

Hypera Pharma reporta crescimento de Receita Líquida de 7,9% no 3T20, com expansão de 32,2% do EBITDA das Operações Continuadas e 29,4% do Lucro Líquido

São Paulo, 23 de outubro de 2020 – A Hypera S.A. (“Hypera Pharma” ou “Companhia”; B3: HYPE3; Bloomberg: HYPE3 BZ; ISIN: BRHYPEACNORO; Reuters: HYPE3.SA; ADR: HYPMY) anuncia seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2020. As informações financeiras apresentadas neste documento são derivadas das demonstrações financeiras consolidadas da Hypera S.A., elaboradas de acordo com as normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Destaques do 3T20

- Crescimento de *sell-out*¹ de 7,5% no 3T20, quando comparado ao 3T19
- Receita Líquida de R\$1.088,5 milhões, ou 7,9% superior ao 3T19
- Crescimento do EBITDA das Operações Continuadas de 32,2% no 3T20, quando comparado ao 3T19
- Lucro Líquido de R\$345,6 milhões, com crescimento de 29,4% sobre o mesmo período do ano anterior
- Fluxo de Caixa Operacional de R\$465,1 milhões, o mais alto já registrado pela Companhia em um trimestre
- Declaração de Juros sobre Capital Próprio de R\$185,5 milhões, ou R\$0,29 por ação
- Conclusão da aquisição do Buscopan e Buscofem

Tabela 1

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
Receita Bruta, ex. Devoluções e Descontos Incondicionais	1.144,9	113,5%	1.235,2	113,5%	7,9%	2.708,6	114,5%	3.348,1	113,3%	23,6%
Receita Líquida	1.009,1	100,0%	1.088,5	100,0%	7,9%	2.366,2	100,0%	2.954,0	100,0%	24,8%
Lucro Bruto	681,3	67,5%	696,3	64,0%	2,2%	1.532,3	64,8%	1.929,6	65,3%	25,9%
Vendas, Gerais e Adm. (ex-Marketing e P&D)	(171,4)	-17,0%	(145,9)	-13,4%	-14,9%	(476,1)	-20,1%	(445,3)	-15,1%	-6,5%
Pesquisa e Desenvolvimento	(32,1)	-3,2%	(46,8)	-4,3%	45,8%	(92,4)	-3,9%	(117,0)	-4,0%	26,6%
Marketing	(258,8)	-25,7%	(202,6)	-18,6%	-21,7%	(639,3)	-27,0%	(572,3)	-19,4%	-10,5%
EBITDA das Operações Continuadas	297,7	29,5%	393,5	36,1%	32,2%	981,9	41,5%	1.091,4	36,9%	11,2%
Lucro Líquido	267,2	26,5%	345,6	31,8%	29,4%	925,3	39,1%	980,3	33,2%	5,9%
Fluxo de Caixa Operacional	299,2	29,7%	465,1	42,7%	55,4%	686,4	29,0%	987,8	33,4%	43,9%

(1) *Sell-out* PPP 3T20 (Pharmacy Purchase Price), conforme informado pelo IQVIA, considera o preço médio de compra pelas farmácias e redes



Contexto Operacional

A Receita Líquida da Hypera Pharma cresceu 7,9% no 3T20 e alcançou R\$1.088,5 milhões, maior patamar já registrado pela Companhia em um trimestre desde que passou a concentrar suas operações exclusivamente no mercado farmacêutico. O crescimento da Receita Líquida foi impulsionado pelo crescimento de 7,5% do *sell-out*¹, que foi beneficiado pela melhora da demanda no varejo farmacêutico brasileiro por conta da maior flexibilização das regras de restrição para circulação da população, o que levou à recuperação gradual do número de consultas médicas e ao aumento do fluxo de pessoas nos pontos de venda.

Similares e Genéricos foi novamente o principal destaque do trimestre, com crescimento de *sell-out* de duplo dígito. Assim como no 2T20, esse desempenho foi novamente favorecido pela robusta plataforma de distribuição da Companhia. Nesse trimestre, também foi celebrado acordo para exploração dos *namings rights* da Arena Corinthians por 20 anos, que passou a se chamar **Neo Química Arena**, com o objetivo de aumentar a visibilidade da marca **Neo Química** e contribuir para ativações de outras marcas da Companhia junto aos seus principais *stakeholders*, tais como clientes, balconistas, médicos, entre outros.

Em **Produtos de Prescrição**, o crescimento do *sell-out* se deu principalmente pela expressiva recuperação em dermocosméticos, cuja demanda havia sido negativamente afetada no início da pandemia, e pelo desempenho das marcas **Addera D3**, **Ofolato** e **Colflex**. Por outro lado, algumas categorias relevantes para a Hypera Pharma, como pediatria, respiratório e ortopedia, ainda estão sendo impactadas negativamente pelo menor número de consultas médicas por conta da Pandemia de Covid-19.

Em **Consumer Health**, o destaque continuou sendo os segmentos de Vitaminas, Suplementos e Nutricionais. Assim como no 2T20, o segmento de Antigripais, no qual a Companhia é líder e continua aumentando sua participação de mercado, apresentou forte queda no 3T20, consequência principalmente da menor circulação de pessoas e da redução da automedicação por conta da pandemia de Covid-19, além das temperaturas mais altas registradas durante o inverno nas regiões Sul e Sudeste do Brasil.

O **EBITDA das Operações Continuadas** cresceu 32,2% e o **Lucro Líquido** 29,4% no trimestre, mesmo com o impacto negativo da pandemia de Covid-19 na demanda de algumas categorias, da desvalorização do Real frente ao Dólar e do *mix* de produtos vendidos no Lucro Bruto. Esse crescimento é consequência principalmente da disciplina na gestão de custos e despesas com o objetivo de reduzir os impactos negativos de curto prazo da pandemia de Covid-19, que levaram à redução das Despesas de Marketing e Administrativas no 3T20.

