

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	36
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	76
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	78
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	79
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	80
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	633.420.823
Preferenciais	0
Total	633.420.823
Em Tesouraria	
Ordinárias	654.423
Preferenciais	0
Total	654.423

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	21.373.643	22.633.354
1.01	Ativo Circulante	4.765.286	6.269.624
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.045.526	2.597.837
1.01.01.01	Caixa e Bancos	49.694	21.348
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	995.832	2.576.489
1.01.03	Contas a Receber	2.287.876	2.501.327
1.01.03.01	Clientes	2.287.876	2.501.327
1.01.04	Estoques	581.736	445.753
1.01.06	Tributos a Recuperar	370.824	378.774
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	370.824	378.774
1.01.07	Despesas Antecipadas	228.724	85.720
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	250.600	260.213
1.01.08.03	Outros	250.600	260.213
1.01.08.03.02	Outros	177.009	185.841
1.01.08.03.03	Crédito com Coligadas	4.858	5.639
1.01.08.03.04	Dividendos Propostos a Receber	68.733	68.733
1.02	Ativo Não Circulante	16.608.357	16.363.730
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.119.243	1.033.551
1.02.01.07	Tributos Diferidos	673.451	558.784
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	673.451	558.784
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	445.792	474.767
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar/Compensar	261.825	284.836
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	110.857	107.023
1.02.01.10.05	Outros	61.505	58.821
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.605	24.087
1.02.02	Investimentos	5.158.371	5.058.029
1.02.02.01	Participações Societárias	5.138.980	5.038.461
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.001.617	4.906.896
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	101.007	99.883
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	36.356	31.682
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	19.391	19.568
1.02.03	Imobilizado	271.013	213.965
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	100.017	99.123
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	142.277	93.788
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	28.719	21.054
1.02.04	Intangível	10.059.730	10.058.185
1.02.04.01	Intangíveis	10.059.730	10.058.185
1.02.04.01.02	Intangíveis	10.059.730	10.058.185

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	21.373.643	22.633.354
2.01	Passivo Circulante	2.689.754	4.373.070
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	198.601	249.674
2.01.01.01	Obrigações Sociais	99.569	102.568
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	99.032	147.106
2.01.02	Fornecedores	754.513	755.614
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	754.513	754.676
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	938
2.01.03	Obrigações Fiscais	17.761	21.003
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.066	2.288
2.01.03.01.02	Outros impostos Federais	2.066	2.288
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	15.663	18.657
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	32	58
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.166.703	2.224.673
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	224.488	1.342.466
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	211.799	1.065.595
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	12.689	276.871
2.01.04.02	Debêntures	942.215	882.207
2.01.05	Outras Obrigações	552.176	1.122.106
2.01.05.02	Outros	552.176	1.122.106
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	195.039	677.773
2.01.05.02.04	Títulos a Pagar	23.707	68.079
2.01.05.02.05	Outros Passivos	304.517	295.783
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.229	41.347
2.01.05.02.07	Cessão de Créditos no País	26.684	39.124
2.02	Passivo Não Circulante	7.878.606	7.614.524
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.606.515	7.376.443
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.270.481	1.044.110
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	953.846	714.975
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	316.635	329.135
2.02.01.02	Debêntures	6.336.034	6.332.333
2.02.02	Outras Obrigações	130.860	98.694
2.02.02.02	Outros	130.860	98.694
2.02.02.02.04	Títulos a Pagar	5.519	5.331
2.02.02.02.05	Outras Obrigações	487	763
2.02.02.02.07	Outros Passivos	124.854	92.600
2.02.04	Provisões	141.231	139.387
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	141.231	139.387
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	35.472	35.419
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	84.651	84.174
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	12.492	11.981
2.02.04.01.05	Provisões Diversas	3.308	3.308
2.02.04.01.07	Responsabilidade Ex-Proprietários	5.308	4.505
2.03	Patrimônio Líquido	10.805.283	10.645.760
2.03.01	Capital Social Realizado	4.478.126	4.478.126
2.03.02	Reservas de Capital	1.207.708	1.232.710

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.207.708	1.232.710
2.03.04	Reservas de Lucros	5.236.741	5.179.115
2.03.04.01	Reserva Legal	180.592	180.592
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	130.457	130.457
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	4.955.200	4.955.200
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-29.508	-87.134
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	143.670	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-260.962	-244.191

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.717.871	1.520.907
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-819.029	-676.929
3.03	Resultado Bruto	898.842	843.978
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-379.677	-371.331
3.04.01	Despesas com Vendas	-415.452	-367.969
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-53.707	-44.712
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	12.251
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.139	-286
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	108.621	29.385
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	519.165	472.647
3.06	Resultado Financeiro	-293.072	-193.741
3.06.01	Receitas Financeiras	57.833	48.899
3.06.02	Despesas Financeiras	-350.905	-242.640
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	226.093	278.906
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	112.506	71.394
3.08.02	Diferido	112.506	71.394
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	338.599	350.300
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-161	-2.633
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-161	-2.633
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	338.438	347.667
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,53533	0,54964
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,5311	0,54692

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	338.438	347.667
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-16.771	-113.496
4.02.01	Hedge de Fluxos de Fluxos de Caixas - Parcela Efetiva nas mudanças no Valor Justo	-25.411	-143.513
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Outros Resultados Abrangentes	8.640	30.017
4.03	Resultado Abrangente do Período	321.667	234.171

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	342.095	303.409
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	464.752	449.262
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	225.813	274.896
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	19.298	14.942
6.01.01.03	Resultado nas Vendas de Ativos Permanentes	-27	857
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	-108.706	-29.485
6.01.01.06	Despesas/Receitas de Juros e Relacionadas, líquidas	293.009	192.344
6.01.01.07	Remuneração com Base em Ações	5.722	4.916
6.01.01.08	(Ganhos) Perdas cambiais	63	1.397
6.01.01.10	Provisões e outros	29.580	-10.605
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-122.657	-145.853
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	199.687	154.667
6.01.02.02	Estoques	-150.980	-27.869
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	37.436	38.438
6.01.02.04	Depósitos Judiciais e Outros	-1.108	-7.422
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-129.255	-154.388
6.01.02.06	Fornecedores	-1.101	-137.258
6.01.02.07	Cessão de créditos	-10.213	-3.394
6.01.02.08	Tributos a Recolher	-3.261	-6.504
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais	-51.071	-17.254
6.01.02.10	Contas a Pagar	-4.389	17.474
6.01.02.11	Juros da Operação	-4.815	-3.268
6.01.02.12	Demais Contas a Pagar	-3.587	925
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	4.934	-985.273
6.02.01	Aumento de Capital nas Controladas	-7.788	-183.831
6.02.02	Compra de Ativo Imobilizado	-13.729	-2.096
6.02.03	Compra de Intangíveis	-8.079	-665.772
6.02.04	Aquisição de Controladas (menos caixa líquido na aquisição)	-157	-9.990
6.02.05	Venda de Ativos de Natureza Permanentes	-632	-13.629
6.02.06	Juros e Outros	34.539	25.592
6.02.07	Hedge Investimentos	0	-140.091
6.02.10	Mútuos Ativos	780	4.544
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.899.340	-28.738
6.03.01	Compra de Ações em Tesouraria	-44.425	0
6.03.02	Recebimento por Alienações de Ações em Tesouraria	26.104	21.613
6.03.03	Recebimento por Empréstimos Tomados	250.000	813.075
6.03.04	Pagamento de Empréstimos - Principal	-1.039.700	-17.864
6.03.05	Pagamento de Empréstimos - Juros	-361.606	-126.800
6.03.06	Dividendos e JCP pagos	-677.503	-704.799
6.03.07	Mútuos Passivos	1.941	0
6.03.08	Hedge Empréstimos	-54.151	-13.963
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.552.311	-710.602
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.597.837	2.121.253
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.045.526	1.410.651

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	1.145.576	5.266.249	0	-244.191	10.645.760
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	1.145.576	5.266.249	0	-244.191	10.645.760
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	32.624	0	-194.768	0	-162.144
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	57.626	0	0	0	57.626
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.768	0	-194.768
5.04.08	Opção de compra de ações	0	6.520	0	0	0	6.520
5.04.09	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	-31.522	0	0	0	-31.522
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	338.438	-16.771	321.667
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	338.438	0	338.438
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-16.771	-16.771
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-16.771	-16.771
5.07	Saldos Finais	4.478.126	1.178.200	5.266.249	143.670	-260.962	10.805.283

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	1.170.067	4.360.237	0	-181.839	9.826.591
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	1.170.067	4.360.237	0	-181.839	9.826.591
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	26.288	0	-194.773	0	-168.485
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	27.089	0	0	0	27.089
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.773	0	-194.773
5.04.08	Opção de compra de ações	0	4.675	0	0	0	4.675
5.04.09	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	-5.476	0	0	0	-5.476
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	347.667	-113.496	234.171
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	347.667	0	347.667
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-113.496	-113.496
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-113.496	-113.496
5.07	Saldos Finais	4.478.126	1.196.355	4.360.237	152.894	-295.335	9.892.277

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	1.814.565	1.601.003
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.797.602	1.591.560
7.01.02	Outras Receitas	10.187	8.127
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	7.247	662
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-471	654
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.168.453	-923.110
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-813.024	-667.378
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-324.346	-230.054
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-31.083	-25.678
7.03	Valor Adicionado Bruto	646.112	677.893
7.04	Retenções	-19.298	-14.942
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-19.298	-14.942
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	626.814	662.951
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	166.539	78.384
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	108.706	29.485
7.06.02	Receitas Financeiras	57.833	48.899
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	793.353	741.335
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	793.353	741.335
7.08.01	Pessoal	191.149	172.935
7.08.01.01	Remuneração Direta	157.211	146.893
7.08.01.02	Benefícios	23.400	16.926
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.538	9.116
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-88.815	-24.419
7.08.02.01	Federais	-99.346	-53.350
7.08.02.02	Estaduais	10.083	28.591
7.08.02.03	Municipais	448	340
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	352.581	245.152
7.08.03.01	Juros	350.864	242.558
7.08.03.02	Aluguéis	1.717	2.594
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	338.438	347.667
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	194.768	194.773
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	143.670	152.894

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	22.517.989	23.755.633
1.01	Ativo Circulante	6.906.370	8.530.120
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.087.387	2.862.473
1.01.01.01	Caixa e Bancos	52.836	25.625
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	1.034.551	2.836.848
1.01.03	Contas a Receber	2.320.039	2.531.789
1.01.03.01	Clientes	2.320.039	2.531.789
1.01.04	Estoques	2.394.481	2.195.982
1.01.06	Tributos a Recuperar	536.700	532.564
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	536.700	532.564
1.01.07	Despesas Antecipadas	272.570	127.716
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	295.193	279.596
1.01.08.03	Outros	295.193	279.596
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.696	10.303
1.01.08.03.02	Outros	287.546	263.342
1.01.08.03.04	Dividendos Propostos a Receber	5.951	5.951
1.02	Ativo Não Circulante	15.611.619	15.225.513
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.255.304	1.164.216
1.02.01.06	Ativos Biológicos	4.961	4.799
1.02.01.07	Tributos Diferidos	720.703	603.170
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	720.703	603.170
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	529.640	556.247
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar/Compensar	321.628	344.013
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	129.426	124.346
1.02.01.10.05	Outros	66.981	63.763
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.605	24.125
1.02.02	Investimentos	156.754	151.285
1.02.02.01	Participações Societárias	137.363	131.717
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	137.363	131.717
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	19.391	19.568
1.02.03	Imobilizado	3.000.847	2.814.540
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.199.411	2.135.818
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	191.219	124.479
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	610.217	554.243
1.02.04	Intangível	11.198.714	11.095.472
1.02.04.01	Intangíveis	11.198.714	11.095.472
1.02.04.01.02	Intangível	11.198.714	11.095.472

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	22.517.989	23.755.633
2.01	Passivo Circulante	3.522.836	5.225.194
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	302.351	378.933
2.01.01.01	Obrigações Sociais	135.810	139.300
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	166.541	239.633
2.01.02	Fornecedores	406.649	421.501
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	402.154	349.762
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	4.495	71.739
2.01.03	Obrigações Fiscais	87.546	77.250
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	28.381	7.167
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	5.807	6.389
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	22.574	778
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	58.486	62.133
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	679	7.950
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.170.052	2.230.678
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	227.837	1.348.471
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	215.148	1.071.600
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	12.689	276.871
2.01.04.02	Debêntures	942.215	882.207
2.01.05	Outras Obrigações	1.556.238	2.116.832
2.01.05.02	Outros	1.556.238	2.116.832
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	195.039	677.773
2.01.05.02.04	Títulos a Pagar	23.707	68.079
2.01.05.02.05	Outros Passivos	454.582	431.239
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	41.110	51.591
2.01.05.02.07	Cessão de Créditos no País	255.711	330.432
2.01.05.02.08	Cessão de Créditos no Exterior	586.089	557.718
2.02	Passivo Não Circulante	8.177.966	7.874.998
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.606.703	7.376.881
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.270.669	1.044.548
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	954.034	715.412
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	316.635	329.136
2.02.01.02	Debêntures	6.336.034	6.332.333
2.02.02	Outras Obrigações	188.807	138.483
2.02.02.02	Outros	188.807	138.483
2.02.02.02.04	Títulos a Pagar	5.519	5.331
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	4.065	4.179
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	44	7
2.02.02.02.07	Outros Passivos	179.179	128.966
2.02.03	Tributos Diferidos	228.700	206.378
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	228.700	206.378
2.02.04	Provisões	153.756	153.256
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	153.756	153.256
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	36.109	35.688
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	87.907	87.665
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	12.583	12.042

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.04.01.05	Provisões Diversas	7.826	9.906
2.02.04.01.07	Responsabilidade de Ex-proprietários	9.331	7.955
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	10.817.187	10.655.441
2.03.01	Capital Social Realizado	4.478.126	4.478.126
2.03.02	Reservas de Capital	1.207.708	1.232.710
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.207.708	1.232.710
2.03.04	Reservas de Lucros	5.236.741	5.179.115
2.03.04.01	Reserva Legal	180.592	180.592
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	130.457	130.457
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	4.955.200	4.955.200
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-29.508	-87.134
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	143.670	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-260.962	-244.191
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	11.904	9.681

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.698.195	1.493.550
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-612.086	-554.360
3.03	Resultado Bruto	1.086.109	939.190
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-550.306	-471.135
3.04.01	Despesas com Vendas	-477.671	-416.766
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-80.757	-65.474
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	8.647	10.279
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.400	-4.643
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	875	5.469
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	535.803	468.055
3.06	Resultado Financeiro	-265.785	-173.593
3.06.01	Receitas Financeiras	64.725	55.877
3.06.02	Despesas Financeiras	-330.510	-229.470
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	270.018	294.462
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	69.399	55.059
3.08.01	Corrente	-348	-595
3.08.02	Diferido	69.747	55.654
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	339.417	349.521
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-161	-2.633
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-161	-2.633
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	339.256	346.888
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	338.438	347.667
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	818	-779
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,53533	0,54964
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,5311	0,54692

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	339.256	346.888
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-16.771	-113.496
4.02.01	Hedge de Fluxos de Caixa - Parcela Efetiva das Mudanças do Valor Justo	-25.411	-143.513
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre Outros Resultados Abrangentes	8.640	30.017
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	322.485	233.392
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	321.667	234.171
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	818	-779

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	301.517	311.774
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	580.011	495.107
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	269.781	290.504
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	51.746	37.606
6.01.01.03	Resultado das Vendas de Ativos Permanentes	180	412
6.01.01.04	Equivalência Patromonial	-875	-5.469
6.01.01.05	(Ganhos) Perdas Cambiais	11.752	15.139
6.01.01.06	Despesas/receitas de Juros Relacionadas, Líquidas	254.033	158.454
6.01.01.07	Despesas de Remuneração com Base em Ações	6.522	5.679
6.01.01.08	Perdas e provisões de Ativos	0	365
6.01.01.09	Provisões e outros	-13.128	-7.583
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-278.494	-183.333
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	197.953	157.793
6.01.02.02	Estoques	-230.491	-184.316
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	36.799	42.303
6.01.02.04	Depósitos Judiciais e Outros	-1.190	-7.865
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-163.978	-173.476
6.01.02.06	Fornecedores	12.938	63.748
6.01.02.07	Cessão de Créditos	-44.392	-12.220
6.01.02.08	Tributos a Recolher	4.621	-12.428
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais	-76.563	-30.545
6.01.02.10	Contas a Pagar	5.957	19.739
6.01.02.11	Juros da Operação	-11.958	-4.287
6.01.02.12	Demais Contas a Pagar	-3.942	377
6.01.02.13	Instrumentos Financeiros Derivativos	-4.094	-41.685
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-154	-471
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-170.618	-970.084
6.02.01	Aumento de Capital nas Controladoras	-4.250	-4.228
6.02.02	Compra de Ativo Imobilizado	-118.555	-102.483
6.02.03	Compra de Intangíveis	-85.155	-729.879
6.02.04	Aquisição de controladas (menos caixa líquido na aquisição)	-157	-9.990
6.02.05	Venda de Ativos de Natureza Permanente	-817	-12.958
6.02.06	Juros e Outros	38.316	29.820
6.02.07	Hedge investimentos	0	-140.366
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.905.985	-33.586
6.03.01	Compra de Ações em Tesouraria	-44.425	0
6.03.02	Recebimento por Alienações de Ações em Tesouraria	26.104	21.613
6.03.03	Recebimento por Empréstimos Tomados	250.000	813.075
6.03.04	Pagamento de Empréstimos - Principal	-1.042.352	-20.365
6.03.05	Hedge Empréstimos	-54.151	-13.963
6.03.06	Pagamento de Empréstimos - Juros	-363.658	-129.147
6.03.08	Dividendos e JCP Pagos	-677.503	-704.799
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.775.086	-691.896
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.862.473	2.287.062
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.087.387	1.595.166

