

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

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

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

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	37
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	78
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	79
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	81
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	633.420.823
Preferenciais	0
Total	633.420.823
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.800.408
Preferenciais	0
Total	1.800.408

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	19.734.487	19.471.777
1.01	Ativo Circulante	4.421.082	5.132.068
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.410.651	2.121.253
1.01.01.01	Caixa e Bancos	37.044	48.920
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	1.373.607	2.072.333
1.01.03	Contas a Receber	1.868.644	2.017.241
1.01.03.01	Clientes	1.868.644	2.017.241
1.01.04	Estoques	344.056	324.986
1.01.06	Tributos a Recuperar	450.080	458.559
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	450.080	458.559
1.01.07	Despesas Antecipadas	225.649	79.622
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	122.002	130.407
1.01.08.03	Outros	122.002	130.407
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	15.360
1.01.08.03.02	Outros	106.999	95.499
1.01.08.03.03	Crédito com Coligadas	1.844	6.389
1.01.08.03.04	Dividendos Propostos a Receber	13.159	13.159
1.02	Ativo Não Circulante	15.313.405	14.339.709
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.026.153	966.361
1.02.01.07	Tributos Diferidos	386.483	312.530
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	386.483	312.530
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	639.670	653.831
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar/Compensar	408.130	433.969
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	104.045	95.018
1.02.01.10.05	Outros	127.495	124.844
1.02.02	Investimentos	4.026.249	3.875.875
1.02.02.01	Participações Societárias	4.000.810	3.850.259
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.880.147	3.739.264
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	96.981	91.313
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	23.682	19.682
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	25.439	25.616
1.02.03	Imobilizado	196.477	179.767
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	98.305	99.516
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	86.381	69.494
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	11.791	10.757
1.02.04	Intangível	10.064.526	9.317.706
1.02.04.01	Intangíveis	10.064.526	9.317.706
1.02.04.01.02	Intangíveis	10.064.526	9.317.706

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	19.734.487	19.471.777
2.01	Passivo Circulante	3.016.872	2.573.566
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	162.512	178.762
2.01.01.01	Obrigações Sociais	76.748	67.244
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	85.764	111.518
2.01.02	Fornecedores	741.868	878.489
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	741.202	878.484
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	666	5
2.01.03	Obrigações Fiscais	12.764	19.251
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.959	7.312
2.01.03.01.02	Outros impostos Federais	1.959	7.312
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	10.735	11.866
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	70	73
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.630.857	557.077
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.461.967	458.082
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.221.728	451.602
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	240.239	6.480
2.01.04.02	Debêntures	168.890	98.995
2.01.05	Outras Obrigações	468.871	939.987
2.01.05.02	Outros	468.871	939.987
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	194.782	704.808
2.01.05.02.04	Títulos a Pagar	27.146	36.840
2.01.05.02.05	Contas a Pagar	170.994	163.102
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	68.557	27.612
2.01.05.02.07	Cessão de Créditos por Fornecedores País	7.392	7.625
2.02	Passivo Não Circulante	6.825.338	7.071.620
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.556.713	6.789.877
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.057.080	1.791.235
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	860.014	1.530.951
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	197.066	260.284
2.02.01.02	Debêntures	5.499.633	4.998.642
2.02.02	Outras Obrigações	109.007	115.032
2.02.02.02	Outros	109.007	115.032
2.02.02.02.04	Títulos a Pagar	8.751	8.544
2.02.02.02.05	Outras Obrigações	1.527	1.762
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	4.577	24.552
2.02.02.02.07	Contas a Pagar	94.152	80.174
2.02.04	Provisões	159.618	166.711
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	159.618	166.711
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	35.033	34.816
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	94.265	103.499
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	20.028	19.646
2.02.04.01.05	Provisões Diversas	3.466	3.146
2.02.04.01.07	Responsabilidade Ex-Proprietários	6.826	5.604
2.03	Patrimônio Líquido	9.892.277	9.826.591
2.03.01	Capital Social Realizado	4.478.126	4.478.126

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02	Reservas de Capital	1.250.616	1.251.417
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.250.616	1.251.417
2.03.04	Reservas de Lucros	4.305.976	4.278.887
2.03.04.01	Reserva Legal	180.592	180.592
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	186.316	186.316
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	3.993.329	3.993.329
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-54.261	-81.350
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	152.894	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-295.335	-181.839

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.520.907	1.195.690
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-676.929	-499.512
3.03	Resultado Bruto	843.978	696.178
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-371.331	-352.036
3.04.01	Despesas com Vendas	-367.969	-323.316
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-44.712	-39.762
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.251	7.283
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-286	-2.168
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	29.385	5.927
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	472.647	344.142
3.06	Resultado Financeiro	-193.741	-55.466
3.06.01	Receitas Financeiras	48.899	15.295
3.06.02	Despesas Financeiras	-242.640	-70.761
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	278.906	288.676
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	71.394	19.214
3.08.01	Corrente	0	-971
3.08.02	Diferido	71.394	20.185
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	350.300	307.890
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-2.633	-2.541
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-2.633	-2.541
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	347.667	305.349
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,54964	0,48274
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,54692	0,4773

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	347.667	305.349
4.02	Outros Resultados Abrangentes	113.496	102.918
4.02.01	Hedge de Fluxos de Fluxos de Caixas - Parcela Efetiva nas mudanças no Valor Justo	143.513	155.935
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Outros Resultados Abrangentes	-30.017	-53.017
4.03	Resultado Abrangente do Período	461.163	408.267

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	303.409	244.306
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	449.262	344.029
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	274.896	285.164
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	14.942	11.861
6.01.01.03	Resultado nas Vendas de Ativos Permanentes	857	-13.923
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	-29.485	-5.367
6.01.01.05	Perdas e provisões de Ativos	0	95
6.01.01.06	Despesas/Receitas de Juros e Relacionadas, líquidas	192.344	55.535
6.01.01.07	Remuneração com Base em Ações	4.916	3.446
6.01.01.08	(Ganhos) Perdas cambiais	1.397	-69
6.01.01.10	Provisões	-10.605	7.287
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-145.853	-99.723
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	154.667	-30.408
6.01.02.02	Estoques	-27.869	-75.092
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	38.438	-28.521
6.01.02.04	Depósitos Judiciais e Outros	-7.422	17.314
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-154.388	-51.662
6.01.02.06	Fornecedores	-137.258	41.016
6.01.02.07	Cessão de crédito por Fornecedores	-3.394	5.503
6.01.02.08	Tributos a Recolher	-6.504	1.701
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais	-17.254	18.522
6.01.02.10	Contas a Pagar	17.474	3.938
6.01.02.11	Juros da Operação	-3.268	-3.553
6.01.02.12	Demais Contas a Pagar	925	-340
6.01.02.13	Instrumentos financeiros derivativos	0	1.859
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-985.273	-3.570.827
6.02.01	Aumento de Capital nas Controladas	-183.831	-216.400
6.02.02	Compra de Ativo Imobilizado	-2.096	-6.603
6.02.03	Compra de Intangíveis	-665.772	-4.705
6.02.04	Aquisição de Controladas (menos caixa líquido na aquisição)	-9.990	-3.544.857
6.02.05	Venda de Ativos de Natureza Permanentes	-13.629	154.624
6.02.06	Juros e Outros	25.592	7.160
6.02.07	Hedge Investimentos	-140.091	46.396
6.02.10	Mútuos Ativos	4.544	-6.442
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-28.738	304.738
6.03.01	Compra de Ações em Tesouraria	0	-85.118
6.03.02	Recebimento por Alienações de Ações em Tesouraria	21.613	145
6.03.03	Recebimento por Empréstimos Tomados	813.075	1.105.000
6.03.04	Pagamento de Empréstimos - Principal	-17.864	-19.566
6.03.05	Pagamento de Empréstimos - Juros	-126.800	-25.597
6.03.06	Dividendos Pagos	-704.799	-671.594
6.03.07	Mútuos Passivos	0	1.468
6.03.08	Hedge Empréstimos	-13.963	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-710.602	-3.021.783
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.121.253	4.646.159

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.410.651	1.624.376

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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	1.266.103	3.833.210	0	-336.724	9.240.715
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-24.091	0	-24.091
5.02.01	Ajuste de provisão de devolução por estimativa, líquida de impostos	0	0	0	-24.091	0	-24.091
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	1.266.103	3.833.210	-24.091	-336.724	9.216.624
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-80.843	0	-194.771	0	-275.614
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-85.118	0	0	0	-85.118
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	6.443	0	0	0	6.443
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.771	0	-194.771
5.04.09	Opção de Compra de Ações	0	4.130	0	0	0	4.130
5.04.12	Resultado nas Vendas de Ações em Tesouraria	0	-6.298	0	0	0	-6.298
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	305.349	102.918	408.267
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	305.349	0	305.349
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	102.918	102.918
5.05.02.06	Ganhos ou Perdas de Derivativos, Líquidos de impostos	0	0	0	0	102.918	102.918
5.07	Saldos Finais	4.478.126	1.185.260	3.833.210	86.487	-233.806	9.349.277

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.601.003	1.300.052
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.591.560	1.266.845
7.01.02	Outras Receitas	8.127	28.583
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	662	3.787
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	654	837
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-923.110	-746.779
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-667.378	-520.119
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-230.054	-212.349
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-25.678	-14.311
7.03	Valor Adicionado Bruto	677.893	553.273
7.04	Retenções	-14.942	-11.861
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-14.942	-11.861
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	662.951	541.412
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	78.384	20.662
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	29.485	5.367
7.06.02	Receitas Financeiras	48.899	15.295
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	741.335	562.074
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	741.335	562.074
7.08.01	Pessoal	172.935	162.284
7.08.01.01	Remuneração Direta	146.893	134.551
7.08.01.02	Benefícios	16.926	19.517
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.116	8.216
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-24.419	22.193
7.08.02.01	Federais	-53.350	-4.510
7.08.02.02	Estaduais	28.591	25.925
7.08.02.03	Municipais	340	778
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	245.152	72.248
7.08.03.01	Juros	242.558	70.598
7.08.03.02	Aluguéis	2.594	1.650
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	347.667	305.349
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	194.773	194.771
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	152.894	110.578

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	20.372.617	19.817.962
1.01	Ativo Circulante	6.067.824	6.491.633
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.595.166	2.287.062
1.01.01.01	Caixa e Bancos	59.550	51.584
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	1.535.616	2.235.478
1.01.03	Contas a Receber	1.887.346	2.039.474
1.01.03.01	Clientes	1.887.346	2.039.474
1.01.04	Estoques	1.531.128	1.303.480
1.01.06	Tributos a Recuperar	623.575	597.195
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	623.575	597.195
1.01.07	Despesas Antecipadas	254.943	109.962
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	175.666	154.460
1.01.08.03	Outros	175.666	154.460
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	19.166	29.305
1.01.08.03.02	Outros	153.731	122.386
1.01.08.03.04	Dividendos Propostos a Receber	2.769	2.769
1.02	Ativo Não Circulante	14.304.793	13.326.329
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.150.728	1.097.410
1.02.01.07	Tributos Diferidos	419.067	355.115
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	419.067	355.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	731.661	742.295
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar/Compensar	469.945	492.676
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	125.308	115.999
1.02.01.10.05	Outros	136.408	133.620
1.02.02	Investimentos	146.108	136.617
1.02.02.01	Participações Societárias	120.669	111.001
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	120.669	111.001
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	25.439	25.616
1.02.03	Imobilizado	2.184.470	2.095.140
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.740.882	1.670.941
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	111.112	93.823
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	332.476	330.376
1.02.04	Intangível	10.823.487	9.997.162
1.02.04.01	Intangíveis	10.823.487	9.997.162
1.02.04.01.02	Intangível	10.823.487	9.997.162

