

SKINSTORE S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

SKINSTORE S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas da
SKINSTORE S.A.
São Paulo - SP

Opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Skinstore S.A. ('Companhia'), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Skinstore S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

Ausência de Inventário de Estoques

Conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 5, a Companhia possui registrado na Rubrica "Estoques", no ativo circulante, o montante de R\$ 7.701 mil. Em que pese termos testados satisfatoriamente, documentalmente, as entradas e saídas dos estoques e custos, a Companhia ter apresentado os relatórios dos saldos existentes de estoques, não realizamos o acompanhamento da contagem física referente a 31 de dezembro de 2021.

Investimento não auditado

As demonstrações contábeis da controlada MC Agropecuária Ltda. referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não foram auditadas por nós e nem por outros auditores independentes. Consequentemente, não temos como opinar e por isso não opinamos sobre a referida rubrica contábil de investimento no valor de R\$ 2.126 mil assim como os possíveis efeitos que poderiam trazer sobre o resultado e a posição patrimonial e financeira da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e o saldo inicial de 2021.

Ausência de apresentação de demonstrações consolidadas

A Administração da Companhia não apresentou as demonstrações contábeis consolidadas em 31 de dezembro de 2021, bem como os saldos comparativos consolidados em 2020, conforme determina o CPC 36 - Demonstrações Contábeis Consolidadas. A Companhia possui em 31 de dezembro de 2021, investimento na empresa MC Agropecuária Ltda.

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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 (CFC), 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 com ressalva.

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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento de receita

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 15, os montantes envolvidos de receita líquida em 31 de dezembro de 2021 são de R\$ 109.374 mil. Com base nessas informações, temos que o reconhecimento de receita envolve controles com o objetivo de assegurar a integridade dos registros das transações, condicionando ao momento adequado em que as vendas são realizadas aos clientes. Considerando o volume de transações envolvidas, situação geográfica de atendimento aos clientes, o reconhecimento da receita envolve uma alta dependência do funcionamento adequado dos controles internos determinados pela Companhia. Nesse sentido, com base na relevância da dependência e funcionamento dos referidos controles, e do impacto que eventual ausência de funcionamento desses controles poderia trazer nas demonstrações contábeis, consideramos este assunto como sendo significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Teste documental, em bases amostrais, de conferência de documento fiscal e de importação;
- Teste de integridade de base de dados de receitas com os registros contábeis;
- Testes relacionados a lançamentos manuais realizados; e
- Avaliação da adequada divulgação das informações em notas explicativas das demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados nos processos de reconhecimento da receita da Companhia, e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, incluindo nossas análises e entendimento, consideramos que o reconhecimento da receita da Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, está adequadas, no contexto das demonstrações contábeis, tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

A revisão dos saldos iniciais, 31 de dezembro de 2020, foram conduzidos sob nossa responsabilidade, no qual estamos ressaltando os seguintes assuntos: i) Investimento não auditado e ausência de apresentação de demonstrações consolidadas.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião com ressalva. 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 contábeis.

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 contábeis, 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 com ressalva. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

São Paulo, 19 de maio de 2022.

SKINSTORE S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2021	2020		Nota explicativa	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	7.621	5.026	Fornecedores	9	7.164	2.518
Contas a receber	4	20.826	6.035	Empréstimos e financiamentos	10	9.320	1.942
Estoques	5	7.701	4.872	Obrigações tributárias	11	19.294	6.308
Impostos a recuperar	6	7.388	-	Obrigações trabalhistas	12	1.728	4
Outros créditos		3.603	904	Outras contas a pagar ou provisões	13	604	2.852
Despesas antecipadas		536	9	Total circulante		38.110	13.624
Adiantamento a fornecedores		880	32				
Total circulante		48.555	16.878	Não circulante			
Não circulante				Empréstimos e financiamentos	10	15.183	4.105
Despesas antecipadas		846	-	Obrigações tributárias	11	3.818	1.859
Partes Relacinadas	7	17.268	13.945			19.001	5.964
Investimentos		2.126	2.567	Patrimônio Líquido			
Imobilizado		648	435	Capital Social	14	594	594
Intangível	8	11.371	5.633	Reserva Legal		381	-
Total não circulante		32.259	22.580	Reserva de Lucros		22.728	19.276
				Total patrimônio líquido		23.703	19.870
Total do ativo		80.814	39.458	Total do passivo e patrimônio líquido		80.814	39.458