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	1.145.576	5.266.249	0	-244.191	10.645.760	9.681	10.655.441
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	1.145.576	5.266.249	0	-244.191	10.645.760	9.681	10.655.441
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	32.624	0	-194.768	0	-162.144	2.223	-159.921
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	57.626	0	0	0	57.626	0	57.626
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.768	0	-194.768	0	-194.768
5.04.08	Opção de compra de ações	0	6.520	0	0	0	6.520	0	6.520
5.04.09	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	-31.522	0	0	0	-31.522	0	-31.522
5.04.10	Participação atribuída aos acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	2.223	2.223
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	338.438	-16.771	321.667	0	321.667
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	338.438	0	338.438	0	338.438
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-16.771	-16.771	0	-16.771
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-16.771	-16.771	0	-16.771
5.07	Saldos Finais	4.478.126	1.178.200	5.266.249	143.670	-260.962	10.805.283	11.904	10.817.187

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	1.170.067	4.360.237	0	-181.839	9.826.591	6.880	9.833.471
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	1.170.067	4.360.237	0	-181.839	9.826.591	6.880	9.833.471
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	26.288	0	-194.773	0	-168.485	-749	-169.234
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	27.089	0	0	0	27.089	0	27.089
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.773	0	-194.773	0	-194.773
5.04.08	Opção de Compra de Ações	0	4.675	0	0	0	4.675	0	4.675
5.04.09	Resultado das Vendas de Ações em Tesouraria	0	-5.476	0	0	0	-5.476	0	-5.476
5.04.10	Participação Atribuída aos Acionistas Não Controladores	0	0	0	0	0	0	-749	-749
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	347.667	-113.496	234.171	0	234.171
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	347.667	0	347.667	0	347.667
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-113.496	-113.496	0	-113.496
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-113.496	-113.496	0	-113.496
5.07	Saldos Finais	4.478.126	1.196.355	4.360.237	152.894	-295.335	9.892.277	6.131	9.898.408

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	1.932.429	1.622.842
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.837.689	1.615.405
7.01.02	Outras Receitas	46.159	4.536
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	49.083	2.590
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-502	311
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.052.017	-856.704
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-512.377	-474.798
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-505.546	-352.983
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-34.094	-28.923
7.03	Valor Adicionado Bruto	880.412	766.138
7.04	Retenções	-51.746	-37.606
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-51.746	-37.606
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	828.666	728.532
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	65.600	61.346
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	875	5.469
7.06.02	Receitas Financeiras	64.725	55.877
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	894.266	789.878
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	894.266	789.878
7.08.01	Pessoal	363.504	299.341
7.08.01.01	Remuneração Direta	294.555	247.004
7.08.01.02	Benefícios	49.889	36.203
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.060	16.134
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-143.666	-92.147
7.08.02.01	Federais	-36.968	-30.774
7.08.02.02	Estaduais	-107.470	-61.954
7.08.02.03	Municipais	772	581
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	335.172	235.796
7.08.03.01	Juros	330.240	229.325
7.08.03.02	Aluguéis	4.932	6.471
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	339.256	346.888
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	194.768	194.773
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	144.488	152.115

Hypera Pharma reporta crescimento de 13,7% de Receita Líquida e de 16,2% do EBITDA das Operações Continuadas no 1T23

São Paulo, 27 de abril de 2023 – A Hypera S.A. (“Hypera Pharma” ou “Companhia”; B3: HYPE3; Bloomberg: HYPE3 BZ; ISIN: BRHYPEACNOR0; Reuters: HYPE3.SA; ADR: HYPMY) anuncia seus resultados referentes ao 1º trimestre de 2023. 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 1T23

- Receita Líquida de R\$1.698,2 milhões, com crescimento de 13,7% sobre o 1T22
- Crescimento de 34,8% da Receita Líquida do Mercado Institucional, quando comparado ao 1T22
- EBITDA das Operações Continuadas (ex-Outras) de R\$580,3 milhões, ou 16,1% superior ao 1T22
- Declaração de Juros sobre Capital Próprio de R\$194,8 milhões no 1T23

Tabela 1

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
Receita Bruta, ex. Devoluções e Descontos Incondicionais	1.709,4	114,4%	1.940,2	114,3%	13,5%
Receita Líquida	1.493,6	100,0%	1.698,2	100,0%	13,7%
Lucro Bruto	939,2	62,9%	1.086,1	64,0%	15,6%
Vendas, Gerais e Adm. (ex-Marketing e P&D)	(206,7)	-13,8%	(249,1)	-14,7%	20,5%
Marketing	(233,1)	-15,6%	(268,3)	-15,8%	15,1%
EBITDA das Operações Continuadas (ex-Outras)	500,0	33,5%	580,3	34,2%	16,1%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	349,5	23,4%	339,4	20,0%	-2,9%
Fluxo de Caixa Operacional	311,8	20,9%	301,5	17,8%	-3,3%

TELECONFERÊNCIA – PORTUGUÊS: 28/04/2023, 11h00 (Brasília)

Webcast: [clique aqui](#) / **Telefone:** +55 (11) 4700-9668 **ID:** 860 8678 8664 **Senha:** 321717

Replay: ri.hypera.com.br

TELECONFERÊNCIA – INGLÊS: (Tradução Simultânea): 28/04/2023, 11h00 (Brasília) / 10h00 (New York)

Webcast: [clique aqui](#) / **Telefone:** +1 (720) 707-2699 **ID:** 860 8678 8664 **Senha:** 321717

Replay: ri.hypera.com.br

Contatos de RI

+55 (11) 3627-4206

+55 (11) 3627-4097

PA@hypera.com.br

Contexto Operacional

A Receita Líquida da Hypera Pharma cresceu 13,7% no 1T23, quando comparado ao mesmo período do ano anterior, e alcançou R\$1.698,2 milhões. Esse crescimento é resultado principalmente: (i) do crescimento orgânico de 9,9% da Receita Líquida no varejo farmacêutico, impulsionado principalmente pelo desempenho recente do *sell-out*; (ii) da contribuição adicional para Receita Líquida no trimestre de R\$43,9 milhões do portfólio de medicamentos adquirido da Sanofi em 2022; e (iii) do crescimento de 34,8% da Receita Líquida do Mercado Institucional.

O crescimento orgânico do *sell-out* no 1T23 foi de 5,9%¹, e foi influenciado negativamente pelo desempenho registrado nos meses de janeiro e fevereiro, consequência do forte crescimento ano contra ano registrado nesse mesmo período em 2022, quando a Companhia cresceu organicamente 28,0% sobre o primeiro bimestre de 2021, ou 6,9 pontos percentuais acima do mercado, resultado do significativo crescimento nas vendas de medicamentos antigripais por conta do aumento dos casos de gripe (H3N2) observado no Brasil no início de 2022. **Já no mês de março, o crescimento orgânico do *sell-out* foi de 19,1%, patamar semelhante ao registrado pela Companhia em 2022.**

No 1T23, o crescimento do mercado foi de 10,7%. **É importante mencionar que o crescimento anual composto do *sell-out* orgânico dos últimos 2 anos (CAGR 1T23 vs. 1T21) foi de 14,1% no trimestre, ou 0,7 ponto percentual superior ao crescimento do mercado, refletindo principalmente a aceleração do ritmo de lançamentos nos últimos anos, o aumento da capacidade de produção e os investimentos nas marcas líderes do varejo farmacêutico.**

O crescimento orgânico do *sell-out* nesse trimestre foi favorecido principalmente: (i) pelas *Power Brands*³ **Buscopan, Torsilax, Dramin, Epocler e Engov**; (ii) pelas extensões de linha das marcas **Vitasay e Vitaminas Neo Química**; (iii) pelo crescimento registrado em *Skincare*, consequência principalmente das extensões de linha da marca **Mantecorp Skincare**; e (iv) pelos lançamentos recentes **Ammy, Ondif, Curc e Picbam (Apixabana)**.

O Mercado Institucional contribuiu com R\$70,9 milhões para a Receita Líquida, alcançando crescimento de 34,8% sobre o 1T22, com importante expansão de Margem EBITDA, resultado das iniciativas implementadas pela nova estrutura criada em 2021 para impulsionar o crescimento e a rentabilidade da Companhia nesse segmento.

O crescimento da Receita Líquida contribuiu para que a Hypera Pharma alcançasse EBITDA das Operações Continuadas, quando excluída a contribuição de Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas, de R\$580,3 milhões, ou 16,1% superior ao 1T22, com margem de 34,2%, ou 0,7 ponto percentual superior ao mesmo período do ano anterior.

A expansão da Margem EBITDA no trimestre se deu principalmente pela expansão de 1,1 ponto percentual da Margem Bruta. Cabe destacar que a Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED) aprovou o reajuste dos preços de medicamentos em até 5,6%, com efeito a partir do 2T23, que contribuirá para que a Hypera Pharma compense parte das pressões inflacionárias registradas nos últimos 12 meses em seus custos e despesas operacionais.

O Fluxo de Caixa Operacional foi de R\$301,5 milhões, e foi impactado negativamente pelo aumento dos investimentos em capital de giro, sobretudo por conta da elevação dos estoques. Essa elevação é consequência: (i) da estratégia adotada pela Hypera Pharma desde o início da pandemia de Covid-19 para elevação dos estoques internos de matéria-prima e produtos acabados para garantir o abastecimento de seus principais produtos nos períodos de menor disponibilidade de insumos para a produção de medicamentos, que contribuiu para que a Companhia expandisse sua participação de mercado em 2022; e (ii) do aumento do estoque de segurança de produtos acabados por conta das férias coletivas no complexo fabril de Anápolis em abril de 2023.

Com a normalização da disponibilidade de matérias-primas para a produção de medicamentos, a Companhia iniciou ao final de 2022 processo de redução de compras de insumos que, combinado ao crescimento esperado do *sell-out* e aos lançamentos de novos produtos previstos, deverá reduzir o nível dos estoques ao longo dos próximos 12 meses.

Ainda no 1T23, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de Juros sobre Capital Próprio de R\$194,8 milhões (R\$0,31/ação).

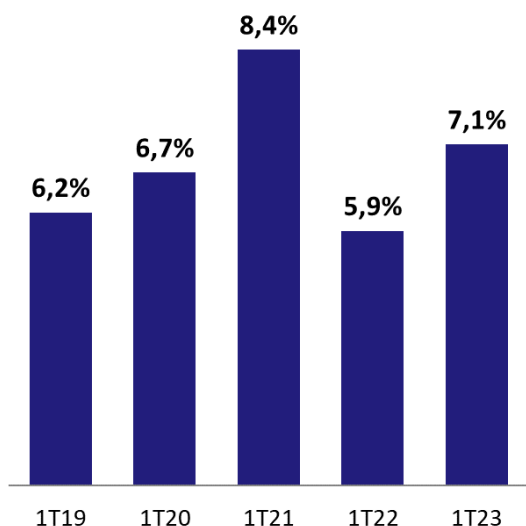
O desempenho apresentado nos primeiros 3 meses do ano, a força e a resiliência do portfólio de marcas líderes da Companhia e a contribuição dos lançamentos e das aquisições recentes reforçam a confiança da Hypera Pharma no atingimento das metas e projeções financeiras estipuladas para 2023.

Nota: (1) Sell-out PPP (Pharmacy Purchase Price), conforme informado pelo IQVIA, considera o preço médio de compra pelas farmácias e redes. Não considera o sell-out das marcas adquiridas da Sanofi; (2) Conforme informado pelo IQVIA, exclui o segmento de fórmulas infantis; (3) Power Brands são marcas com +R\$100 milhões de sell-out

Inovação e Lançamentos

Gráfico 1

Investimentos em P&D sobre Receita Líquida (LTM)¹



Os investimentos totais em Pesquisa & Desenvolvimento, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, foram de R\$158,1 milhões no trimestre, ou 28,1% superiores ao 1T22, evidenciando o compromisso da Companhia com a constante inovação de seu portfólio de produtos.

O Índice de Inovação, correspondente ao percentual da Receita Líquida proveniente de produtos lançados nos últimos cinco anos, foi de 24% no 1T23, ante 21% no 1T22.

Cabe destacar que o cálculo do Índice de Inovação inclui a contribuição do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda, Sanofi e a família Buscopan.

Nesse trimestre, a Companhia lançou diversos produtos em todas as suas unidades de negócios.

Em Produtos de Prescrição, os principais destaques foram o **Ecoxe**, produto à base de etoricoxibe para alívio da dor e tratamento agudo e crônico dos sinais e sintomas da osteoartrite e da artrite reumatoide, e o **Lisador Cólica**. Além disso, a **Hypera Pharma** lançou seu 3º produto à base de canabidiol *full spectrum*.

Em *Consumer Health*, os principais destaques foram o xarope **Benetosse**, para alívio da tosse, e o **Tamarine Fibras Max**, extensão de linha da marca Tamarine. Em *Skincare*, os principais destaques foram as extensões de linha das marcas **Episol**, **Urby Men**, **Epidrat** e **Glycare**.

Em Similares e Genéricos, os destaques foram os lançamentos da **Vitamina D3 Colecalciferol**, do **Cloridrato de Tramadol com Paracetamol** e da **Olanzapina**. No Mercado Institucional, o destaque foi o lançamento do bactericida **Meropenem**.



Nota: (1) 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

Tabela 2

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
Receita Líquida	1.493,6	100,0%	1.698,2	100,0%	13,7%
Lucro Bruto	939,2	62,9%	1.086,1	64,0%	15,6%
Despesas com Marketing	(233,1)	-15,6%	(268,3)	-15,8%	15,1%
Despesas com Vendas	(183,7)	-12,3%	(209,4)	-12,3%	14,0%
Desp. Gerais e Administrativas	(65,5)	-4,4%	(80,8)	-4,8%	23,3%
Outras Receitas e Desp. Operacionais Líquidas	5,6	0,4%	7,2	0,4%	28,6%
Equivalência Patrimonial	5,5	0,4%	0,9	0,1%	-84,0%
EBIT Operações Continuadas	468,1	31,3%	535,8	31,6%	14,5%
Despesas Financeiras Líquidas	(173,6)	-11,6%	(265,8)	-15,7%	53,1%
Imposto de Renda e CSLL	55,1	3,7%	69,4	4,1%	26,0%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	349,5	23,4%	339,4	20,0%	-2,9%
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(2,6)	-0,2%	(0,2)	0,0%	-93,9%
Lucro Líquido	346,9	23,2%	339,3	20,0%	-2,2%
EBITDA das Operações Continuadas	505,7	33,9%	587,5	34,6%	16,2%

Receita Líquida

Gráfico 2

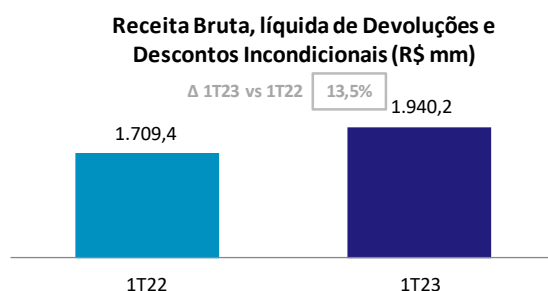


Gráfico 3

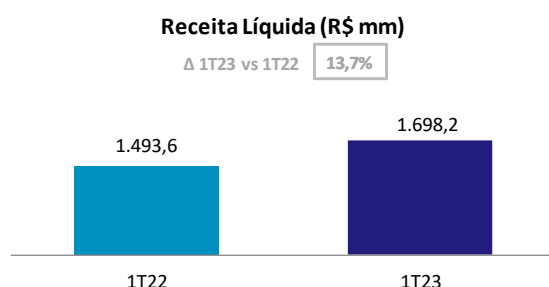


Tabela 3

(R\$ milhões)	1T22	1T23	Δ %
Receita Bruta, líquida de Devoluções e Descontos Incondicionais	1.709,4	1.940,2	13,5%
Descontos Promocionais	(94,0)	(102,5)	9,1%
Impostos	(121,9)	(139,5)	14,5%
Receita Líquida	1.493,6	1.698,2	13,7%

A Receita Líquida da Hypera Pharma cresceu **13,7%** no 1T23, quando comparado ao mesmo período do ano anterior, e alcançou **R\$1.698,2 milhões**. Esse crescimento é resultado principalmente: (i) do crescimento orgânico de 9,9% da Receita Líquida no varejo farmacêutico, impulsionado principalmente pelo desempenho recente do *sell-out*; (ii) da contribuição adicional para Receita Líquida no trimestre de R\$43,9 milhões do portfólio de medicamentos adquirido da Sanofi em 2022; e (iii) do crescimento de 34,8% da Receita Líquida do Mercado Institucional, que passou de R\$52,6 milhões no 1T22 para R\$70,9 milhões no 1T23.