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	20.372.617	19.817.962
2.01	Passivo Circulante	3.521.561	2.776.526
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	254.773	284.290
2.01.01.01	Obrigações Sociais	116.062	102.935
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	138.711	181.355
2.01.02	Fornecedores	399.436	327.133
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	347.685	317.962
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	51.751	9.171
2.01.03	Obrigações Fiscais	58.433	69.849
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.106	12.656
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.009	984
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	5.097	11.672
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	51.683	54.704
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	644	2.489
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.639.301	565.648
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.470.411	466.653
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.230.172	460.173
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	240.239	6.480
2.01.04.02	Debêntures	168.890	98.995
2.01.05	Outras Obrigações	1.169.618	1.529.606
2.01.05.02	Outros	1.169.618	1.529.606
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	194.782	704.808
2.01.05.02.04	Títulos a Pagar	27.146	36.840
2.01.05.02.05	Contas a Pagar	282.939	276.647
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	210.087	47.684
2.01.05.02.07	Cessão de Créditos por Fornecedores País	174.102	186.375
2.01.05.02.08	Cessão de Créditos por Fornecedores Exterior	280.562	277.252
2.02	Passivo Não Circulante	6.952.648	7.207.965
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.560.354	6.795.339
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.060.721	1.796.697
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	863.655	1.536.413
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	197.066	260.284
2.02.01.02	Debêntures	5.499.633	4.998.642
2.02.02	Outras Obrigações	138.323	145.139
2.02.02.02	Outros	138.323	145.139
2.02.02.02.04	Títulos a Pagar	8.751	8.544
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	10.444	12.495
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	4.577	24.552
2.02.02.02.07	Contas a Pagar	114.551	99.548
2.02.03	Tributos Diferidos	67.817	73.993
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	67.817	73.993
2.02.04	Provisões	186.154	193.494
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	186.154	193.494
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	35.033	34.816
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	100.655	110.747
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	20.160	19.748

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.05	Provisões Diversas	20.464	19.585
2.02.04.01.07	Responsabilidade de Ex-proprietários	9.842	8.598
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	9.898.408	9.833.471
2.03.01	Capital Social Realizado	4.478.126	4.478.126
2.03.02	Reservas de Capital	1.250.616	1.251.417
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.250.616	1.251.417
2.03.04	Reservas de Lucros	4.305.976	4.278.887
2.03.04.01	Reserva Legal	180.592	180.592
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	186.316	186.316
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	3.993.329	3.993.329
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-54.261	-81.350
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	152.894	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-295.335	-181.839
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	6.131	6.880

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.493.550	1.170.862
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-554.360	-418.063
3.03	Resultado Bruto	939.190	752.799
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-471.135	-421.981
3.04.01	Despesas com Vendas	-416.766	-366.094
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-65.474	-55.861
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	10.279	5.557
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.643	-5.054
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.469	-529
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	468.055	330.818
3.06	Resultado Financeiro	-173.593	-41.313
3.06.01	Receitas Financeiras	55.877	16.755
3.06.02	Despesas Financeiras	-229.470	-58.068
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	294.462	289.505
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	55.059	18.128
3.08.01	Corrente	-595	-1.413
3.08.02	Diferido	55.654	19.541
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	349.521	307.633
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-2.633	-2.541
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-2.633	-2.541
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	346.888	305.092
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	347.667	305.349
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-779	-257
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,54964	0,48274
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,54692	0,4773

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	346.888	305.092
4.02	Outros Resultados Abrangentes	113.496	102.918
4.02.01	Hedge de Fluxos de Caixa - Parcela Efetiva das Mudanças do Valor Justo	143.513	155.935
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre Outros Resultados Abrangentes	-30.017	-53.017
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	460.384	408.010
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	461.163	408.267
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-779	-257

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	311.774	151.048
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	495.107	364.928
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	290.504	285.734
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	37.606	31.146
6.01.01.03	Resultado das Vendas de Ativos Permanentes	412	-14.287
6.01.01.04	Equivalência Patromonial	-5.469	586
6.01.01.05	(Ganhos) Perdas Cambiais	15.139	-3.211
6.01.01.06	Despesas/receitas de Juros Relacionadas, Líquidas	158.454	44.524
6.01.01.07	Despesas de Remuneração com Base em Ações	5.679	4.131
6.01.01.08	Perdas e provisões de Ativos	365	97
6.01.01.09	Provisões	-7.583	16.208
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-183.333	-213.880
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	157.793	-30.690
6.01.02.02	Estoques	-184.316	-180.421
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	42.303	-49.226
6.01.02.04	Depósitos Judiciais e Outros	-7.865	17.037
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-173.476	-52.354
6.01.02.06	Fornecedores	63.748	42.507
6.01.02.07	Cessão de Créditos por Fornecedores	-12.220	10.644
6.01.02.08	Tributos a Recolher	-12.428	10.354
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais	-30.545	13.284
6.01.02.10	Contas a Pagar	19.739	12.026
6.01.02.11	Juros da Operação	-4.287	-12.103
6.01.02.12	Demais Contas a Pagar	377	-112
6.01.02.13	Instrumentos Financeiros Derivativos	-41.685	12.056
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-471	-6.882
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-970.084	-3.497.180
6.02.01	Aumento de Capital nas Controladoras	-4.228	-202
6.02.02	Compra de Ativo Imobilizado	-102.483	-115.124
6.02.03	Compra de Intangíveis	-729.879	-46.667
6.02.04	Aquisição de controladas (menos caixa líquido na aquisição)	-9.990	-3.543.631
6.02.05	Venda de Ativos de Natureza Permanente	-12.958	154.513
6.02.06	Juros e Outros	29.820	7.535
6.02.07	Hedge investimentos	-140.366	46.396
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-33.586	300.836
6.03.01	Compra de Ações em Tesouraria	0	-85.118
6.03.02	Recebimento por Alienações de Ações em Tesouraria	21.613	145
6.03.03	Recebimento por Empréstimos Tomados	813.075	1.105.000
6.03.04	Pagamento de Empréstimos - Principal	-20.365	-21.583
6.03.05	Hedge Empréstimos	-13.963	0
6.03.06	Pagamento de Empréstimos - Juros	-129.147	-26.014
6.03.08	Dividendos Pagos	-704.799	-671.594
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-691.896	-3.045.296
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.287.062	4.743.298
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.595.166	1.698.002

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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	1.266.103	3.833.210	0	-336.724	9.240.715	0	9.240.715
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-24.091	0	-24.091	0	-24.091
5.02.01	Ajuste de provisão de devolução por estimativa, líquida de impostos	0	0	0	-24.091	0	-24.091	0	-24.091
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	1.266.103	3.833.210	-24.091	-336.724	9.216.624	0	9.216.624
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-80.843	0	-194.771	0	-275.614	1.451	-274.163
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-85.118	0	0	0	-85.118	0	-85.118
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	6.443	0	0	0	6.443	0	6.443
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.771	0	-194.771	0	-194.771
5.04.09	Opção de Compra de Ações	0	4.130	0	0	0	4.130	0	4.130
5.04.12	Resultado nas Vendas de Ações em Tesouraria	0	-6.298	0	0	0	-6.298	0	-6.298
5.04.13	Participação minoritária em Controladas/Coligadas	0	0	0	0	0	0	1.451	1.451
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	305.349	102.918	408.267	0	408.267
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	305.349	0	305.349	0	305.349
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	102.918	102.918	0	102.918
5.05.02.06	Ganhos ou Perdas de Derivativos, Líquidos de impostos	0	0	0	0	102.918	102.918	0	102.918
5.07	Saldos Finais	4.478.126	1.185.260	3.833.210	86.487	-233.806	9.349.277	1.451	9.350.728

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.622.842	1.327.977
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.615.405	1.268.891
7.01.02	Outras Receitas	4.536	32.402
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.590	27.046
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	311	-362
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-856.704	-723.652
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-474.798	-381.269
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-352.983	-318.810
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-28.923	-23.573
7.03	Valor Adicionado Bruto	766.138	604.325
7.04	Retenções	-37.606	-31.146
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-37.606	-31.146
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	728.532	573.179
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	61.346	16.169
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.469	-586
7.06.02	Receitas Financeiras	55.877	16.755
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	789.878	589.348
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	789.878	589.348
7.08.01	Pessoal	299.341	277.603
7.08.01.01	Remuneração Direta	247.004	224.131
7.08.01.02	Benefícios	36.203	39.578
7.08.01.03	F.G.T.S.	16.134	13.894
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-92.147	-55.927
7.08.02.01	Federais	-30.774	-11.666
7.08.02.02	Estaduais	-61.954	-45.084
7.08.02.03	Municipais	581	823
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	235.796	62.580
7.08.03.01	Juros	229.325	57.869
7.08.03.02	Aluguéis	6.471	4.711
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	346.888	305.092
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	194.773	194.771
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	152.115	110.321

Hypera Pharma reporta crescimento de 27,6% de Receita Líquida e 39,7% de EBITDA das Operações Continuadas, com ganho orgânico de *market-share* pelo 6º trimestre consecutivo

São Paulo, 28 de abril de 2022 – A Hypera S.A. (“Hypera Pharma” ou “Companhia”; B3: HYPE3; Bloomberg: HYPE3 BZ; ISIN: BRHYPEACNORO; Reuters: HYPE3.SA; ADR: HYPMY) anuncia seus resultados referentes ao 1º trimestre de 2022. 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 1T22

- Receita Líquida de R\$1.493,6 milhões, com crescimento de 27,6% sobre o 1T21
- EBITDA das Operações Continuadas de R\$505,7 milhões, ou 39,7% superior ao 1T21
- Lucro Líquido das Operações Continuadas de R\$349,5 milhões, com crescimento de 13,6% sobre o 1T21
- Fluxo de Caixa Operacional de R\$311,8 milhões no 1T22, ou 106,4% superior ao 1T21
- Crescimento de *sell-out* orgânico de 21,5%¹ no 1T22, ou 6,3p.p. acima do crescimento do mercado²
- Declaração de Juros sobre Capital Próprio de R\$194,8 milhões no 1T22
- Conclusão da aquisição das marcas da Sanofi

Tabela 1

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
Receita Bruta, ex. Devoluções e Descontos Incondicionais	1.331,5	113,7%	1.709,4	114,4%	28,4%
Receita Líquida	1.170,9	100,0%	1.493,6	100,0%	27,6%
Lucro Bruto	752,8	64,3%	939,2	62,9%	24,8%
Vendas, Gerais e Adm. (ex-Marketing e P&D)	(166,9)	-14,3%	(206,7)	-13,8%	23,9%
Marketing	(214,7)	-18,3%	(233,1)	-15,6%	8,6%
EBITDA das Operações Continuadas	362,0	30,9%	505,7	33,9%	39,7%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	307,6	26,3%	349,5	23,4%	13,6%
Fluxo de Caixa Operacional	151,0	12,9%	311,8	20,9%	106,4%

TELECONFERÊNCIA – PORTUGUÊS: 29/04/2022, 11h00 (Brasília)

Webcast: [clique aqui](#) / **Telefone:** +55 11 3181-8565 (acesso – Hypera)

Replay: +55 (11) 3193-1012 ou +55 (11) 2820-4012 (acesso – 5476238#) ou no website ri.hypera.com.br

TELECONFERÊNCIA – INGLÊS (Tradução Simultânea): 29/04/2022, 11h00 (Brasília)

Webcast: [clique aqui](#) / **Telefone:** US Toll Free +1 412 717-9627 | Internacional +1 412 717-9627 (acesso – Hypera)

Replay: +55 (11) 3193-1012 (acesso – 8440138#) ou no website ri.hypera.com.br

Contatos de RI

+55 (11) 3627-4206

+55 (11) 3627-4097

ri@hypera.com.br

PÁGINA: 21 de 83

Nota: (1) Sell-out PPP 1T22 (Pharmacy Purchase Price), conforme informado pelo IQVIA, considera o preço médio de compra pelas farmácias e redes. Não considera o sell-out da família das marcas adquiridas da Takeda em Janeiro/2021 e Janeiro/2022; (2) Conforme informado pelo IQVIA, exclui o segmento de fórmulas infantis

Contexto Operacional

A Receita Líquida da Hypera Pharma cresceu 27,6% no 1T22 e alcançou R\$1.493,6 milhões. Esse desempenho foi impulsionado: (i) pelo crescimento de 21,5%¹ do *sell-out* orgânico, ou 6,3 pontos percentuais acima do crescimento do mercado², favorecido principalmente pelo desempenho registrado no primeiro bimestre de 2022; e (ii) pela contribuição do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda.