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

SKINSTORE S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Receita operacional líquida	15	109.374	50.577
Custo das mercadorias vendidas	16	(40.327)	(16.640)
Lucro bruto		69.047	33.937
Receitas/(despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	17	(9.938)	(8.515)
Despesas comerciais	18	(22.250)	(7.802)
Despesas com pessoal	19	(19.225)	(109)
Outras Receitas e despesas		85	275
Equivalência patrimonial		(489)	(243)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		17.230	17.543
Despesas financeiras	20	(3.433)	(1.123)
Receitas financeiras	20	318	99
Resultado financeiro		(3.115)	(1.024)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		14.115	16.519
Imposto de renda e contribuição social		(6.490)	(1.851)
		7.625	14.668
Lucro Líquido do exercício		7.625	14.668
Lucro Líquido por ação/quota		0,85	1,63

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

SKINSTORE S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	2021	2020
Lucro Líquido por ação	<u>7.625</u>	<u>14.668</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>7.625</u></u>	<u><u>14.668</u></u>

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

SKINSTORE S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva Legal	Reservas de lucros		Total
			Lucros Retidos	Lucros Acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	594	-	5.799	-	6.393
Ajustes Exercícios anteriores	-	-	(360)	-	(360)
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	14.668	14.668
Dividendos obrigatórios	-	-	-	(831)	(831)
Transferência para reserva de lucro	-	-	13.837	(13.837)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	594	-	19.276	-	19.870
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	7.625	7.625
Constituição de Reserva Legal	-	381	-	(381)	-
Dividendos obrigatórios distribuídos	-	-	-	(1.811)	(1.811)
Transferência para reserva de lucro	-	-	5.433	(5.433)	-
Dividendos adicionais distribuídos	-	-	(1.981)	-	(1.981)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	594	381	22.728	-	23.703

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

SKINSTORE S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	2021	2020
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	7.625	14.668
Despesas (Receitas) que não afetam as disponibilidades		
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(360)
Depreciação do imobilizado	35	40
Amortização de intangível	752	2
Perdas estimas de crédito de liquidação duvidosa (PECLD)	1.153	-
Investimento	(48)	(312)
Equivalência Patrimonial	489	274
Reversão de Contingências	-	-
Encargos financeiros	2.649	1.023
	<u>12.655</u>	<u>15.335</u>
(Aumento)/diminuição de ativos		
Contas a receber	(15.944)	(4.677)
Estoques	(2.829)	(4.359)
Impostos a recuperar	(7.388)	52
Outros créditos	(2.699)	(8.640)
Despesas antecipadas	(1.373)	(8)
Adiantamento a fornecedores	(848)	(882)
Partes Relacionadas	(3.323)	(2.287)
	<u>(34.404)</u>	<u>(20.801)</u>
Aumento/(diminuição) de passivos		
Fornecedores	4.646	2.354
Adiantamento de cliente	-	30
Obrigações tributárias	14.945	5.769
Obrigações trabalhistas	1.724	0
Outras contas a pagar ou provisões	(2.248)	2.822
	<u>19.067</u>	<u>10.975</u>
Caixa líquido proveniente de atividades operacionais	<u>(2.682)</u>	<u>5.509</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(248)	(340)
Aquisição de intangível	(6.489)	(5.634)
	<u>(6.737)</u>	<u>(5.974)</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Dividendos pagos no exercício	(3.792)	(831)
Novos empréstimos	18.800	5.398
Pagamento principal	(2.274)	(306)
Pagamento juros	(720)	(67)
	<u>12.014</u>	<u>4.194</u>
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.595</u>	<u>3.729</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.026	1.297
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.621	5.026
Aumento líquido/(diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.595</u>	<u>3.729</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

1. Contexto operacional

SKINSTORE S.A., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/MF nº 12.979.552/0001-72, com sede na Avenida Marginal, N° 666, Parque São George, Cotia, SP, CEP: 06.708-030.

