinte beneficiário contribua para o Fundo. Caso este deixe de recolher essa contribuição, ele terá os benefícios do ICMS suspensos até a sua regularização.
- (e) Refere-se a reversões e baixas efetivas de estoque para perda no montante de R\$ 7.070, reversão de provisão de impostos e serviços de descarte de estoques no montante de R\$ 512 e ressarcimento com sinistro no valor de R\$ (3.093).

28 Despesas financeiras líquidas

	31/12/2022	31/12/2021
a) Receitas financeiras		
Juros recebidos	983	16
Rendimento de aplicações financeiras	4.770	4.018
Descontos obtidos	376	28
Variação monetária ativa	2.340	354
Variação cambial ativa	24.457	14.369
Ganhos com derivativos – SWAP	6.644	-
Variação cambial de empréstimos	56.621	1.018
Subtotal	96.191	19.803
b) Despesas financeiras		
Juros de mora	(637)	(845)
Serviços bancários	(475)	(623)
Variação monetária passiva	(18)	(7)

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

Variação cambial passiva (a)	(17.910)	(16.270)
Despesas com operações financeiras	(949)	(238)
Juros sobre financiamentos nacionais	(271)	(2.020)
Juros sobre financiamentos internacionais	(5.360)	(261)
Variação cambial de empréstimos	(44.685)	-
Perdas com derivativos – SWAP	(14.763)	(1.892)
Liquidação de SWAP	(30.032)	-
Juros sobre debêntures (b)	(16.276)	(20.849)
Outras despesas	(508)	(121)
Subtotal	(131.884)	(43.126)
Resultado financeiro líquido	(35.693)	(23.323)

- (a) Refere-se à variação cambial registrada por regime de competência, aplicadas principalmente às operações com importação de insumos, para o exercício de 31 de dezembro de 2022 e 2021, em função da variação dos valores das moedas estrangeiras.
- (b) Refere-se aos juros apurados sobre a operação com debêntures, para o exercício de 31 de dezembro de 2022, houve uma redução devido à amortização relevante do saldo devedor da dívida.

29 Resultado por ação

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do lucro básico por ação:

	Básico		Diluído	
	2022	2021	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	211.170	308.837	211.170	308.837
Quantidade de ações ordinárias em poder dos acionistas	54.655	54.655	54.655	54.655
Resultado por ação (Em milhares de reais)	3,86	5,65	3,86	5,65

A Companhia não possuía ações ordinárias potenciais diluidoras em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

30 Informação por segmento e área geográfica**a. Informação por segmento**

A Administração da Companhia identificou três segmentos: Negócios Farma, Unidade de Negócios Hospitalar e Exportação, sendo esses os segmentos operacionais reportáveis com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas. A Administração avalia o desempenho desses segmentos com base em sua receita bruta.

Cada segmento é gerido por uma diretoria específica com auxílio de equipe composta por gerentes e supervisores.

O seguinte resumo descreve as operações em cada um dos segmentos reportáveis:

Unidade de Negócios Farma – Abrange o atendimento do canal varejo farmacêutico, cadeia de farmácias localizadas no Brasil, com seus medicamentos similares, genéricos, alimentos, produtos para saúde e cosméticos, incluindo Helth Beautiful HB&S. Pela farmacopeia brasileira, as definições dos produtos são as seguintes:

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

- **Medicamento similar** – é aquele que contém o mesmo ou os mesmos princípios ativos, apresenta a mesma concentração, forma farmacêutica, via de administração, posologia e indicação terapêutica, e que é equivalente ao medicamento registrado no órgão federal, responsável pela vigilância sanitária, devendo sempre ser identificado por nome comercial ou marca.
- **Medicamento genérico** – É aquele medicamento similar a um produto de referência ou inovador, que pretende ser com esse intercambiável, geralmente produzido após a expiração patentearia ou de outros direitos de exclusividade, comprovada a sua eficácia, segurança e qualidade, e designado pela Denominação Comum Brasileira (DCB). Devendo sempre ser identificado pelo princípio ativo e com tarja indicativa de medicamento genérico.