O crescimento do *sell-out* orgânico acima do mercado é resultado das iniciativas da Companhia para impulsionar seu crescimento sustentável, com destaque para a aceleração do ritmo de lançamentos nos últimos anos, o aumento da capacidade de produção e os investimentos em suas marcas líderes.

Em **Produtos de Prescrição**, o desempenho foi beneficiado pelo crescimento em medicamentos crônicos, segmento em que a Companhia vem reforçando sua participação com diversos lançamentos relevantes, e pelo crescimento das marcas líderes de medicamentos agudos Rinosoro, Predsim, Dramin e Alivium. Em **Consumer Health**, o crescimento foi impulsionado pelas marcas líderes de produtos antigripais, analgésicos e gastrointestinais, com destaque para Benegrip, Apracur e Engov.

Em **Skincare**, a Companhia apresentou crescimento superior ao do mercado mais uma vez, beneficiada principalmente pelas importantes extensões de linha lançadas recentemente nas categorias de proteção solar e anti-idade, bem como pelo crescimento do portfólio de medicamentos adquirido da Glenmark em 2020. Já em **Similares e Genéricos**, o crescimento foi mais uma vez favorecido pela aceleração no ritmo de lançamentos de novas moléculas em genéricos e pela expansão da capacidade de produção no complexo fabril de Anápolis.

A Hypera Pharma avançou em sua estratégia para o **Mercado Institucional** e comercializou os seus primeiros lotes de imunoglobulina no 1T22, que contribuiu para o crescimento de aproximadamente 170% das operações do mercado institucional nesse trimestre, e também iniciou a construção da planta piloto para suportar seu crescimento futuro nesse mercado.

O crescimento do *sell-out* orgânico e a aceleração do crescimento do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda contribuiu para que a Hypera Pharma: (i) expandisse a Margem EBITDA das Operações Continuadas em 3,0 pontos percentuais no 1T22, para 33,9%; e (ii) aumentasse sua geração de caixa operacional em R\$160,7 milhões na comparação com o 1T21, para R\$311,8 milhões, alcançando o patamar mais alto já registrado pela Companhia em um primeiro trimestre.

No 1T22, a Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED) aprovou o reajuste dos preços dos medicamentos em até 10,9%, com efeito a partir do 2T22, que contribuirá para que a Hypera Pharma compense parte das pressões inflacionárias registradas nos últimos 12 meses em seus custos e despesas operacionais.

A Companhia também concluiu a aquisição do portfólio da Sanofi anunciada em 2021 nesse trimestre, que compreende marcas icônicas de *Consumer Health* como AAS, Naturetti e Cepacol, além dos medicamentos de prescrição Buclina e Hidantal, e também a venda de parte desse portfólio adquirido na Colômbia e no México, reforçando sua liderança absoluta em *Consumer Health* e sua atuação em Produtos de Prescrição, com destaque para os segmentos de higiene bucal, sistema nervoso central e gastrointestinal.

O portfólio adquirido da Sanofi passará a ser favorecido no 2T22 por novas iniciativas para aumento do crescimento de *sell-out* e pela robusta plataforma de *marketing*, inovação e vendas da Hypera Pharma, **que é hoje a melhor plataforma de negócios no Brasil capaz de combinar crescimento orgânico sustentável com aquisições de portfólio de produtos.**

A Hypera Pharma possui um portfólio único e irreplicável de marcas líderes e posição de destaque em todos os segmentos do varejo farmacêutico, além de forte capacidade de investimentos, que foi evidenciada em 2021, quando a Companhia investiu mais de R\$2,0 bilhões em capacidade de produção, inovação e *marketing*, mais do que qualquer outra indústria farmacêutica brasileira investiu no ano.

Nesse trimestre, a Companhia promoveu o **Engov After**, a **Neosaldina** e o **Vitasay**, três de suas principais marcas de *Consumer Health*, no maior programa de entretenimento do Brasil, o Big Brother Brasil. As ações customizadas ao programa e à sua audiência impulsionaram as vendas dessas marcas, impactaram mais de 100 milhões de pessoas e geraram mais de 24 mil interações em nossas redes sociais.

Nota: (1) *Sell-out* PPP 1T22 (Pharmacy Purchase Price), conforme informado pelo IQVIA, considera o preço médio de compra pelas farmácias e redes. Não considera o *sell-out* da família das marcas adquiridas da Takeda em Janeiro/2021 e Janeiro/2022; (2) Conforme informado pelo IQVIA, exclui o segmento de fórmulas infantis

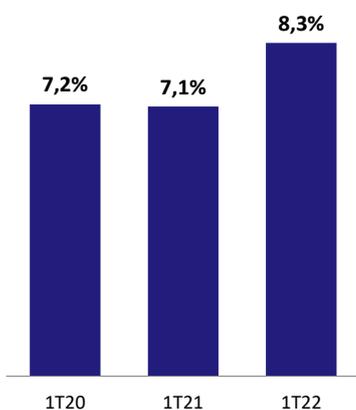
Tudo isso contribuiu para que, no 1T22, a Companhia apresentasse: (i) crescimento orgânico de *sell-out* acima do crescimento do mercado pelo 6º trimestre consecutivo e em todas as suas unidades de negócio dedicadas ao varejo farmacêutico; e (ii) mais do que dobrasse o ritmo de crescimento do *sell-out* do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda após pouco mais de um ano da conclusão da aquisição, e também já capturasse aproximadamente 90% das sinergias de integração referentes a essa aquisição.

A Companhia continua investindo em seu crescimento sustentável para fortalecer cada vez mais sua participação no mercado farmacêutico brasileiro, sem perder de vista seu compromisso com a remuneração de seus acionistas. No 1T22, a Hypera Pharma declarou Juros Sobre Capital Próprio de R\$194,8 milhões, ou R\$0,31/ação.

O desempenho apresentando no 1T22, a força e a resiliência do portfólio de marcas líderes da Companhia e a contribuição dos lançamentos e do portfólio de medicamentos adquirido da Sanofi reforçam a confiança da Hypera Pharma no atingimento das metas e projeções financeiras estipuladas para 2022.

Inovação e Lançamentos

Investimentos em P&D sobre a Receita Líquida¹



Os investimentos totais em P&D, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, foram de R\$123,5 milhões no trimestre, e corresponderam a 8,3% da Receita Líquida.

Já o Índice de Inovação, correspondente ao percentual da Receita Líquida proveniente de produtos lançados nos últimos cinco anos, foi de 21% no 1T22. Cabe destacar que o cálculo do Índice de Inovação inclui a contribuição do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda e a família Buscopan.

Nesse trimestre, a Companhia lançou diversos produtos em todas as suas unidades de negócios. Em *Consumer Health*, o principal destaque foi a **Neosaldina Dip**, extensão de linha da marca líder no combate a enxaqueca Neosaldina, adquirida da Takeda em 2021.

Também foram destaques as extensões de linha da marca Vitasay, como **Vitasay A-Z Homem**, **Vitasay A-Z Mulher**, **Vitasay Vitamina D**, **Vitasay Imune D Tripla Ação** e **Vitasay A-Z Energia**.

Em Produtos de Prescrição, o destaque foi o **Ofolato SOP**, suplemento alimentar à base de L-Metilfolato de cálcio associado à vitamina B6, vitamina B9, vitamina B12 e vitamina D.

Em *Skincare*, os destaques foram as extensões de linha da marca **Episol**, e em Similares e Genéricos, os lançamentos da **Paroxetina**, **Minoxidil**, **Montelucaste** e **Desrinite**.



Nota: (1) Considera as despesas com P&D e o montante capitalizado como ativo intangível e desconsidera o efeito da Lei do Bem e as amortizações de P&D

Comentário de Desempenho

Demonstração do Resultado

Tabela 2

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
Receita Líquida	1.170,9	100,0%	1.493,6	100,0%	27,6%
Lucro Bruto	752,8	64,3%	939,2	62,9%	24,8%
Despesas com Marketing	(214,7)	-18,3%	(233,1)	-15,6%	8,6%
Despesas com Vendas	(151,4)	-12,9%	(183,7)	-12,3%	21,3%
Desp. Gerais e Administrativas	(55,9)	-4,8%	(65,5)	-4,4%	17,2%
Outras Receitas e Desp. Operacionais Líquidas	0,5	0,0%	5,6	0,4%	1020,5%
Equivalência Patrimonial	(0,5)	0,0%	5,5	0,4%	-
EBIT Operações Continuadas	330,8	28,3%	468,1	31,3%	41,5%
Despesas Financeiras Líquidas	(41,3)	-3,5%	(173,6)	-11,6%	320,2%
Imposto de Renda e CSLL	18,1	1,5%	55,1	3,7%	203,7%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	307,6	26,3%	349,5	23,4%	13,6%
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(2,5)	-0,2%	(2,6)	-0,2%	3,6%
Lucro Líquido	305,1	26,1%	346,9	23,2%	13,7%
EBITDA das Operações Continuadas	362,0	30,9%	505,7	33,9%	39,7%

Receita Líquida

Gráfico 1

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

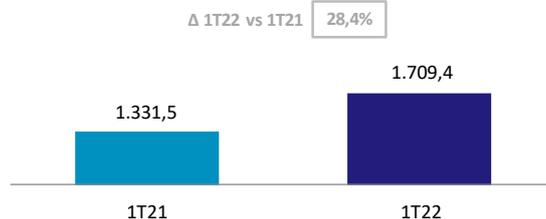


Gráfico 2

Receita Líquida (R\$ mm)

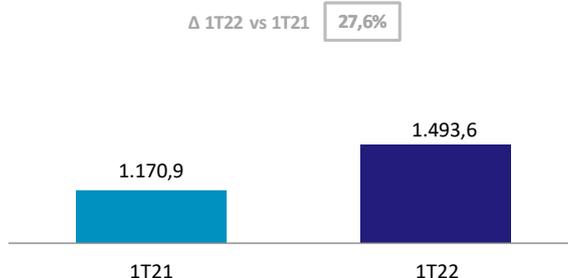


Tabela 3

(R\$ milhões)	1T21	1T22	Δ %
Receita Bruta, líquida de Devoluções e Descontos Incondicionais	1.331,5	1.709,4	28,4%
Descontos Promocionais	(62,6)	(94,0)	50,0%
Impostos	(98,0)	(121,9)	24,3%
Receita Líquida	1.170,9	1.493,6	27,6%

No 1T22, o crescimento da Receita Líquida foi de 27,6% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, totalizando R\$1.493,6 milhões. Esse crescimento é resultado principalmente: (i) do crescimento do *sell-out* orgânico no período, que foi impulsionado pelo desempenho em *Consumer Health*, Produtos de Prescrição, Similares e Genéricos e *Skincare*; e (ii) da contribuição para a Receita Líquida do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda a partir de Fevereiro/2021.

Quando excluída a contribuição do portfólio de medicamentos adquirido da Takeda nos meses de Janeiro/2021 e Janeiro/2022, o crescimento da Receita Líquida foi de 24,5%, ou 3,0 pontos percentuais acima do crescimento do *sell-out* orgânico do trimestre.