A SKINSTORE S.A. (Nome Fantasia - “MedBeauty”) é um hub de resultados inovadores em Welltech com as soluções mais tecnológicas do mercado mundial de beleza e bem-estar. Criada em 2010, com o propósito de inspirar a beleza que existe em você, a Companhia é responsável por trazer para a América Latina a mais revolucionária inovação dermatológica dos últimos 20 anos, os fios de PDO i-Thread.

Timeline

2010 - Criação da fundação Medbeauty e lançamento Drug Delivery e Celluvision
2011 - Lançamento Chromogenex
2015 - Início da parceria com a Hyundai
2018 - Certificação Anvisa e lançamento da linha i-Thread
2019 - Início da parceria com a Jetema lançamento das Nano Cânulas
2020 - Lançamento dos fios tecnológicos
2021 - Início da expansão internacional Rebranding Medbeauty - Lançamento da Plataforma Científica e transformação do tipo societário da sociedade, de sociedade empresária limitada para sociedade por ações em conformidade com a lei 6404/76 em 01.07.2021.

Encontramos as soluções tecnológicas mais inovadoras do mercado mundial de beleza e bem-estar para inspirar a beleza que existe em cada pessoa.

2. Base de elaboração, apresentação e principais práticas contábeis adotadas na construção destas demonstrações contábeis

2.1. Elaboração das demonstrações contábeis

a. Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil)

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis em 19 de maio de 2022.

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas e estão apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis estão sendo divulgadas na Nota Explicativa nº 2.2.14.

b. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (a moeda funcional). As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais - R\$, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

d. Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são mensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e fornecedores são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

e. Uso de estimativas

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário realizar julgamentos e utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas continuamente.

As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes às provisões necessárias para demandas judiciais, perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD), estimativa de vidas úteis para ativo imobilizado e de sua recuperação nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, determinações de provisões e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

2.2. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

2.2.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

2.2.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão (quando aplicável).

Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros, conforme descrito na Nota Explicativa nº 22.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por um valor superior ao seu valor recuperável ("*impairment*").

Se houver alguma evidência, a perda cumulativa - mensurada como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer perda por "*impairment*" desse ativo financeiro previamente reconhecida, é reconhecida na demonstração do resultado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

2.2.3. Contas a receber

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente (quando da ocorrência de efeitos significativos) e deduzidas da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa (PECLD, quando aplicável). A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da estimativa é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

2.2.4. Estoques

O saldo de estoque é constituído, substancialmente, por mercadorias para revenda. As mercadorias estão avaliadas ao custo médio, não excedendo o seu valor de mercado. As perdas estimadas para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas, quando consideradas necessárias pela Administração.

2.2.5. Imposto de Renda e Contribuição Social

Corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são calculados pelas alíquotas regulares de 15%, acrescidos de adicional de 10% aplicadas o excedente acima à R\$ 240.000,00 anual para o Imposto de Renda e de 9% para a Contribuição Social.

A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social é calculada individualmente com base nas alíquotas vigentes.

2.2.6. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas representam operações de contas correntes entre as Companhias do grupo econômico, registradas pelo valor original, as quais foram realizadas em condições estabelecidas entre as partes não havendo vencimento estipulado, bem como não há remuneração dos montantes.

2.2.7. Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas calculadas para cada ativo, que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

A Companhia não avaliou seu ativo imobilizado pelo valor justo, considerando que: (i) o método do custo amortizado, deduzido da estimativa de perda, é o melhor método para avaliar o ativo imobilizado; (ii) o ativo imobilizado é segregado em classes bem definidas e relacionadas às suas atividades operacionais; e (iii) a Companhia possui controles eficazes sobre os bens do ativo imobilizado que possibilitam a identificação de perdas e mudanças de estimativa de vida útil dos bens.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. Todo e quaisquer custos acessórios são devidamente ativados e seguem os critérios normais de depreciação e amortização.

Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

2.2.8. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

2.2.9. Fornecedores

Referem-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado. Em 2021 e 2020 não houve ajuste a valor presente (AVP) de compras a prazo.

2.2.10. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido (*pro rata temporis*), utilizando o método da taxa de juros efetiva, bem como, a variação monetária.

2.2.11. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as demandas referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. Até o momento a companhia não apresentou processos que seja provável uma saída de recursos. (conforme Nota Explicativa nº 13).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

2.2.12. Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

Quando aplicável, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que reflitam o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.2.13. Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

Receitas

A receita da venda de mercadorias é reconhecida quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável e todos os riscos e benefícios inerentes às mercadorias sejam transferidos para o comprador. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

Custos

Os custos das mercadorias vendidas incluem o custo médio de aquisição de mercadorias, ajustado a valor presente, quando aplicável.

Despesas

As despesas são contabilizadas pelo regime de competência, obedecendo a sua vinculação com a realização das receitas. As despesas pagas antecipadamente e que competem a períodos futuros são diferidas de acordo com seus respectivos prazos de duração.

2.2.14. Estimativas

A elaboração das demonstrações contábeis da Sociedade está de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, quando aplicáveis:

- Vida útil dos bens do ativo imobilizado e intangíveis com vida útil definida;
- Perda por redução ao valor recuperável de tributos;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

- Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa;
- Perda estimada com obsolescência dos estoques;
- Provisões (processos judiciais, fiscais, trabalhistas e cíveis).

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

2.3 Ajustes contábeis de adoção de melhores práticas

A Companhia adotou pela primeira vez as melhores práticas contábeis, CPC PME Full, em 31 de dezembro de 2021, e conseqüentemente adotou a uniformidade das práticas contábeis nos saldos comparativos de 2020. Em virtude do exposto foi necessário realizar ajustes de exercícios anteriores nas demonstrações contábeis oficiais. Para melhor apresentação das demonstrações contábeis, os ajustes de exercícios anteriores foram reclassificados e registrados em sua conta de origem no exercício de 2020.

Vide ajustes realizados:

Descrição	Valores
(=) Saldo - Ajuste de exercícios anteriores	3.428
(-) Ajustado para rubrica contábil de Indenizações	(2.000)*
(-)Ajustado para rubrica contábil de Despesas comerciais	(822)**
(-)Ajustado para rubrica contábil de Receitas	(606)***
(=) Saldo final	-

Histórico:

* Indenizações de competência 2020 contabilizadas em 2021.

** Despesas comerciais de competência 2020 contabilizadas em 2021.

*** Receita de clientes contabilizada em duplicidade estornada contra a rubrica contábil de receita em 2020.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa	33	-
Banco (conta corrente)	420	2.794
Aplicações financeiras	7.168	2.232
	<u>7.621</u>	<u>5.026</u>

As aplicações financeiras e fundos de investimentos a curto prazo referem-se a aplicações de liquidez diária em certificado de depósito bancário remunerados.

SKINSTORE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

4. Contas a receber

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Clientes	21.979	6.035
PECLD (i)	<u>(1.153)</u>	<u>-</u>
	<u><u>20.826</u></u>	<u><u>6.035</u></u>

(i) Em 2020, a empresa não transacionou operações de contas a receber passíveis de constituição de perda de crédito esperada, de forma relevante. A perda de crédito esperada é avaliada com base na análise individual de riscos dos créditos, que contempla histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem e as garantias reais para os débitos.

No período, a conta a receber da Companhia estava segregado da seguinte maneira:

	<u>2021</u>
Valores a vencer:	15.259
Valores vencidos:	
de 1 a 30 dias	1.041
de 31 a 60 dias	1.138
de 61 a 90 dias	1.485
Maior que 91 dias	3.057
(-) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa	<u>(1.153)</u>
	<u><u>20.826</u></u>

5. Estoques

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Estoque de revenda	7.701	4.872
Mercadorias para Revenda	<u>7.701</u>	<u>4.872</u>

O estoque da companhia é composto apenas por produtos acabados, que em sua totalidade foram adquiridos via importação e estão livres e disponíveis para comercialização. Esses produtos estão armazenados no depósito de cotia localizado na cidade de São Paulo.

