

Yakult 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 2023 e 2022, 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, 13 de março de 2024 **A Administração**

Balanço Patrimonial Encerrado em 31 de Dezembro				
	2023	2022	2023	2022
	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil
Ativo				
Circulante	411.579	415.018	66.026	70.322
Caixa e equivalentes de caixa	252.451	255.566	15.969	16.565
Contas a receber de clientes (2)	52.717	52.132	22.271	26.991
Adiantamentos	1.829	1.748	20.642	20.010
Estoques (3)	90.955	92.222	5.621	4.804
Impostos a recuperar (4)	9.983	10.979	1.523	1.952
Despesas antecipadas e outros créditos	3.644	2.371		
Não Circulante	200.730	188.206	35.283	32.698
Realizável a longo prazo	46.512	42.928		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11.351	10.541	6.900	7.684
Depósitos judiciais	32.639	29.376	28.383	25.014
Impostos a recuperar	2.195	2.552		
Títulos a receber e empréstimos compulsórios	327	459		
Permanente	154.218	145.278		
Investimentos (5)	5.200	4.494	241.000	232.000
Imobilizado (6)	148.949	140.715	4.055	4.055
Intangível	69	69	265.945	264.149
Total do Ativo	612.309	603.224	612.309	603.224
Passivo e Patrimônio líquido				
Circulante				
Fornecedores			15.969	16.565
Contas a pagar			22.271	26.991
Salários e encargos sociais			20.642	20.010
Obrigações tributárias			5.621	4.804
Dividendos a distribuir			1.523	1.952
Não circulante				
Exigível a longo prazo			35.283	32.698
Contas a pagar			6.900	7.684
Provisão para contingências (7)			28.383	25.014
Patrimônio líquido			511.000	500.204
Capital social (8)			241.000	232.000
Reservas de capital			4.055	4.055
Reservas de lucros			265.945	264.149
Total do Passivo e Patrimônio Líquido			612.309	603.224

Demonstração do Resultado do Exercício Encerrado em 31 de Dezembro		
	2023	2022
	R\$ mil	R\$ mil
Receita operacional bruta	626.878	616.327
Descontos e abatimentos	(24.184)	(22.591)
Impostos faturados	(87.979)	(86.110)
Receita operacional líquida	514.715	507.626
Custo dos produtos vendidos	(263.676)	(270.678)
Lucro bruto	251.039	236.948
Receitas e despesas operacionais		
Despesas com vendas	(200.097)	(191.695)
Despesas gerais e administrativas	(45.465)	(41.253)
Resultado financeiro (10)	33.499	32.355
Outras receitas e despesas operacionais (9)	(1.494)	13.527
Lucro antes dos impostos	37.482	49.882
Imposto de renda e contribuição social	(10.917)	(15.775)
Lucro líquido do exercício	26.565	34.107
Lucro líquido do exercício por ação - R\$	0,1103	0,1472

Demonstração dos Lucros Acumulados		
	2023	2022
	R\$ mil	R\$ mil
Saldo no início do exercício		
Lucro líquido do exercício	26.565	34.107
Reserva legal	(1.335)	(1.713)
Dividendos a distribuir	(13.300)	(16.200)
Reservas de lucros	(11.930)	(16.194)
Saldo no final do exercício		

Demonstração dos Fluxos de Caixa		
	2023	2022
	R\$ mil	R\$ mil
Fluxo de caixa das atividades operacionais	26.565	34.107
Lucro líquido do exercício	26.565	34.107
Ajustes para conciliar o resultado com o caixa gerado pelas atividades operacionais		
Depreciações e amortizações	14.952	15.106
Resultado na venda ou baixa de investimentos e imobilizado	(1.494)	(17.613)
Provisão para reestruturação - imobilizado	(103)	(123)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(810)	727
Variações monetárias líquidas/ajustes	(1.985)	(1.546)
Provisão para perdas nos estoques	225	(191)
Provisão para contingências	3.144	(2.613)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Contas a receber de clientes	(586)	(7.319)
Estoques	1.042	(11.718)
Outros créditos (circulante)	(359)	6.354
Depósitos judiciais e recursais	(1.052)	(1.247)
Outras contas (não circulante)	490	590
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(596)	2.682
Outros impostos e contribuições	1.212	235
Obrigações trabalhistas	505	3.041
Outras contas do passivo	(4.393)	6.514
Imposto de renda e contribuição social	(268)	98
Caixa gerado pelas atividades operacionais	9.924	(7.023)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	36.489	27.084
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aumento nos investimentos	-	(34)
Aquisição de imobilizado	(24.543)	(29.881)
Recebimento pela venda de investimentos e imobilizado	1.139	17.780
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(23.404)	(12.135)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de dividendos aos acionistas	(16.200)	(18.500)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(16.200)	(18.500)
Aumento líquido de disponível e aplicações	(3.115)	(3.551)
Saldo inicial de disponível e aplicações	255.566	259.117
Saldo final de disponível e aplicações	252.451	255.566
Aumento líquido de disponível e aplicações	(3.115)	(3.551)