Esse crescimento do EBITDA das Operações Continuadas contribuiu para o aumento de R\$165,9 milhões do Fluxo de Caixa Operacional, que alcançou R\$465,1 milhões no 3T20, o maior valor já registrado pela Hypera Pharma em um trimestre. A Companhia também aprovou a distribuição de Juros sobre Capital Próprio de R\$185,5 milhões, ou R\$0,29 por ação, montante 15,2% superior ao declarado no 3T19.

Nesse trimestre, a Hypera Pharma concluiu a aquisição da família de produtos **Buscopan** e **Buscofem**, que é líder em dores abdominais e a segunda maior franquia no mercado de OTC no Brasil, e também avançou no processo para a conclusão da aquisição das marcas da Takeda com a emissão de R\$735,0 milhões em debêntures de longo prazo para o pagamento pela aquisição, e também com a celebração do contrato para venda da marca Xantinon. Ainda no 3T20, a Companhia entrou na fase final do projeto para expansão de sua capacidade fabril em Anápolis, que deverá contribuir para a produção de sólidos e vitaminas já a partir de dezembro de 2020.

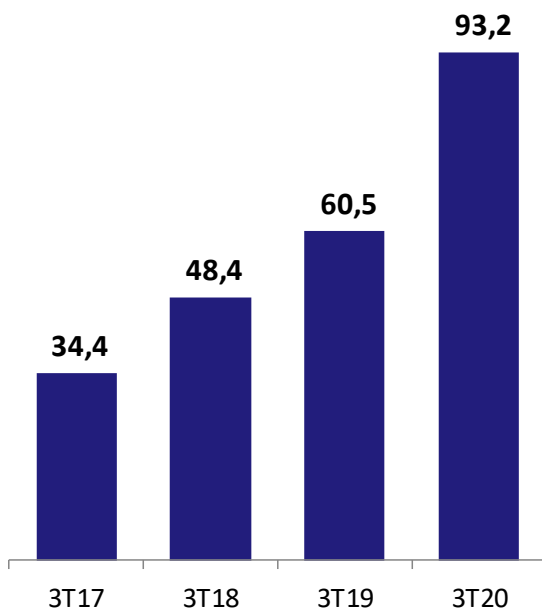
A Hypera Pharma continuará investindo em suas marcas líderes, no pipeline de inovação e na expansão de sua capacidade fabril com o objetivo de capturar as oportunidades de crescimento nas mais diversas categorias do mercado farmacêutico brasileiro, inclusive naquelas que estão sendo temporariamente afetadas pela pandemia de Covid-19, sem perder de vista seu compromisso com a rentabilidade do negócio e com a remuneração de seus acionistas. A Companhia também seguirá atenta às oportunidades de crescimento inorgânicas e continuará avaliando novos modelos de negócio que contribuam para o seu crescimento sustentável no mercado farmacêutico brasileiro.

(1) *Sell-out* PPP 3T20 (Pharmacy Purchase Price), conforme informado pelo IQVIA, considera o preço médio de compra pelas farmácias e redes



Inovação e Lançamentos

Investimentos em P&D* (R\$ mm)



Os investimentos totais em Pesquisa e Desenvolvimento, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, atingiram 8,6% da Receita Líquida e totalizaram R\$93,2 milhões no 3T20, maior patamar já investido em um trimestre, reforçando o compromisso da Companhia com inovação e crescimento sustentável, inclusive durante a pandemia de Covid-19.

O índice de inovação do 3T20, correspondente ao percentual da Receita Líquida proveniente de produtos lançados nos últimos cinco anos, alcançou 33%.

Os principais lançamentos do trimestre foram o **Vitasay 50+ Vitaly**, que combina energia e vigor da maca peruana com guaraná para melhora da libido e combate aos sintomas da menopausa, o **Vitasay 50+ Serenne**, produto a base de triptofano, ácido fólico e vitaminas B3 e B6 para auxiliar na melhora do humor e qualidade do sono, e o **Vitasay 50+ Pró-Ômega 3**, que auxilia na manutenção dos níveis de triglicerídeos. Também merecem destaque a nova extensão de linha do fitoterápico **Maracugina PI**, para tratamento de insônia leve, agitação nervosa e desordens de ansiedade, e o **Engov After**

Berry Vibes, com fórmula exclusiva para recuperação e hidratação do corpo.

Nesse trimestre, a Hypera Pharma reforçou sua marca **Addera D3**, que é a maior marca de vitaminas do Brasil, segundo o IQVIA, com o lançamento das extensões de linha **Addera + Cabelos e Unhas**, **Addera + Energia**, **Addera + Imunidade** e **Addera + Vitaminas**, e também lançou o **Blancy TX**, nova extensão de linha da marca de dermocosméticos Blancy que auxilia no combate às manchas, olheiras e melasma.