Lucro Bruto

Gráfico 4

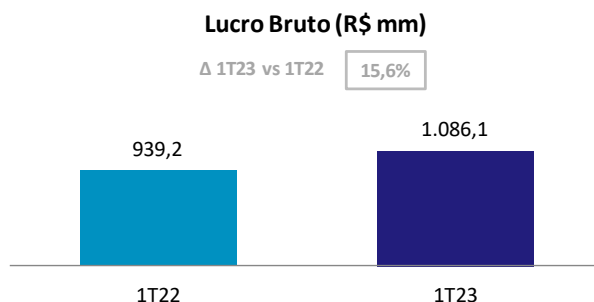


Gráfico 5

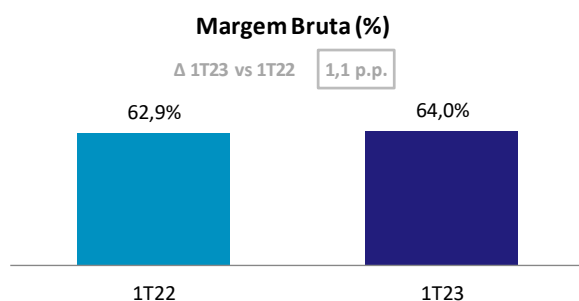


Tabela 4

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %	Δ p.p.
Lucro Bruto	939,2	62,9%	1.086,1	64,0%	15,6%	1,1 p.p.

O Lucro Bruto alcançou R\$1.086,1 milhões no 1T23, com Margem Bruta de 64,0%, ou 1,1 ponto percentual superior ao mesmo período do ano anterior.

O crescimento da Margem Bruta na comparação com o 1T22 é consequência principalmente: (i) do aumento de preço em patamar superior ao aumento dos custos no período, que mais do que compensou aumento da participação do Mercado Institucional no *mix* de produtos vendidos; (ii) da valorização do Real (BRL) frente ao Dólar (USD) no Custo do Produto Vendido; e (iii) do crescimento dos descontos promocionais em patamar inferior ao crescimento da Receita Líquida.

Despesas de Marketing

Tabela 5

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
Despesas de Marketing	(233,1)	-15,6%	(268,3)	-15,8%	15,1%
Propaganda e Promoção ao Consumidor	(66,1)	-4,4%	(74,0)	-4,4%	12,1%
Marketing no Ponto de Venda	(35,9)	-2,4%	(26,6)	-1,6%	-25,9%
Visitas Médicas, Promoções e Outros	(131,2)	-8,8%	(167,7)	-9,9%	27,8%

No 1T23, as **Despesas de Marketing** cresceram 15,1%, quando comparado com o mesmo período do ano anterior, e aumentaram sua participação sobre a Receita Líquida em 0,2 ponto percentual, resultado principalmente do aumento das despesas com Visitas Médicas, Promoções e Outros por conta do incremento das despesas com amostras grátis no período, essenciais para impulsionar o crescimento do *sell-out* junto à comunidade médica, sobretudo dos lançamentos.

Despesas com Vendas

Tabela 6

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
Despesas com Vendas	(183,7)	-12,3%	(209,4)	-12,3%	14,0%
Despesas Comerciais	(108,5)	-7,3%	(125,8)	-7,4%	15,9%
Despesas com Frete e Logística	(32,6)	-2,2%	(42,5)	-2,5%	30,2%
Pesquisa e Desenvolvimento	(42,5)	-2,8%	(41,1)	-2,4%	-3,3%

As **Despesas com Vendas** representaram 12,3% da Receita Líquida no 1T23, mesmo patamar registrado no 1T22. As Despesas com Pesquisa e Desenvolvimento reduziram sua participação sobre a Receita Líquida em 0,4 ponto percentual, consequência principalmente da contabilização do benefício com a Lei do Bem de R\$11,3 milhões nesse trimestre. No 1T22, a Companhia não auferiu esse benefício.

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

Tabela 7

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
Desp. Gerais e Administrativas	(65,5)	-4,4%	(80,8)	-4,8%	23,3%
Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas	5,6	0,4%	7,2	0,4%	28,6%

As **Despesas Gerais e Administrativas** elevaram sua participação sobre a Receita Líquida em 0,4 ponto percentual no 1T23, quando comparado ao 1T22, refletindo sobretudo o aumento das equipes administrativas e das despesas com informática e infraestrutura.

EBITDA das Operações Continuadas

Gráfico 6

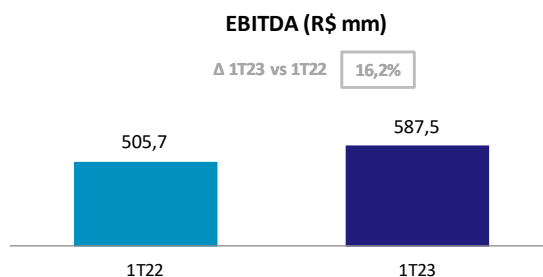


Gráfico 7

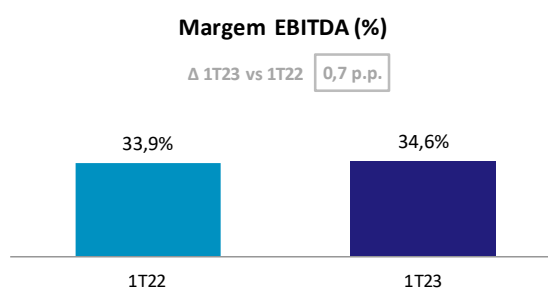


Tabela 8 – EBITDA das Operações Continuadas

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
EBITDA das Operações Continuadas	505,7	33,9%	587,5	34,6%	16,2%
EBITDA das Operações Continuadas Ex-Outras	500,0	33,5%	580,3	34,2%	16,1%

O EBITDA das Operações Continuadas foi de R\$587,5 milhões no 1T23, com 34,6% de margem, ou 0,7 ponto percentual superior ao 1T22. Quando excluída a contribuição de Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas, o EBITDA das Operações Continuadas apresentou crescimento de 16,1% e margem de 34,2%, ante 33,5% registrado no 1T22. A expansão da Margem EBITDA no trimestre se deu principalmente pelo crescimento de 1,1 ponto percentual da Margem Bruta.

Resultado Financeiro

Tabela 9

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ R\$
Resultado Financeiro	(173,6)	-11,6%	(265,8)	-15,7%	(92,2)
Despesas com Juros Líquidas	(134,7)	-9,0%	(225,8)	-13,3%	(91,0)
Custo do <i>Hedge</i> e Variação Cambial	(15,1)	-1,0%	(11,8)	-0,7%	3,4
Outros	(23,7)	-1,6%	(28,3)	-1,7%	(4,6)

O **Resultado Financeiro** foi negativo em R\$265,8 milhões no 1T23, ante R\$173,6 milhões no 1T22. Essa variação é resultado do aumento das despesas com juros no período, consequência do maior endividamento bruto da Companhia por conta da aquisição do portfólio de marcas da Sanofi e do aumento da taxa Selic.

Lucro Líquido

Tabela 10

(R\$ milhões)	1T22	1T23	Δ %
EBIT das Operações Continuadas	468,1	535,8	14,5%
(-) Despesas Financeiras, Líquidas	(173,6)	(265,8)	53,1%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	55,1	69,4	26,0%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	349,5	339,4	-2,9%
(+) Res. Líquido das Operações Descontinuadas	(2,6)	(0,2)	-93,9%
Lucro Líquido	346,9	339,3	-2,2%
Lucro Líquido por Ação	0,55	0,53	-3,0%
Lucro Líquido por Ação Operações Continuadas	0,55	0,54	-2,8%

O **Lucro Líquido das Operações Continuadas** totalizou R\$339,4 milhões no trimestre, ante R\$349,5 milhões no 1T22. A variação do Lucro Líquido das Operações Continuadas é consequência principalmente do crescimento de 14,5% do EBIT das Operações Continuadas e do aumento de R\$92,2 milhões das Despesas Financeiras Líquidas.

Fluxo de Caixa (Operações Continuadas e Descontinuadas)

Gráfico 8

Fluxo de Caixa Operacional (R\$ mm)

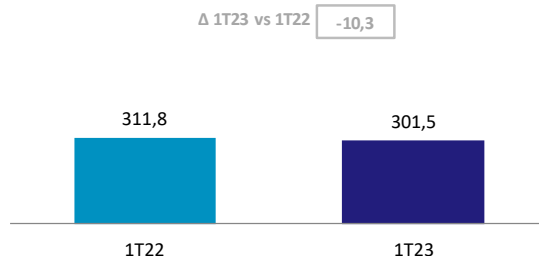


Gráfico 9

Fluxo de Caixa Livre (R\$ mm)

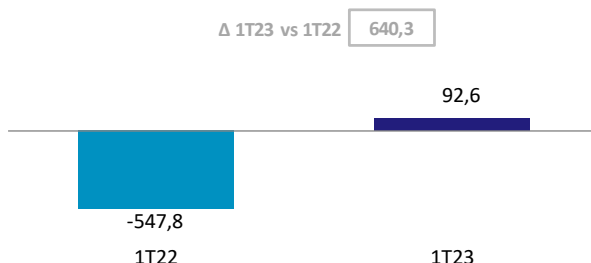


Tabela 11

(R\$ milhões)	1T22	1T23
Fluxo de Caixa Operacional	311,8	301,5
Aumento de capital nas controladas/coligadas	(4,2)	(4,3)
Compra de Ativo Imobilizado	(102,5)	(118,6)
Compra de Intangíveis	(729,9)	(85,2)
Aquisição de Empresas Controladas Menos Caixas Líquidos na Aquisição	(10,0)	(0,2)
Venda de Ativo Permanente	(13,0)	(0,8)
(=) Fluxo de Caixa Livre	(547,8)	92,6

O Fluxo de Caixa Operacional foi de R\$301,5 milhões no 1T23, ante R\$311,8 milhões no 1T22. A geração operacional de caixa do trimestre foi impactada negativamente pelo aumento dos investimentos em capital de giro, sobretudo por conta da elevação dos estoques.

Essa elevação é consequência: (i) da estratégia adotada pela Hypera Pharma desde o início da pandemia de Covid-19 para elevação dos estoques internos de matéria-prima e produtos acabados para garantir o abastecimento de seus principais produtos nos períodos de menor disponibilidade de insumos para a produção de medicamentos, que contribuiu para que a Companhia expandisse sua participação de mercado em 2022; e (ii) do aumento do estoque de segurança de produtos acabados por conta das férias coletivas no complexo fabril de Anápolis em abril de 2023.

Já o Fluxo de Caixa Livre foi positivo em R\$92,6 milhões no 1T23, ou R\$640,4 milhões superior ao 1T22. Essa variação é resultado principalmente do pagamento pela aquisição das marcas da Sanofi realizado no 1T22, líquido da venda do portfólio ex-Brasil.

Dívida Líquida

Tabela 12

(R\$ milhões)	4T22	1T23
Empréstimos e financiamentos	(9.607,6)	(8.776,8)
Títulos a Pagar	(73,4)	(29,2)
Endividamento Bruto	(9.681,0)	(8.806,0)
Disponibilidades	2.862,5	1.087,4
Caixa / (Endividamento) Líquido	(6.818,5)	(7.718,6)
Resultado Não Realizado em Hedge de Dívida	(17,3)	9,4
Caixa / (Endividamento) Líquido pós Hedge	(6.835,8)	(7.709,2)

A Companhia encerrou 1T23 com Dívida Líquida pós Hedge de R\$7.709,2 milhões, ante R\$6.835,8 milhões registrado ao final do 4T22. O aumento da Dívida Líquida pós Hedge é consequência principalmente do pagamento dos Juros Sobre Capital Próprio declarados em 2022, no valor de R\$1,23/ação, realizado em janeiro de 2023.

Outras Informações

Ciclo de Conversão de Caixa – Operações Continuadas

Tabela 13

(Dias)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	(R\$ milhões)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Contas a Receber ⁽¹⁾	104	94	90	98	112	Contas a Receber	1.887	2.160	2.238	2.532	2.320
Estoques ⁽²⁾	249	223	243	247	352	Estoques	1.531	1.701	2.009	2.196	2.394
Fornecedores ⁽²⁾⁽³⁾	(139)	(129)	(143)	(147)	(184)	Fornecedores ⁽³⁾	(854)	(983)	(1.181)	(1.310)	(1.248)
Ciclo de Conversão de Caixa	214	188	190	198	281	Capital de Giro	2.564	2.878	3.066	3.418	3.466
						% da Receita Líquida Anualizada ⁽⁴⁾	43%	38%	38%	40%	51%

(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\$663,8 milhões (vide Nota Explicativa 13 das Informações Trimestrais);

ii) Efeito Caixa de Prejuízos Fiscais e Bases Negativas de CSLL: R\$2.698,9 milhões (vide Nota Explicativa 22(a) das Informações Trimestrais).

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

Tabela 14

(R\$ milhões)	1T22	% RL	1T23	% RL	Δ %
Lucro Líquido	346,9	23,2%	339,3	20,0%	-2,2%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(56,4)	-3,8%	(69,5)	-4,1%	23,2%
(+) Resultado Financeiro	173,6	11,6%	265,8	15,7%	53,1%
(+) Depreciações / Amortizações	37,6	2,5%	51,7	3,0%	37,6%
EBITDA	501,7	33,6%	587,3	34,6%	17,1%
(-) EBITDA das Operações Descontinuadas	4,0	0,3%	0,2	0,0%	-94,0%
EBITDA Ajustado (EBITDA das Operações Continuadas)	505,7	33,9%	587,5	34,6%	16,2%

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.

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 15

	1T22	1T23
Receita Líquida	1.493.550	1.698.195
Custo dos Produtos Vendidos	(554.360)	(612.086)
Lucro Bruto	939.190	1.086.109
Despesas com Vendas e Marketing	(416.766)	(477.671)
Despesas Gerais e Administrativas	(65.474)	(80.757)
Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas	5.636	7.247
Equivalência Patrimonial	5.469	875
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	468.055	535.803
Resultado Financeiro	(173.593)	(265.785)
Despesas Financeiras	(229.470)	(330.510)
Receitas Financeiras	55.877	64.725
Resultado Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	294.462	270.018
Imposto de Renda e Contribuição Social	55.059	69.399
Resultado Líquido das Operações Continuadas	349.521	339.417
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(2.633)	(161)
Resultado do Período	346.888	339.256
Resultado por Ação Básico – R\$	0,55	0,53

Balço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 16

Ativo	31/12/2022	31/03/2023	Passivo e Patrimônio Líquido	31/12/2022	31/03/2023
Circulante	8.530.120	6.906.370	Circulante	5.225.194	3.522.836
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.862.473	1.087.387	Fornecedores	421.501	406.649
Contas a Receber	2.531.789	2.320.039	Cessão de Crédito por Fornecedores	888.150	841.800
Estoques	2.195.982	2.394.481	Empréstimos e Financiamentos	2.230.678	1.170.052
Tributos a Recuperar	532.564	536.700	Salários a Pagar	378.933	302.351
Instrumentos Financeiros Derivativos	10.303	1.696	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6.389	5.807
Outros Ativos	391.058	560.116	Tributos a Recolher	70.861	81.739
Dividendos a receber	5.951	5.951	Contas a Pagar	431.239	454.582
			Dividendos e JCP a Pagar	677.773	195.039
			Títulos a Pagar	68.079	23.707
			Instrumentos Financeiros Derivativos	51.591	41.110
Não Circulante	15.225.513	15.611.619	Não Circulante	7.874.998	8.177.966
Realizável a Longo Prazo	1.159.417	1.250.343	Empréstimos e Financiamentos	7.376.881	7.606.703
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	603.170	720.703	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	206.378	228.700
Tributos a Recuperar	344.013	321.628	Tributos a Recolher	4.179	4.065
Outros Ativos	188.109	196.407	Contas a Pagar	128.966	179.179
Instrumentos Financeiros Derivativos	24.125	11.605	Provisão para Contingências	153.256	153.756
			Títulos a Pagar	5.331	5.519
			Instrumentos Financeiros Derivativos	7	44
Investimentos/Imobilizado/Intangível	14.066.096	14.361.276	Patrimônio Líquido	10.655.441	10.817.187
Investimentos	131.717	137.363	Capital Social	4.478.126	4.478.126
Propriedades para Investimentos	19.568	19.391	Reserva de Capital	1.232.710	1.207.708
Ativos Biológicos	4.799	4.961	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(244.191)	(260.962)
Imobilizado	2.814.540	3.000.847	Reserva de Lucros	5.266.249	5.266.249
Intangível	11.095.472	11.198.714	Ações em Tesouraria	(87.134)	(29.508)
			Patrimônio Líquido atribuído aos não controladores	9.681	11.904
			Resultado Acumulado no Período	0	143.670
Total do Ativo	23.755.633	22.517.989	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	23.755.633	22.517.989

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

Tabela 17

	1T22	1T23
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultados Antes do IR e CS, Incluindo Operações Descontinuadas	290.504	269.781
Depreciação e Amortizações	37.606	51.746
Perdas e Provisões (<i>impairment</i>) de Ativos	365	0
Resultado na Venda de Ativos Permanentes	412	180
Equivalência Patrimonial	(5.469)	(875)
Ganhos (Perdas) Cambiais	15.139	11.752
Receitas/Despesas de Juros e Relacionados, Líquidas	158.454	254.033
Remuneração com Base em Ações	5.679	6.522
Provisões	(7.583)	(13.128)
Resultados Ajustados	495.107	580.011
Redução (Aumento) nas Contas de Ativos	(165.561)	(160.907)
Contas a Receber de Clientes	157.793	197.953
Estoques	(184.316)	(230.491)
Tributos a Recuperar	42.303	36.799
Depósitos Judiciais e Outros	(7.865)	(1.190)
Demais Contas a Receber	(173.476)	(163.978)
Aumento (Redução) nas Contas de Passivos	(17.772)	(117.587)
Fornecedores	63.748	12.938
Cessão de Créditos por Fornecedores	(12.220)	(44.392)
Instrumentos Financeiros Derivativos	(41.685)	(4.094)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(471)	(154)
Tributos a Recolher	(12.428)	4.621
Salários e Encargos Sociais	(30.545)	(76.563)
Contas a Pagar	19.739	5.957
Juros Pagos da Operação	(4.287)	(11.958)
Demais Contas a Pagar	377	(3.942)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	311.774	301.517
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento		
Aumento/Redução de Capital nas Controladas/Coligadas	(4.228)	(4.250)
Aquisição de Empresas Controladas, Menos Caixas Líquidos na Aquisição	(9.990)	(157)
Compra de Ativo Imobilizado	(102.483)	(118.555)
Compra de Intangíveis	(729.879)	(85.155)
Venda de Ativos de Natureza Permanente	(12.958)	(817)
Juros e Outros	29.820	38.316
Hedge de Investimentos	(140.366)	0
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento	(970.084)	(170.618)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimento por Empréstimos Tomados	813.075	250.000
Recompras/ Alienações de Ações em Tesouraria	21.613	(18.321)
Pagamento de Empréstimos - Principal	(20.365)	(1.042.352)
Pagamento de Empréstimos - Juros	(129.147)	(363.658)
Dividendos e JCP Pagos	(704.799)	(677.503)
Derivativos de Empréstimos	(13.963)	(54.151)
Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(33.586)	(1.905.985)
Aumento (Redução) Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	(691.896)	(1.775.086)
Demonstração do Aumento Líq. de Caixa e Equivalente de Caixa		
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	2.287.062	2.862.473
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Período	1.595.166	1.087.387
Aumento (Redução) Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(691.896)	(1.775.086)

Notas Explicativas

Hypera S.A.

