



# YAKULT S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO

CNPJ nº 60.723.061/0001-09

## Relatório da Administração

**Senhores Acionistas:** Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras, relativas aos Exercícios Sociais encerrados em 31 de Dezembro de 2022 e 2021, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações. Permanecemos nos ao inteiro dispor de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos necessários.

São Paulo, 15 de março de 2023 **A Administração**

Balanço Patrimonial Encerrado em 31 de Dezembro		
	2022	2021
	R\$ mil	R\$ mil
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>	<b>415.018</b>	<b>405.694</b>
Caixa e equivalentes de caixa	255.566	259.117
Contas a receber de clientes (2)	52.132	44.813
Adiantamentos	1.748	1.607
Estoque (3)	92.222	80.313
Impostos a recuperar (4)	10.979	17.725
Despesas antecipadas e outros créditos	2.371	2.119
<b>Não Circulante</b>	<b>188.206</b>	<b>171.738</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>42.928</b>	<b>41.493</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.541	11.268
Depósitos judiciais	29.376	26.623
Impostos a recuperar	2.552	2.999
Títulos a receber e empréstimos compulsórios	459	603
<b>Permanente</b>	<b>145.278</b>	<b>130.245</b>
Investimentos (5)	4.494	3.694
Imobilizado (6)	140.715	126.482
Intangível	69	69
<b>Total do Ativo</b>	<b>603.224</b>	<b>577.432</b>

Demonstração do Resultado do Exercício Encerrado em 31 de Dezembro		
	2022	2021
	R\$ mil	R\$ mil
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>616.327</b>	<b>577.270</b>
Descontos e abatimentos	(22.591)	(22.586)
Impostos faturados	(86.110)	(81.587)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>507.626</b>	<b>473.097</b>
Custo dos produtos vendidos	(270.678)	(243.626)
<b>Lucro bruto</b>	<b>236.948</b>	<b>229.471</b>
<b>Receitas e despesas operacionais</b>		
Despesas com vendas	(191.695)	(170.955)
Despesas gerais e administrativas	(41.253)	(37.314)
Resultado financeiro (10)	32.355	13.821
Outras receitas e despesas operacionais (9)	13.527	(5.757)
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>49.882</b>	<b>29.266</b>
Imposto de renda e contribuição social	(15.775)	(9.684)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>34.107</b>	<b>19.582</b>
<b>Lucro líquido do exercício por ação - R\$</b>	<b>0,1472</b>	<b>0,0847</b>

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras (Valores expressos em milhares de reais)

**Nota 1 - Resumo dos procedimentos contábeis:** a) Apuração do resultado: O resultado, apurado pelo regime de competência de exercícios inclui, quando aplicável, os rendimentos, os encargos e as variações monetárias e cambiais, a índices oficiais ou contratados, incidentes sobre ativos e passivos circulantes e não circulantes. b) Equivalentes de caixa: Constituem-se de aplicações em CDBs, Debêntures e Fundos de Investimentos, substancialmente remunerados pela variação do CDI, classificados como mantido até o vencimento, com liquidez imediata, podendo ser resgatados a qualquer momento sem risco de perda de rendimento. Estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e variações monetárias "pro-rata dia" auferidos, não excedendo o valor de mercado. A companhia não realiza nenhuma operação com derivativos financeiros. c) Contas a receber de clientes: Registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes de vendas de produtos, ajustadas pelas variações cambiais, quando aplicável. Provisão para créditos de liquidação duvidosa: Constituída, quase na sua totalidade, de valores vencidos há mais de 180 dias, com base na análise individual da carteira de clientes, em montante suficiente para cobrir eventuais perdas na realização dos créditos (nota 2). d) Estoques: Avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, que não excede o custo de reposição ou o valor de mercado, deduzidos de provisão para prováveis perdas na realização dos estoques de baixa rotatividade ou obsoletos, quando aplicável (nota 3). e) Imposto de renda e contribuição social diferidos (ativo e passivo): IR e CSLL diferidos, calculados sobre diferenças temporárias consideradas na apuração desses impostos, decorrentes de provisões para créditos de liquidação duvidosa, para perdas em ativos, para contingências, bem como de outras despesas apuradas por estimativa, e considerando a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros. f) Os investimentos no exterior foram avaliados pelo valor do patrimônio líquido das investidas, convertidos para Reais à taxa de câmbio da data do balanço e reconhecido no resultado do exercício, mediante lançamento de provisão para perdas na realização. Os demais investimentos são avaliados ao custo de aquisição, corrigido monetariamente até 31/12/95, deduzidos da provisão para prováveis perdas na realização. (nota 5). g) Ativo permanente: Demonstrado ao custo de aquisição, corrigido monetariamente até 31/12/95. As despesas com reformas são agregadas ao valor do ativo quando aumentam significativamente a vida útil econômica dos bens. A depreciação do imobilizado foi calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração a vida útil econômica dos bens, sendo consideradas adequadas ao padrão de consumo dos benefícios desses ativos. A companhia fará revisão anual dos parâmetros que levam à definição do valor da depreciação, bem como avaliação anual da indicação de possível desvalorização dos ativos (impairment) (nota 6). h) Salários e encargos sociais: Inclui provisão para férias vencidas e proporcionais e os respectivos encargos sociais, totalizando R\$ 11.602, a participação nos lucros e resultados a pagar no montante de R\$ 2.707 e os encargos sociais a recolher no montante de R\$ 3.780. i) Provisões para imposto de renda e contribuição social: Apuradas com base no lucro real, conforme legislação tributária. Os recolhimentos, incluindo as antecipações realizadas, são compensados com o imposto devido, e quando superam o valor devido são demonstrados no ativo, na conta Impostos a recuperar (nota 4). j) Provisão para contingências: Constituída com base na análise individual de contingências de natureza trabalhista, tributária e cível, de acordo com a avaliação das perdas prováveis ou possíveis, apoiada pela opinião dos consultores jurídicos. Os depósitos judiciais correspondentes, corrigidos monetariamente - R\$ 29.376 - estão classificados no Realizável a longo prazo (nota 7). k) A proposta de distribuição de dividendos efetuada pela Administração da Companhia que estiver dentro da parcela equivalente ao mínimo previsto no estatuto social é registrada como dividendos a distribuir no passivo circulante. A parcela dos dividendos superior ao mínimo, ainda não aprovada pelos acionistas é registrada como dividendos propostos, no patrimônio líquido. l) Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas contábeis que afetam ativos e passivos, receitas e despesas, incluindo a provisão para créditos de liquidação duvidosa, ajuste a valor presente de créditos a longo prazo, perdas dos estoques, perdas de investimentos, contingências, reestruturação, impostos a recuperar, impostos diferidos e valor residual do ativo imobilizado. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas, que são revisadas pelo menos trimestralmente, poderá resultar em valores