(*). Considera as despesas com P&D e o montante capitalizado como ativo intangível. Desconsidera o efeito da Lei do Bem e as amortizações de P&D



Comentário de Desempenho

Demonstração do Resultado

Segue abaixo resumo da Demonstração do Resultado da Hypera Pharma:

Tabela 2

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
Receita Líquida	1.009,1	100,0%	1.088,5	100,0%	7,9%	2.366,2	100,0%	2.954,0	100,0%	24,8%
Lucro Bruto	681,3	67,5%	696,3	64,0%	2,2%	1.532,3	64,8%	1.929,6	65,3%	25,9%
Despesas com Marketing	(258,8)	-25,7%	(202,6)	-18,6%	-21,7%	(639,3)	-27,0%	(572,3)	-19,4%	-10,5%
Despesas com Vendas	(148,5)	-14,7%	(149,1)	-13,7%	0,4%	(410,3)	-17,3%	(417,1)	-14,1%	1,7%
Desp. Gerais e Administrativas	(55,0)	-5,4%	(43,6)	-4,0%	-20,7%	(158,3)	-6,7%	(145,2)	-4,9%	-8,3%
Outras Receitas e Desp. Operacionais Líquidas	45,9	4,6%	56,8	5,2%	23,6%	561,0	23,7%	193,1	6,5%	-65,6%
Equivalência Patrimonial	3,4	0,3%	5,9	0,5%	71,6%	6,6	0,3%	12,0	0,4%	81,4%
EBIT Operações Continuadas	268,3	26,6%	363,7	33,4%	35,5%	892,0	37,7%	1.000,1	33,9%	12,1%
Despesas Financeiras Líquidas	8,9	0,9%	(36,4)	-3,3%	-	10,8	0,5%	(39,4)	-1,3%	-
Imposto de Renda e CSLL	(6,0)	-0,6%	22,3	2,1%	-	39,4	1,7%	36,0	1,2%	-8,7%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	271,3	26,9%	349,6	32,1%	28,9%	942,3	39,8%	996,7	33,7%	5,8%
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(4,1)	-0,4%	(4,0)	-0,4%	-3,2%	(17,0)	-0,7%	(16,5)	-0,6%	-3,3%
Lucro Líquido	267,2	26,5%	345,6	31,8%	29,4%	925,3	39,1%	980,3	33,2%	5,9%
EBITDA das Operações Continuadas	297,7	29,5%	393,5	36,1%	32,2%	981,9	41,5%	1.091,4	36,9%	11,2%



Receita Líquida

Gráfico 1

Receita Bruta, líquida de Devoluções e Descontos Incondicionais (R\$ mm)

Δ 3T20 vs 3T19 7,9%



Gráfico 2

Receita Bruta, líquida de Devoluções e Descontos Incondicionais (R\$ mm)

Δ 9M20 vs 9M19 23,6%

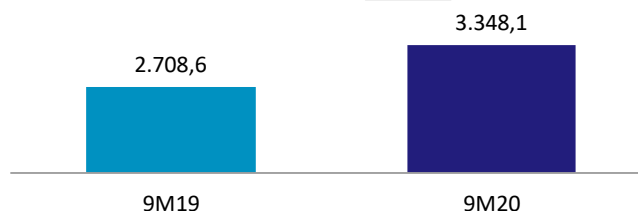


Gráfico 3

Receita Líquida (R\$ mm)

Δ 3T20 vs 3T19 7,9%

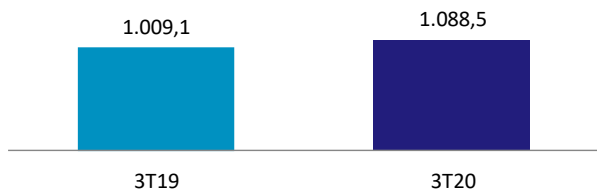


Gráfico 4

Receita Líquida (R\$ mm)

Δ 9M20 vs 9M19 24,8%

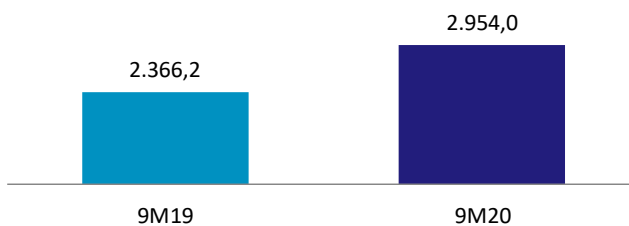


Tabela 3

(R\$ milhões)	3T19	3T20	Δ %	9M19	9M20	Δ %
Receita Bruta, líquida de Devoluções e Descontos Incondicionais	1.144,9	1.235,2	7,9%	2.708,6	3.348,1	23,6%
Descontos Promocionais	(62,6)	(56,2)	-10,1%	(163,7)	(149,5)	-8,7%
Impostos	(73,2)	(90,5)	23,5%	(178,8)	(244,6)	36,8%
Receita Líquida	1.009,1	1.088,5	7,9%	2.366,2	2.954,0	24,8%

A Receita Líquida cresceu 7,9% no 3T20, quando comparado ao mesmo período do ano anterior, e totalizou R\$1.088,5 milhões. A família Buscopan e Buscofem, que passou a contribuir para o resultado da Companhia no mês de setembro, adicionou R\$13,8 milhões à Receita Líquida no 3T20.

A evolução da Receita Líquida no trimestre foi impulsionada pelo crescimento do *sell-out*, principalmente em **Genéricos e Similares**, nas categorias de crônicos e dermatologia em **Produtos de Prescrição** e nas categorias de vitaminas, suplementos e nutricionais em **Consumer Health**.