6. Impostos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cofins a recuperar	5.930	-
Pis a recuperar	<u>1.458</u>	<u>-</u>
	<u><u>7.388</u></u>	<u><u>-</u></u>

Utilização dos benefícios do artigo 1º do Decreto nº 6.426/2008, que trata da redução à alíquota zero da Contribuição para o PIS/PASEP, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, da Contribuição para o PIS/PASEP-Importação e da COFINS-Importação incidentes sobre a receita decorrente da venda no mercado interno e sobre a operação de importação dos produtos.

SKINSTORE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

A empresa tem apuração de IRPJ/CSLL sob o regime de lucro real e que as contribuições ao PIS e COFINS são apuradas na modalidade não cumulativa. Tem saídas de mercadorias sobre NCM's 3006.10.90, 9018.39.29 e 3304.99.90.

7. Partes Relacionadas

	2021	2020
Empréstimo MC Agropecuária	2.878	1.534
Empréstimos Medical Laser	14.390	12.411
	<u>17.268</u>	<u>13.945</u>

8. Intangível

a) Movimentação das contas do ativo intangível líquido no exercício

Descrição	Taxa de amortização a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amortização	Saldo em 31/12/2021
Licença de uso de software		102	930	(107)	925
		<u>102</u>	<u>930</u>	<u>(107)</u>	<u>925</u>

Descrição	Taxa de amortização a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amortização	Saldo em 31/12/2021
Diretos autorais		5.531	5.601	(686)	10.446
		<u>5.531</u>	<u>5.601</u>	<u>(686)</u>	<u>10.446</u>

9. Fornecedores

	2021	2020
Fornecedores nacionais	1.337	501
Fornecedores internacionais	5.827	2.017
	<u>7.164</u>	<u>2.518</u>

Os saldos com fornecedores são essencialmente derivados das compras de insumos, imobilizados e da contratação de serviços.

SKINSTORE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

10. Empréstimos e financiamentos

<u>Linha de Crédito</u>	<u>Encargos (% a.a.)</u>	<u>Taxa média ponderada de juros (a.a.)</u>	<u>Prazo médio ponderado de venc. (anos)</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Moeda nacional:					
Empréstimo Itaú	Taxa pré-fixada	17,01%	2,5 (dois) anos e meio	425	854
Empréstimo ABC Brasil	Taxa pré-fixada	15,25%	4 (quatro) anos	835	1.000
Empréstimo Daycoval	Taxa pós-fixada	13,22%	4 (quatro) anos	517	707
Empréstimo Banestes	Taxa pós-fixada e pré-fixada	4,91%	3 (três) anos	1.813	2.500
Empréstimo Inter	Taxa pré-fixada	10,03%	2,5 (dois) anos e meio	639	986
Debêntures	Taxa pós-fixada e pré-fixada	13,00%	4 (quatro) anos	20.274	0
Total moeda nacional				<u>24.503</u>	<u>6.047</u>
Passivo circulante				9.320	1.942
Passivo não circulante				15.183	4.105

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

"Instrumento Particular de Escritura da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Skinstore S.A.", celebrado em 31 de agosto de 2021, entre a Emissora, o Agente Fiduciário e o Acionista ("Escritura de Emissão");" - PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A. - Debenturistas

ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA: 1.800 (mil e oitocentas) ações representativas do capital social da Companhia detidas pelo Acionista nesta data, correspondentes a 20% (vinte por cento) do capital social da Companhia ("Ações"); e todas as ações derivadas das Ações por meio de desdobramento, grupamento ou bonificação, inclusive mediante a permuta, em razão do cancelamento destas, ou de incorporação, fusão, cisão ou qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Companhia, venda ou qualquer outra forma de alienação das Ações e quaisquer bens ou títulos nos quais as Ações sejam convertidas (incluindo quaisquer depósitos, títulos ou valores mobiliários), bônus de subscrição, debêntures conversíveis, partes beneficiárias, certificados, títulos ou outros valores mobiliários conversíveis em ações, relacionados à participação do Acionista na Companhia, sejam elas atualmente ou no futuro detidas pelo Acionista (sendo os itens (i) e (ii), em conjunto, as "Ações Alienadas Fiduciariamente").