diferentes dos estimados, em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

**Nota 2 - Contas a receber de clientes** 31/12/2022 31/12/2021  
 Clientes no país 50.829 41.571  
 Clientes no exterior 2.817 5.030  
 Partes relacionadas 153 149  
 Provisão para créditos de liquidação duvidosa (1.667) (1.937)  
 Total 52.132 44.813

**Nota 3 - Estoques** 31/12/2022 31/12/2021  
 Produtos acabados 7.677 7.479  
 Produtos em elaboração 18.685 11.553  
 Matérias-primas 63.031 58.268  
 Mercadorias para revenda 1.714 1.148  
 Almoxarifado e materiais de manutenção 1.558 1.287  
 Culturas em formação - 830  
 Provisão para perdas dos estoques (443) (252)  
 Total 92.222 80.313

**Nota 4 - Impostos a recuperar** 31/12/2022 31/12/2021  
 I.R. Fonte sobre aplicações financeiras 1.005 1.669  
 ICMS, IPI, PIS e Cofins a recuperar 9.974 16.056  
 Total 10.979 17.725

**Nota 5 - Investimentos** 31/12/2022 31/12/2021  
 Controladas e coligadas no exterior 5.652 5.652  
 Incentivos fiscais 2.181 2.181  
 Participações societárias 726 839  
 Provisão para perdas (4.065) (4.978)  
 Total 4.494 3.694

**Nota 6 - Imobilizado** 31/12/2022 31/12/2021  
 Terrenos 7.229 7.551  
 Construções em uso 121.694 122.938  
 Imóveis - direito de uso 30.179 25.806  
 Máquinas e instalações 210.185 200.716  
 Móveis, utensílios e outros 31.183 31.612  
 Veículos 42.839 43.190  
 Imobilizado em andamento 30.357 17.906  
 Provisão para reestruturação (386) (510)  
 Depreciação acumulada (314.302) (308.568)  
 Depreciação acumulada imóveis direito de uso (18.263) (14.159)  
 Total 140.715 126.482

**Nota 7 - Provisão para contingências** 31/12/2022 31/12/2021  
 Trabalhistas 3.365 3.903  
 Cíveis 9.862 9.543  
 Tributárias 11.787 14.222  
 Total 25.014 27.668

**Nota 8 - Capital social** 31/12/2022 31/12/2021  
 Capital social representado por 231.768.982 ações, ordinárias e nominativas, do valor nominal de R\$1,00099675 cada uma, assim distribuídas:  
 Domiciliados no país 6.059 6.046  
 Domiciliados no exterior 225.941 225.454  
 Capital social realizado 232.000 231.500

**Nota 9 - Outras receitas e despesas operacionais** 31/12/2022 31/12/2021  
 Aluguéis e arrendamentos 2.136 2.309  
 Outras receitas operacionais 20.538 2.148  
 Provisão para créditos de liquidação duvidosa 109 444  
 Provisão para contingências e indenizações diversas (1.570) (4.600)  
 Provisão para reestruturação (1.863) (1.973)  
 Provisão para perdas diversas 1.291 1.060  
 Perdas diversas (7.114) (5.145)  
 Total 13.527 (5.757)