Lucro Bruto

Gráfico 3

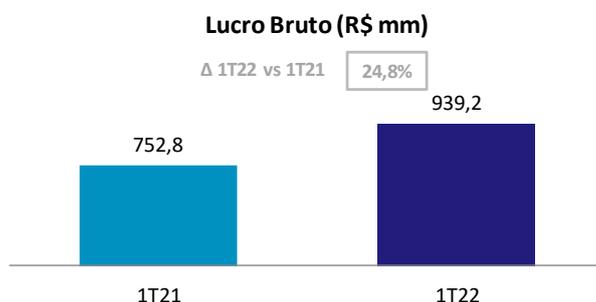


Gráfico 4

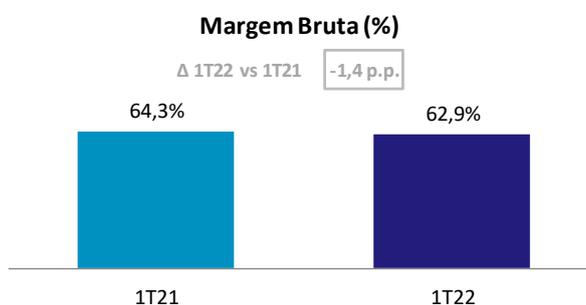


Tabela 4

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %	Δ p.p.
Lucro Bruto	752,8	64,3%	939,2	62,9%	24,8%	-1,4 p.p.

O Lucro Bruto alcançou R\$939,2 milhões no 1T22, com Margem Bruta de 62,9%, ante 64,3% no 1T21. A variação da Margem Bruta é resultado principalmente: (i) do impacto da desvalorização do Real frente ao Dólar no Custo do Produto Vendido, que impactou negativamente a Margem Bruta; e (ii) do aumento dos outros custos em patamar superior ao aumento de preços no período.

Com o objetivo de mitigar o impacto da desvalorização do Real frente ao Dólar e se proteger da volatilidade cambial futura, a Companhia: (i) atualizou os preços de seu portfólio de produtos a partir do 2T22, em conformidade com o que foi autorizado pela Câmara de Regulação do Mercado de Medicamentos (CMED); e (ii) realizou operações com derivativos cambiais (*hedge* cambial) para a compra futura de insumos indexados ao Dólar estimada para 2022.

Despesas de Marketing

Tabela 5

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
Despesas de Marketing	(214,7)	-18,3%	(233,1)	-15,6%	8,6%
Propaganda e Promoção ao Consumidor	(59,6)	-5,1%	(66,1)	-4,4%	10,8%
Marketing no Ponto de Venda	(33,5)	-2,9%	(35,9)	-2,4%	6,9%
Visitas Médicas, Promoções e Outros	(121,6)	-10,4%	(131,2)	-8,8%	7,9%

As Despesas de Marketing reduziram sua participação sobre a Receita Líquida em 2,7 pontos percentuais no 1T22, passando de 18,3% da Receita Líquida no 1T21 para 15,6% no 1T22. Essa redução se deu principalmente pela diminuição da participação das despesas com Visitas Médicas, Promoções e Outros sobre a Receita Líquida, consequência principalmente: (i) da aceleração do crescimento do *sell-out* e da Receita Líquida em Produtos de Prescrição; e (ii) da captura das sinergias operacionais de integração do portfólio de produtos de prescrição adquirido da Takeda.

Despesas com Vendas

Tabela 6

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
Despesas com Vendas	(151,4)	-12,9%	(183,7)	-12,3%	21,3%
Despesas Comerciais	(83,9)	-7,2%	(108,5)	-7,3%	29,4%
Despesas com Frete e Logística	(27,1)	-2,3%	(32,6)	-2,2%	20,4%
Pesquisa e Desenvolvimento	(40,4)	-3,4%	(42,5)	-2,8%	5,2%

As Despesas com Vendas representaram 12,3% da Receita Líquida no 1T22, uma redução de 0,6 ponto percentual quando comparado ao 1T21. Essa redução é consequência principalmente da diluição das despesas com Pesquisa e Desenvolvimento no 1T22, resultado do crescimento da Receita Líquida de 27,6% no 1T22, quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

No trimestre, os investimentos totais em P&D, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, alcançaram 8,3% da Receita Líquida, ante 7,1% registrado no 1T21, reforçando o compromisso da Companhia com inovação e crescimento sustentável.

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

Tabela 7

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
Desp. Gerais e Administrativas	(55,9)	-4,8%	(65,5)	-4,4%	17,2%
Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas	0,5	0,0%	5,6	0,4%	1020,5%

As Despesas Gerais e Administrativas reduziram sua participação sobre a Receita Líquida em 0,4 ponto percentual no 1T22, resultado principalmente: (i) da diluição de despesas fixas administrativas por conta do crescimento da Receita Líquida de 27,6% no trimestre; e (ii) das iniciativas da Companhia preservar a rentabilidade de suas operações.

EBITDA das Operações Continuadas

Gráfico 5

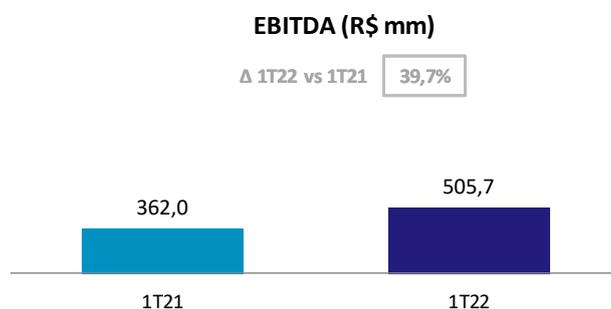


Gráfico 6

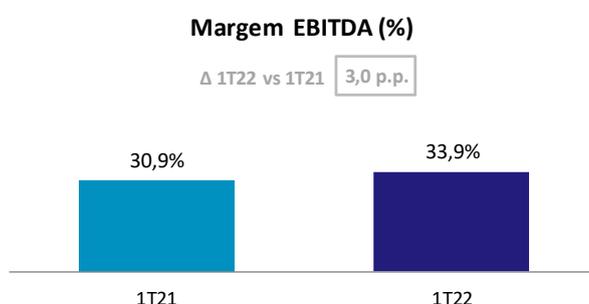


Tabela 8 – EBITDA das Operações Continuadas

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
EBITDA das Operações Continuadas	362,0	30,9%	505,7	33,9%	39,7%

O EBITDA das Operações Continuadas foi de R\$505,7 milhões no 1T22, com crescimento de 39,7% sobre o ano anterior e margem de 33,9%. A evolução do EBITDA das Operações Continuadas é consequência principalmente da combinação do crescimento de 24,8% do Lucro Bruto e da diluição das Despesas com Marketing, Vendas e Gerais e Administrativas.

Resultado Financeiro

Tabela 9

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ R\$
Resultado Financeiro	(41,3)	-3,5%	(173,6)	-11,6%	(132,3)
Despesas com Juros Líquidas	(33,2)	-2,8%	(134,7)	-9,0%	(101,5)
Custo do <i>Hedge</i> e Variação Cambial	3,2	0,3%	(15,1)	-1,0%	(18,4)
Outros	(11,3)	-1,0%	(23,7)	-1,6%	(12,4)

O Resultado Financeiro apresentou saldo negativo de R\$173,6 milhões no 1T22, ante R\$41,3 milhões no 1T21. Essa variação é resultado do aumento das despesas com juros pelo maior endividamento bruto da Companhia, decorrente principalmente das emissões de debêntures para o pagamento pelas aquisições recentes.

Lucro Líquido

Tabela 10

(R\$ milhões)	1T21	1T22	Δ %
EBIT das Operações Continuadas	330,8	468,1	41,5%
(-) Despesas Financeiras, Líquidas	(41,3)	(173,6)	320,2%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	18,1	55,1	203,7%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	307,6	349,5	13,6%
(+) Res. Líquido das Operações Descontinuadas	(2,5)	(2,6)	3,6%
Lucro Líquido	305,1	346,9	13,7%
Lucro Líquido por Ação	0,48	0,55	13,9%
Lucro Líquido por Ação Operações Continuadas	0,49	0,55	13,6%

O Lucro Líquido das Operações Continuadas totalizou R\$349,5 milhões no trimestre, com crescimento de 13,6% sobre o 1T21. A variação do Lucro Líquido das Operações Continuadas é consequência principalmente do crescimento de 41,5% do EBIT das Operações Continuadas e das Despesas Financeiras Líquidas de R\$173,6 milhões no 1T22.

Fluxo de Caixa (Operações Continuadas e Descontinuadas)

Gráfico 7

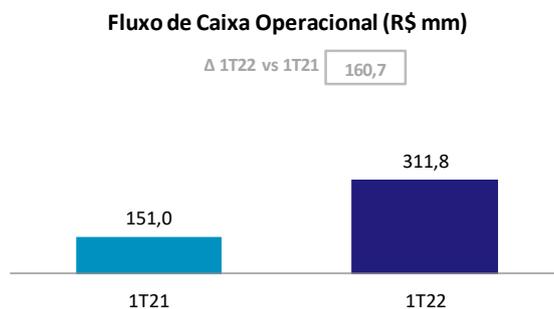


Gráfico 8

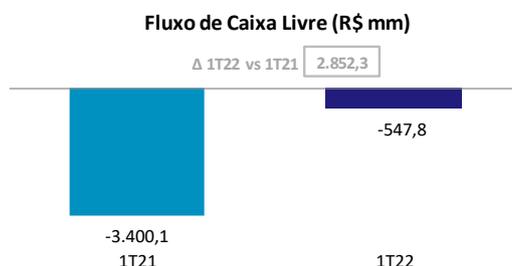


Tabela 11

(R\$ milhões)	1T21	1T22
Fluxo de Caixa Operacional	151,0	311,8
Aumento de capital nas controladas/coligadas	(0,2)	(4,2)
Compra de Ativo Imobilizado	(115,1)	(102,5)
Compra de Intangíveis	(46,7)	(729,9)
Aquisição de Empresas Controladas Menos Caixas Líquidos na Aquisição	(3.543,6)	(10,0)
Venda de Ativo Permanente	154,5	(13,0)
(=) Fluxo de Caixa Livre	(3.400,1)	(547,8)

O Fluxo de Caixa Operacional cresceu R\$160,7 milhões e alcançou R\$311,8 milhões, patamar mais alto já registrado pela Companhia em um primeiro trimestre. Já a geração livre de caixa foi negativa em R\$547,8 milhões, principalmente pelo pagamento pela aquisição das marcas da Sanofi realizando no 1T22, líquido da venda do portfólio ex-Brasil.

No 1T21, a geração livre de caixa foi negativa em R\$3.400,1 milhões, consequência principalmente do pagamento pela aquisição do portfólio de medicamentos da Takeda, líquido da venda do portfólio ex-Brasil e da marca Xantinon, no valor de R\$3,3 bilhões.

Dívida Líquida

Tabela 12

(R\$ milhões)	1T22
Empréstimos e financiamentos	(8.199,7)
Títulos a Pagar	(35,9)
Endividamento Bruto	(8.235,6)
Disponibilidades	1.595,2
Caixa / (Endividamento) Líquido	(6.640,4)
Resultado Não Realizado em Hedge de Dívida	(68,8)
Caixa / (Endividamento) Líquido pós Hedge	(6.709,2)

A Companhia encerrou o 1T22 com Dívida Líquida pós Hedge de R\$6.709,2 milhões, ante R\$ R\$5.143,9 milhões registrado no encerramento do 4T21. O aumento da Dívida Líquida pós Hedge é resultado principalmente: (i) do pagamento dos Juros Sobre Capital Próprio declarados em 2021, no valor de R\$1,23/ação; e (ii) do pagamento pela aquisição do portfólio de medicamentos da Sanofi, líquido do recebimento pela venda do portfólio ex-Brasil.

Outras Informações

Ciclo de Conversão de Caixa – Operações Continuadas

Tabela 13

(Dias)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	(R\$ milhões)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Contas a Receber ⁽¹⁾	108	98	91	103	104	Contas a Receber	1.546	1.796	1.807	2.039	1.887
Estoques ⁽²⁾	237	200	188	193	249	Estoques	1.099	1.153	1.230	1.303	1.531
Fornecedores ⁽²⁾⁽³⁾	(170)	(135)	(125)	(117)	(139)	Fornecedores ⁽³⁾	(791)	(778)	(816)	(791)	(854)
Ciclo de Conversão de Caixa	174	163	154	179	214	Capital de Giro	1.854	2.171	2.222	2.552	2.564
						% da Receita Líquida Anualizada ⁽⁴⁾	40%	36%	34%	39%	43%

(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\$910,3 milhões (vide Nota Explicativa 13 das Informações Trimestrais);
- ii) Efeito Caixa de Prejuízos Fiscais e Bases Negativas de CSLL: R\$2.081,7 milhões (vide Nota Explicativa 23(a) das Informações Trimestrais).