A Companhia possui empréstimos e financiamentos associados a aquisição de insumos, máquinas e equipamentos, bens estes utilizados nas suas operações.

A movimentação dos saldos está demonstrada a seguir:

11. Obrigações Tributárias

Curto prazo

	2021	2020
Imposto de Renda a pagar	2.956	978
Contribuição Social sobre Lucro Líquido a pagar	1.067	535
IPI a pagar	465	0
ICMS a pagar	1.490	113
ICMS Difal	11.619	2.262
PIS e COFINS a pagar	103	1.018
Parcelamentos Federais curto prazo	1.529	1.388
Outros tributos a recolher	65	14
	<u>19.294</u>	<u>6.308</u>

Longo prazo

	2021	2020
Parcelamento de Pis	3	19
Parcelamento de Cofins	17	117
Parcelamento de IRPJ	13	92
Parcelamento de CSLL	7	52
Parcelamento de Débitos Federais Inscritos na Dívida Ativa	2.378	-
Parcelamento Tributos Estaduais - LP	328	710
Parcelamento S.N Dívida Ativa - LP	13	16
Parcelamento de PIS N° 10882-402147/2020-68	38	53
Parcelamento de COFINS N° 10882-402147/2020-68	166	243
Parcelamento de IRPJ N° 10882-402147/2020-68	109	149
Parcelamento de CSLL N° 10882-402147/2020-68	62	85
Parcelamento de ICMS N° 815850-3 Comp 03 e 05/2020	137	190
Parcelamento de ICMS N° 50027325-2 Comp 02/2020	47	132
Parcelamento de ICMS N° 819019-6 Comp 06 e 07/2020	258	-
Parcelamento de ICMS N° 50039354-4 Comp 05, 06, 07 e 09/2019	242	-
Parcelamento de CSRF N° 10882-402147/2020-68	-	1
	<u>3.818</u>	<u>1.859</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

12. Obrigações trabalhistas

	2021	2020
Salários e obrigações trabalhistas	2	2
INSS e FGTS a recolher	961	2
Provisão de férias	765	0
	<u>1.728</u>	<u>4</u>

13. Processos trabalhistas, tributários e cíveis

Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível.

A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas administrativas e judiciais.

De acordo com a opinião dos assessores jurídicos da Sociedade, não há causas passíveis classificadas como prováveis. Devido não haver causas passíveis classificadas como prováveis a Sociedade, não constituiu provisão para demandas administrativas e judiciais.

Perdas possíveis não reconhecidas no balanço patrimonial

Os assessores legais, com base em precedentes e decisões judiciais favoráveis, não identificaram quaisquer chances de perda como possíveis e, portanto, nenhuma provisão foi constituída por não tratar de uma obrigação legal, nem mesmo sua divulgação será aplicável.

14. Patrimônio líquido

a. Capital Social:

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia é de R\$ 594.000 (quinhentos e noventa e quatro mil reais), divididos em 9.000 (nove mil) quotas de valor nominal de R\$ 66,00 (sessenta e seis reais) cada, sendo distribuída entre os sócios.

b. Reserva de Lucros Retidos

É constituída pelo lucro líquido remanescente, após as apropriações previstas no Contrato Social da Companhia, ficando à disposição dos acionistas para futura distribuição de dividendos, absorver prejuízos futuros ou para aumentar capital.

c. Remuneração do pessoal-chave

Em 2021, a Companhia pagou aos Administradores (Presidência & Direção), a título de pró-labore, o montante de R\$ 602.400,00.