Informações
trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Índice

1	Informações gerais.....	2
2	Resumo das principais políticas contábeis.....	3
3	Estimativas e julgamentos contábeis críticos.....	3
4	Gestão do risco financeiro	3
5	Gestão de capital.....	8
6	Estimativa do valor justo	9
7	Contabilidade de cobertura (<i>Hedge Accounting</i>).....	10
8	Instrumentos financeiros por categoria.....	14
9	Qualidade do crédito dos ativos financeiros	16
10	Caixa e equivalentes de caixa	16
11	Contas a receber.....	17
12	Estoques	17
13	Tributos a recuperar	18
14	Outros ativos.....	18
15	Investimentos	19
16	Propriedades para investimentos	20
17	Imobilizado	20
18	Intangível	21
19	Fornecedores.....	23
20	Cessão de crédito	23
21	Empréstimos, financiamentos e debêntures	24
22	Imposto de renda e contribuição social diferidos	29
23	Tributos a recolher	30
24	Outros passivos	30
25	Provisão para contingências.....	32
26	Capital social	34
27	Receita	35
28	Composição das contas de resultado.....	35
29	Transações com partes relacionadas	37
30	Outros assuntos	39
31	Eventos subsequentes	39

Notas Explicativas

*Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023*

Notas explicativas às informações trimestrais *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

1 Informações gerais

A Hypera S.A. (“Companhia”), com sede em São Paulo-SP, é uma companhia farmacêutica brasileira que detém posição de liderança em diversos mercados em que está presente¹ e tem como Missão “dar acesso à saúde para a população brasileira, oferecendo produtos de alta qualidade e segurança, investindo continuamente em inovação para crescer de forma sustentável para que as pessoas vivam mais e melhor”.

Principais produtos:

- a) Com a marca guarda-chuva Mantecorp Farmasa, a Companhia atua em diversas especialidades médicas no segmento de Primary Care (Cuidados Básicos), estando presente em 23 das 30 maiores classes terapêuticas do país^{1/2} com produtos como Addera D3, Nesina, Dramin, Alivium, Predsim, Lisador e Rinosoro;
- b) Com Mantecorp Skincare, oferece dermocosméticos recomendados por dermatologistas em todo o Brasil, segundo informações da Close-Up International. Atua nesse segmento também com as marcas Simple Organic, de produtos orgânicos, veganos e isentos de crueldade animal, e Bioage, focada no mercado de tratamentos estéticos profissionais;
- c) A Companhia é líder no mercado de medicamentos isentos de prescrição no Brasil¹ com marcas como Apracur, Benegrip, Buscopan, Cristina D, Engov, Epocler, Estomazil, Neosaldina, dentre outras. Atua também nos mercados de nutricionais, adoçantes e suplementos vitamínicos, com marcas como Tamarine, Vitasay, Biotônico Fontoura e Zero-Cal, marca Top of Mind há 19 anos no Brasil, segundo o Datafolha;
- d) A Companhia é vice-líder, com a marca Neo Química, no mercado de medicamentos Similares e Genéricos no Brasil¹. A marca chega a 97% dos pontos de venda do mercado farmacêutico brasileiro¹, em linha com a Missão da Companhia de promover acesso à saúde para a população.

A produção de mercadorias é realizada sobretudo nas controladas Brainfarma Indústria Química e de Medicamentos S.A. (“Brainfarma”) e Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A. (“Cosmed”), em unidades situadas no Estado de Goiás. Seu principal centro de distribuição está localizado em Anápolis-GO.

As atividades de pesquisa e desenvolvimento de produtos farmacêuticos, dermocosméticos e nutricionais estão concentradas no centro de inovação da controlada Brainfarma em Barueri-SP. Estas instalações abrigam tecnologias para desenvolvimento de produtos em diversas formas farmacêuticas, nos seis laboratórios que integram o complexo.

A Companhia conta ainda com uma ampla estrutura de vendas e distribuição com abrangência nacional. Seus produtos são distribuídos em todo o território brasileiro, diretamente a varejistas ou indiretamente, via distribuidores e atacadistas.

¹ Dados IQVIA

² Considerando classificação CT Nível 2

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

2 Resumo das principais políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34 (emitida pelo IASB) aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA, individual e consolidada, elaborada nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas Informações Trimestrais - ITR individuais e consolidadas não foram alteradas de forma relevante em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2022. Nos casos em que as notas explicativas desta ITR não se encontram apresentadas de forma completa, por razão de redundância de informação em relação ao apresentado naquelas demonstrações financeiras, as Informações Trimestrais devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras auditadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, inclusive as informações completas da correspondente nota explicativa.

2.1 Aprovação das informações contábeis intermediárias

As presentes informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 27 de abril de 2023.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As estimativas e os julgamentos contábeis críticos destas informações trimestrais não foram alterados em relação ao divulgado nas demonstrações financeiras anuais de 2022.

4 Gestão do risco financeiro

Não houve alteração nos fatores de risco financeiro e na política de gestão desses riscos com relação ao descrito nas demonstrações financeiras apresentadas em 31 de dezembro de 2022.

A seguir estão apresentados dados financeiros do período atual de forma comparativa com 31 de dezembro de 2022.

a. Risco cambial

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira e os instrumentos financeiros que mitigam riscos cambiais são como seguem:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

	Controladora					
	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil
Passivo						
Fornecedores	-	-	-	178	-	938
Cessão de crédito	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	64.822	-	329.324	114.783	-	606.007
Instrumentos derivativos que mitigam riscos	(65.000)	-	(330.226)	(115.000)	-	(607.154)
Outros passivos	-	-	-	-	-	-
Exposição líquida	<u>(178)</u>	<u>-</u>	<u>(902)</u>	<u>(39)</u>	<u>-</u>	<u>(209)</u>
	Consolidado					
	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil
Passivo						
Fornecedores	884	-	4.495	13.588	-	71.739
Cessão de crédito	115.702	-	586.089	105.298	105	557.718
Empréstimos e financiamentos	64.822	-	329.324	114.783	-	606.007
Instrumentos derivativos que mitigam riscos	(225.665)	(398)	(1.148.666)	(291.528)	(877)	(1.544.093)
Outros passivos	290	2.950	17.689	358	1.291	8.880
Exposição líquida	<u>(43.967)</u>	<u>2.552</u>	<u>(211.069)</u>	<u>(57.501)</u>	<u>519</u>	<u>(299.749)</u>

b. Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros e inflação

No quadro a seguir está apresentada a exposição ao risco de taxa de juros das operações vinculadas à variação do CDI, TJLP e IPCA:

	31 de março de 2023	
	Controladora	Consolidado
Empréstimos financiamentos e Swaps CDI	1.185.522	1.185.522
Financiamento TJLP	285.475	285.475
Debêntures CDI	6.741.266	6.741.266
Debêntures IPCA	536.983	536.983
Títulos a pagar CDI	12.925	12.925
Aplicações financeiras CDI (Nota 10)	(995.832)	(1.034.551)
Exposição líquida	<u>7.766.339</u>	<u>7.727.620</u>

c. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do atacado e do varejo, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas.

Para bancos e instituições financeiras, a Companhia tem como política a diversificação das suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha com classificação de *rating* descritas na Nota 9 (Qualidade do crédito dos ativos financeiros).

d. Risco de liquidez

Os valores divulgados na tabela abaixo são os fluxos de caixa futuros não descontados, por período de vencimento, que incluem os juros a incorrer, motivo pelo qual esses valores não

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

coincidem com os valores divulgados no balanço patrimonial.

Controladora

	31 de março de 2023				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	1.624.746	1.957.106	5.599.105	989.448	10.170.405
Empréstimos e financiamentos	294.289	890.481	601.313	57.129	1.843.212
Títulos a pagar	30.020	-	-	-	30.020
Fornecedores	754.513	-	-	-	754.513
Cessão de créditos	26.684	-	-	-	26.684
Outros passivos	304.517	62.292	-	-	366.809
Instrumentos financeiros derivativos	(22.808)	41.883	25.386	-	44.460
	<u>3.011.961</u>	<u>2.951.762</u>	<u>6.225.804</u>	<u>1.046.577</u>	<u>13.236.103</u>

	31 de dezembro de 2022				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	1.626.807	1.998.955	5.730.958	688.783	10.045.503
Empréstimos e financiamentos	1.407.876	690.290	527.700	66.258	2.692.124
Títulos a pagar	56.990	-	-	-	56.990
Fornecedores	755.614	-	-	-	755.614
Cessão de créditos	39.124	-	-	-	39.124
Outros passivos	295.783	41.517	-	-	337.300
Instrumentos financeiros derivativos	50.002	9.738	(71.357)	-	(11.617)
	<u>4.232.196</u>	<u>2.740.500</u>	<u>6.187.301</u>	<u>755.041</u>	<u>13.915.038</u>

Consolidado

	31 de março de 2023				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	1.624.746	1.957.106	5.599.105	989.448	10.170.405
Empréstimos e financiamentos	297.294	890.586	601.313	57.129	1.846.322
Títulos a pagar	30.020	-	-	-	30.020
Fornecedores	406.649	-	-	-	406.649
Cessão de créditos	841.800	-	-	-	841.800
Outros passivos	458.325	65.929	-	-	524.254
Instrumentos financeiros derivativos	(10.535)	41.427	25.386	-	56.278
	<u>3.648.299</u>	<u>2.955.048</u>	<u>6.225.804</u>	<u>1.046.577</u>	<u>13.875.728</u>

	31 de dezembro de 2022				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	1.626.807	1.998.955	5.730.958	688.783	10.045.503
Empréstimos e financiamentos	1.414.652	690.417	527.710	66.258	2.699.037
Títulos a pagar	56.990	-	-	-	56.990
Fornecedores	421.501	-	-	-	421.501
Cessão de créditos	888.150	-	-	-	888.150
Outros passivos	431.239	25.870	-	-	457.109
Instrumentos financeiros derivativos	52.524	9.738	(71.357)	-	(9.095)
	<u>4.891.863</u>	<u>2.724.980</u>	<u>6.187.311</u>	<u>755.041</u>	<u>14.559.195</u>

e. Derivativos

Em 31 de março de 2023, as operações de instrumentos derivativos contratadas pela Companhia totalizaram R\$ 1.243.666 (Em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 1.939.093) no consolidado e R\$ 425.226 (Em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 1.002.154) na controladora. Os resultados das operações ainda não liquidadas representaram perdas no valor de R\$ 27.853 (Em 31 de dezembro de 2022 perdas de R\$ 17.170) no consolidado e ganhos no valor de R\$ 9.376 (Em 31

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

de dezembro de 2022 perdas de R\$ 17.260) na controladora.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, essas operações podem ser resumidas conforme tabela a seguir:

Controladora

Tipo	Contrapartes	Valor de Referência (nacional)		Valor Justo a receber (a pagar)		Ganhos (perdas) realizados	
		mar/23	dez/22	mar/23	dez/22	mar/23	dez/22
<i>(em R\$ milhares)</i>							
Moeda Estrangeira							
Contratos a termo		-	-	-	-	-	(144.616)
Posição comprada	BNP Paribas, Bradesco, BTG, Itaú, BofA, Safra, Santander, Votorantim, Citibank	-	-	-	-	-	(166.247)
Posição vendida	Bradesco, BTG, Itaú, BofA, Santander, Votorantim, Citibank	-	-	-	-	-	21.631
Contratos de Swap		330.226	607.154	11.526	(4.412)	(9.265)	(45.143)
Posição comprada	BNP, Citibank	330.226	607.154	11.526	(4.412)	(9.265)	(45.143)
Subtotal		330.226	607.154	11.526	(4.412)	(9.265)	(189.759)
Taxa de Juros							
Contratos de Swap		95.000	395.000	(2.150)	(12.848)	(10.985)	(13.117)
Posição Ativa-Pré	BNP Paribas	95.000	395.000	(2.150)	(12.848)	(10.985)	(13.117)
Total		425.226	1.002.154	9.376	(17.260)	(20.250)	(202.876)

Consolidado

Tipo	Contrapartes	Valor de Referência (nacional)		Valor Justo a receber (a pagar)		Ganhos (perdas) realizados	
		mar/23	dez/22	mar/23	dez/22	mar/23	dez/22
<i>(em R\$ milhares)</i>							
Moeda Estrangeira							
Contratos a termo		818.440	936.939	(37.229)	90	(8.221)	(265.330)
Posição comprada	BNP, Bradesco, BTG, Citibank, Daycoval, Itaú, Original, Safra, Votorantim	863.993	941.970	(38.325)	(159)	(8.201)	(315.978)
Posição vendida	BNP Paribas, Citibank,	(45.553)	(5.031)	1.096	249	(20)	50.648
Contratos de Swap		330.226	607.154	11.526	(4.412)	(9.265)	(45.143)
Posição comprada	BNP, Citibank	330.226	607.154	11.526	(4.412)	(9.265)	(45.143)
Subtotal		1.148.666	1.544.093	25.703	(4.322)	(17.486)	(310.473)
Taxa de Juros							
Contratos de Swap		95.000	395.000	(2.150)	(12.848)	(10.985)	(13.117)
Posição Ativa-Pré	BNP Paribas	95.000	395.000	(2.150)	(12.848)	(10.985)	(13.117)
Total		1.243.666	1.939.093	(27.853)	(17.170)	(28.471)	(323.590)

f. Metodologia de cálculo do valor justo dos derivativos

- (i) Contratos a termo de moeda estrangeira são avaliados utilizando interpolação das taxas de mercado de contratos futuros de dólar estadunidense para cada data-base, conforme informado pela B3 (antiga BM&F BOVESPA).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e juros pós-fixados sobre nossos empréstimos, financiamentos e títulos a pagar projetados para o segundo trimestre de 2023.

Controladora

Cenários de variação	Cenário Provável*	Variação de 25%	Variação de 50%
Empréstimos CDI	(104)	40.456	80.912
Financiamentos TJLP	(239)	5.260	10.520
Debênture CDI	(593)	230.046	460.091
Debênture IPCA	(2.215)	2.806	5.611
Títulos a pagar CDI	(1)	441	882
Aplicações financeiras	88	(33.983)	(67.966)
Total do efeito perda (ganho)	(3.064)	245.026	490.050

Consolidado

Cenários de variação	Cenário Provável*	Variação de 25%	Variação de 50%
Empréstimos CDI	(104)	40.456	80.912
Financiamentos TJLP	(239)	5.260	10.520
Debênture CDI	(593)	230.046	460.091
Debênture IPCA	(2.215)	2.806	5.611
Títulos a pagar CDI	(1)	441	882
Aplicações financeiras	91	(35.291)	(70.582)
Total do efeito perda (ganho)	(3.061)	243.718	487.434

*** Premissas de Cenário Provável**

CDI previsto 13,64% a.a.

TJLP prevista de 7,28% a.a.

IPCA prevista 1,67 % a.t.

5 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos, financiamentos, debêntures e títulos a pagar de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumariados:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 21)	8.773.218	9.601.116	8.776.755	9.607.559
Total de títulos a pagar	29.226	73.410	29.226	73.410
Perda (ganho) com <i>hedge</i> financeiro	(9.376)	17.260	(9.376)	17.260
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 10)	<u>(1.045.526)</u>	<u>(2.597.837)</u>	<u>(1.087.387)</u>	<u>(2.862.473)</u>
Dívida (Caixa e equivalente de caixa) líquida	<u>7.747.542</u>	<u>7.093.949</u>	<u>7.709.218</u>	<u>6.835.756</u>
Total do patrimônio líquido	<u>10.805.283</u>	<u>10.645.760</u>	<u>10.817.187</u>	<u>10.655.441</u>
Patrimônio líquido ajustado	<u>18.552.825</u>	<u>17.739.709</u>	<u>18.526.405</u>	<u>17.491.197</u>
Índice da dívida líquida pelo patrimônio ajustado	41,8%	39,9%	41,6%	39,1%

6 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes, menos a perda (*impairment*) e contas a pagar aos fornecedores, pelo valor contábil, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros para fins de divulgação é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares (Nota 21 (b)).