Unidade de Negócios Hospitalar – Abrange o atendimento de hospitais e clínicas no âmbito público e privado, com medicamentos similares e genéricos comercializados em embalagem múltipla com destinação hospitalar.

Em 31 de dezembro de 2022, o percentual do faturamento da Companhia decorrente dos contratos diretos firmados com entidades da administração pública era de 2,0%, cerca de R\$ 26,8 milhões, enquanto para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o percentual era de 7,3% cerca de R\$ 104,4 milhões de vendas líquidas.

Exportação – Abrange o atendimento do mercado externo, através do comércio exterior.

Principais produtos da Companhia

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o principal produto comercializado pela Unidade Negócios Hospitalar, o medicamento Dipirona, representou 6,2%, enquanto para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o medicamento Midazolam, representou 13,7% da receita operacional líquida da Companhia. Em função de um portfólio diversificado, *mix* dinâmico, não há dependência de produto-chave para a receita da Companhia.

	31/12/2022			
	Farma	Hospitalar	Exportação	Total
Receita operacional bruta	1.008.477	527.589	3.405	1.539.471
Impostos incidentes sobre as vendas:	(133.798)	(69.437)	-	(203.235)
Descontos /Abatimentos	(42.672)	(40)	(3)	(42.715)
Devoluções:	(2.996)	(1.474)	(320)	(4.790)
Receita operacional líquida	829.011	456.638	3.082	1.288.731
Custo de materiais	(352.570)	(138.211)	(731)	(491.512)
Custo de mão de obra	(138.827)	(56.437)	(285)	(195.549)
Industrialização por terceiros	(5.606)	(21)	(14)	(5.641)
Depreciação	(13.412)	(6.942)	(29)	(20.383)
Gastos gerais de fabricação	(56.009)	(32.282)	(140)	(88.431)
Custo das mercadorias vendidas	(26.067)	(5.364)	-	(31.431)
Ajuste ao valor realizável, líquido por conta de perdas de estoque	(1.591)	(495)	(1)	(2.087)
Custo dos produtos vendidos	(594.082)	(239.752)	(1.200)	(835.034)
Lucro bruto	234.929	216.886	1.882	453.697

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	31/12/2021			
	Farma	Hospitalar	Exportação	Total
Receita operacional bruta	876.103	793.696	3.040	1.672.839
Impostos incidentes sobre as vendas:	(112.002)	(97.797)	(1)	(209.800)
Descontos /Abatimentos	(36.602)	(166)	(3)	(36.771)
Devoluções:	(2.178)	(2.018)	(32)	(4.228)
Receita operacional líquida	725.321	693.715	3.004	1.422.040
Custo de materiais	(335.425)	(155.073)	(588)	(491.086)
Custo de mão de obra	(132.242)	(62.848)	(286)	(195.376)
Industrialização por terceiros	(3.215)	(21)	(1)	(3.237)
Depreciação	(13.370)	(7.816)	(29)	(21.215)
Gastos gerais de fabricação	(56.135)	(36.017)	(127)	(92.279)
Custo das mercadorias vendidas	(26.115)	(15.105)	(88)	(41.308)
Custo dos produtos vendidos	(566.502)	(276.880)	(1.119)	(844.501)
Lucro bruto	158.819	416.835	1.885	577.539

b. Receita por área geográfica

	31/12/2022	31/12/2021
Brasil	1.536.066	1.669.799
Angola	1.334	64
Portugal	829	1.093
Venezuela	731	-
Líbia	-	886
Moçambique	321	74
Chile	172	790
Uruguai	18	51
Cabo Verde	-	82
Receita Bruta	1.539.471	1.672.839

31 Instrumentos financeiros e gestão de risco**a. Classificação dos instrumentos financeiros**

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e dos passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