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

Tabela 14

(R\$ milhões)	1T21	% RL	1T22	% RL	Δ %
Lucro Líquido	305,1	26,1%	346,9	23,2%	13,7%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(19,4)	-1,7%	(56,4)	-3,8%	191,3%
(+) Resultado Financeiro	41,3	3,5%	173,6	11,6%	320,2%
(+) Depreciações / Amortizações	31,1	2,7%	37,6	2,5%	20,7%
EBITDA	358,2	30,6%	501,7	33,6%	40,1%
(-) EBITDA das Operações Descontinuadas	3,8	0,3%	4,0	0,3%	5,0%
EBITDA Ajustado (EBITDA das Operações Continuadas)	362,0	30,9%	505,7	33,9%	39,7%

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 providas 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

	1T21	1T22
Receita Líquida	1.170.862	1.493.550
Custo dos Produtos Vendidos	(418.063)	(554.360)
Lucro Bruto	752.799	939.190
Despesas com Vendas e Marketing	(366.094)	(416.766)
Despesas Gerais e Administrativas	(55.861)	(65.474)
Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas	503	5.636
Equivalência Patrimonial	(529)	5.469
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	330.818	468.055
Resultado Financeiro	(41.313)	(173.593)
Despesas Financeiras	(58.068)	(229.470)
Receitas Financeiras	16.755	55.877
Resultado Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	289.505	294.462
Imposto de Renda e Contribuição Social	18.128	55.059
Resultado Líquido das Operações Continuadas	307.633	349.521
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(2.541)	(2.633)
Resultado do Período	305.092	346.888
Resultado por Ação Básico – R\$	0,48	0,55

Balanco Patrimonial Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 16

Ativo	31/12/2021	31/03/2022	Passivo e Patrimônio Líquido	31/12/2021	31/03/2022
Circulante	6.491.633	6.067.824	Circulante	2.776.526	3.521.561
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.287.062	1.595.166	Fornecedores	327.133	399.436
Contas a Receber	2.039.474	1.887.346	Cessão de Crédito por Fornecedores	463.627	454.664
Estoques	1.303.480	1.531.128	Empréstimos e Financiamentos	565.648	1.639.301
Tributos a Recuperar	597.195	623.575	Salários a Pagar	284.290	254.773
Instrumentos Financeiros Derivativos	29.305	19.166	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	984	1.009
Outros Ativos	232.348	408.674	Tributos a Recolher	68.865	57.424
Dividendos a receber	2.769	2.769	Contas a Pagar	276.647	282.939
			Dividendos e JCP a Pagar	704.808	194.782
			Títulos a Pagar	36.840	27.146
			Instrumentos Financeiros Derivativos	47.684	210.087
Não Circulante	13.326.329	14.304.793	Não Circulante	7.207.965	6.952.648
Realizável a Longo Prazo	1.097.410	1.150.728	Empréstimos e Financiamentos	6.795.339	6.560.354
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	355.115	419.067	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	73.993	67.817
Tributos a Recuperar	492.676	469.945	Tributos a Recolher	12.495	10.444
Outros Ativos	249.619	261.716	Contas a Pagar	99.548	114.551
			Provisão para Contingências	193.494	186.154
			Títulos a Pagar	8.544	8.751
			Instrumentos Financeiros Derivativos	24.552	4.577
Investimentos/Imobilizado/Intangível	12.228.919	13.154.065	Patrimônio Líquido	9.833.471	9.898.408
Investimentos	111.001	120.669	Capital Social	4.478.126	4.478.126
Propriedades para Investimentos	25.616	25.439	Reserva de Capital	1.251.417	1.250.616
Imobilizado	2.095.140	2.184.470	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(181.839)	(295.335)
Intangível	9.997.162	10.823.487	Reserva de Lucros	4.360.237	4.360.237
			Ações em Tesouraria	(81.350)	(54.261)
			Patrimônio Líquido atribuído aos não controladores	6.880	6.131
			Resultado Acumulado no Período	0	152.894
Total do Ativo	19.817.962	20.372.617	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	19.817.962	20.372.617

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

Tabela 17

	1T21	1T22
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultados Antes do IR e CS, Incluindo Operações Descontinuadas	285.734	290.504
Depreciação e Amortizações	31.146	37.606
Perdas e Provisões de Ativos	97	365
Resultado na Venda de Ativos Permanentes	(14.287)	412
Equivalência Patrimonial	586	(5.469)
Ganhos (Perdas) Cambiais	(3.211)	15.139
Receitas/Despesas de Juros e Relacionados, Líquidas	44.524	158.454
Remuneração com Base em Ações	4.131	5.679
Provisões	16.208	(7.583)
Resultados Ajustados	364.928	495.107
Redução (Aumento) nas Contas de Ativos	(295.654)	(165.561)
Contas a Receber de Clientes	(30.690)	157.793
Estoques	(180.421)	(184.316)
Tributos a Recuperar	(49.226)	42.303
Depósitos Judiciais e Outros	17.037	(7.865)
Demais Contas a Receber	(52.354)	(173.476)
Aumento (Redução) nas Contas de Passivos	81.774	(17.772)
Fornecedores	42.507	63.748
Cessão de Créditos por Fornecedores	10.644	(12.220)
Instrumentos Financeiros Derivativos	12.056	(41.685)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(6.882)	(471)
Tributos a Recolher	10.354	(12.428)
Salários e Encargos Sociais	13.284	(30.545)
Contas a Pagar	12.026	19.739
Juros Pagos da Operação	(12.103)	(4.287)
Demais Contas a Pagar	(112)	377
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	151.048	311.774
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento		
Aumento/Redução de Capital nas Controladas/Coligadas	(202)	(4.228)
Aquisição de Empresas Controladas, Menos Caixas Líquidos na Aquisição	(3.543.631)	(9.990)
Compra de Ativo Imobilizado	(115.124)	(102.483)
Compra de Intangíveis	(46.667)	(729.879)
Venda de Ativos de Natureza Permanente	154.513	(12.958)
Juros e Outros	7.535	29.820
Hedge de Investimentos	46.396	(140.366)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento	(3.497.180)	(970.084)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimento por Empréstimos Tomados	1.105.000	813.075
Recompras/ Alienações de Ações em Tesouraria	(84.973)	21.613
Pagamento de Empréstimos - Principal	(21.583)	(20.365)
Pagamento de Empréstimos - Juros	(26.014)	(129.147)
Dividendos e JCP Pagos	(671.594)	(704.799)
Derivativos de Empréstimos	0	(13.963)
Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	300.836	(33.586)
Aumento (Redução) Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.045.296)	(691.896)
Demonstração do Aumento Líq. de Caixa e Equivalente de Caixa		
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	4.743.298	2.287.062
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Período	1.698.002	1.595.166
Aumento (Redução) Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.045.296)	(691.896)

Notas Explicativas

Hypera S.A.

Informações
trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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>).....	11
8	Instrumentos financeiros por categoria.....	14
9	Qualidade do crédito dos ativos financeiros.....	16
10	Caixa e equivalentes de caixa	17
11	Contas a receber	17
12	Estoques	18
13	Tributos a recuperar.....	18
14	Outros ativos	19
15	Operações descontinuadas.....	19
16	Investimentos	20
17	Propriedades para investimentos	21
18	Imobilizado.....	21
19	Intangível.....	22
20	Fornecedores	24
21	Cessão de crédito por fornecedores	24
22	Empréstimos e financiamentos	25
23	Imposto de renda e contribuição social diferidos	29
24	Tributos a recolher.....	30
25	Contas a pagar	30
26	Provisão para contingências passivas	32
27	Capital social	34
28	Receita	35
29	Composição das contas de resultado	35
30	Transações com partes relacionadas.....	37
31	Outros assuntos	39
32	Eventos subsequentes	40

Notas Explicativas

*Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022*

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 presente, segundo dados do IQVIA, 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), incluindo as 30 maiores do país, segundo dados da Close-Up International de março de 2022, com produtos como Predsim, Celestamine, Dramin, Maxsulid, Nesina, Diprospan, Mioflex-A e Addera D3;
- 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 Brasil, segundo o IQVIA, 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 18 anos no Brasil, segundo o Datafolha;
- d) A Companhia é líder, com a marca Neo Química, nos mercados de Similares e Genéricos em que está presente, segundo dados do IQVIA de dezembro de 2021. A marca chega a 96% dos pontos de venda do mercado farmacêutico brasileiro, ainda segundo informações do IQVIA, em linha com a Missão da Companhia de promover acesso à saúde para a população.

Com longo histórico de crescimento via aquisições, a Companhia anunciou, em 13 de julho de 2021, a aquisição de 12 marcas de medicamentos isentos de prescrição e de prescrição da Sanofi no Brasil, México e Colômbia, e seus respectivos registros – incluindo o analgésico AAS, o fitoterápico Naturetti e o antisséptico Cepacol – pelo valor de USD190,3 milhões. A transação foi concluída em 31 de março de 2022; na mesma data e imediatamente após o fechamento desse negócio, a Companhia vendeu à Eurofarma Laboratórios S.A. a porção desse portfólio fora do país, por USD51,6 milhões, adquirindo efetivamente 10 marcas estabelecidas no Brasil.

A produção de mercadorias é realizada sobretudo nas controladas Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica 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.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

As atividades de pesquisa e desenvolvimento de produtos farmacêuticos, dermocosméticos e nutricionais estão concentradas em centro de inovação da controlada Brainfarma em Barueri-SP. Em operação desde 2017, as 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.

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 2021. 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 2021, 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 28 de abril de 2022.

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 2021.

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 2021.

A seguir estão apresentados dados financeiros do período atual de forma comparativa com 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

a. Risco cambial

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira e os instrumentos financeiros que mitigam riscos cambiais são como seguem:

	Controladora					
	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil
Passivo						
Fornecedores	140	-	666	1	-	5
Cessão de crédito por fornecedores	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	92.200	-	437.305	47.884	-	266.764
Instrumentos derivativos que mitigam riscos	(172.200)	-	(816.745)	(190.000)	-	(1.058.509)
Contas a pagar	-	-	-	-	-	-
Exposição líquida	<u>(79.860)</u>	<u>-</u>	<u>(378.774)</u>	<u>(142.115)</u>	<u>-</u>	<u>(791.740)</u>
	Consolidado					
	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil
Passivo						
Fornecedores	10.870	-	51.751	1.646	-	9.171
Cessão de crédito por fornecedores	58.928	204	280.562	49.536	204	277.252
Empréstimos e financiamentos	92.200	-	437.305	47.884	-	266.764
Instrumentos derivativos que mitigam riscos	(360.594)	(3.409)	(1.728.196)	(365.131)	(6.070)	(2.072.471)
Contas a pagar	213	472	3.876	189	371	3.373
Exposição líquida	<u>(198.383)</u>	<u>(2.733)</u>	<u>(954.702)</u>	<u>(265.876)</u>	<u>(5.495)</u>	<u>(1.515.911)</u>

Em 31 de março de 2022, a Companhia tem contratado USD 77,2 milhões (setenta e sete milhões e duzentos mil dólares) de *hedge* em NDF para *hedge* do compromisso de compra e venda assinado com a Sanofi, conforme fato relevante divulgado em 13 de julho de 2021.

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

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

	31 de março de 2022	
	Controladora	Consolidado
Empréstimos financiamentos e Swaps CDI	2.226.041	2.226.041
Financiamento TJLP	343.098	343.098
Debêntures CDI	5.668.523	5.668.523
Títulos a pagar CDI	19.898	19.898
Aplicações financeiras CDI (Nota 10)	(1.373.607)	(1.535.616)
Exposição líquida	<u>6.883.953</u>	<u>6.721.944</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.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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 coincidem com os valores divulgados no balanço patrimonial.