A Companhia aplica o CPC 40(R1)/IFRS 7 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2).
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

A tabela abaixo apresenta os instrumentos derivativos ativos e passivos da Companhia em 31 de março de 2023, bem como os valores demonstrados a valor justo.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

	Controladora		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	11.605	11.605
Total do ativo	-	11.605	11.605
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.229	2.229
Total do passivo	-	2.229	2.229
	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	13.301	13.301
Total do ativo	-	13.301	13.301
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	41.154	41.154
Total do passivo	-	41.154	41.154

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2022, bem como os valores demonstrados a valor justo.

	Controladora		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	24.087	24.087
Total do ativo	-	24.087	24.087
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	41.347	41.347
Total do passivo	-	41.347	41.347
	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	34.428	34.428
Total do ativo	-	34.428	34.428
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	51.598	51.598
Total do passivo	-	51.598	51.598

O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas da Companhia.

7 Contabilidade de cobertura (*Hedge Accounting*)

A Companhia mantém instrumentos derivativos de *hedge* para proteger suas exposições de risco

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

de variação de moeda estrangeira e taxa de juros.

De acordo com as características do *hedge*, a Companhia possui como prática contábil adotar a contabilidade de cobertura (*hedge accounting*), conforme previsto no CPC 38 (IAS 39). Para as operações que são designadas para *hedge accounting*, a Companhia documenta formalmente a relação econômica entre os instrumentos de *hedge* e os itens objeto de *hedge*, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação de *hedge*, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade da relação de *hedge*.

A Companhia faz as avaliações prospectivas e retrospectivas, tanto no momento da designação da relação de *hedge*, como continuamente, se existe uma expectativa de que os instrumentos de *hedge* sejam “altamente eficazes” na compensação de variações no valor justo dos respectivos itens objeto de *hedge* durante o período para o qual o *hedge* é designado, e se os resultados reais de cada *hedge* estão dentro da faixa de eficácia determinada pela administração.

Hedges de valor justo

Atualmente a Companhia adota o *hedge* de valor justo para algumas de suas operações, de modo que tanto os instrumentos de *hedge* quanto os objetos de *hedge* são contabilizados pelo valor justo contra resultado. Vide abaixo as operações e efeitos contábeis decorrentes desta adoção:

Controladora					
31 de março de 2023					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	224.131	2.062
Swap – CDI**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	9.510	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	94.600	100.588	157
Swap – 4131*	USD + Spread vs. % CDI	Valor justo	94.600	2.017	-
Empréstimo – 4131*	Taxa pré	Valor justo	395.000	174.348	(349)
Swap – 4131*	Taxa Pré vs. CDI+	Valor justo	395.000	(2.150)	-
Consolidado					
31 de março de 2023					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	224.131	2.062
Swap – CDI**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	9.510	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	94.600	100.588	157
Swap – 4131*	USD + Spread vs. % CDI	Valor justo	94.600	2.017	-
Empréstimo – 4131*	Taxa pré	Valor justo	395.000	174.348	(349)
Swap – 4131*	Taxa Pré vs. CDI+	Valor justo	395.000	(2.150)	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Controladora					
31 de dezembro de 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	234.909	(4)
Swap – CDI**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	15.524	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	94.600	105.275	16
Swap – 4131*	USD + Spread vs. % CDI	Valor justo	94.600	8.562	-
Empréstimo – 4131*	Taxa pré	Valor justo	395.000	548.964	(398)
Swap – 4131*	Taxa Pré vs. CDI+	Valor justo	395.000	(12.849)	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	263.980	265.823	987
Swap – 4131*	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	263.980	(28.498)	-
Consolidado					
31 de dezembro de 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	234.909	(4)
Swap – CDI**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	15.524	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	94.600	105.275	16
Swap – 4131*	USD + Spread vs. % CDI	Valor justo	94.600	8.562	-
Empréstimo – 4131*	Taxa pré	Valor justo	395.000	548.964	(398)
Swap – 4131*	Taxa Pré vs. CDI+	Valor justo	395.000	(12.849)	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	263.980	265.823	987
Swap – 4131*	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	263.980	(28.498)	-

* Vencimento em até 1 ano

**Vencimento em até 2 anos

A operação de Hedge de fluxos de valor justo vigente manteve a Razão de Hedge 1:1 com taxa média ponderada de BRL/USD 4,7880.

Caso o instrumento de hedge não mais atenda aos critérios de contabilização de hedge, expire ou seja vendido, encerrado, exercido, ou tenha a sua designação revogada, então a contabilização de hedge é descontinuada prospectivamente. Os objetos de hedge anteriormente reconhecidos pelo valor justo voltam a ser registrados pelo custo amortizado.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Hedges de fluxos de caixa

A Companhia adota o *hedge* de fluxo de caixa para as operações relacionadas a maioria das operações de fornecedores. Ganhos/perdas relacionados a parcela efetiva do hedge são reconhecidos no Patrimônio líquido/Outros resultados abrangentes.

Vide abaixo as operações e efeitos contábeis decorrentes desta adoção:

Controladora					
31 de março de 2023					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
NDF Aquisição	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	-	-	-
Consolidado					
31 de março de 2023					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
Fornecedores	USD	Fluxo de Caixa	111.563	(111.563)	-
NDF Fornecedores (I)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	111.563	(34.169)	1.235
NDF Compras	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	54.500	(2.386)	(2.386)
Controladora					
31 de dezembro de 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
NDF Aquisição	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	-	-	-
Consolidado					
31 de dezembro de 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
Fornecedores	USD	Fluxo de Caixa	572.335	(572.335)	-
NDF Fornecedores (I)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	572.335	(7.389)	3.269
NDF Compras	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	341	9.236	9.236

(I) Vencimentos em até 1 ano.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

8 Instrumentos financeiros por categoria

Controladora

31 de março de 2023				
Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.287.876	-	-	2.287.876
Aplicações financeiras (Nota 10)	995.832	-	-	995.832
Caixa e bancos (Nota 10)	49.694	-	-	49.694
Instrumentos financeiros derivativos	-	11.605	-	11.605
Outros ativos	330.771	-	-	330.771
	<u>3.664.173</u>	<u>-</u>	<u>11.605</u>	<u>3.675.778</u>

31 de março de 2023				
Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 21)	8.773.218	-	-	8.773.218
Fornecedores (Nota 19)	754.513	-	-	754.513
Cessão de créditos (Nota 20)	26.684	-	-	26.684
Outros passivos	370.552	-	-	370.552
Títulos a pagar	29.226	-	-	29.226
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.229	-	2.229
	<u>9.954.193</u>	<u>2.229</u>	<u>-</u>	<u>9.956.422</u>

31 de dezembro de 2022				
Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.501.327	-	-	2.501.327
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.576.489	-	-	2.576.489
Caixa e bancos (Nota 10)	21.348	-	-	21.348
Instrumentos financeiros derivativos	-	24.087	-	24.087
Outros ativos	320.945	-	-	320.945
	<u>5.420.109</u>	<u>-</u>	<u>24.087</u>	<u>5.444.196</u>

31 de dezembro de 2022				
Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 21)	9.601.116	-	-	9.601.116
Fornecedores (Nota 19)	755.614	-	-	755.614
Cessão de créditos (Nota 20)	39.124	-	-	39.124
Outros passivos	337.300	-	-	337.300
Títulos a pagar	73.410	-	-	73.410
Instrumentos financeiros derivativos	-	41.347	-	41.347
	<u>10.806.564</u>	<u>41.347</u>	<u>-</u>	<u>10.847.911</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Consolidado

31 de março de 2023					
Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total	
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial					
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.320.039	-	-	2.320.039	
Aplicações financeiras (Nota 10)	1.034.551	-	-	1.034.551	
Caixa e bancos (Nota 10)	52.836	-	-	52.836	
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.062	10.431	13.301	
Outros ativos	353.207	-	-	353.207	
	3.760.633	1.062	10.431	1.808	3.773.934

31 de março de 2023				
Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 21)	8.776.755	-	-	8.776.755
Fornecedores (Nota 19)	406.649	-	-	406.649
Cessão de crédito (Nota 20)	841.800	-	-	841.800
Outros passivos	524.254	-	-	524.254
Títulos a pagar	29.226	-	-	29.226
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.229	35.232	41.154
	10.578.684	2.229	35.232	10.619.838

31 de dezembro de 2022				
Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.531.789	-	-	2.531.789
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.836.848	-	-	2.836.848
Caixa e bancos (Nota 10)	25.625	-	-	25.625
Instrumentos financeiros derivativos	-	24.087	10.341	34.428
Outros ativos	340.695	-	-	340.695
	5.734.957	-	10.341	5.769.385

31 de dezembro de 2022				
Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 21)	9.607.559	-	-	9.607.559
Fornecedores (Nota 19)	421.501	-	-	421.501
Cessão de crédito (Nota 20)	888.150	-	-	888.150
Outros passivos	457.109	-	-	457.109
Títulos a pagar	73.410	-	-	73.410
Instrumentos financeiros derivativos	-	51.598	10.246	51.598
	11.447.729	51.598	10.246	11.499.327

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

9 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros (caixa e equivalentes de caixa) pode ser avaliada mediante informações históricas sobre os índices de inadimplência:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Conta corrente e aplicações financeiras (*)				
AAA	1.045.525	2.597.763	1.087.382	2.862.329
A	-	71	-	71
	<u>1.045.525</u>	<u>2.597.834</u>	<u>1.087.382</u>	<u>2.862.400</u>

(*) Fonte: Agências de risco Moody's, Standard & Poor's e Fitch, em escala local, quando disponível, caso contrário em escala global.

O saldo residual do item “caixa e equivalentes de caixa” do balanço patrimonial é substancialmente dinheiro em caixa.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativos financeiros derivativos				
AAA	11.605	24.087	13.301	34.064
AA+	-	-	-	30
A-	-	-	-	334
	<u>11.605</u>	<u>24.087</u>	<u>13.301</u>	<u>34.428</u>

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício. Nenhum dos empréstimos com partes relacionadas está vencido ou *impaired*.

A nota 4 (c) descreve os riscos de crédito desses ativos financeiros.

10 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Caixa e bancos	49.694	21.348	52.836	25.625
Aplicações financeiras:				
Operações compromissadas	1.112	228	23.910	48.029
CDBs	994.720	2.576.261	1.010.641	2.788.819
	<u>995.832</u>	<u>2.576.489</u>	<u>1.034.551</u>	<u>2.836.848</u>
	<u>1.045.526</u>	<u>2.597.837</u>	<u>1.087.387</u>	<u>2.862.473</u>

As aplicações financeiras (tanto CDBs quanto as Operações compromissadas) têm rendimento entre 70% e 103,5% ao ano (em 31 de dezembro de 2022 entre 70% e 103,5% ao ano) da variação do CDI, com média ponderada de 101,7% ao ano (em 31 de dezembro de 2022 – 101,8% ao ano) e são substancialmente de liquidez imediata.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

11 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Cientes no país	2.306.508	2.519.496	2.339.572	2.550.833
Cientes no exterior	-	-	1.957	1.982
Perda de crédito esperada	(18.632)	(18.169)	(21.490)	(21.026)
	<u>2.287.876</u>	<u>2.501.327</u>	<u>2.320.039</u>	<u>2.531.789</u>

Os valores de contas a receber que encontram-se vencidos, mas não *impaired*, referem-se a uma série de clientes independentes que não têm histórico recente de inadimplência. A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Até três meses	14.628	37.947	14.461	37.947
De três a seis meses	13.798	9.151	13.798	9.151
Acima de seis meses	732	552	732	552
	<u>29.158</u>	<u>47.650</u>	<u>28.991</u>	<u>47.650</u>

A constituição e a baixa da provisão para perdas de créditos esperadas foram registradas no resultado do exercício como "Despesas com vendas e marketing". Os valores debitados na conta de provisão são geralmente baixados do contas a receber quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia mantém determinados títulos oferecidos como garantia, conforme descrito na Nota 21 (a).

A movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas para o exercício findo em 31 de março de 2023 está assim representada:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31/12/2022	(18.169)	(21.026)
(Adições)/Reversões, líquidas	(463)	(514)
Baixas	-	50
Saldos em 31/03/2023	<u>(18.632)</u>	<u>(21.490)</u>

12 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Produto acabado e revenda	619.859	480.149	851.317	621.931
Produto semiacabado	-	-	147.885	176.055
Matéria-prima	-	-	1.365.900	1.354.599
Manutenção e suprimentos	116	186	173.406	164.149
Provisão de perdas	(38.239)	(34.582)	(144.027)	(120.752)
	<u>581.736</u>	<u>445.753</u>	<u>2.394.481</u>	<u>2.195.982</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

A tabela abaixo apresenta a movimentação da provisão:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2022	(34.582)	(120.752)
Adições do período (a)	(32.971)	(57.742)
Baixas do período (b)	29.314	34.467
Saldo em 30/03/2023	<u>(38.239)</u>	<u>(144.027)</u>

(a) Referem-se à constituição de provisão para perdas por descontinuidade, validade, qualidade e realização dos estoques, de acordo com a política estabelecida pela Companhia.

(b) Compostas, substancialmente, pelas baixas e reversões dos produtos descartados pela Companhia e por suas controladas.

13 Tributos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
PIS/COFINS/IPI e outros (*)	469.185	505.665	584.313	608.743
ICMS	101.144	105.407	194.501	200.361
IRPJ e CSLL a recuperar	62.320	52.538	79.514	67.473
	<u>632.649</u>	<u>663.610</u>	<u>858.328</u>	<u>876.577</u>
Circulante	370.824	378.774	536.700	532.564
Não circulante	261.825	284.836	321.628	344.013

(*) Referem-se principalmente ao crédito de PIS e COFINS, registrado em 2019 quando da exclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições ao PIS e COFINS.

14 Outros ativos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Despesas antecipadas (a)	228.724	85.720	272.570	127.716
Títulos a receber (b)	215.056	208.283	223.781	216.349
Depósitos judiciais (c)	110.857	107.023	129.426	124.346
Adiantamentos	21.298	34.515	127.602	108.192
Outros	7.018	7.503	3.144	2.564
	<u>582.953</u>	<u>443.044</u>	<u>756.523</u>	<u>579.167</u>
Circulante	410.591	277.200	560.116	391.058
Não circulante	172.362	165.844	196.407	188.109

(a) Referem-se substancialmente aos pagamentos antecipados de Propaganda e Publicidade.

(b) Referem-se substancialmente a indenização de acionista (Nota 29) e a montantes pagos de responsabilidades de ex-proprietários de negócios adquiridos, a serem reembolsados.

(c) Referem-se substancialmente aos depósitos de garantia de contingências possíveis e remotas (Nota 25).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

15 Investimentos

Os investimentos mantidos pela Companhia podem ser abaixo apresentados:

Empresa	Data da Constituição	País	Negócio	Participações nas ações/quotas	Tipo de participações
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	17/12/2008	Brasil	Adoçantes/Farma	100%	Direta
My Agência de Propaganda Ltda.	29/11/1999	Brasil	Agência de publicidade	100%	Direta
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	24/06/2002	Brasil	Farma	91,88%	Direta
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	24/06/2002	Brasil	Farma	8,12%	Indireta
Bionovis S.A.	15/07/2010	Brasil	Biotecnologia	25%	Direta
Neolatina Comércio e Indústria Farmacêutica S.A.	15/09/1966	Brasil	Farma	100%	Indireta
Simple Organic Beauty S.A.	29/04/2016	Brasil	Dermocosmético de beleza natural	58,33%	Direta
Drogarias Online Agência de Farmácias S.A	16/04/2021	Brasil	Portal de Internet sobre medicamentos	22,5%	Direta
Mantecorp Participações S.A.	28/09/2016	Brasil	Holding	100%	Direta
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	29/08/2014	Brasil	Dermocosméticos	100%	Direta
Bio Scientific Indústria de Cosméticos Ltda	13/07/2001	Brasil	Dermocosméticos	100%	Indireta
Solana Agropecuária Ltda.	04/11/1981	Brasil	Lavoura	100%	Indireta
Amigotech S.A.	02/07/2021	Brasil	Tecnologia	15%	Direta
MGF Farmácia Magistral Ltda.	10/09/2020	Brasil	Farma	100%	Direta

a. Movimentação dos investimentos da Controladora

	Brainfarma	Cosmed	Mantecorp	Bionovis	My	Outros		
	Custo	Custo	Custo	Custo	Custo	Custo	Ágio	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023	3.404.418	1.071.419	275.717	59.744	9.437	115.739	101.987	5.038.461
Aumento de capital	-	-	217	-	-	2.166	-	2.383
Equivalência patrimonial	85.348	18.941	735	1.174	237	2.186	-	108.621
Parcela de equivalência descontinuada no investimento	-	85	-	-	-	-	-	85
Stock Option/Matching/Restricted	644	81	72	-	-	-	-	797
Ajuste de avaliação patrimonial	(12.931)	(2.436)	-	-	-	-	-	(15.367)
Outros	-	-	-	-	-	4.000	-	4.000
Saldos em 31 de março de 2023	3.477.479	1.088.090	276.741	60.918	9.674	124.091	101.987	5.138.980

Segue abaixo a participação da Companhia nos resultados das principais controladas diretas, como também no total de seus ativos e passivos:

31 de março de 2023	Ativo	Passivo	Receita	Lucro (prejuízo)	Lucro (prejuízo) ajustado (*)
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	5.250.504	1.510.465	843.662	72.748	92.891
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	1.395.807	302.309	173.476	15.819	18.941
My Agência de Propaganda Ltda	10.614	946	1.140	231	237
Simple Organic Beauty S.A.	37.048	8.482	23.388	1.962	1.673
Mantecorp Participações S.A	275.968	-	-	735	735
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	44.594	3.834	5.764	2.311	1.616
MGF Farmácia Magistral Ltda.	680	470	290	(107)	(107)
31 de dezembro de 2022	Ativo	Passivo	Receita	Lucro (prejuízo)	Lucro (prejuízo) ajustado (*)
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	5.183.405	1.502.742	3.183.569	230.436	235.034
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	1.393.707	313.675	669.632	66.468	69.738
My Agência de Propaganda Ltda	9.977	540	4.560	(527)	(395)
Simple Organic Beauty S.A.	33.967	10.734	98.054	4.083	1.741
Mantecorp Participações S.A	275.174	-	-	1.770	1.770
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	41.891	3.442	19.760	(4.576)	4.472
MGF Farmácia Magistral Ltda.	732	414	364	(468)	(468)

(*) Refere-se ao lucro (prejuízo) do exercício, ajustado pelas operações entre a investidora e suas investidas.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

b. Equivalência patrimonial da Controladora

	Quantidade de ações e quotas	Patrimônio Líquido ajustado em 31 de março de 2023	Participação %	Equivalência patrimonial em 31 de março de 2023	Saldo do investimento em 31 de março de 2023	Equivalência patrimonial em 31 de março de 2022	Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2022
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	2.520.813.692	1.088.090	100%	18.941	1.088.090	11.188	1.071.419
My Agência de Propaganda Ltda.	22.467.862	9.674	100%	237	9.674	(1.107)	9.437
Brainfarma Indústria e Farmacêutica S.A.	1.143.842.353	3.477.479	100%	85.348	3.477.479	15.878	3.404.418
Simple Organic Beauty S.A.	214.983	37.622	58,33%	976	37.622	(1.091)	34.680
Drogarias Online Agência de Farmácias S.A.	506.250	39.812	22,50%	(299)	39.812	(1.424)	40.111
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	41.872.454	111.037	100%	1.616	111.037	(952)	109.421
Mantecorp Participações S.A.	275.300.100	276.741	100%	735	276.741	-	275.717
Bionovis S.A.	6.000.000	243.671	25%	1.174	60.918	6.893	59.744
MGF Farmácia Magistral Ltda.	1.010.000	410	100%	(107)	1.925	-	1.832
				108.621	5.103.298	29.385	5.006.779

16 Propriedades para investimentos

Estes imóveis estão registrados ao custo, compostos substancialmente por terrenos e instalações situados no Cabo de Santo Agostinho – PE.