Lucro Bruto

Gráfico 5

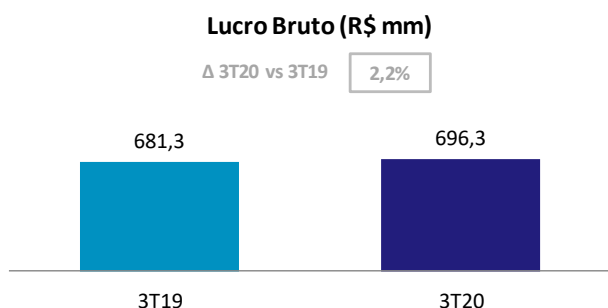


Gráfico 6

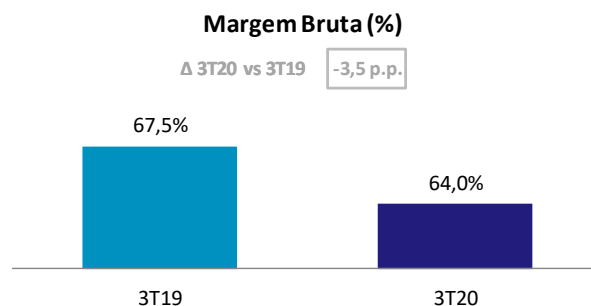


Gráfico 7

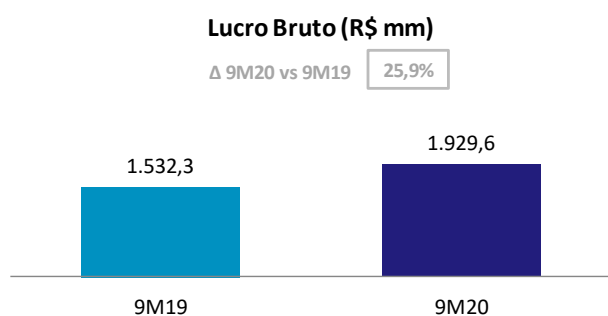


Gráfico 8

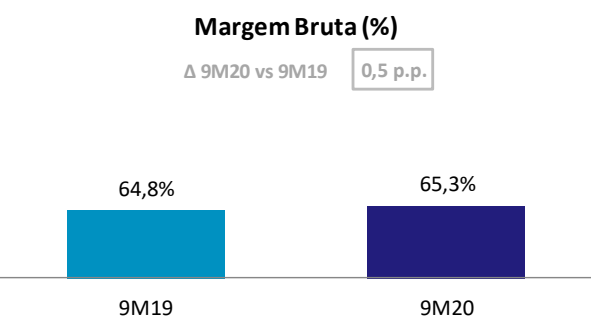


Tabela 4

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	Δ p.p.	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %	Δ p.p.
Lucro Bruto	681,3	67,5%	696,3	64,0%	2,2%	-3,5 p.p.	1.532,3	64,8%	1.929,6	65,3%	25,9%	0,5 p.p.

O Lucro Bruto alcançou R\$696,3 milhões no trimestre, com Margem Bruta de 64,0%, ante 67,5% no 3T19.

A variação da Margem Bruta na comparação com o 3T19 é resultado principalmente: (i) da desvalorização do Real frente ao Dólar no período, que impactou negativamente a Margem Bruta em 2,4 pontos percentuais, (ii) da mudança no *mix* de produtos vendidos, principalmente por conta da maior relevância de genéricos e similares na composição da Receita Líquida, que impactou negativamente a Margem Bruta em 2,1 pontos percentuais; e (iii) pelo impacto positivo na Margem Bruta da redução da ociosidade e do menor nível de descontos comerciais.



Despesas de Marketing

Tabela 5

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
Despesas de Marketing	(258,8)	-25,7%	(202,6)	-18,6%	-21,7%	(639,3)	-27,0%	(572,3)	-19,4%	-10,5%
Propaganda e Promoção ao Consumidor	(99,4)	-9,8%	(59,2)	-5,4%	-40,5%	(233,9)	-9,9%	(173,8)	-5,9%	-25,7%
Marketing no Ponto de Venda	(23,3)	-2,3%	(33,3)	-3,1%	42,6%	(56,7)	-2,4%	(77,9)	-2,6%	37,4%
Visitas Médicas, Promoções, e outros	(136,1)	-13,5%	(110,1)	-10,1%	-19,1%	(348,7)	-14,7%	(320,6)	-10,9%	-8,1%

As Despesas de Marketing representaram 18,6% da Receita Líquida no 3T20 e totalizaram R\$202,6 milhões, uma redução de 21,7% sobre o 3T19, consequência da diminuição das despesas com Propaganda e Promoção ao Consumidor e das despesas com Visitas Médicas, Promoções, Brindes e Amostras, que foram impactadas pela pandemia de Covid-19.

A diminuição dessas despesas é resultado principalmente: (i) da redução dos gastos com veiculação de campanhas publicitárias na comparação com o 3T19, quando houve maior concentração de veiculações por conta dos importantes lançamentos em **Consumer Health** daquele ano; (ii) pelo aumento das visitas médicas e eventos médicos realizados de maneira remota, que contribuiu para a redução das despesas com viagens; e (iii) pelo menor número de amostras grátis.

Despesas com Vendas

Tabela 6

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
Despesas com Vendas	(148,5)	-14,7%	(149,1)	-13,7%	0,4%	(410,3)	-17,3%	(417,1)	-14,1%	1,7%
Despesas Comerciais	(90,8)	-9,0%	(74,3)	-6,8%	-18,1%	(251,6)	-10,6%	(223,0)	-7,6%	-11,4%
Despesas com Frete e Logística	(25,7)	-2,5%	(28,0)	-2,6%	9,2%	(66,3)	-2,8%	(77,1)	-2,6%	16,4%
Pesquisa e Desenvolvimento	(32,1)	-3,2%	(46,8)	-4,3%	45,8%	(92,4)	-3,9%	(117,0)	-4,0%	26,6%

As Despesas com Vendas representaram 13,7% da Receita Líquida, ou 1,0 ponto percentual inferior ao 3T19. A variação das Despesas com Vendas se deu principalmente: (i) pela redução das despesas comerciais, que foram impactadas pela menor remuneração variável e pelo menor patamar de despesas com viagens e deslocamento das equipes de vendas; e (ii) pelo aumento dos investimentos em Pesquisa e Desenvolvimento, que representaram 8,6% da Receita Líquida no 3T20 quando incluído o montante capitalizado como ativo intangível.