Controladora

31 de março de 2022					
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	710.482	1.358.359	5.917.168	-	7.986.009
Empréstimos e financiamentos	1.632.748	283.611	978.460	102.557	2.997.376
Títulos a pagar	35.897	-	-	-	35.897
Fornecedores	741.868	-	-	-	741.868
Cessão de créditos por fornecedores	7.392	-	-	-	7.392
Contas a pagar	194.308	-	-	-	194.308
Instrumentos financeiros derivativos	68.714	12.199	(78.286)	-	2.627
	<u>3.391.409</u>	<u>1.654.169</u>	<u>6.817.342</u>	<u>102.557</u>	<u>11.965.477</u>
31 de dezembro de 2021					
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	596.259	1.259.933	5.288.332	-	7.144.524
Empréstimos e financiamentos	509.750	1.278.753	733.698	104.077	2.626.278
Títulos a pagar	36.840	8.544	-	-	45.384
Fornecedores	878.489	-	-	-	878.489
Cessão de créditos por fornecedores	7.625	-	-	-	7.625
Contas a pagar	197.015	-	-	-	197.015
Instrumentos financeiros derivativos	47.975	(45.981)	-	-	1.994
	<u>2.273.953</u>	<u>2.501.249</u>	<u>6.022.030</u>	<u>104.077</u>	<u>10.901.309</u>

Consolidado

31 de março de 2022					
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	710.482	1.358.359	5.917.168	-	7.986.009
Empréstimos e financiamentos	1.641.472	286.616	978.564	102.557	3.009.209
Títulos a pagar	35.897	-	-	-	35.897
Fornecedores	399.436	-	-	-	399.436
Cessão de créditos por fornecedores	454.664	-	-	-	454.664
Contas a pagar	301.643	-	-	-	301.643
Instrumentos financeiros derivativos	196.693	12.199	(78.286)	-	130.606
	<u>3.740.287</u>	<u>1.657.174</u>	<u>6.817.446</u>	<u>102.557</u>	<u>12.317.464</u>
31 de dezembro de 2021					
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	596.259	1.259.933	5.288.332	-	7.144.524
Empréstimos e financiamentos	518.908	1.283.667	733.836	104.077	2.640.488
Títulos a pagar	36.840	8.544	-	-	45.384
Fornecedores	327.133	-	-	-	327.133
Cessão de créditos por fornecedores	463.627	-	-	-	463.627
Contas a pagar	307.766	-	-	-	307.766
Instrumentos financeiros derivativos	58.724	(45.981)	-	-	12.743
	<u>2.309.257</u>	<u>2.506.163</u>	<u>6.022.168</u>	<u>104.077</u>	<u>10.941.665</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

e. Derivativos

Em 31 de março de 2022, as operações de instrumentos derivativos contratadas pela Companhia totalizaram R\$ 2.123.196 (Em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 2.372.471) no consolidado e R\$ 1.211.745 (Em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 1.358.509) na controladora. Os resultados das operações ainda não liquidadas representaram perdas no valor de R\$ 195.498 (Em 31 de dezembro de 2021 perdas de R\$ 42.931) no consolidado e perdas no valor de R\$ 73.134 (Em 31 de dezembro de 2021 perdas de R\$ 36.804) na controladora.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, essas operações podem ser resumidas conforme tabela a seguir:

Controladora

Tipo	Contrapartes	Valor de Referência (nocial)		Valor Justo a receber (a pagar)		Ganhos (perdas) realizados	
		mar/22	dez/21	mar/22	dez/21	mar/22	dez/21
<i>(em R\$ milhares)</i>							
Moeda Estrangeira							
Contratos a termo		366.160	779.954	(4.328)	(12.252)	(140.092)	101.644
Posição comprada	BNP Paribas, Bradesco, BTG, Itaú, BofA, Safra, Santander, Votorantim, Citibank	366.160	1.559.908	(4.328)	(27.612)	(140.458)	163.527
Posição vendida	Bradesco, BTG, Itaú, BofA, Santander, Votorantim, Citibank	-	(779.954)	-	15.360	366	(61.883)
Contratos de Swap		450.585	278.555	(49.439)	(5.638)	(10.633)	(4.187)
Posição comprada	Itaú, Citi	450.585	278.555	(49.439)	(5.638)	(10.633)	(4.187)
Subtotal		816.745	1.058.509	(53.767)	(17.890)	(150.725)	97.457
Taxa de Juros							
Contratos de Swap		395.000	300.000	(19.367)	(18.914)	(3.329)	3.350
Posição Ativa-Pré	BNP Paribas	395.000	300.000	(19.367)	(18.914)	(3.329)	3.350
Total		1.211.745	1.358.509	(73.134)	(36.804)	(154.054)	100.807

Consolidado

Tipo	Contrapartes	Valor de Referência (nocial)		Valor Justo a receber (a pagar)		Ganhos (perdas) realizados	
		mar/22	dez/21	mar/22	dez/21	mar/22	dez/21
<i>(em R\$ milhares)</i>							
Moeda Estrangeira							
Contratos a termo		1.277.611	1.793.916	(126.692)	(18.378)	(182.051)	152.272
Posição comprada	BNP Paribas, Bradesco, BTG, Itaú, BofA, Safra, Santander, Votorantim, Citibank	1.487.484	2.756.975	(145.480)	(37.361)	(192.975)	222.124
Posição vendida	Bradesco, BTG, Itaú, BofA, Santander, Votorantim, Citibank, Safra	(209.873)	(963.059)	18.788	18.983	10.924	(69.852)
Contratos de Swap		450.585	278.555	(49.439)	(5.639)	(10.633)	(4.187)
Posição comprada	Itaú	450.585	278.555	(49.439)	(5.639)	(10.633)	(4.187)
Subtotal		1.728.196	2.072.471	(176.131)	(24.017)	(192.684)	148.085
Taxa de Juros							
Contratos de Swap		395.000	300.000	(19.367)	(18.914)	(3.329)	3.350
Posição Ativa-Pré	BNP Paribas	395.000	300.000	(19.367)	(18.914)	(3.329)	3.350

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Total	2.123.196	2.372.471	(195.498)	(42.931)	(196.013)	151.435
--------------	------------------	------------------	------------------	-----------------	------------------	----------------

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).
- (ii) Swaps – são avaliados utilizando interpolação das taxas de mercado de cupom cambial e de DI futuro para cada data base, conforme informado pela B3 (antiga BM&F BOVESPA).

g. Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, incluindo os derivativos que descrevem os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, com cenário mais provável (cenário I, considerando 4,95% de oscilação para o dólar estadunidense que corresponde a 3 desvios-padrão da oscilação dos três meses do quarto trimestre do ano) terceiro avaliação efetuada pela administração, considerando um horizonte de três meses, quando deverão ser divulgadas as próximas informações financeiras trimestrais contendo tal análise. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar 25% e 50% de deterioração na taxa de câmbio do Real contra o dólar estadunidense, respectivamente (cenários II e III).

Controladora						
Risco	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
<i>(em R\$ milhares)</i>			25% de oscilação		50% de oscilação	
	Apreciação	Depreciação	Apreciação	Depreciação	Apreciação	Depreciação
Cotação do dólar	3,946	5,540	3,557	5,929	2,372	7,115
Moeda Estrangeira						
Hedge econômico	(137.131)	137.131	(204.089)	204.099	(408.188)	408.188
Contratos a termo	(61.444)	61.444	(91.447)	91.448	(182.895)	182.895
Swap	(75.687)	75.687	(112.642)	112.651	(225.293)	225.293
Objeto do hedge econômico	137.193	(137.193)	204.181	(204.191)	408.372	(408.372)
Empréstimos e financiamentos e Títulos a pagar sujeitos à variação cambial de curto prazo	137.193	(137.193)	204.181	(204.191)	408.372	(408.372)
Efeito líquido	62	(62)	92	(92)	184	(184)

Consolidado						
Risco	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
<i>(em R\$ milhares)</i>			25% de oscilação		50% de oscilação	
	Apreciação	Depreciação	Apreciação	Depreciação	Apreciação	Depreciação
Cotação do dólar	3,946	5,540	3,557	5,929	2,372	7,115
Moeda Estrangeira						
Hedge econômico	(289.564)	289.564	(430.953)	430.963	(861.916)	861.916
Contratos a termo	(213.877)	213.877	(318.311)	318.311	(636.623)	636.623
Swap	(75.687)	75.687	(112.642)	112.652	(225.293)	225.293
Objeto do hedge econômico	290.007	(290.007)	431.612	(431.622)	863.234	(863.234)
Empréstimos e financiamentos e Títulos a pagar sujeitos à variação cambial de curto prazo	290.007	(290.007)	431.612	(431.622)	863.234	(863.234)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Efeito líquido 443 (443) 659 (659) 1.318 (1.318)

A análise de sensibilidade apresentada acima demonstra o efeito líquido no resultado, considerando mudanças com relação à cotação do Dólar estadunidense e à cotação do Euro, mantendo constante todas as demais variáveis associadas a outros riscos.

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 2022.

Controladora

Cenários de variação	Cenário Provável*	Variação de 25%	Variação de 50%
Empréstimos CDI	40.980	57.154	114.307
Financiamentos TJLP	2.393	5.215	10.430
Debênture CDI	104.354	145.540	291.080
Títulos a pagar CDI	366	511	1.022
Aplicações financeiras	(25.287)	(35.267)	(70.535)
Total do efeito perda (ganho)	122.806	173.153	346.304

Consolidado

Cenários de variação	Cenário Provável*	Variação de 25%	Variação de 50%
Empréstimos CDI	40.980	57.154	114.307
Financiamentos TJLP	2.393	5.215	10.430
Debênture CDI	104.354	145.540	291.080
Títulos a pagar CDI	366	511	1.022
Aplicações financeiras	(28.270)	(39.427)	(78.854)
Total do efeito perda (ganho)	119.823	168.993	337.985

*** Premissas de Cenário Provável**

CDI previsto 12,30% a.a.

TJLP prevista de 6,82% a.a.

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 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim sumariados:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 22)	8.187.570	7.346.954	8.199.655	7.360.987
Total de títulos a pagar	35.897	45.384	35.897	45.384
Perda (ganho) com <i>hedge</i> financeiro	68.806	24.552	68.806	24.552
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 10)	<u>(1.410.651)</u>	<u>(2.121.253)</u>	<u>(1.595.166)</u>	<u>(2.287.062)</u>
Dívida (Caixa e equivalente de caixa) líquida	<u>6.881.622</u>	<u>5.295.637</u>	<u>6.709.192</u>	<u>5.143.861</u>
Total do patrimônio líquido	<u>9.892.277</u>	<u>9.826.591</u>	<u>9.898.408</u>	<u>9.833.471</u>
Patrimônio líquido ajustado	<u>16.773.899</u>	<u>15.122.228</u>	<u>16.607.600</u>	<u>14.977.332</u>
Índice da dívida líquida pelo patrimônio ajustado	41,0%	35,0%	40,4%	34,3%

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 22 (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 2022, bem como os valores demonstrados a valor justo.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

	Controladora		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-
Total do ativo	-	-	-
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	73.134	73.134
Total do passivo	-	73.134	73.134
	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	19.166	19.166
Total do ativo	-	19.166	19.166
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	214.664	214.664
Total do passivo	-	214.664	214.664

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2021, bem como os valores demonstrados a valor justo.