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2023	19.568	19.568
Depreciação	(177)	(177)
Saldos em 31 de março de 2023	19.391	19.391
Custo total	57.366	57.366
Depreciação acumulada	(37.975)	(37.975)
Valor contábil	19.391	19.391

17 Imobilizado**Controladora**

Ativos próprios	Saldos em 1º de janeiro de 2023	Adições	Baixa	Depreciação	Transferência	Saldos em 31 de março de 2023
Edificações e benfeitorias	3.442	232	-	(126)	605	4.153
Máquinas equipamentos e Instalações	75.808	669	-	(1.660)	3	74.820
Veículos	91	-	-	(1)	-	90
Móveis e utensílios	16.387	1.555	-	(260)	-	17.682
Outros	3.395	27	-	(150)	-	3.272
Total em operação	99.123	2.483	-	(2.197)	608	100.017
Imobilização em andamento	21.054	8.266	-	-	(601)	28.719
Imobilizado total	120.177	10.749	-	(2.197)	7	128.736

Ativos de direito de uso - arrendamentos	Saldos em 1º de janeiro de 2023	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2023
Edificações e benfeitorias	43.486	12.488	-	(2.240)	-	53.734
Máquinas equipamentos e Instalações	12.890	8.995	-	(2.828)	-	19.057
Veículos	37.412	45.166	(4.716)	(8.376)	-	69.486
Arrendamentos total	93.788	66.649	(4.716)	(13.444)	-	142.277
Valor Contábil	213.965	77.398	(4.716)	(15.641)	7	271.013

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Consolidado

Ativos próprios	Saldos em 1º de janeiro de 2023	Adições	Baixa	Depreciação	Transferência	Saldos em 31 de março de 2023
Terrenos	243.195	-	-	-	-	243.195
Edificações e benfeitorias	277.419	719	-	(3.664)	1.445	275.919
Máquinas equipamentos e Instalações	1.512.866	43.901	-	(16.419)	16.541	1.556.889
Veículos	1.849	8	-	(110)	-	1.747
Móveis e utensílios	43.052	18.694	-	(612)	587	61.721
Outros	57.437	4.922	-	(2.615)	196	59.940
Total em operação	2.135.818	68.244	-	(23.420)	18.769	2.199.411
Imobilização em andamento (*)	554.243	75.706	-	(1.003)	(18.729)	610.217
Imobilizado total	2.690.061	143.950	-	(24.423)	40	2.809.628

Ativos de direito de uso - arrendamentos	Saldos em 1º de janeiro de 2023	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2023
Edificações e benfeitorias	69.064	31.650	-	(2.806)	-	97.908
Máquinas equipamentos e Instalações	15.295	10.334	-	(4.213)	-	21.416
Veículos	40.120	45.434	(4.806)	(8.853)	-	71.895
Arrendamentos total	124.479	87.418	(4.806)	(15.872)	-	191.219
Valor Contábil	2.814.540	231.368	(4.806)	(40.295)	40	3.000.847

(*) substancialmente aquisições para atualização do parque fabril de Anápolis-GO.

18 Intangível

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Ágio em empresa não incorporada				
Simple Organic Beauty S.A.	-	-	12.677	12.677
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda.	-	-	43.257	43.257
Bio Scientific Indústria de Cosméticos Ltda.	-	-	-	-
Neolatina Comércio e Indústria Farmacêutica S.A.	-	-	12.204	12.204
Solana Agropecuária Ltda.	-	-	25.200	25.200
MGF Farmacia Magistral Ltda.	-	-	1.515	1.515
Ágios na aquisição de investimentos em empresas incorporadas				
Mantecorp Indústria Química Farmacêutica S.A.	1.798.470	1.798.470	1.798.470	1.798.470
Darwin Prestação de Serviços de Marketing Ltda.	2.945.156	2.945.156	2.945.156	2.945.156
Laboratório Neo Química Comércio e Indústria S.A.	967.154	967.154	967.154	967.154
DM Indústria Farmacêutica Ltda.	743.029	743.029	743.029	743.029
Farmasa - Laboratório Americano de Farmacoterapia S.A.	666.808	666.808	666.808	666.808
Amazon Distribuidora de Medicamentos e Produtos Cosméticos Ltda.	52.614	52.614	52.614	52.614
Luper Indústria Farmacêutica Ltda.	45.917	45.917	45.917	45.917
Barrenne Indústria Farmacêutica Ltda.	33.955	33.955	33.955	33.955
Finn Administradora de Marcas Ltda.	17.857	17.857	17.857	17.857
	7.270.960	7.270.960	7.365.813	7.365.813
Marcas e patentes	2.710.271	2.711.098	2.731.353	2.732.180
Direitos de uso e softwares	71.864	69.509	141.766	138.874
Desenvolvimento de produtos	6.262	1.921	274.149	265.571
Intangível em andamento	373	4.697	685.633	593.034
	10.059.730	10.058.185	11.198.714	11.095.472

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Os ágios são mensurados como sendo o excedente do valor justo da contraprestação transferida em relação aos valores justos dos ativos líquidos adquiridos e se baseiam, principalmente, em rentabilidade futura que está suportada por laudos de avaliação elaborados por empresa especializada, onde se utilizou o método de fluxo de caixa descontado a valor presente. As taxas de desconto utilizadas nos cálculos foram apuradas através da adoção do Custo Médio Ponderado de Capital (WACC na sigla em inglês).

Movimentação dos saldos**Controladora**

	Saldos em 1º de janeiro de 2023	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2023
Direito de uso e marcas	2.711.098	-	-	(827)	-	2.710.271
Direitos de uso e softwares	69.509	6.032	-	(3.677)	-	71.864
Desenvolvimento de produtos	1.921	-	-	(178)	4.519	6.262
Ágios	7.270.960	-	-	-	-	7.270.960
Total em operação	10.053.488	6.032	-	(4.682)	4.519	10.059.357
Intangível em andamento	4.697	202	-	-	(4.526)	373
Total	10.058.185	6.234	-	(4.682)	(7)	10.059.730

Consolidado

	Saldos em 1º de janeiro de 2023	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2023
Direito de uso e marcas	2.732.180	-	-	(827)	-	2.731.353
Direitos de uso e softwares	138.874	10.032	-	(7.140)	-	141.766
Desenvolvimento de produtos	265.571	4.617	-	(4.494)	8.455	274.149
Ágios	7.365.813	-	-	-	-	7.365.813
Total em operação	10.502.438	14.649	-	(12.461)	8.455	10.513.081
Intangível em andamento	593.034	101.094	-	-	(8.495)	685.633
Total	11.095.472	115.743	-	(12.461)	(40)	11.198.714

Redução de valor recuperável de ativos

A Companhia testa anualmente o valor recuperável dos seus ativos intangíveis de vida útil indefinida, ou quando houver indícios de que o valor possa não ser recuperado. Esses ativos são representados, principalmente, pela parcela de ágio por expectativa de resultados futuros e marcas advindas de processos de combinação de negócios.

Em conexão com o teste anual do valor recuperável desses ativos, que será realizado em 31 de dezembro de 2023, a Companhia executa *stress tests*, que demonstra a existência de razoável espaço antes da necessidade de registro de qualquer perda por *impairment*. Considerando o comportamento das operações da Companhia até a data de aprovação destas informações trimestrais e o referido espaço demonstrado no *stress test*, a administração concluiu que não há *impairment* a ser registrado.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

19 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores no país	12.716	10.713	402.154	349.762
Fornecedores no exterior	-	938	4.495	71.739
Fornecedores partes relacionadas (Nota 29(a))	741.797	743.963	-	-
	<u>754.513</u>	<u>755.614</u>	<u>406.649</u>	<u>421.501</u>

20 Cessão de crédito

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Mercado local (risco sacado)	8.242	9.982	212.779	268.499
Mercado externo (<i>forfait</i>)	-	-	586.089	557.718
Total de cessão de crédito por fornecedores	<u>8.242</u>	<u>9.982</u>	<u>798.868</u>	<u>826.217</u>
Mercado local (risco sacado)	18.442	29.142	42.932	61.933
Total de cessão de crédito de prestadores de serviços	<u>18.442</u>	<u>29.142</u>	<u>42.932</u>	<u>61.933</u>
Total da cessão de crédito	<u>26.684</u>	<u>39.124</u>	<u>841.800</u>	<u>888.150</u>

Alguns fornecedores têm a opção de ceder títulos a receber da Companhia, sem direito de regresso, para instituições financeiras. Nessa operação, o fornecedor pode ter uma redução de seus custos financeiros, pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador.

Em 31 de março de 2023, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras no mercado local ficaram entre 1,12% e 1,45%, com média ponderada de 1,24% ao mês (em 31 de dezembro de 2022, essas taxas foram entre 1,14% e 1,55% com média ponderada de 1,24% ao mês).

Em 31 de março de 2023, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras no mercado externo ficaram entre 3,90% e 8,70% ao ano, com média ponderada de 6,45% ao ano (em 31 de dezembro de 2022, essas taxas foram entre 3,01% e 9,00% ao ano, com média ponderada de 5,88% ao ano).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

21 Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Taxa nominal	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023 (i)	31 de dezembro de 2022
Moeda Estrangeira					
Empréstimos (ii)	USD + SOFR+ 0,681% a 0,809% a.a.	329.324	606.007	329.324	606.007
Moeda Nacional					
Empréstimos	CDI + 1,26% a 2,00% a.a.	872.847	1.467.586	873.333	1.469.228
FCO (ii)	Pré-fixada de 2,50% a 8,50% a.a.	7.323	8.369	9.798	12.422
Financiamentos	Pré-fixada de 2,50% a 8,70% a.a.	-	33	576	781
Debêntures	CDI + 1,25% a 1,75% a.a.; IPCA + 6,2790% a 6,4451%a.a.	7.278.249	7.214.540	7.278.249	7.214.540
Finep	TJLP de - 1,00% a 1,00%a.a.	285.475	304.581	285.475	304.581
		<u>8.773.218</u>	<u>9.601.116</u>	<u>8.776.755</u>	<u>9.607.559</u>
Circulante		1.166.703	2.224.673	1.170.052	2.230.678
Não circulante		7.606.515	7.376.443	7.606.703	7.376.881

(ii) Foram amortizados no trimestre o montante de R\$ 1.389.566 referente a principal e juros de empréstimos, financiamento e debêntures.

(i) Contratos com cláusulas restritivas sobre o nível de endividamento e cobertura de juros em relação a determinadas informações financeiras (EBITDA e despesas de juros líquidas), alienação, cisão, fusão, incorporação ou qualquer reestruturação societária, as quais se ocorrerem, devem ser previamente autorizadas pelos agentes financeiros. Caso ocorra algum desses eventos sem anuência dos credores, os saldos em aberto terão vencimento antecipado. Em 31 de dezembro de 2022 as cláusulas restritivas foram atendidas. A próxima medição será realizada em 30 de junho de 2023.

Os montantes a longo prazo dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2023 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora	Consolidado
2024	536.754	536.933
2025	355.385	355.394
2026	288.900	288.900
2027	30.666	30.666
2028	30.666	30.666
2029	28.110	28.110
	<u>1.270.481</u>	<u>1.270.669</u>

Debêntures

Em 05 de dezembro de 2019, foi efetuada a emissão de 80.000 debêntures não conversíveis da 8ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais), preço unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,25% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 5 (cinco) parcelas semestrais e consecutivas, e será quitada em 28 de novembro de 2025.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Em 03 de abril de 2020, foi efetuada a emissão de 248.500 debêntures não conversíveis da 9ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 2.485.000.000,00 (dois bilhões e quatrocentos e oitenta e cinco milhões de reais) preço unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,50% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 6 (seis) parcelas semestrais e consecutivas, e será quitada em 03 de abril de 2026.

Em 01 de setembro de 2020, foi efetuada a emissão de 73.500 debêntures não conversíveis da 10ª emissão pública, primeira e segunda série, no valor total de R\$ 735.000.000,00 (setecentos e trinta e cinco milhões de reais) preço unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,75% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 3 (três) parcelas, e será quitada em 01 de setembro de 2026.

Em 10 de setembro de 2021, foi efetuada a emissão de 1.000.000 debêntures não conversíveis da 11ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais) preço unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,45% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em parcela única, e será quitada em 09 de setembro de 2026.

Em 04 de fevereiro de 2022, foi efetuada a emissão de 500.000 debêntures não conversíveis da 12ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) preço unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,50% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em parcela única, e será quitada em 04 de fevereiro de 2027.

Em 10 de agosto de 2022 foi efetuada a emissão de 750.000 debêntures não conversíveis em ações da 13ª emissão para colocação privada, em 3 (três) séries, da espécie quirografária, para colocação privada, no valor total de R\$ 750.000.000,00 (setecentos e cinquenta milhões de reais), que servirão de lastro para a emissão de certificados de recebíveis imobiliários das 1ª, 2ª e 3ª séries da 59ª Emissão da True Securitizadora S.A, de modo que forão emitidas 750.000 (setecentos e cinquenta mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$1 (mil reais).

- A 1ª série no montante de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões) com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 0,75% ao ano.
- A 2ª série no montante de R\$ 397.641.000,00 atualizados monetariamente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IPCA) e juros remuneratórios correspondentes a 6,2790% ao ano.
- A 3ª série no montante de R\$ 152.359.000,00 atualizados monetariamente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IPCA) e juros remuneratórios correspondentes a 6,4451% ao ano.

O saldo do valor Nominal Unitário Debêntures da 1ª, 2ª e 3ª Série serão amortizados em parcela única, e cada uma das séries será quitada respectivamente em 16 de agosto de 2027, 15 de agosto de 2029 e 15 de agosto de 2032.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Em 23 de dezembro de 2022, foi efetuada a emissão de 750.000 debêntures não conversíveis da 14ª emissão pública, primeira e segunda série, no valor total de R\$ 750.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) preço unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,35% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em duas parcelas, e será quitada em 23 de dezembro de 2027.