Despesas Gerais e Administrativas & Outras Rec./ Desp. Operacionais Líquidas

Tabela 7

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
Desp. Gerais e Administrativas	(55,0)	-5,4%	(43,6)	-4,0%	-20,7%	(158,3)	-6,7%	(145,2)	-4,9%	-8,3%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	45,9	4,6%	56,8	5,2%	23,6%	561,0	23,7%	193,1	6,5%	-65,6%

As Despesas Gerais e Administrativas representaram 4,0% da Receita Líquida no 3T20, ante 5,4% no 3T19, resultado das iniciativas da Companhia para preservar a rentabilidade de suas operações durante a pandemia de Covid-19, tais como a redução no número de viagens e a implementação de *home-office* para as equipes administrativas.

As Outras Receitas Operacionais representaram 5,2% da Receita Líquida no 3T20, ou 0,6 ponto percentual superior ao mesmo período do ano anterior, e assim como no 3T19 foram impactadas pela contabilização de créditos tributários.



EBITDA das Operações Continuadas

Gráfico 9

EBITDA (R\$ mm)

Δ 3T20 vs 3T19 **32,2%**

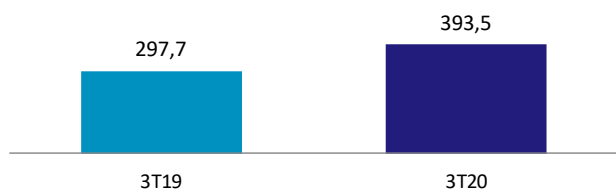


Gráfico 10

Margem EBITDA (%)

Δ 3T20 vs 3T19 **6,6 p.p.**

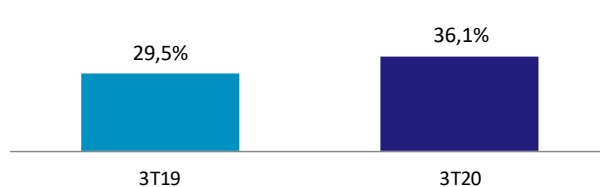


Gráfico 11

EBITDA (R\$ mm)

Δ 9M20 vs 9M19 **11,2%**

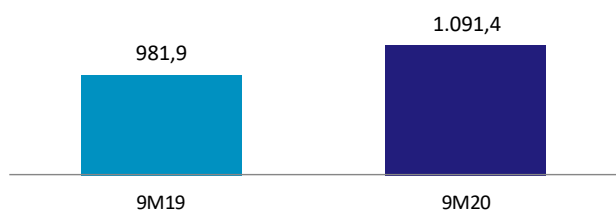


Gráfico 12

Margem EBITDA (%)

Δ 9M20 vs 9M19 **-4,6 p.p.**

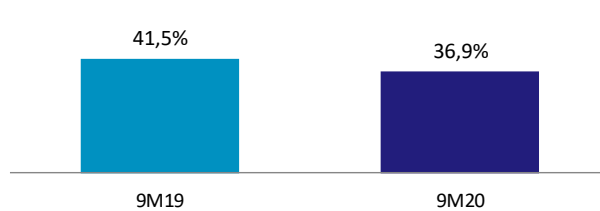


Tabela 8 – Reconciliação do EBITDA das Operações Continuadas

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
EBITDA das Operações Continuadas	297,7	29,5%	393,5	36,1%	32,2%	981,9	41,5%	1.091,4	36,9%	11,2%

O EBITDA das Operações Continuadas foi de R\$393,5 milhões no 3T20, com crescimento de 32,2% sobre o 3T19, consequência principalmente da redução das Despesas com Marketing e Administrativas no trimestre.



Resultado Financeiro

Tabela 9

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ R\$	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ R\$
Resultado Financeiro	8,9	0,9%	(36,4)	-3,3%	(45,3)	10,8	0,5%	(39,4)	-1,3%	(50,2)
Receitas com Juros Líquidas	16,1	1,6%	(20,1)	-1,8%	(36,2)	38,7	1,6%	(16,1)	-0,5%	(54,8)
Custo do Hedge e Variação Cambial	(1,0)	-0,1%	(0,7)	-0,1%	0,3	(3,7)	-0,2%	5,4	0,2%	9,1
Outros	(6,1)	-0,6%	(15,6)	-1,4%	(9,5)	(24,2)	-1,0%	(34,3)	-1,2%	(10,2)

O Resultado Financeiro apresentou saldo negativo de R\$36,4 milhões no 3T20, ante saldo positivo de R\$8,9 milhões no 3T19. Essa variação é resultado principalmente do aumento das despesas com juros pelo maior endividamento bruto da Companhia, decorrente principalmente das emissões de debêntures para o pagamento pela aquisição das marcas Buscopan e Buscofem e pelo portfólio de medicamentos a ser adquirido da Takeda.

Lucro Líquido

Tabela 10

(R\$ milhões)	3T19	3T20	Δ %	9M19	9M20	Δ %
EBIT das Operações Continuadas	268,3	363,7	35,5%	892,0	1.000,1	12,1%
(-) Despesas Financeiras, Líquidas	8,9	(36,4)	-	10,8	(39,4)	-
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(6,0)	22,3	-	39,4	36,0	-8,7%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	271,3	349,6	28,9%	942,3	996,7	5,8%
(+) Res. Líquido das Operações Descontinuadas	(4,1)	(4,0)	-3,2%	(17,0)	(16,5)	-3,3%
Lucro Líquido	267,2	345,6	29,4%	925,3	980,3	5,9%
Lucro Líquido por Ação	0,42	0,55	29,0%	1,47	1,55	5,9%
Lucro Líquido por Ação Operações Continuadas	0,43	0,55	28,5%	1,49	1,58	5,7%

O Lucro Líquido totalizou R\$345,6 milhões no 3T20, um crescimento de 29,4% sobre o 3T19, sendo principalmente beneficiado pelo crescimento de 35,5% do EBIT das Operações Continuadas.