	Controladora		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	15.360	15.360
Total do ativo	-	15.360	15.360
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	52.164	52.164
Total do passivo	-	52.164	52.164
	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	29.305	29.305
Total do ativo	-	29.305	29.305
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	72.236	72.236
Total do passivo	-	72.236	72.236

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.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

7 Contabilidade de cobertura (*Hedge Accounting*)

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

Operação	Indexação	Tipo de <i>hedge</i>	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Controladora
					31 de março de 2022
					Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	199.995	(4.258)
Swap – CDI**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	(2.797)	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	395.000	398.597	(820)
Swap – 4131*	USD + Spread vs. % CDI	Valor justo	395.000	(19.367)	-
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor Justo	237.150	237.310	987
Swap – 4131*	USD + Spread vs. CDI+	Valor Justo	237.150	(46.642)	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Controladora					
31 de dezembro de 2021					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131*	<i>Taxa pré</i>	Valor justo	300.000	306.549	(1.842)
Swap – CDI*	<i>Taxa Pré vs. CDI+</i>	Valor justo	300.000	306.549	(1.842)
Empréstimo – 4131*	USD + <i>Spread</i>	Valor justo	278.555	266.764	(115)
Swap – 4131*	USD + <i>Spread vs. % CDI</i>	Valor justo	278.555	(5.638)	-

Consolidado					
31 de março de 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + <i>Spread</i>	Valor justo	218.075	199.995	(4.258)
Swap – CDI**	USD + <i>Spread vs. CDI+</i>	Valor justo	218.075	(2.797)	-
Empréstimo – 4131*	USD + <i>Spread</i>	Valor justo	395.000	398.597	(820)
Swap – 4131*	USD + <i>Spread vs. % CDI</i>	Valor justo	395.000	(19.367)	-
Empréstimo – 4131*	USD + <i>Spread</i>	Valor Justo	237.150	237.310	987
Swap – 4131*	USD + <i>Spread vs. CDI+</i>	Valor Justo	237.150	(46.642)	-

Consolidado					
31 de dezembro de 2021					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131*	<i>Taxa pré</i>	Valor justo	300.000	306.549	(1.842)
Swap – CDI*	<i>Taxa Pré vs. CDI+</i>	Valor justo	300.000	(18.914)	-
Empréstimo – 4131*	USD + <i>spread</i>	Valor justo	278.555	266.764	(115)
Swap – 4131*	USD + <i>Spread vs. CDI+</i>	Valor justo	278.555	(5.638)	-

* Vencimento em até 1 ano

**Vencimento em até 2 anos

As operações de Hedge de fluxos de valor justo vigentes mantiveram a Razão de Hedge 1:1. A terceira operação com taxa média ponderada de BRL/USD 5,2429.

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

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

reconhecidos pelo valor justo voltam a ser registrados pelo custo amortizado.

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 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
NDF Aquisição (i)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	366.160	(4.328)	(4.328)

Controladora					
31 de dezembro de 2021					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
NDF Aquisição (i)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	779.954	(12.251)	(12.251)

(i) NDF referente a aquisição de ativos da Sanofi

Consolidado					
31 de março de 2022					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
Fornecedores	USD	Fluxo de Caixa	298.991	(298.991)	-
NDF Fornecedores (I)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	298.991	(51.092)	(580)
NDF Aquisição(i)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	366.160	(4.329)	(4.329)
NDF Compras	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	596.698	(68.021)	(68.021)
NDF Capex	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	11.156	(2.824)	(2.824)

Consolidado					
31 de dezembro de 2021					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado abrangente
Fornecedores	USD	Fluxo de Caixa	275.259	(275.259)	-
NDF Fornecedores (I)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	275.259	7	(971)
NDF Aquisição(i)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	779.954	(12.251)	(12.251)
NDF Compras	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	498.446	(3.022)	(3.022)
NDF Capex	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	28.847	229	229

(I) Vencimentos em até 1 ano.

(i) NDF referente a aquisição de ativos da Sanofi

As operações de *Hedges* de fluxo de caixa vigentes mantiveram a Razão de *Hedge* 1:1 com Taxa Média Ponderada de BRL/USD 5,7969 para NDFs de Fornecedores; BRL/USD 5,3917 para NDFs de Compras Futuras, BRL/USD 4,7936 para NDFs de Aquisição e BRL/EUR 6,1897 para

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

NDFs de CAPEX. O fluxo de caixa destas operações está informado na Nota de Gestão de Risco Financeiro – Risco de Liquidez (Nota 4(d)).

Caso o instrumento de hedge não mais atenda aos critérios de contabilização de *Hedge*, expire ou seja vendido, encerrado, exercido, então a contabilização de *Hedge* é descontinuada prospectivamente e ajuste de *Hedge accounting* diferido no Patrimônio Líquido é reconhecido no resultado do exercício.

8 Instrumentos financeiros por categoria

Controladora

31 de março 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)	1.868.644	-	-	-	1.868.644
Aplicações financeiras (Nota 10)	1.373.607	-	-	-	1.373.607
Caixa e bancos (Nota 10)	37.044	-	-	-	37.044
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-
Outros ativos (Nota 14)	310.481	-	-	-	310.481
	<u>3.589.776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.589.776</u>

31 de março de 2022					
	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial					
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 22)	-	-	8.187.570	-	8.187.570
Fornecedores (Nota 20)	-	-	741.868	-	741.868
Cessão de créditos por fornecedores (Nota 21)	-	-	7.392	-	7.392
Contas a pagar	-	-	194.308	-	194.308
Títulos a pagar	-	-	35.897	-	35.897
Instrumentos financeiros derivativos	4.328	68.806	-	-	73.134
	<u>4.328</u>	<u>68.806</u>	<u>9.167.035</u>	<u>-</u>	<u>9.240.169</u>

31 de dezembro de 2021					
	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)	2.017.241	-	-	-	2.017.241
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.072.333	-	-	-	2.072.333
Caixa e bancos (Nota 10)	48.920	-	-	-	48.920
Instrumentos financeiros derivativos	-	15.360	-	-	15.360
Outros ativos (Nota 14)	298.350	-	-	-	298.350
	<u>4.436.844</u>	<u>15.360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.452.204</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

31 de dezembro de 2021					
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 22)	-	-	7.346.954	-	7.346.954
Fornecedores (Nota 20)	-	-	878.489	-	878.489
Cessão de créditos por fornecedores (Nota 21)	-	-	7.625	-	7.625
Contas a pagar	-	-	197.015	-	197.015
Títulos a pagar	-	-	45.394	-	45.394
Instrumentos financeiros derivativos	27.612	24.552	-	-	52.164
	<u>27.612</u>	<u>24.552</u>	<u>8.475.477</u>	<u>-</u>	<u>8.527.641</u>

Consolidado

31 de março de 2022					
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Contas a receber de clientes (Nota 11)	1.887.346	-	-	-	1.887.346
Aplicações financeiras (Nota 10)	1.535.616	-	-	-	1.535.616
Caixa e bancos (Nota 10)	59.550	-	-	-	59.550
Instrumentos financeiros derivativos	-	19.166	-	-	19.166
Outros ativos (Nota 14)	343.465	-	-	-	343.465
	<u>3.825.977</u>	<u>19.166</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.845.143</u>

31 de março de 2022					
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 22)	-	-	8.199.655	-	8.199.655
Fornecedores (Nota 20)	-	-	399.436	-	399.436
Cessão de créditos por fornecedores (Nota 21)	-	-	454.664	-	454.664
Contas a pagar	-	-	301.643	-	301.643
Títulos a pagar	-	-	35.897	-	35.897
Instrumentos financeiros derivativos	94.765	68.806	-	51.093	214.664
	<u>94.765</u>	<u>68.806</u>	<u>9.391.295</u>	<u>51.093</u>	<u>9.605.959</u>

31 de dezembro de 2021					
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.039.474	-	-	-	2.039.474
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.235.478	-	-	-	2.235.478
Caixa e bancos (Nota 10)	51.584	-	-	-	51.584
Instrumentos financeiros derivativos	-	25.612	-	3.693	29.305
Outros ativos (Nota 14)	324.465	-	-	-	324.465
	<u>4.651.001</u>	<u>25.612</u>	<u>-</u>	<u>3.693</u>	<u>4.680.306</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

31 de dezembro de 2021					
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Designados por <i>hedge</i> de fluxo de caixa	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 22)	-	-	7.360.987	-	7.360.987
Fornecedores (Nota 20)	-	-	327.133	-	327.133
Cessão de créditos por fornecedores (Nota 21)	-	-	463.627	-	463.627
Contas a pagar	-	-	307.766	-	307.766
Títulos a pagar	-	-	45.394	-	45.394
Instrumentos financeiros derivativos	43.997	24.552	-	3.687	72.236
	<u>43.997</u>	<u>24.552</u>	<u>8.504.907</u>	<u>3.687</u>	<u>8.577.143</u>

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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Conta corrente e aplicações financeiras (*)				
AAA	1.410.650	2.119.629	1.595.163	2.285.438
A	-	1.623	-	1.623
	<u>1.410.650</u>	<u>2.121.252</u>	<u>1.595.163</u>	<u>2.287.061</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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativos financeiros derivativos				
AAA	-	15.360	18.663	29.305
A-	-	-	503	-
	<u>-</u>	<u>15.360</u>	<u>19.166</u>	<u>29.305</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.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

10 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Caixa e bancos	37.044	48.920	59.550	51.584
Aplicações financeiras:				
Operações compromissadas	207	6.334	1.105	7.251
CDBs	1.373.400	2.065.999	1.534.511	2.228.227
	<u>1.373.607</u>	<u>2.072.333</u>	<u>1.535.616</u>	<u>2.235.478</u>
	<u>1.410.651</u>	<u>2.121.253</u>	<u>1.595.166</u>	<u>2.287.062</u>

As aplicações financeiras (tanto as operações compromissadas quanto os CDB's) apresentam liquidez no curto prazo e rendimento entre 96,5% e 103,5% (em 31 de dezembro de 2021 entre 97,5% e 103,4%) da variação do CDI, com média ponderada de 102,2% (em 31 de dezembro de 2021 – 101,6%).

11 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Clientes no país	1.885.240	2.034.556	1.906.800	2.059.648
Perda de crédito esperada	(16.596)	(17.315)	(19.454)	(20.174)
	<u>1.868.644</u>	<u>2.017.241</u>	<u>1.887.346</u>	<u>2.039.474</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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Até três meses	5.840	3.592	5.845	3.713
De três a seis meses	35	175	35	175
Acima de seis meses	801	965	801	965
	<u>6.676</u>	<u>4.732</u>	<u>6.681</u>	<u>4.853</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 de 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 22 (a).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

A movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas para o período findo em 31 de março de 2022 está assim representada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31/12/2021	(17.315)	(20.174)
(Adições)/Reversões, líquidas	717	717
Baixas	2	3
Saldos em 31/03/2022	<u>(16.596)</u>	<u>(19.454)</u>

12 Estoques

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Produto acabado e revenda	375.686	354.574	464.338	387.822
Produto semiacabado	-	-	133.469	111.497
Matéria-prima	-	-	904.691	777.381
Manutenção e suprimentos	337	58	131.944	127.389
Provisão de perdas	(31.967)	(29.646)	(103.314)	(100.609)
	<u>344.056</u>	<u>324.986</u>	<u>1.531.128</u>	<u>1.303.480</u>

A tabela abaixo apresenta a movimentação da provisão:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2021	(29.646)	(100.609)
Adições do período (a)	(26.046)	(42.618)
Baixas do período (b)	23.725	39.913
Saldo em 31/03/2022	<u>(31.967)</u>	<u>(103.314)</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 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
PIS/COFINS/IPI e outros (*)	722.541	766.233	826.221	862.096
ICMS	93.191	91.609	183.266	177.283
IRPJ e CSLL a recuperar	42.478	34.686	84.033	50.492
	<u>858.210</u>	<u>892.528</u>	<u>1.093.520</u>	<u>1.089.871</u>
Circulante	450.080	458.559	623.575	597.195
Não circulante	408.130	433.969	469.945	492.676

(*) Em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu o julgamento do mérito do Recurso Extraordinário ("RE") no 574.706, com efeitos de repercussão geral, no qual foi assegurado aos contribuintes o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A ação judicial da controladora sobre esse tema transitou em julgado em 17 de outubro de 2020, e reconheceu o direito de exclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições ao PIS e COFINS. O valor do crédito tributário foi registrado como outras receitas operacionais e também impactou o resultado financeiro dos exercícios de 2019, 2020 e 2021. Em 13 de maio de 2021, o STF julgou os embargos de declaração opostos pela PGFN contra o acórdão do referido RE. O resultado do julgamento do STF confirmou a interpretação legal dada pela Companhia e, consequentemente, os procedimentos contábeis adotados para o reconhecimento e mensuração dos referidos créditos tributários nas demonstrações financeiras, não cabendo, portanto, qualquer complemento para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 em relação aos critérios adotados em exercícios anteriores.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

14 Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Despesas antecipadas (a)	225.649	79.622	254.943	109.962
Títulos a receber (b)	206.436	196.943	218.157	208.466
Depósitos judiciais (c)	104.045	95.018	125.308	115.999
Adiantamentos	23.304	22.457	70.970	46.523
Outros	6.598	7.332	1.012	1.017
	<u>566.032</u>	<u>401.372</u>	<u>670.390</u>	<u>481.967</u>
Circulante	334.492	181.510	408.674	232.348
Não circulante	231.540	219.862	261.716	249.619

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

(b) Referem-se substancialmente a indenização de acionista, valor a receber da alienação do Neocopan 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 26).