**Nota 10 - Resultado financeiro** 31/12/2022 31/12/2021  
 Receitas financeiras 34.776 15.248  
 Variação cambial ativa 1.320 1.140  
 Despesas financeiras (2.101) (1.019)  
 Variação cambial passiva (1.640) (1.548)  
 Total 32.355 13.821

**Nota 11 - Partes relacionadas:** A Companhia realiza transações comerciais (vendas, importação, exportação e pagamento de royalty) com sua controladora, suas controladas e coligadas, em condições normais e semelhantes às transações que seriam realizadas com outros fornecedores e clientes. Os saldos e transações entre as partes podem ser assim resumidos:

Demonstração dos Lucros Acumulados		
	2022	2021
	R\$ mil	R\$ mil
<b>Saldo no início do exercício</b>		
Lucro líquido do exercício	34.107	19.582
Reserva legal (1.713) (988)		
Dividendos a distribuir (18.200) (18.500)		
Reservas de lucros (16.194) (94)		
<b>Saldo no final do exercício</b>		

Demonstração dos Fluxos de Caixa		
	2022	2021
	R\$ mil	R\$ mil
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>34.107</b>	<b>19.582</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado com o caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		
Depreciações e amortizações 15.106 15.373		
Resultado na venda ou baixa de investimentos e imobilizado (17.613) (455)		
Provisão para reestruturação - imobilizado (123) (125)		
Imposto de renda e contribuição social diferidos 727 (503)		
Variações monetárias líquidas/ajustes (1.546) (1.313)		
Provisão para perdas nos estoques (191) (63)		
Provisão para contingências (2.613) 1.077		
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>		
Contas a receber de clientes (7.319) (4.258)		
Estoques (11.718) (31.123)		
Outros créditos (circulante) 6.354 (693)		
Depósitos judiciais e recursais (1.247) (3.604)		
Outras contas (não circulante) 590 1.710		
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>		
Fornecedores 2.682 4.807		
Outros impostos e contribuições 235 (997)		
Obrigações trabalhistas 3.041 479		
Outras contas do passivo 6.514 1.806		
Imposto de renda e contribuição social 98 171		
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(7.023)</b>	<b>(17.711)</b>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>27.084</b>	<b>1.871</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aumento nos investimentos (34) -		
Aquisição de imobilizado (29.881) (22.651)		
Recebimento pela venda de investimentos e imobilizado 17.780 508		
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(12.135)</b>	<b>(22.143)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamento de dividendos aos acionistas (18.500) (18.700)		
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(18.500)</b>	<b>(18.700)</b>
<b>Aumento líquido de disponível e aplicações</b>	<b>(3.551)</b>	<b>(38.972)</b>
<b>Saldo inicial de disponível e aplicações</b>	<b>259.117</b>	<b>298.089</b>
<b>Saldo final de disponível e aplicações</b>	<b>255.566</b>	<b>259.117</b>
<b>Aumento líquido de disponível e aplicações</b>	<b>(3.551)</b>	<b>(38.972)</b>

	Saldos		Transações	
	31/12/2022	31/12/2021	2022	2021
Yakult Uruguay (exportação)	153	149	1.710	1.747
Yakult Honsha (exportação)	-	-	-	-
Yakult Honsha (importação)	-	-	3.071	5.946
Yakult Honsha (royalty a pagar)	2.045	1.838	3.907	3.658

**Nota 12 - Normas, interpretações, alterações de normas contábeis e alterações da Lei das Sociedades por Ações:** As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições da Lei das Sociedades por Ações, incluindo os dispositivos alterados pelas Leis nº 11.638/07, nº 11.941/09 e alterações subsequentes, bem como de acordo com as normas, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Dentro do processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil aos padrões contábeis internacionais - IFRS, diversas normas, pronunciamentos, interpretações e orientações foram emitidos pelo CPC a partir do ano de 2008, com aplicação mandatória para os exercícios subsequentes. As demonstrações apresentadas já estão adequadas aos novos padrões, com exceção dos procedimentos que não geraram efeitos relevantes ou impactos a serem registrados no exercício.

Conselho de Administração					
Susumu Hirano	Takashi Matsuzono			Atsushi Nemoto	
Diretoria					
Atsushi Nemoto	Hirofumi Tokunaga	Paulo Teruo Massuda	Isamu Ishijima	Jun Segawa	Yosuke Hara
Hidenori Yoshitomi	Akihiro Kurisaki	Luiz Carlos de Lima	Kenji Ozawa	Hiroshi Ishiki	Toshihide Ishikawa

Contador	
Luiz Carlos de Lima	
CRC-1SP113958/O-3	