Fluxo de Caixa (Operações Continuadas e Descontinuadas)

Gráfico 13

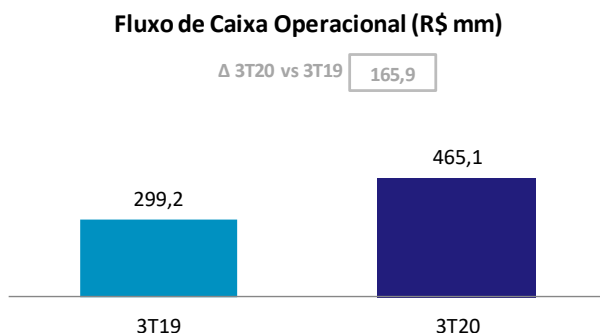


Gráfico 14

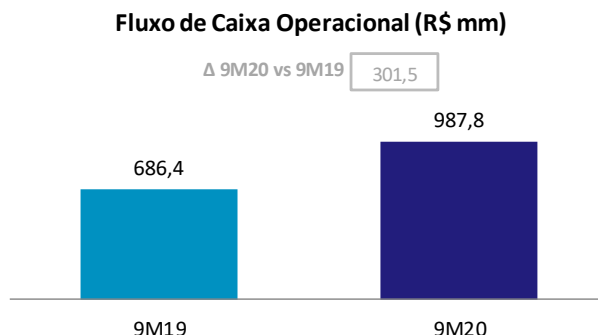


Gráfico 15

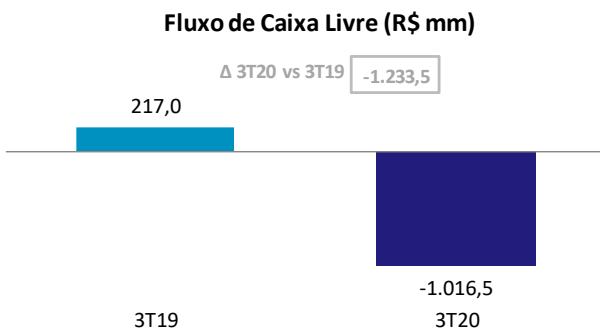


Gráfico 16

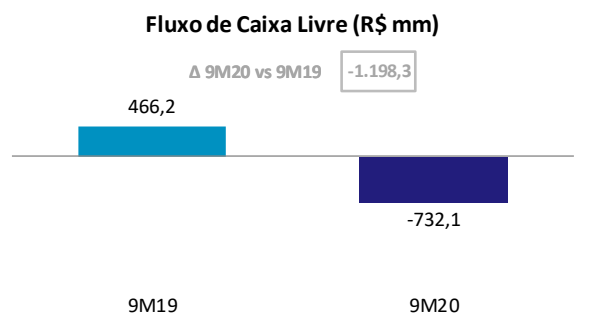


Tabela 11

(R\$ milhões)	3T19	3T20	9M19	9M20
Fluxo de Caixa Operacional	299,2	465,1	686,4	987,8
Compra de Ativo Imobilizado	(55,0)	(155,4)	(144,8)	(320,5)
Compra de Intangíveis	(29,9)	(1.351,7)	(78,9)	(1.426,1)
Venda de Ativo Permanente	2,7	25,6	3,5	26,7
(=) Fluxo de Caixa Livre	217,0	(1.016,5)	466,2	(732,1)

O Fluxo de Caixa Operacional foi R\$165,9 milhões superior ao registrado no 3T19 e alcançou R\$465,1 milhões no 3T20, o maior valor já registrado pela Hypera Pharma em um trimestre, e refletiu principalmente o crescimento do resultado operacional no período.

A geração livre de caixa foi negativa em R\$1.016,5 milhões no 3T20, consequência principalmente do pagamento de R\$1,3 bilhão pela aquisição da família Buscopan e dos investimentos adicionais para expansão da capacidade fabril em Anápolis.



Caixa Líquido

Tabela 12

(R\$ milhões)	3T20
Empréstimos e financiamentos	(5.574,5)
Títulos a Pagar	(27,6)
Endividamento Bruto	(5.602,0)
Disponibilidades	4.931,0
Caixa / (Endividamento) Líquido	(671,1)
Resultado Não Realizado em Hedge de Dívida	33,7
Caixa / (Endividamento) Líquido pós Hedge	(637,3)

A Companhia passou de uma posição de Caixa Líquido no 2T20 de R\$369,8 milhões para uma posição de Endividamento Líquido no 3T20 de R\$637,3 milhões, consequência principalmente do pagamento de R\$1,3 bilhão pela aquisição do Buscopan e Buscofem realizado no trimestre. No 3T20, a Companhia emitiu debêntures de longo prazo para pagamento pelo portfólio de medicamentos a ser adquirido da Takeda, no valor de R\$735,0 milhões.



Agenda de Relações com Investidores

Teleconferência de Resultados

	Português	Inglês
Data:	26 de Outubro de 2020	26 de Outubro de 2020
Hora:	11:00 (Brasília) 10:00 (Nova Iorque)	11:00 (Brasília) 10:00 (Nova Iorque)
Telefone:	+55 (11) 3181-8565	+1 (412) 717-9627
Código:	Hypera	Hypera
Webcast:	Clique aqui	Clique aqui
Replay:	+55 (11) 3193-1012	+55 (11) 3193-1012
Código do Replay:	5476238#	8440138#

Dados de Contato

Telefone: +55 (11) 3627-4206
 E-mail: ri@hypera.com.br
 Website: www.hypera.com.br/ri

Tabela 13

Data	Evento
17-19 Nov	Jefferies Virtual Global Healthcare Conference
17-20 Nov	Bradesco BBI 10th Virtual CEO Forum
03 Dez	J.P. Morgan Conference Brazil Opportunities
07-08 Jan	Morgan Stanley Virtual 13th Annual Latin America Executive Conference
11-14 Jan	39th Annual J.P. Morgan Healthcare Conference



Disclaimer

Considerações futuras, se contidas nesse documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de resultados futuros da Companhia. Essas considerações são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Companhia e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações provindas de suas informações financeiras e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da Companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da Administração da Companhia sobre os seus resultados.

A administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações financeiras gerenciais discutidas no presente relatório. Tais informações financeiras gerenciais devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise das informações trimestrais individuais e consolidadas revisadas ou demonstrações financeiras anuais auditadas por auditores independentes para fins de decisão de investimento nas ações da Companhia, ou para qualquer outra finalidade.



Demonstração de Resultado Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 14

	3T19	3T20	9M19	9M20
Receita Líquida	1.009.123	1.088.497	2.366.158	2.954.023
Custo dos Produtos Vendidos	(327.820)	(392.218)	(833.863)	(1.024.435)
Lucro Bruto	681.303	696.279	1.532.295	1.929.588
Despesas com Vendas e Marketing	(407.390)	(351.696)	(1.049.597)	(989.422)
Despesas Gerais e Administrativas	(54.961)	(43.575)	(158.275)	(145.175)
Outras Receitas / Despesas Operacionais Líquidas	45.932	56.773	561.004	193.103
Equivalência Patrimonial	3.440	5.904	6.618	12.008
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	268.324	363.685	892.045	1.000.102
Resultado Financeiro	8.938	(36.396)	10.814	(39.399)
Despesas Financeiras	(17.643)	(69.350)	(59.688)	(157.556)
Receitas Financeiras	26.581	32.954	70.502	118.157
Resultado Antes do Impostos de Renda e da Contribuição Social	277.262	327.289	902.859	960.703
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.981)	22.334	39.432	35.998
Resultado Líquido das Operações Continuadas	271.281	349.623	942.291	996.701
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(4.125)	(3.994)	(17.008)	(16.450)
Resultado do Exercício	267.156	345.629	925.283	980.251
Resultado por Ação Básico – R\$	0,42	0,55	1,47	1,55



Balanco Patrimonial Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 15

Ativo	31/12/2019	30/09/2020	Passivo e Patrimônio Líquido	31/12/2019	30/09/2020
Circulante	4.737.327	8.040.839	Circulante	1.585.308	2.262.247
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.246.436	4.930.973	Fornecedores	333.829	283.184
Contas a Receber	1.313.671	1.477.877	Cessão de Crédito por Fornecedores	124.019	431.599
Estoques	664.643	891.740	Empréstimos e Financiamentos	108.622	406.256
Tributos a Recuperar	300.826	252.664	Salários a Pagar	205.996	234.132
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.409	277.592	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	337	4.428
Outros Ativos	206.966	209.585	Tributos a Recolher	47.857	62.740
Dividendos a receber	2.261	0	Contas a Pagar	135.710	228.050
Ativos Mantidos para Venda	1.115	408	Dividendos e JCP a Pagar	612.143	509.368
			Títulos a Pagar	7.802	27.591
			Instrumentos Financeiros Derivativos	3.820	68.496
Não Circulante	7.182.148	9.030.478	Não Circulante	1.624.067	5.513.512
Realizável a Longo Prazo	909.728	1.121.622	Empréstimos e Financiamentos	1.293.983	5.168.197
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	26.551	39.460	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	92.543	92.808
Tributos a Recuperar	662.183	737.669	Tributos a Recolher	8.360	7.840
Outros Ativos	220.994	344.493	Contas a Pagar	29.841	41.919
			Provisão para Contingências	191.763	202.748
			Instrumentos Financeiros Derivativos	7.577	0
Investimentos/Imobilizado/Intangível	6.272.420	7.908.856	Patrimônio Líquido	8.710.100	9.295.558
Investimentos	19.123	33.392	Capital Social	4.448.817	4.476.060
Propriedades para Investimentos	150.240	154.596	Reserva de Capital	1.270.401	1.261.598
Imobilizado	1.167.946	1.419.774	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(254.994)	(145.662)
Intangível	4.935.111	6.301.094	Reserva de Lucros	3.280.079	3.280.079
			Ações em Tesouraria	(34.203)	(278)
			Resultado Acumulado no Período	0	423.761
Total do Ativo	11.919.475	17.071.317	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	11.919.475	17.071.317



Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 16

	3T19	3T20	9M19	9M20
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais				
Resultados Antes do IR e CS, Incluindo Operações Descontinuadas	270.422	321.841	877.696	938.543
Depreciação e Amortizações	29.354	29.804	89.806	91.277
Perdas e Provisões de Ativos	(863)	(985)	1.865	40.129
Resultado na Venda de Ativos Permanentes	9.004	(24.709)	26.552	(14.445)
Equivalência Patrimonial	(4.470)	(5.801)	(8.509)	(10.856)
Ganhos (Perdas) Cambiais	943	1.348	3.598	(27.805)
Receitas/Despesas de Juros e Relacionados, Líquidas	(9.881)	35.047	(14.412)	67.204
Remuneração com Base em Ações	6.890	4.802	15.896	14.318
Provisões	189	11.462	52.841	16.884
Resultados Ajustados	301.588	372.809	1.045.333	1.115.249
Redução (Aumento) nas Contas de Ativos	(90.956)	(111.986)	(380.386)	(423.959)
Contas a Receber de Clientes	(103.057)	(62.277)	227.492	(137.536)
Estoques	(28.727)	(106.773)	(119.033)	(286.994)
Tributos a Recuperar	(5.643)	(552)	(520.036)	57.903
Depósitos Judiciais e Outros	(7)	(30)	(3.023)	10.363
Demais Contas a Receber	46.478	57.646	34.214	(67.695)
Aumento (Redução) nas Contas de Passivos	88.603	204.289	21.452	296.559
Fornecedores	72.431	53.400	67.090	(86.422)
Cessão de Créditos por Fornecedores	707	99.013	(27.917)	297.361
Instrumentos Financeiros Derivativos	3.639	23.149	6.757	58.357
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(4.526)	(5.308)	(10.838)	(9.238)
Tributos a Recolher	(620)	7.176	(798)	20.224
Salários e Encargos Sociais	34.563	12.432	51.015	26.836
Contas a Pagar	(12.215)	42.709	(36.812)	66.209
Juros Pagos da Operação	(1.272)	(24.922)	(9.905)	(63.381)
Demais Contas a Pagar	(4.104)	(3.360)	(17.140)	(13.387)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	299.235	465.112	686.399	987.849
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento				
Aumento/Redução de Capital nas Controladas/Coligadas	0	(345)	(1.000)	(445)
Aquisição de Empresas Controladas Menos Caixas Líquidos na Aquisição	0	0	0	(45.500)
Compra de Ativo Imobilizado	(55.009)	(155.393)	(144.774)	(320.545)
Compra de Intangíveis	(29.894)	(1.351.749)	(78.872)	(1.426.114)
Venda de Ativos de Natureza Permanentes	2.707	25.562	3.470	26.709
Juros e Outros	13.964	20.032	38.784	59.327
Hedge de Investimentos	0	47.170	0	45.015
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Investimento	(68.232)	(1.414.723)	(182.392)	(1.661.553)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento				
Integralização de Capital	0	27.243	0	27.243
Recebimento por Empréstimos Tomados	0	735.000	0	4.115.000
Recompras/ Alienações de Ações em Tesouraria	(21.248)	867	(63.256)	12.101
Pagamento de Empréstimos - Principal	(22.414)	(14.490)	(77.387)	(55.607)
Pagamento de Empréstimos - Juros	(6.786)	(28.733)	(20.338)	(81.227)
Dividendos e JCP Pagos	(21.077)	(23.204)	(602.828)	(659.269)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Financiamento	(71.525)	696.683	(763.809)	3.358.241
Aumento (Redução) Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	159.478	(252.928)	(259.802)	2.684.537
Demonstração do Aumento Líq. de Caixa e Equivalente de Caixa				
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	1.227.589	5.183.901	1.646.869	2.246.436
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Período	1.387.067	4.930.973	1.387.067	4.930.973
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	159.478	(252.928)	(259.802)	2.684.537



Outras Informações

Ciclo de Conversão de Caixa – Operações Continuadas

Tabela 17

(Dias)	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	(R\$ milhões)	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Contas a Receber ⁽¹⁾	99	114	117	110	110	Contas a Receber	1.234	1.314	1.186	1.413	1.478
Estoques ⁽²⁾	183	159	231	200	205	Estoques	667	665	697	802	892
Fornecedores ⁽²⁾⁽³⁾	(110)	(110)	(133)	(139)	(164)	Fornecedores ⁽³⁾	(399)	(458)	(403)	(556)	(715)
Ciclo de Conversão de Caixa	173	164	214	172	151	Capital de Giro	1.502	1.520	1.480	1.659	1.655
						% da Receita Líquida Anualizada ⁽⁴⁾	37%	41%	45%	39%	38%

(1) Calculado com base na Receita Bruta, Líquida de Descontos de Operações Continuadas

(2) Calculado com base no CPV de Operações Continuadas

(3) Inclui Cessão de Crédito por Fornecedores

(4) Receita Líquida Anualizada dos últimos 3 meses

Créditos Fiscais que reduzem o desembolso de caixa para pagamento de Imposto de Renda

- i) Tributos Federais a Recuperar: R\$841,0 milhões (vide Nota Explicativa 13 das Informações Trimestrais);
- ii) Efeito Caixa de Prejuízos Fiscais e Bases Negativas de CSLL: R\$1.577,9 milhões (vide Nota Explicativa 23(a) das Informações Trimestrais).

Conciliação do cálculo do EBITDA Ajustado, ou EBITDA das Operações Continuadas

Tabela 18

(R\$ milhões)	3T19	% RL	3T20	% RL	Δ %	9M19	% RL	9M20	% RL	Δ %
Lucro Líquido	267,2	26,5%	345,6	31,8%	29,4%	925,3	39,1%	980,3	33,2%	5,9%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	3,3	0,3%	(23,8)	-2,2%	-	(47,6)	-2,0%	(41,7)	-1,4%	-12,3%
(+) Resultado Financeiro	(8,9)	-0,9%	36,4	3,3%	-	(10,8)	-0,5%	39,4	1,3%	-
(+) Depreciações / Amortizações	29,4	2,9%	29,8	2,7%	1,5%	89,8	3,8%	91,3	3,1%	1,6%
EBITDA	290,8	28,8%	388,0	35,6%	33,4%	956,7	40,4%	1.069,2	36,2%	11,8%
(-) EBITDA das Operações Descontinuadas	6,8	0,7%	5,4	0,5%	-20,3%	25,2	1,1%	22,2	0,8%	-11,9%
EBITDA Ajustado (EBITDA das Operações Continuadas)	297,7	29,5%	393,5	36,1%	32,2%	981,9	41,5%	1.091,5	36,9%	11,2%

O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia e consiste no resultado líquido do exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, e das depreciações e amortizações. O EBITDA Ajustado, ou EBITDA das Operações Continuadas, representa o EBITDA, deduzido de efeitos vinculados às operações descontinuadas que afetaram o EBITDA da Companhia. A Companhia utiliza como medida não contábil o EBITDA Ajustado, ou EBITDA das Operações Continuadas, com o objetivo de apresentar uma medida do desempenho que mais se aproxime do potencial de geração de caixa operacional de seu negócio.