	Hierarquia do valor justo	<u>Valor contábil</u>		<u>Valor justo</u>	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo					
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	-	26.543	98.356	-	-
Contas a receber (Nota 5)	-	341.815	288.310	-	-
Caixa restrito	-	4.545	4.066	-	-
Depósitos judiciais (Nota 11 b)	-	16.066	9.972	-	-
Outros créditos (Nota 11 a)	-	26.250	31.135	-	-
Total		415.219	431.839	-	-

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

Passivo**Valor justo por meio do resultado abrangente**

Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	15.216	1.387	-	-
--------------------------------------	---------	--------	-------	---	---

Passivos financeiros não mensurados ao valor justo

Fornecedores (Nota 15)	-	102.108	121.367	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	Nível 2	48.742	205.701	48.653	209.119
Empréstimo em moeda estrangeira (Nota 16)	Nível 2	241.231	198.371	238.863	208.096
Dividendos a pagar (Nota 22.f)	-	30.021	-	-	-
Outras obrigações (Nota 20)	-	37.691	38.608	-	-
Total		475.009	565.434	287.516	417.215

A Companhia não divulgou os valores justos para os instrumentos financeiros, tais como contas a receber, outros créditos, fornecedores, dividendos e outras obrigações de curto prazo, uma vez que seus valores contábeis são razoavelmente próximos de seus valores justos.

b. Políticas de gestão de riscos

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, incluindo risco cambial; risco de taxa de juros sobre captação recursos; risco de crédito; e risco de liquidez.

A natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos, periodicamente, os limites de crédito.

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 Diretoria Financeira examina e revisa as informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco. A seguir, o detalhamento dos principais riscos:

Risco de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras, títulos e empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros. Já os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

A Companhia analisa sua exposição a taxas de juros de forma dinâmica e busca diversificação de indexadores em seu passivo financeiro. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamento. Com base nesses cenários, a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Instrumentos com taxa de juros pré-fixada		
Passivos Financeiros	(1.448)	(4.391)
	(1.448)	(4.391)
Instrumentos com taxa de juros pós-fixada		
Ativos Financeiros	25.941	95.986
Passivos Financeiros	(47.294)	(203.689)
	(21.353)	(107.703)
Efeito dos swaps de taxa de juros	(241.231)	(195.992)
	(262.584)	(303.695)

Risco de câmbio

A Companhia está exposta ao risco cambial decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as vendas e as compras são denominadas e a respectiva moeda funcional da Companhia, a qual está exposta essencialmente à variação na taxa de câmbio do Dólar e Euro.

A exposição líquida em moeda estrangeira está demonstrada no quadro a seguir pelos montantes de principal:

	<u>31/12/2022</u>			<u>31/12/2021</u>		
	USD	EURO	R\$	USD	EURO	R\$
Fornecedores	(7.342)	(2.577)	(52.658)	(12.028)	(658)	(71.271)
Empréstimos e financiamentos	(14.278)	(37.494)	(242.301)	(14.278)	(18.910)	(199.209)
Clientes	254	60	1.659	471	-	2.630
Exposição	(21.366)	(40.011)	(293.300)	(25.835)	(19.568)	(267.850)
Derivativo SWAP	14.278	37.494	242.301	14.278	18.910	199.209
Exposição líquido	(7.088)	(2.517)	(50.999)	(11.557)	(658)	(68.641)

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de perda financeira da Companhia se o cliente ou a contraparte deixar de cumprir suas obrigações contratuais. A Companhia está exposta, principalmente, ao risco de crédito advindo de vendas a crédito.

As perdas por redução ao valor recuperável sobre ativos financeiros, reconhecidas no resultado, foram as seguintes:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Perdas esperadas de créditos	(4.954)	(26.399)

A exposição ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

A Diretoria Financeira estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes de apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. A revisão inclui a avaliação das demonstrações financeiras e informações de agências de crédito. Vendas que eventualmente excedam esses limites exigem aprovação da Diretoria Financeira.