Debêntures – Movimentação

	8ª Emissão Pública	9ª Emissão Pública	10ª Emissão Pública	11ª Emissão Pública	12ª Emissão Pública Série Única	13ª Emissão Pública 1ª, 2ª e 3ª Série	14ª Emissão Pública 1ª e 2ª Série	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	808.713	2.562.339	765.715	1.042.841	528.738	757.691	748.503	7.214.540
Encargos financeiros	28.796	93.407	27.882	36.497	18.206	28.843	26.935	260.566
Amortização de juros	-	-	(54.020)	(72.556)	(70.281)	-	-	(196.857)
Saldo em 31 de março de 2023	837.509	2.655.746	739.577	1.006.782	476.663	786.534	775.438	7.278.249
Circulante	198.492	589.799	85.673	8.225	10.316	21.000	28.710	942.215
Não circulante	639.017	2.065.947	653.904	998.557	466.347	765.534	746.728	6.336.034
Custo de transação não realizados	2.200	10.271	4.778	1.967	1.270	18.716	3.904	43.106
Circulante	1.217	5.265	2.033	487	269	2.336	634	12.241
Não circulante	983	5.006	2.745	1.480	1.001	16.380	3.270	30.865

Os montantes a longo prazo das debêntures têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	31 de março de 2023
2024	1.221.427
2025	1.724.173
2026	1.411.686
2027	1.441.766
2028	-
2029	388.287
2030	49.565
2031	49.565
2032	49.565
	<u>6.336.034</u>

a. Garantia dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2023

	Controladora	Consolidado
Contas a receber - Clientes caucionadas	424	852
Carta de fiança (*)	285.475	285.475
Imobilizado penhorado	6.899	9.522
	<u>292.798</u>	<u>295.849</u>

(*) Carta Fiança para o empréstimo junto à FINEP (Contrato nº 0799/13).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

b. Os valores contábeis e a estimativa de valor justo

Os valores contábeis e a estimativa dos valores justos dos empréstimos, financiamentos e debêntures são os seguintes:

	Taxa nominal	Consolidado		Valor Justo	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Moeda Estrangeira					
Empréstimos	USD + SOFR+ 0,681% a 0,809% a.a.	329.324	606.007	329.324	606.007
Moeda Nacional					
Empréstimos	CDI + 1,26% a 3,00% a.a.	873.333	1.469.228	873.333	1.455.567
FCO	Pré-fixada de 2,50% a 8,50% a.a.	9.798	12.422	9.798	12.422
Financiamentos	Pré-fixada de 2,50% a 8,70% a.a.	576	781	556	870
Debêntures	CDI + 1,25% a 1,75% a.a.; IPCA + 6,2790% a 6,4451% a.a.	7.278.249	7.214.540	7.278.249	7.214.585
Finep	TJLP - 1,00% a 1,00% a.a.	285.475	304.581	285.475	304.581
		<u>8.776.755</u>	<u>9.607.559</u>	<u>8.776.735</u>	<u>9.594.032</u>

O valor justo de alguns dos empréstimos atuais é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto de marcação de mercado não é significativo. Os valores justos baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa de mercado de CDI + 0,61% a CDI + 2,20% a.a. (31 de dezembro de 2022 – CDI + 0,63% a CDI + 1,92% a.a.).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

c. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

	Controladora								
						Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para Hedge de Empréstimos LP		Patrimônio Líquido	Total
	Passivos					Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos		
Empréstimos e financiamentos	Títulos a pagar	Tributos a Recolher	Dividendos e JCP a pagar	Outros Passivos					
Em 1º de janeiro de 2023	9.601.116	73.410	21.766	677.773	388.383	(24.087)	41.347	10.645.760	21.427.375
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Hedge de Empréstimos	-	-	-	-	-	(9.265)	(44.886)	-	(54.151)
Empréstimos Tomados	250.000	-	-	-	-	-	-	-	250.000
Pagamento de empréstimos - principal	(1.033.576)	-	(298)	-	(5.826)	-	-	-	(1.039.700)
Pagamento de empréstimos - juros	(352.891)	-	-	-	(8.715)	-	-	-	(361.606)
Aquisições de ações	-	(44.425)	-	-	-	-	-	-	(44.425)
Alienações de ações	-	-	-	-	-	-	-	26.104	26.104
Mutuos passivos	-	-	-	-	1.941	-	-	-	1.941
Dividendos pagos	-	-	-	(677.503)	-	-	-	-	(677.503)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	(1.136.467)	(44.425)	(298)	(677.503)	(12.600)	(9.265)	(44.886)	26.104	(1.899.340)
Outras variações									
Baixa	-	-	-	-	(3.001)	-	-	-	(3.001)
Adições	-	-	-	-	33.813	-	-	-	33.813
Arrendamentos mercantis	-	-	-	-	29.836	-	-	-	29.836
Tributos a recolher	-	-	(3.261)	-	-	-	-	-	(3.261)
Dividendos propostos	-	-	-	194.769	-	-	-	-	194.769
Stock option/matching/Restricted	-	-	-	-	-	-	-	6.520	6.520
Juros apropriados	308.569	398	41	-	3.917	21.747	5.768	-	340.440
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(194.768)	(194.768)
Resultado acumulado do período	-	-	-	-	-	-	-	338.438	338.438
Empréstimo-aquis. controladas	-	(157)	-	-	-	-	-	-	(157)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(16.771)	(16.771)
Outros passivos	-	-	-	-	(10.977)	-	-	-	(10.977)
Total das outras variações relacionadas com passivos	308.569	241	(3.220)	194.769	53.588	21.747	5.768	133.419	714.881
Em 31 de março de 2023	8.773.218	29.226	18.248	195.039	429.371	(11.605)	2.229	10.805.283	20.242.916

	Consolidado								
						Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para Hedge de Empréstimos LP		Patrimônio Líquido	Total
	Passivos					Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos		
Empréstimos e financiamentos	Títulos a pagar	Tributos a Recolher	Dividendos e JCP a pagar	Outros Passivos					
Em 1º de janeiro de 2023	9.607.559	73.410	75.040	677.773	560.205	(34.428)	51.598	10.655.441	21.666.598
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Hedge de Empréstimos	-	-	-	-	-	(9.265)	(44.886)	-	(54.151)
Empréstimos Tomados	250.000	-	-	-	-	-	-	-	250.000
Pagamento de empréstimos - principal	(1.035.440)	-	(298)	-	(6.614)	-	-	-	(1.042.352)
Pagamento de empréstimos - juros	(354.126)	-	(329)	-	(9.203)	-	-	-	(363.658)
Aquisições de ações	-	(44.425)	-	-	-	-	-	-	(44.425)
Alienações de ações	-	-	-	-	-	-	-	26.104	26.104
Dividendos pagos	-	-	-	(677.503)	-	-	-	-	(677.503)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	(1.139.566)	(44.425)	(627)	(677.503)	(15.817)	(9.265)	(44.886)	26.104	(1.905.985)
Outras variações									
Baixa	-	-	-	-	(3.071)	-	-	-	(3.071)
Adições	-	-	-	-	33.385	-	-	-	33.385
Arrendamentos mercantis	-	-	-	-	49.337	-	-	-	49.337
Tributos a recolher	-	-	11.317	-	-	-	-	-	11.317
Dividendos propostos	-	-	-	194.769	-	-	-	-	194.769
Stock option/matching/Restricted	-	-	-	-	-	-	-	6.520	6.520
Juros apropriados	308.762	398	74	-	5.126	21.747	5.768	-	341.875
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(194.768)	(194.768)
Resultado acumulado do período	-	-	-	-	-	-	-	338.438	338.438
Empréstimo-aquis. controladas	-	(157)	-	-	-	-	-	-	(157)
AVJ - Hedge Empréstimos	-	-	-	-	-	23.639	(23.690)	-	(51)
AVJ - Hedge Fornecedores	-	-	-	-	-	(14.994)	52.364	-	37.370
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(16.771)	(16.771)
Outros passivos	-	-	-	-	4.596	-	-	-	4.596
Participação atribuída aos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	2.223	2.223
Total das outras variações relacionadas com passivos	308.762	241	11.391	194.769	89.373	30.392	34.442	135.642	805.012
Em 31 de março de 2023	8.776.755	29.226	85.804	195.039	633.761	(13.301)	41.154	10.817.187	20.565.625

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

22 Imposto de renda e contribuição social diferidos**a. Composição dos tributos diferidos ativos**

Referem-se aos créditos tributários sobre prejuízos fiscais acumulados, bases negativas de contribuição social e sobre diferenças temporárias. Estes ativos são reconhecidos na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro baseado em estudo de realização cuja projeção é a geração de resultados tributáveis a partir de 2022. Os prejuízos fiscais e as bases negativas de contribuição social foram gerados, substancialmente, por conta da utilização fiscal dos ágios de aquisição de empresas (Nota 18), e pela distribuição de Juros Sobre o Capital Próprio e pela constituição de subvenção para investimentos.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Crédito tributário:				
Prejuízos fiscais e bases negativas de CSLL	2.681.261	2.467.208	2.698.881	2.484.489
Contingências	57.610	56.886	69.414	69.410
Perda de crédito esperada	26.724	26.472	29.892	29.640
Outras diferenças temporárias	139.331	158.563	254.350	271.211
Total do crédito tributário	2.904.926	2.709.129	3.052.537	2.854.750
(-) Parcela de ativos fiscais diferidos compensáveis com passivos diferidos de mesma empresa com a mesma autoridade tributária (também compensável na apuração do imposto corrente)	(2.231.475)	(2.150.345)	(2.331.834)	(2.251.580)
Saldo remanescente do crédito tributário	673.451	558.784	720.703	603.170

b. Passivos fiscais diferidos

Composto substancialmente por passivo diferido de imposto de renda e contribuição social, decorrente da diferença temporária entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil no balanço patrimonial, tendo em vista que o ágio continua a ser amortizado para fins fiscais, mas deixou de ser amortizado a partir de 1º de janeiro de 2009 nos registros contábeis. Essa diferença temporária poderá resultar em valores a serem adicionados no cálculo do resultado tributável de exercícios futuros, quando o valor contábil do ativo for reduzido (*impairment*) ou liquidado, fazendo assim com que seja necessária a constituição de uma obrigação fiscal diferida.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Ágios	2.196.656	2.117.064	2.196.656	2.117.064
Valor justo do imobilizado – combinações de negócios	15.504	15.972	37.458	45.454
Outros	19.315	17.309	326.420	295.440
Total do débito tributário	2.231.475	2.150.345	2.560.534	2.457.958
(-) Parcela de passivos fiscais diferidos compensáveis com ativos diferidos de mesma empresa com a mesma autoridade tributária (também compensável na apuração do imposto corrente)	(2.231.475)	(2.150.345)	(2.331.834)	(2.251.580)
Saldo remanescente do passivo diferido	-	-	228.700	206.378

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

c. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social – operações continuadas e descontinuadas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	225.813	274.896	269.781	290.504
Alíquota combinada - %	34%	34%	34%	34%
Despesa de IR/CS à alíquota combinada	(76.781)	(93.465)	(89.881)	(100.011)
Resultado de equivalência patrimonial	37.258	10.025	(424)	2.360
Subvenções governamentais	88.562	78.116	93.446	78.814
Juros sobre capital próprio declarado- JSCP	66.221	66.222	66.221	66.222
Juros e correções de natureza indenizatória	2.384	3.001	2.672	3.246
Outras adições/exclusões permanentes	(5.018)	8.871	(2.559)	5.753
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>112.626</u>	<u>72.770</u>	<u>69.475</u>	<u>56.384</u>
Corrente	-	-	(348)	(571)
Diferido	<u>112.626</u>	<u>72.770</u>	<u>69.823</u>	<u>56.955</u>
Operações descontinuadas	120	1.376	76	1.325
Operações continuadas	<u>112.506</u>	<u>71.394</u>	<u>69.399</u>	<u>55.059</u>
	<u>112.626</u>	<u>72.770</u>	<u>69.475</u>	<u>56.384</u>
	50%	26%	26%	19%

23 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
ICMS a recolher	16.135	19.400	61.936	65.695
IPI/PIS/COFINS a recolher	568	664	19.479	5.001
Outros impostos a recolher	1.545	1.702	4.389	4.344
	<u>18.248</u>	<u>21.766</u>	<u>85.804</u>	<u>75.040</u>
Circulante	17.761	21.003	81.739	70.861
Não circulante	<u>487</u>	<u>763</u>	<u>4.065</u>	<u>4.179</u>

24 Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Fretes a pagar	24.527	25.237	35.387	34.207
Serviços prestados	28.651	39.470	85.075	88.444
Publicidades	11.723	24.314	11.723	24.314
Receitas a transcorrer	47.120	36.374	48.270	37.080
Compras de ativo fixo	1.056	7.095	37.207	38.404
Arrendamentos mercantis (i)	147.815	97.791	189.865	120.905
Acordo de leniência (*)	107.440	104.280	107.440	104.280
Provisões de impostos sobre perdas de estoques	-	-	8.158	21.771
Outras	61.039	53.822	110.636	90.800
	<u>429.371</u>	<u>388.383</u>	<u>633.761</u>	<u>560.205</u>
Circulante	304.517	295.783	454.582	431.239
Não circulante	<u>124.854</u>	<u>92.600</u>	<u>179.179</u>	<u>128.966</u>

(*) Refere-se ao Acordo de leniência, a ser reembolsado pelo acionista (vide Notas 14 e 29).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

(i) Passivos de arrendamentos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante	44.811	29.333	50.438	33.399
Não circulante	103.004	68.458	139.427	87.506
	<u>147.815</u>	<u>97.791</u>	<u>189.865</u>	<u>120.905</u>

As movimentações dos saldos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	97.791	120.905
Pagamento de empréstimos - principal	(5.826)	(6.614)
Pagamento de empréstimos - juros	(8.715)	(9.203)
Adições	33.813	33.385
Baixa	(3.001)	(3.071)
Remensuração	29.836	49.337
Juros apropriados	3.917	5.126
Saldo em 31 de março de 2023	<u>147.815</u>	<u>189.865</u>

a. Vencimentos das prestações

Os montantes a longo prazo dos arrendamentos mercantis em 31 de março de 2023 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora	Consolidado
Entre 1 e 2 anos	36.943	39.972
Entre 2 e 5 anos	47.696	60.962
Acima de 5 anos	18.365	38.493
	<u>103.004</u>	<u>139.427</u>

b. Direito tributário sobre arrendamento

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

	Controladora		Consolidado	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Passivo de arrendamento	176.517	147.815	247.680	189.865
PIS/COFINS potencial	(7.152)	(5.104)	(12.298)	(8.433)
	<u>169.365</u>	<u>142.711</u>	<u>235.382</u>	<u>181.432</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

c. Contratos por prazo e a taxa de desconto

A Companhia estimou as taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas levando em consideração os prazos dos contratos:

Prazos	Controladora	Consolidado
	Taxa % a.a.	Taxa % a.a.
Até 2 Anos	12,68%	12,68%
De 2 a 5 Anos	11,04%	11,24%
Acima de 5 Anos	10,96%	11,18%

O quadro abaixo apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, das despesas financeiras e da depreciação, considerando o efeito da taxa da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamentos, descontados pela taxa nominal.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo de arrendamentos				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	147.815	97.791	189.865	120.904
Fluxo com projeção de inflação	156.625	102.358	201.181	126.550
Variação	5,96%	4,67%	5,96%	4,67%
Direito de uso líquido - saldo final				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	142.277	93.788	191.219	124.479
Fluxo com projeção de inflação	150.757	98.168	202.616	130.292
Variação	5,96%	4,67%	5,96%	4,67%
	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Despesas financeiras				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	(3.917)	(9.988)	(5.126)	(12.564)
Fluxo com projeção de inflação	(4.150)	(10.454)	(5.432)	(13.151)
Variação	5,96%	4,67%	5,96%	4,67%
Despesa de depreciação				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	(15.641)	(40.708)	(40.295)	(44.482)
Fluxo com projeção de inflação	(16.573)	(42.609)	(42.697)	(46.559)
Variação	5,96%	4,67%	5,96%	4,67%

25 Provisão para contingências

Em 31 de março de 2023 a Companhia apresentava as seguintes provisões para contingências e os correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

	31 de março de 2023				31 de dezembro de 2022			
	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial
Cível	1.066	11.426	-	12.492	773	11.208	-	11.981
Trabalhista	100.756	736	(16.841)	84.651	100.409	61	(16.296)	84.174
Tributária	16.964	34.985	(16.477)	35.472	16.421	34.941	(15.943)	35.419
Administrativas/outras	3.277	231	(200)	3.308	3.277	224	(193)	3.308
Responsabilidade de ex-proprietários	5.308	-	-	5.308	4.505	-	-	4.505
	<u>127.371</u>	<u>47.378</u>	<u>(33.518)</u>	<u>141.231</u>	<u>125.385</u>	<u>46.434</u>	<u>(32.432)</u>	<u>139.387</u>

	31 de março de 2023				31 de dezembro de 2022			
	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial
Cível	1.157	11.426	-	12.583	834	11.208	-	12.042
Trabalhista	105.121	736	(17.950)	87.907	105.378	61	(17.774)	87.665
Tributária	42.743	34.985	(41.619)	36.109	41.597	34.941	(40.850)	35.688
Administrativas/outras	7.838	231	(243)	7.826	9.919	224	(237)	9.906
Responsabilidade de ex-proprietários	9.331	-	-	9.331	7.955	-	-	7.955
	<u>166.190</u>	<u>47.378</u>	<u>(59.812)</u>	<u>153.756</u>	<u>165.683</u>	<u>46.434</u>	<u>(58.861)</u>	<u>153.256</u>

Movimentação das contingências

	Controladora					31 de março de 2023
	31 de dezembro de 2022	Atualizações monetárias	Adições	Reversões	Pagamentos	
Cível	11.981	244	334	(67)	-	12.492
Trabalhista	100.470	2.818	5.116	(1.783)	(5.129)	101.492
Tributária	51.362	587	-	-	-	51.949
Administrativas/ outras	3.501	108	-	(101)	-	3.508
Responsabilidade de ex-proprietários	4.505	107	1.284	(477)	(111)	5.308
	<u>171.819</u>	<u>3.864</u>	<u>6.734</u>	<u>(2.428)</u>	<u>(5.240)</u>	<u>174.749</u>
Depósitos judiciais	(32.432)	(953)	(1.048)	85	830	(33.518)
	<u>139.387</u>	<u>2.911</u>	<u>5.686</u>	<u>(2.343)</u>	<u>(4.410)</u>	<u>141.231</u>

	Consolidado					31 de março de 2023
	31 de dezembro de 2022	Atualizações monetárias	Adições	Reversões	Pagamentos	
Cível	12.042	250	358	(67)	-	12.583
Trabalhista (a)	105.439	2.935	5.604	(2.786)	(5.335)	105.857
Tributária	76.538	1.190	-	-	-	77.728
Administrativas/ outras	10.143	230	10	(2.314)	-	8.069
Responsabilidade de ex-proprietários (b)	7.955	201	1.764	(478)	(111)	9.331
	<u>212.117</u>	<u>4.806</u>	<u>7.736</u>	<u>(5.645)</u>	<u>(5.446)</u>	<u>213.568</u>
Depósitos judiciais	(58.861)	(1.781)	(1.429)	722	1.537	(59.812)
	<u>153.256</u>	<u>3.025</u>	<u>6.307</u>	<u>(4.923)</u>	<u>(3.909)</u>	<u>153.756</u>

(a) As adições referem-se a 53 novos processos trabalhistas, as reversões referem-se a 41 processos trabalhistas e os pagamentos referem-se a 41 processos trabalhistas.