SKINSTORE S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

15. Receita operacional líquida

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração do resultado do exercício está composta conforme a seguir:

	2021	2021
Venda de Mercadorias	141.740	61.811
(-) Descontos incondicionais	(2.431)	-
(=) Receita Operacional Bruta	<u>139.309</u>	<u>61.418</u>
(-) Devoluções Vendas de Mercadorias	(2.222)	(471)
(-) ICMS	(25.868)	(7.707)
(-) PIS	(121)	(366)
(-) COFINS	(566)	(1.690)
(-) IPI S/Vendas	(1.158)	-
(=) Receita operacional líquida	<u><u>109.374</u></u>	<u><u>51.577</u></u>

16. Custos

	2021	2020
Custo das mercadorias vendidas	(40.327)	(16.640)
Total	<u><u>(40.327)</u></u>	<u><u>(16.640)</u></u>

17. Despesas gerais e administrativas por natureza

	2021	2020
Assessoria Técnica	(1.359)	(108)
Honorários Advocatícios	(1.336)	(335)
Provisão para Devedores Duvidosos	(1.153)	-
Consultoria e Assessoria Econômica ou Financeira	(948)	(737)
IRRF s/ Direitos Autorais	(616)	(615)
Consultoria e Assessoria de Informática	(436)	-
Serviços de PJ	(337)	-
Viagens e Estádias	(323)	(2)
Honorários Contábeis	(213)	(53)
Licença de Uso	(178)	-
Recrutamento e Seleção	(167)	-
Impostos e Taxas	(160)	(45)
Transporte	(150)	(12)
Locação de Máquinas e Equipamentos	(115)	(10)
Cursos e Treinamentos	(68)	(2.004)
Pesquisas Técnicas e Científicas	(64)	(585)
Indenizações	-	(2.500)
Outros Gastos	(2.315)	(1.509)
	<u><u>(9.938)</u></u>	<u><u>(8.515)</u></u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

18. Despesas comerciais por natureza

	2021	2020
Bonificação, amostra grátis e brindes	(5.249)	(871)
Comissões	(4.926)	(4.924)
Cursos e Treinamentos	(4.057)	-
Feiras, Eventos e Congressos	(2.022)	(552)
Propaganda e Marketing	(1.271)	(33)
Impressos	(613)	-
Locação de Veículos	(564)	-
Despesas Hands On	(485)	-
Brindes e Presentes	(484)	(81)
Passagens	(448)	-
Serviços de Terceiros	(385)	-
Hospedagens	(351)	-
Despesas com Refeições/Coffe Break	(335)	-
Viagens Corporativas	(276)	(447)
Outros Gastos	(784)	(894)
	<u>(22.250)</u>	<u>(7.802)</u>

19. Despesas com pessoal

	2021	2020
Salários	(7.087)	-
INSS Empresa	(2.451)	(5)
Variável	(2.293)	-
Assistência Médica	(1.266)	(37)
Férias	(1.164)	-
Vale Refeição	(954)	-
FGTS	(917)	-
13º Salário	(872)	-
INSS Terceiros	(668)	-
Pró-Labore	(604)	(25)
Vale Combustível	(334)	-
Outros gastos	(615)	(42)
	<u>(19.225)</u>	<u>109</u>

20. Resultado financeiro, líquido

20.1 Despesas Financeiras

	2021	2020
Juros de Mora	(31)	(11)
Juros de Mora s/ Parcelamentos	(65)	(34)
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	(493)	(79)
Multas de Mora	(73)	(5)
Multas de Mora s/ Parcelamentos	(137)	(182)
Despesas Bancárias	(265)	(289)
IOF	(113)	(22)
Variação Cambial Passiva (Perdas)	(1.069)	(501)
Tarifas e Juros s/ Duplicatas Descontadas	(193)	-
Juros s/ Debêntures	(987)	-
Custo s/ Debêntures	(7)	-
	<u>(3.433)</u>	<u>(1.123)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

20.2 Receitas Financeiras

	2021	2020
Rendimentos de Aplicações Financeiras	67	25
Descontos Obtidos	27	12
Varição Cambial Ativa (Ganhos)	224	62
	<u>318</u>	<u>99</u>

21. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados em montantes considerados suficientes pela Administração, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. A cobertura dos seguros, em valores de 2021, é assim demonstrada:

Item	Tipo Cobertura	Valor da cobertura
Patrimonial	Danos elétricos, incêndio, explosão, responsabilidade civil e outros	0,00
Crédito	Seguro de Crédito do Contas a Receber	0,00
Veículos	Casco, danos materiais e danos corporais	0,00
Transporte Internacional	Ramo de Transporte Internacional LIMITE MÁXIMO DE GARANTIA: US\$ 450.000,00 Porto Seguro Cia de Seguros Gerais	USD 450.000,00
R.C. de Adm. e Diretores (D&O)	R.C. de Administradores e Diretores (D&O) R.C. Riscos Ambientais R. C. Profissional Argo Seguros	<u>R\$ 10.000.000,00</u>

Os seguros de ramos elementares como Seguro Patrimonial será contratado em 2022. Seguro de Veículos não serão contratados pois os valores já estão considerados no contrato de locação.

22. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos em condições normais de mercado. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

23. Considerações sobre riscos

(i) Risco financeiro (alavancagem)

Para medir seu índice de alavancagem financeira, a Companhia usa como parâmetro a relação de sua dívida líquida com o seu EBITDA. A estrutura de dívida líquida, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos, menos caixa, equivalentes de caixa, aplicações em títulos e valores mobiliários. Já o EBITDA corresponde ao lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Este índice dá uma indicação do tempo de operação necessário nos níveis atuais para que a Companhia pague suas dívidas.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020 podem ser assim sumariados:

	2021	2020
Empréstimos e financiamentos	24.503	6.047
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(7.621)	(5.026)
Dívida líquida	16.882	1.021
EBITDA	18.599	17.813
Índice de alavancagem (desalavancagem) financeira	91%	6%

(ii) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de crédito são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

(iii) Risco com taxa de juros variáveis

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e dívidas com taxas de juros variáveis pelo CDI. Assim, o risco associado é oriundo da possibilidade da Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. As taxas de juros sobre empréstimos e financiamentos estão mencionadas na Nota Explicativa nº 11.

(iv) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em Reais)

25.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações em títulos e valores mobiliários: o valor de mercado desses ativos não difere significativamente dos valores apresentados nas demonstrações contábeis (Nota Explicativa nº 3). As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado;
- Contas a receber de clientes/ outros recebíveis: são registrados ao valor presente (quando da ocorrência de efeitos significativos) e classificados como empréstimos e recebíveis, pois apresentam pagamentos fixos e determináveis e não são cotados em mercado ativo, mensurados ao custo amortizado, reduzidos de perdas por "*impairment*" quando aplicável;
- Empréstimos e financiamentos: reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e variações monetárias e cambiais conforme previsto contratualmente, com base no método da taxa efetiva de juros;
- Contas a pagar aos fornecedores: são obrigações a pagar de bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo reconhecidos inicialmente ao valor presente e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado (quando da ocorrência de efeitos significativos);

23. Efeitos Covid-19

No segmento de Estética e Beleza os efeitos foram pontuais somente nos 3 primeiros meses no início da pandemia. Após esse período, o negócio esteve aquecido em função de beleza e bem-estar. A Companhia promoveu vários Cursos e Treinamentos com ações de Marketing e Vendas, incrementando a Receita da empresa, bem como, reduzindo as despesas operacionais e otimizando os recursos. Com relação a liquidez não foram observadas alterações relevantes nos índices de inadimplência ou postergação de pagamentos.

A Companhia adotou os devidos procedimentos e ações sanitárias de prevenção aos efeitos desta segunda onda da pandemia, visando a máxima segurança no ambiente de trabalho, adotando o regime de trabalho home office para os colaboradores com rodízio entre trabalho presencial e trabalho de forma remota futura.

24. Eventos subsequentes

Em relação aos eventos subsequentes, a Sociedade reafirma que não há eventos relevantes do seu conhecimento que possam afetar seu resultado ou a posição patrimonial da Sociedade.