No monitoramento do risco de crédito os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, incluindo se são varejistas, rede de distribuidores, órgãos públicos ou clientes estrangeiros, seu histórico de negociação com a Companhia e existência de dificuldades financeiras no passado.

Para determinados clientes a Companhia possui garantias hipotecárias em relação ao contas a receber no valor de R\$ 9.505, para os quais a provisão de perda é o que exceder o valor da garantia.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por tipo de contraparte era:

	31/12/2022	31/12/2021
Varejo	1.181	339
Redes e distribuidores	336.866	270.468
Órgãos públicos	2.391	15.057
Outros clientes	139	274
Estabelecimento privado de saúde	25	9
Exportação	<u>1.213</u>	<u>2.163</u>
Total	<u>341.815</u>	<u>288.310</u>

A Companhia possui uma carteira de cliente bastante pulverizada, de modo que em 31 de dezembro de 2022 o percentual do cliente mais relevante da Companhia (uma rede de distribuição) é de 8% (9% em 2021).

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Diretoria Financeira. Esse departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém margem suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que não quebre os limites ou cláusulas de empréstimos em qualquer uma de suas linhas de crédito (quando aplicável). Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas, e cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

O excesso de caixa mantido, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em contas bancárias com incidência de juros e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

31/12/2022						
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	<1 ano	1 a 2 anos	3 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	289.973	363.594	244.354	79.493	39.747	-
Fornecedores	102.108	102.108	102.108	-	-	-
Outras obrigações	37.691	37.691	25.877	5.692	3.535	2.587
Total	<u>429.772</u>	<u>503.393</u>	<u>372.339</u>	<u>85.185</u>	<u>43.282</u>	<u>2.587</u>
31/12/2021						
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	<1 ano	1 a 2 anos	3 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	404.072	527.097	263.094	127.243	136.760	-
Fornecedores e outras contas a pagar	121.367	121.367	121.367	-	-	-
Outras obrigações	38.608	38.608	29.327	2.077	4.655	2.549
Total	<u>564.047</u>	<u>687.072</u>	<u>413.788</u>	<u>129.320</u>	<u>141.415</u>	<u>2.549</u>

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022

c. Ativos e passivos derivativos designados como *hedges* de fluxo de caixa

A Companhia adota uma estrutura de *hedge accounting* de fluxo da caixa, que consiste na cobertura de suas dívidas em Dólar norte-americano (USD), contra o risco cambial de flutuação de taxa de câmbio USD *versus* BRL, usando instrumentos financeiros derivativos *SWAP* como cobertura, em valores e vencimentos equivalentes. Abaixo, está demonstrada a relação de *hedge* designada para *hedge accounting*:

Saldo em 31 de dezembro de 2022

Objeto de <i>hedge</i> – Dívida			Instrumento de <i>hedge</i> - <i>Swap</i>									
Contraparte	Data de início	Vencimento	Data de início	Vencimento	Exposição/risco protegido	VI base		MTM	Resultado abrangente		Efeito no PL	
						objeto	VI base instrumento		Curva	SWAP		
Itaú	14/12/2021	16/06/2025	14/12/2021	16/06/2025	Var. Cambial EUR + Spread	18.898	18.898	(15.579)	(11.976)	(3.603)	(1.225)	(2.205)
Santander	14/12/2021	16/06/2025	14/12/2021	16/06/2025	Var. Cambial USD + Spread	14.255	14.255	(7.122)	(4.679)	(2.443)	(831)	(2.118)
Itaú	06/04/2022	11/04/2023	06/04/2022	11/04/2023	Var. Cambial EUR + Spread	6.819	6.819	2.117	1.951	165	56	109
Itaú	09/11/2022	09/11/2023	09/11/2022	09/11/2023	Var. Cambial EUR + Spread	11.765	11.765	5.369	4.693	676	230	446
						51.737	51.737	(15.216)	(10.011)	(5.205)	(1.770)	(3.768)
								Circulante (4.933)				
								Não circulante (10.283)				