(b) As adições referem-se a processos cuja responsabilidade são de ex-acionistas. Nestes casos a Companhia registra a obrigação de pagamento de causas e registra um ativo a ser reembolsado pelos ex-proprietários por ocasião do pagamento da contingência.

Contingências possíveis

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e regulatórios que pela atual avaliação de probabilidade de êxito estabelecida com base na avaliação dos assessores jurídicos e aspectos legais, não requerem o registro de provisões, seja pela expectativa de perda classificada como possível, seja por exclusão de responsabilidade decorrente de acordo contratual.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
	Prognóstico de perda possível	Prognóstico de perda possível	Prognóstico de perda possível	Prognóstico de perda possível
Cível	44.469	59.780	47.088	62.330
Trabalhista	358.269	365.620	368.550	379.142
Tributária	111.359	107.823	128.525	124.563
Administrativas/outras	1.667	1.618	2.467	2.386
Responsabilidade de ex-proprietários	380.338	374.321	545.046	537.235
	<u>896.102</u>	<u>909.162</u>	<u>1.091.676</u>	<u>1.105.656</u>

26 Capital social**a. Capital social**

Em 31 de março de 2023 a Companhia está autorizada a aumentar o capital social até o limite de R\$5.500.000, conforme disposição do Estatuto Social e deliberação da Assembleia Geral Extraordinária – AGE de 24 de janeiro de 2011.

O capital social em 31 de março de 2023 é de R\$ 4.478.126 (em 31 dezembro de 2022 – R\$ 4.478.126), representado por 633.420.823 (em 31 de dezembro de 2022 - 633.420.823) ações ordinárias.

b. Ações em tesouraria

As movimentações das ações em tesouraria ocorreram conforme o quadro abaixo:

	Quantidade	Valor
Saldo em 31/12/2022	<u>1.523.351</u>	<u>87.134</u>
Alienação do período	<u>(868.928)</u>	<u>(57.626)</u>
Saldo em 31/03/2023	<u>654.423</u>	<u>29.508</u>

c. Juros sobre capital próprio

Em 24 de março de 2023 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a distribuição de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no valor de R\$ 194.768.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

27 Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Vendas brutas de produtos	1.979.857	1.761.849	2.025.144	1.786.354
Devoluções	(25.152)	(15.524)	(26.126)	(15.712)
Descontos incondicionais	(54.111)	(60.181)	(58.820)	(61.276)
Receita líquida das devoluções e descontos incondicionais	<u>1.900.594</u>	<u>1.686.144</u>	<u>1.940.198</u>	<u>1.709.366</u>
Descontos promocionais	(102.992)	(94.584)	(102.509)	(93.962)
Impostos	(79.731)	(70.653)	(139.494)	(121.854)
Receita líquida	<u>1.717.871</u>	<u>1.520.907</u>	<u>1.698.195</u>	<u>1.493.550</u>

A Companhia não apresenta sua receita desagregada por produto, pois, fundamentalmente: (a) a natureza e os fatores de risco econômico dos produtos são similares, (b) os consumidores e clientes não possuem distinções relevantes; (c) a empresa atua apenas em território nacional e (d) as apresentações a investidores citando diferentes tipos de produtos refletem apenas os diferentes modelos de *go to market*. Nesse sentido a Companhia vem capturando as sinergias entre esses diferentes modelos e alavancando sua estrutura única de *sell-out*.

Adicionalmente, as tomadas de decisões sobre recursos a serem alocados não estão ligadas a segmentos de negócios, mas ocorrem individualmente por produtos a serem lançados, culminando com avaliações de desempenho geral dos resultados operacionais para todo o portfólio de produtos.

28 Composição das contas de resultado**a. Despesas operacionais e custos dos produtos vendidos**

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Custo dos produtos vendidos	(819.029)	(676.929)	(612.086)	(554.360)
Matéria prima	-	-	(282.195)	(232.746)
Material de embalagem	-	-	(123.041)	(97.107)
Mão-de-obra	-	-	(149.281)	(117.971)
Despesas com depreciações e amortizações	-	-	(18.992)	(15.393)
Revenda	(787.946)	(651.251)	(185.553)	(121.700)
Perdas nos estoques	(31.083)	(25.678)	(34.094)	(28.559)
Variações dos estoques/outros	-	-	181.070	59.116
Despesas com vendas e marketing	(415.452)	(367.969)	(477.671)	(416.766)
Despesas com marketing	(263.252)	(234.721)	(268.281)	(233.088)
Gastos com propaganda e publicidade	(68.908)	(63.765)	(72.193)	(65.467)
Acordos e verbas	(26.551)	(35.852)	(26.551)	(35.852)
Pesquisa de mercado e outros	(1.851)	(594)	(1.851)	(594)
Visitação médica, promoções, brindes e amostras	(165.942)	(134.510)	(167.686)	(131.175)
Despesas com vendas	(152.200)	(133.248)	(209.390)	(183.678)
Força de vendas	(88.344)	(77.914)	(91.602)	(81.796)
Despesas com fretes e logística	(36.364)	(29.364)	(42.507)	(32.637)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Pesquisa e desenvolvimento	(6.126)	(6.797)	(41.082)	(42.497)
Despesas com depreciações e amortizações	(10.610)	(8.827)	(21.646)	(14.546)
Demais despesas	(10.756)	(10.346)	(12.553)	(12.202)
Despesas administrativas e gerais	<u>(53.707)</u>	<u>(44.712)</u>	<u>(80.757)</u>	<u>(65.474)</u>
Salários e encargos sociais	(29.379)	(28.578)	(46.721)	(41.381)
Serviços, advogados, assessorias e auditoria	(18.113)	(11.940)	(21.446)	(15.380)
Despesas com depreciações e amortizações	(5.138)	(4.054)	(10.575)	(7.433)
Demais despesas	(1.077)	(140)	(2.015)	(1.280)

b. Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Ganhos (Perdas) eventuais	(15.416)	2.301	8.647	(4.405)
Despesas com depreciações e amortizações	(582)	(286)	(506)	(207)
Contingências cíveis e trabalhistas	(3.141)	9.950	(894)	10.248
	<u>(19.139)</u>	<u>11.965</u>	<u>7.247</u>	<u>5.636</u>

c. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Juros ativos	14.982	15.352	17.316	16.610
Rendimentos de aplicações financeiras e outros	42.851	33.547	47.409	39.267
	<u>57.833</u>	<u>48.899</u>	<u>64.725</u>	<u>55.877</u>

d. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Juros sobre financiamentos	(5.406)	(7.648)	(5.477)	(7.878)
Juros sobre empréstimos	(64.041)	(59.910)	(64.150)	(59.922)
Juros sobre títulos a pagar	(398)	(503)	(398)	(503)
Atualizações monetárias sobre contingências	(3.757)	(3.683)	(4.605)	(4.437)
Refis	(42)	(63)	(42)	(63)
Debêntures	(256.794)	(151.503)	(256.794)	(151.503)
Juros e comissão sobre carta de fiança	(740)	(1.657)	(742)	(1.663)
Despesas bancárias, descontos concedidos e outros	(15.376)	(15.220)	(15.298)	(17.146)
Custo de <i>Hedge</i> e variação cambial de empréstimos	(76)	(299)	(76)	(299)
Custo de <i>Hedge</i> e variação cambial de fornecedores	12	(1.098)	(11.677)	(14.840)
Reversões de ajuste a valor presente	(3.917)	(1.605)	(5.126)	(2.010)
Juros capitalizados	890	594	37.113	30.916
Outros	(1.260)	(45)	(3.238)	(122)
	<u>(350.905)</u>	<u>(242.640)</u>	<u>(330.510)</u>	<u>(229.470)</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

29 Transações com partes relacionadas

A Companhia é uma empresa de capital aberto com ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo – B3 e possui Acordo de Acionistas celebrado em 23 de junho de 2010, e posteriormente aditado em 16 de março de 2016, 24 de outubro de 2016, 26 de julho de 2017 e 09 de junho de 2020, cujos principais signatários são o Sr. João Alves de Queiroz Filho, que detém 21,38% do capital social da Companhia, e a Maiorem S.A. de C.V., que detém 14,74%. Os demais signatários do Acordo de Acionistas detêm 0,12% do capital social da Companhia e os 63,76% remanescentes são detidos por diversos outros acionistas.

Transações e saldos

Os principais saldos de ativos e passivos assim como as transações entre partes relacionadas que influenciaram o resultado do exercício, decorrem de operações com a Companhia e suas controladas, as quais a Administração considera que foram realizadas em condições e prazos usuais às de mercado para os respectivos tipos de operações.

Os mútuos com as partes relacionadas são corrigidos pela variação do CDI mais *spread*.

Nas relações comerciais com partes relacionadas os preços são estabelecidos considerando as características e naturezas das referidas transações. No caso, tanto a Cosmed quanto a Brainfarma produzem e vendem praticamente toda a produção para a Hypera comercializar no mercado.

As transações comerciais de compra e venda de produtos, matérias-primas, contratação de serviços e aluguéis, assim como as transações financeiras de empréstimos e captação de recursos entre as Companhias do Grupo estão demonstradas abaixo:

- O contrato de aluguel com a Brainfarma Indústria Química Farmacêutica S.A. é corrigido pelo índice IGPM – FGV e o prazo de vencimento é de 02 de maio de 2025, podendo ser renovado de acordo com a vontade das partes, mediante termo aditivo.

a. Nos ativos e passivos

Controladora					
31 de março de 2023					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	-	-	(135.177)	-	(3.849)
My Agência Propaganda Ltda.	-	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quím. e Farmacêutica S.A.	4.816	-	(606.620)	-	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	37	-	-	(82)	-
Bio Scientific Industria de Cosméticos Ltda	-	-	-	-	-
Solana Agropecuária Ltda.	42	-	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	163.354	-	-	-
Total	4.895	163.354	(741.797)	(82)	(3.849)

Consolidado					
31 de março de 2023					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Megatelecom Telecomunicações S.A.	37	-	-	(102)	-
João Alves de Queiroz Filho	-	168.089	-	-	-
Total	37	168.089	-	(102)	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

Controladora					
31 de dezembro de 2022					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	-	-	(104.605)	-	(1.908)
My Agência Propaganda Ltda.	5	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	5.634	-	(639.351)	-	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	20	-	-	(74)	-
Bio Scientific Industria de Cosméticos Ltda	-	-	(7)	-	-
Solana Agropecuária Ltda	-	-	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	158.258	-	-	-
Total	5.659	158.258	(743.963)	(74)	(1.908)

Consolidado					
31 de dezembro de 2022					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Megatelecom Telecomunicações S.A.	20	-	-	(94)	-
João Alves de Queiroz Filho	-	162.829	-	-	-
Total	20	162.829	-	(94)	-

b. No resultado do período

Controladora								
31 de março de 2023								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Despesas financeiras	Receitas financeiras
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	(173.473)	-	-	-	-	(2.523)	-	-
My - Agência Propaganda Ltda.	-	-	(1.140)	-	-	-	-	-
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(480)	-	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	(843.180)	-	-	-	-	(17.646)	-	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	-	104	-	-	(121)	-	-	-
Bio Scientific Industria de Cosméticos Ltda	(115)	-	-	-	-	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	-	-	1.487
	(1.016.768)	104	(1.620)	-	(121)	(20.169)	-	1.487

Consolidado								
31 de março de 2023								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Despesas financeiras	Receitas financeiras
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(480)	-	-	-	-	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	-	104	-	-	(151)	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	-	-	1.613
	-	104	(480)	-	(151)	-	-	1.613

Controladora								
31 de março de 2022								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Receitas financeiras	Despesas financeiras
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	(124.619)	-	-	-	-	(1.965)	-	-
My - Agência Propaganda Ltda.	-	-	(1.140)	-	-	-	-	-
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(60)	-	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	(575.475)	-	-	-	-	(13.320)	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	-	2.094	-
	(700.094)	-	(1.200)	-	-	(15.285)	2.094	-

Consolidado								
31 de março de 2022								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Receitas financeiras	Despesas financeiras
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(60)	-	-	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	-	2.271	-
	-	-	(60)	-	-	-	2.271	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2023

c. Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração, Fiscal, Auditoria e os Diretores Estatutários. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Salários e outros benefícios de curto prazo	4.723	4.652	4.723	4.652
Honorários dos conselheiros	1.440	1.114	1.440	1.114
Pagamentos com base em ações	2.604	3.203	2.604	3.203
	<u>8.767</u>	<u>8.969</u>	<u>8.767</u>	<u>8.969</u>

30 Outros assuntos**Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas**

Tendo em vista a redução dos impactos socioambientais da operação, a Companhia mantém as plantas fabris em locais controlados e industriais. Dentre os principais riscos monitorados e controlados estão o manuseio de produtos e geração de resíduos perigosos; o consumo de água e a geração de efluentes; e a emissão de Gases de Efeito Estufa (GEE). A Companhia segue as melhores práticas de governança corporativa recomendadas pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC), considerando a prestação de contas, transparência, equidade e responsabilidade corporativa, valores fundamentais para o seu negócio e todas suas ações estão divulgadas nos canais de comunicação oficiais da Companhia devidamente assegurados por auditores independentes. Pela avaliação da Companhia não gerou impactos contábeis.

31 Eventos subsequentes**a. Empréstimos bancário**

Em 05 de abril de 2023, a Companhia obteve um empréstimo no valor de EUR 54.473.459 (Cinquenta e quatro milhões quatrocentos e setenta e três mil quatrocentos e cinquenta e nove euros) à taxa de juros de 5,3701% ao ano, com vencimento em 31 de março de 2026, junto ao Banco BNP Paribas Paris. O empréstimo foi protegido à taxa de juros de CDI+1,79% no valor de R\$ 300.000 (Trezentos milhões de reais).

b. Emissão de Debêntures

Foi aprovada em 18 de abril de 2023, em reunião do Conselho de Administração da Companhia, a 15ª (décima quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, sob rito de registro automático de distribuição, da Companhia (“Debêntures” e “Emissão”, respectivamente), nos termos da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada, de modo que serão emitidas 800.000 (oitocentas mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de R\$ 800.000 (oitocentos milhões de reais), com prazo de vencimento de 5 (cinco) anos, contados de 25 de abril de 2023.

* * *

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

COMENTÁRIO SOBRE O COMPORTAMENTO DAS PROJEÇÕES FINANCEIRAS

No 1T23, a Hypera S.A. registrou **Receita Líquida** de R\$1.698,2 milhões, **EBITDA Ajustado das Operações Continuadas**, que corresponde ao EBITDA das Operações Continuadas, desconsiderando o saldo da linha de Outras Receitas/Despesas Operacionais Líquidas, de R\$580,3 milhões, e **Lucro Líquido das Operações Continuadas** de R\$339,4 milhões. Esses montantes representam respectivamente 20%, 19% e 18% das projeções financeiras estabelecidas para o ano, conforme guidance estipulado em 16 de fevereiro de 2023.

Em vista desse desempenho, da percepção sobre o cenário macroeconômico e da dinâmica dos mercados em que atua, a Companhia mantém suas projeções financeiras estipuladas para o ano de 2023.

A Companhia ressalta que tais projeções representam mera estimativa e de forma alguma constituem promessa de desempenho por parte da Companhia e/ou de seus administradores. Qualquer alteração na percepção sobre tais fatores pode resultar na alteração dessas projeções financeiras.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Hypera S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Hypera S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Goiânia, 27 de abril de 2023.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcos Magnusson de Carvalho
Contador CRC 1SP215373/O-9

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Os infra-assinados, membros efetivos do Conselho Fiscal da Hypera S.A. ("Companhia"), no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, tendo examinado o Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente aos resultados do primeiro trimestre de 2023, entendem que os referidos resultados, examinados à luz da legislação societária vigente, refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela Companhia no período, e que estão em condições de serem divulgadas pela Companhia.

Mauro Stacchini Junior
Roberto Daniel Flesch
Marcelo Curti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM N°80, de 29 de março de 2022, a Diretoria da Hypera S.A. (“Companhia”) declara que: (i) revisou, discutiu e concordou com as Informações Financeiras Trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023 (“ITR”); e (ii) revisou, discutiu e concordou com o ITR, nos termos da lei e do estatuto social da Companhia.

São Paulo, 27 de abril de 2023.

Breno Toledo Pires de Oliveira
Diretor Presidente Executivo (CEO)

Adalmario Ghovatto Satheler do Couto
Diretor de Relações com Investidores (DRI)

Ramon Sanches Frutuoso Silva
Diretor

Luiz Eduardo Sales Clavis
Diretor

Juliana Aguinaga Damião Salem
Diretora

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

Em conformidade com o inciso V do parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM Nº80, de 29 de março de 2022, a Diretoria da Hypera S.A. (“Companhia”), declara que revisou, discutiu e concordou com o relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações Financeiras Trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, emitido nesta data.

São Paulo, 27 de abril de 2023.

Breno Toledo Pires de Oliveira
Diretor Presidente Executivo (CEO)

Adalmario Ghovatto Satheler do Couto
Diretor de Relações com Investidores (DRI)

Ramon Sanches Frutuoso Silva
Diretor

Luiz Eduardo Sales Clavis
Diretor

Juliana Aguinaga Damião Salem
Diretora