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): I.R. 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\$ 11.498, a participação nos lucros e resultados a pagar no montante de R\$ 3.287 e os encargos sociais a receber no montante de R\$ 3.882. 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\$ 32.639 - 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: 31/12/2023 31/12/2022

Clientes no país	51.695	50.829
Clientes no exterior	2.596	2.817
Partes relacionadas	305	153
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.879)	(1.667)
Total	52.717	52.132

Nota 3 - Estoques: 31/12/2023 31/12/2022

Produtos acabados	6.805	7.677
Produtos em elaboração	18.282	18.685
Matérias-primas	62.777	63.031
Mercadorias para revenda	2.045	1.714
Almoxarifado e materiais de manutenção	1.264	1.558
Provisão para perdas dos estoques	(218)	(443)
Total	90.955	92.222

Nota 4 - Impostos a recuperar: 31/12/2023 31/12/2022

I.R. Fonte sobre aplicações financeiras	1.570	1.005
ICMS, IPI, PIS e Cofins a recuperar	8.413	9.974
Total	9.983	10.979

Nota 5 - Investimentos: 31/12/2023 31/12/2022

Controladas e coligadas no exterior	5.652	5.652
Incentivos fiscais	2.181	2.181
Participações societárias	726	726
Provisão para perdas	(3.359)	(4.065)
Total	5.200	4.494

Nota 6 - Imobilizado: 31/12/2023 31/12/2022

Terrenos	7.227	7.229
Construções em uso	134.130	121.694
Imóveis - direito de uso	33.302	30.179
Maquinários e instalações	220.012	210.185
Móveis, utensílios e outros	31.312	31.183
Veículos	42.672	42.839
Imobilizado em andamento	28.975	30.357
Provisão para reestruturação	(282)	(386)
Depreciação acumulada	(325.903)	(314.302)
Depreciação acumulada imóveis direito de uso	(22.496)	(18.263)
Total	148.949	140.715

Nota 7 - Provisão para contingências: 31/12/2023 31/12/2022

Trabalhistas	5.881	3.365
Cíveis	12.035	9.862
Tributárias	10.467	11.787
Total	28.383	25.014

Nota 8 - Capital social: 31/12/2023 31/12/2022

Capital social representado por 240.760.020 ações, ordinárias e nominativas, do valor nominal de R\$1,00099675 cada uma, assim distribuídas:		
Domiciliados no país	6.294	6.059
Domiciliados no exterior	234.706	225.941
Capital social realizado	241.000	232.000

Nota 9 - Outras receitas e despesas operacionais: 31/12/2023 31/12/2022

Aluguéis e arrendamentos	2.445	2.136
Outras receitas operacionais	12.303	20.538
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(284)	109
Provisão para contingências e indenizações diversas	(6.861)	(1.570)
Provisão para reestruturação	(2.022)	(1.863)
Provisão para perdas diversas	1.285	1.291
Perdas diversas	(8.360)	(7.114)
Total	(1.494)	13.527

Nota 10 - Resultado financeiro: 31/12/2023 31/12/2022

Receitas financeiras	35.918	34.776
Varição cambial ativa	586	1.320
Despesas financeiras	(2.227)	(2.101)
Varição cambial passiva	(778)	(1.640)
Total	33.499	32.355

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:

Conselho de Administração						Contador	
Junichi Shimada			Takashi Matsuzono			Atsushi Nemoto	
Diretoria							
Atsushi Nemoto	Hirofumi Tokunaga	Isamu Ishijima	Jun Segawa	Toshihide Ishikawa	Yutaka Ishikawa	Luiz Carlos de Lima	
Hiddenori Yoshitomi	Akihiro Kurisaki	Kenji Ozawa	Yosuke Hara	Hajime Mochizuki	Kazuki Yamazaki	CRC-1SP113958/O-3	
						Alexandra Kodaira Usizima	
						Teresa Hiroko Kuninari Ota	