Saldo em 31 de dezembro de 2021

Objeto de <i>hedge</i> - Dívida			Instrumento de <i>hedge</i> - <i>Swap</i>									
Contraparte	Data de início	Vencimento	Data de		Exposição/risco protegido	VI base objeto	VI base instrumento	MTM	Curva	Resultado abrangente SWAP	IRPJ/CSLL diferidos	Efeito no PL
			início	Vencimento								
Itaú	14/12/2021	16/06/2025	14/12/2021	16/06/2025	Var. Cambial EUR + Spread	18.898	18.898	(1.378)	(1.117)	261	89	172
Santander	14/12/2021	16/06/2025	14/12/2021	16/06/2025	Var. Cambial USD + Spread	14.255	14.255	(9)	(775)	(766)	(260)	(506)
						33.153	33.153	(1.387)	(1.892)	(505)	(172)	(333)
								Circulante (1.387)				
								Não circulante -				

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

Gestão de capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode ajustar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	289.973	404.072
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 31.c)	15.216	1.387
Caixa restrito	(4.545)	(4.066)
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(26.543)	(98.356)
Dívida líquida	274.101	303.037
Total do patrimônio líquido	818.108	669.760
Patrimônio ajustado	1.092.209	972.797
Índice da dívida líquida pelo patrimônio ajustado	(25,10%)	(40,47%)

Análise de sensibilidade

O principal risco ao qual o valor dos ativos financeiros está exposto está relacionado à variação de taxas de juros e à taxa de câmbio na data das demonstrações financeiras.

As operações da Companhia são indexadas preponderantemente com taxas prefixadas e atreladas à variação do CDI e à variação na taxa de câmbio do Dólar e do Euro.

Os cenários de exposição dos instrumentos financeiros (empréstimos e financiamentos) indexados à taxa de juros foram montados com base nas curvas apuradas em 31 de dezembro de 2022, averiguando-se o impacto nas despesas financeiras, para o caso da variável de risco CDI, Dólar e Euro, no período de um ano. O Cenário I corresponde às taxas de juros informadas no Relatório de Mercado Focus/BC de 09 de janeiro de 2023 e, na avaliação da Administração, é o cenário mais provável de se realizar nas datas de vencimento de cada uma das operações.

Premissas para a análise de sensibilidade em 31 de dezembro de 2022:

	Risco	Saldo contábil	Cenário provável
CDI	Redução do CDI	-	13,63%
Aplicações financeiras		25.941	25.941
Juros estimados		-	3.536
CDI	Aumento do CDI	-	13,63%
Empréstimos e financiamentos		203.078	203.078
Juros estimados		-	27.680

Notas Explicativas

*Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022*

A análise de sensibilidade apresentada a seguir considera as variações em relação ao Dólar norte-americano e ao Euro, mantendo constantes todas as demais variáveis, associadas aos demais riscos.

	Saldo contábil	Cenário provável
Dólar	5,2177	5,31
Fornecedores	7.342	7.342
Variação cambial estimada	38.308	38.986
Efeito estimado no resultado	-	678
Clientes	254	254
Variação cambial estimados	1.323	1.346
Efeito estimado no resultado	-	23
	Saldo contábil	Cenário provável
Euro	5,5694	5,58
Fornecedores	2.577	2.577
Variação cambial estimados	14.350	14.377
Efeito estimado no resultado	-	27
Clientes	60	60
Variação cambial estimados	336	337
Efeito estimado no resultado	-	1

32 Seguros

A política de seguros leva em consideração, principalmente, a concentração de riscos, a relevância e o valor de reposição dos ativos. As principais informações sobre a cobertura de seguros vigentes, segundo as apólices de seguro, podem ser assim demonstradas:

	31/12/2022	31/12/2021
Incêndio, IDT, raio e explosão de qualquer natureza	250.000	250.000
Lucros cessantes em decorrência de incêndio	54.103	84.094
Equipamentos estacionários	3.000	3.000
Outras coberturas	10.600	6.600

* * *

Marcelo Leite Henriques
Presidente

Luiz Alberto Lyra Pinheiro
Diretor Financeiro/Diretor de Relações com Investidores

Jobson Amorim Santos
Contador
CRC GO 022065/O-9

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos acionistas do Laboratório Teuto Brasileiro S.A

Anápolis – GO

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Laboratório Teuto Brasileiro S.A, Companhia que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, do Laboratório Teuto Brasileiro S.A em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

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”. 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 como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber de clientes

Ver notas explicativas nº 5.2 das demonstrações financeiras

Principais assuntos de auditoria

Conforme apresentado na Nota Explicativa 5.2, a mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas para as contas a receber de clientes é realizada com base em estimativas que levam em consideração diversas premissas e dados.

A mensuração da provisão para perdas de crédito esperadas, adotado pela Companhia, considera: (i) o histórico de perdas dos últimos 3 anos, por grupos de clientes (varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, exportação e outros clientes); (ii) existência de garantias que suportem a recuperabilidade dos créditos; e (iii) a análise da situação financeira dos clientes, incluindo aqueles que estejam em processo de recuperação judicial.

Mudanças nas premissas utilizadas pela Companhia, nos acordos financeiros com seus clientes ou mudanças nas condições econômicas para o setor podem impactar significativamente o montante da provisão para perdas de créditos esperadas reconhecida em suas demonstrações financeiras.

Consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria devido ao eventual impacto que alterações nos dados observáveis para a premissa “histórico de perda dos últimos 3 anos” poderia ter nas demonstrações financeiras.

Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Com base em amostragem, analisamos a adequação da classificação dos grupos do contas a receber e dos dados utilizados para cálculo do histórico de perdas, tomadas como base para a determinação dos percentuais de perdas a serem reconhecidas.
- Testamos a precisão matemática do cálculo do histórico de perdas.

- Inspecionamos a documentação de todas as garantias judiciais consideradas como dedução da estimativa das perdas de créditos do contas a receber de clientes e avaliamos a situação financeira dos clientes com base na lista de empresas em recuperação judicial.
- Recalculamos a provisão para perdas de créditos esperadas do contas a receber, de acordo com a política aprovada pela Administração.
- Realizamos a revisão retrospectiva da estimativa de perdas esperadas e avaliamos a suficiência da provisão constituída em períodos anteriores.
- Avaliamos se as divulgações nas demonstrações financeiras estão de acordo com os requerimentos das normas contábeis aplicáveis e se consideram todas as informações relevantes.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que a estimativa da perda de crédito esperadas para as contas a receber e as respectivas divulgações são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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, 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, 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.

- 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. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 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 representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, 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, determinarmos 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.

Goiânia, 22 de março de 2023.

KPMG Auditores Independentes
CRC GO-001203/O-2 F-GO

Eduardo Valle
Contador CRC 1SP255212/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

“Os Diretores do Laboratório Teuto S.A. declaram, nos termos dos artigos 25 e 29 da Instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, que (i) reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, e (ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras da Companhia referentes ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.”

Data: 22/03/2023

Presidente: Marcelo Leite Henriques

DRI: Luiz Alberto Lyra Pinheiro

Grato

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

“Os Diretores do Laboratório Teuto S.A. declaram, nos termos dos artigos 25 e 29 da Instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, que (i) reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, e (ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras da Companhia referentes ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.”

Data: 22/03/2023

Presidente: Marcelo Leite Henriques

DRI: Luiz Alberto Lyra Pinheiro

Grato