15 Operações descontinuadas**a) Análise do resultado das operações descontinuadas**

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Receitas líquidas de vendas	-	-	-	-
Custos dos produtos vendidos	-	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-	-
(Despesas)/receitas	(4.009)	(3.512)	(3.958)	(3.771)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	(4.009)	(3.512)	(3.958)	(3.771)
Despesas financeiras	-	-	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.009)	(3.512)	(3.958)	(3.771)
Imposto de renda e contribuição social	1.376	971	1.325	1.230
Resultado líquido do período	(2.633)	(2.541)	(2.633)	(2.541)

b) Análise fluxo de caixa utilizados em operações descontinuadas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(13.594)	(4.132)	(13.594)	(4.299)
Caixa líquido utilizados em operações descontinuadas	(13.594)	(4.132)	(13.594)	(4.299)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

16 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	Dermocosméticos 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	Farma	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
Amigotech S.A.	02/07/2021	Brasil	Tecnologia	15%	Direta

a. Movimentação dos investimentos da Controladora

	Brainfarma	Cosmed	My	Bionovis	Simple Organic		Drogaria		Bio Brands		Outros	Total
	Custo	Custo	Custo	Custo	Custo	Ágio	Custo	Ágio	Custo	Ágio		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	2.687.708	920.621	9.686	47.031	9.633	21.598	24.188	19.995	24.548	65.569	19.682	3.850.259
Integralização de capital	135.484	-	-	-	41	-	11.676	-	-	-	-	147.201
Aumento de capital	32.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.600
Equivalência patrimonial	15.878	11.188	(1.107)	6.893	(1.091)	-	(1.424)	-	(952)	-	-	29.385
Parcela de equivalência descontinuada no investimento	-	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100
Stock Option/Matching/Restricted	788	(162)	136	-	-	-	-	-	-	-	-	762
Ajuste de avaliação patrimonial	(48.869)	(14.628)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.497)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.000	4.000
Saldos em 31 de março de 2022	2.823.589	917.119	8.715	53.924	8.583	21.598	34.440	19.995	23.596	65.569	23.682	4.000.810

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 2022	Ativo	Passivo	Receita	Lucro (prejuízo)	Lucro (prejuízo) ajustado (*)
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	4.213.311	1.126.036	603.507	(1.683)	15.878
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	1.156.790	235.897	124.619	2.775	11.188
My Agência de Propaganda Ltda.	11.540	2.726	1.140	(1.142)	(1.107)
Simple Organic Beauty S.A.	18.325	3.613	7.877	(1.870)	(1.870)
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	37.734	2.460	3.420	(952)	(952)

31 de dezembro de 2021	Ativo	Passivo	Receita	Lucro (prejuízo)	Lucro (prejuízo) ajustado (*)
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	3.984.066	1.010.269	2.526.705	81.854	76.831
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	1.129.659	196.750	442.839	14.590	13.777
My Agência de Propaganda Ltda	12.180	2.361	4.560	(1.382)	(1.238)
Simple Organic Beauty S.A.	22.963	6.452	31.386	231	134
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	27.221	2.673	2.909	81	429

(*) Refere-se ao lucro (prejuízo) do período, ajustado pelas operações entre a Investidora e suas Investidas.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

b. Equivalência patrimonial da Controladora

	Quantidade de ações e quotas	Patrimônio Líquido ajustado em 31 de março de 2022	Participação %	Equivalência patrimonial em 31 de março de 2022	Saldo do investimento em 31 de março de 2022	Equivalência patrimonial em 31 de março de 2021	Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2021
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	2.279.913.186	917.119	100%	11.188	917.119	3.964	920.621
My Agência de Propaganda Ltda.	20.130.000	8.715	100%	(1.107)	8.715	280	9.686
Brainfarma Indústria e Farmacêutica S.A.	1.143.842.352	2.823.589	100%	15.878	2.823.589	2.573	2.687.708
Simple Organic Beauty S.A.	210.983	30.181	58,33%	(1.091)	30.181	(361)	31.231
Drogarias Online Agência de Farmácias S.A.	506.250	54.435	22,50%	(1.424)	54.435	-	44.183
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	21.872.454	89.165	100%	(952)	89.165	-	90.117
Bionovis S.A.	6.000.000	215.695	25%	6.893	53.924	(529)	47.031
				<u>29.385</u>	<u>3.977.128</u>	<u>5.927</u>	<u>3.830.577</u>

17 Propriedades para investimentos

Refere-se substancialmente a um imóvel situado no Cabo de Santo Agostinho – PE. Conforme laudo técnico realizado por empresa independente, o valor justo do imóvel é de R\$ 23.124.

	Controladora	Consolidado
Saldos em 1º de janeiro de 2022	<u>25.616</u>	<u>25.616</u>
Depreciação	<u>(177)</u>	<u>(177)</u>
Saldos em 31 de março de 2022	<u>25.439</u>	<u>25.439</u>
Custo total	62.704	62.704
Depreciação acumulada	<u>(37.265)</u>	<u>(37.265)</u>
Valor contábil	<u>25.439</u>	<u>25.439</u>

18 Imobilizado**Controladora**

	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas equipamentos e instalações	Veículos	Móveis e utensílios	Outros	Total em operação	Imobilização em andamento	Imobilizado total
Ativos próprios									
Saldos em 1º de janeiro de 2022	<u>2.033</u>	<u>3.516</u>	<u>79.541</u>	<u>100</u>	<u>13.199</u>	<u>1.127</u>	<u>99.516</u>	<u>10.757</u>	<u>110.273</u>
Adições	-	-	239	-	312	-	551	1.355	1.906
Baixa	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Depreciação	-	(275)	(1.524)	(2)	(206)	(75)	(2.082)	-	(2.082)
Transferência	-	-	321	-	-	-	321	(321)	-
Saldos em 31 de março de 2022	<u>2.033</u>	<u>3.241</u>	<u>78.577</u>	<u>98</u>	<u>13.305</u>	<u>1.051</u>	<u>98.305</u>	<u>11.791</u>	<u>110.096</u>
Ativos de direito de uso - arrendamentos									
Saldos em 1º de janeiro de 2022	-	<u>35.312</u>	-	<u>34.182</u>	-	-	<u>69.494</u>	-	<u>69.494</u>
Adições	-	32.991	-	18.982	-	-	51.973	-	51.973
Baixa	-	(16.072)	-	(9.673)	-	-	(25.745)	-	(25.745)
Amortização	-	(2.471)	-	(6.870)	-	-	(9.341)	-	(9.341)
Saldos em 31 de março de 2022	-	<u>49.760</u>	-	<u>36.621</u>	-	-	<u>86.381</u>	-	<u>86.381</u>
Total dos custos de ativos próprios e ativos de direito de uso - arrendamentos	2.033	65.726	86.365	66.529	14.285	1.414	236.352	11.791	248.143
Total das depreciações acumuladas	-	<u>(12.725)</u>	<u>(7.788)</u>	<u>(29.810)</u>	<u>(980)</u>	<u>(363)</u>	<u>(51.666)</u>	-	<u>(51.666)</u>
Valor contábil	<u>2.033</u>	<u>53.001</u>	<u>78.577</u>	<u>36.719</u>	<u>13.305</u>	<u>1.051</u>	<u>184.686</u>	<u>11.791</u>	<u>196.477</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Consolidado

	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas equipamentos e instalações	Veículos	Móveis e utensílios	Outros	Total em operação	Imobilização em andamento (*)	Imobilizado total
Ativos próprios									
Saldos em 1º de janeiro de 2022	32.786	226.027	1.355.041	834	29.962	26.291	1.670.941	330.376	2.001.317
Adições	880	100	63.527	-	1.231	12.650	78.388	13.640	92.028
Baixa	-	-	(43)	-	-	(1)	(44)	-	(44)
Depreciação	-	(2.766)	(15.726)	(29)	(524)	(898)	(19.943)	-	(19.943)
Transferência	-	2.123	6.042	-	104	3.271	11.540	(11.540)	-
Saldos em 31 de março de 2022	33.666	225.484	1.408.841	805	30.773	41.313	1.740.882	332.476	2.073.358
Ativos de direito de uso - arrendamentos									
Saldos em 1º de janeiro de 2022	-	58.024	-	35.799	-	-	93.823	-	93.823
Adições	-	33.091	-	20.636	-	-	53.727	-	53.727
Baixa	-	(16.072)	-	(9.719)	-	-	(25.791)	-	(25.791)
Amortização	-	(3.370)	-	(7.277)	-	-	(10.647)	-	(10.647)
Saldos em 31 de março de 2022	-	71.673	-	39.439	-	-	111.112	-	111.112
Total dos Custos de ativos próprios e ativos de direito de uso - arrendamentos	33.666	454.130	1.954.760	142.017	56.989	80.155	2.721.717	332.476	3.054.193
Total das Depreciações acumuladas	-	(156.973)	(545.919)	(101.773)	(26.216)	(38.842)	(869.723)	-	(869.723)
Valor contábil	33.666	297.157	1.408.841	40.244	30.773	41.313	1.851.994	332.476	2.184.470

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

19 Intangível

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Ágio em empresa não incorporada				
Simple Organic Beauty S.A.	-	-	12.678	21.598
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	-	-	65.569	65.569
Bio Scientific Indústria de Cosméticos Ltda	-	-	8.661	8.661
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
	<u>7.270.960</u>	<u>7.270.960</u>	<u>7.357.868</u>	<u>7.366.788</u>
Marcas e patentes	<u>2.747.669</u>	<u>2.001.133</u>	<u>2.756.902</u>	<u>2.001.446</u>
Direitos de uso e softwares	<u>39.755</u>	<u>39.508</u>	<u>61.893</u>	<u>60.057</u>
Desenvolvimento de produtos	<u>6.142</u>	<u>6.105</u>	<u>646.824</u>	<u>568.871</u>
	<u>10.064.526</u>	<u>9.317.706</u>	<u>10.823.487</u>	<u>9.997.162</u>

Os ágios são mensurados como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos 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).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Movimentação dos saldos**Controladora**

	<u>Direito de uso e marcas</u>	<u>Direito de uso e softwares</u>	<u>Desenvolvimento de produtos</u>	<u>Ágios</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	2.001.133	39.508	6.105	7.270.960	9.317.706
Adições	747.363	2.985	165	-	750.513
Amortização	(827)	(2.738)	(128)	-	(3.693)
Saldos em 31 de março de 2022	2.747.669	39.755	6.142	7.270.960	10.064.526
Custo total	2.778.507	127.028	7.825	7.270.960	10.184.320
Amortização acumulada	(30.838)	(87.273)	(1.683)	-	(119.794)
Valor contábil	2.747.669	39.755	6.142	7.270.960	10.064.526

Consolidado

	<u>Direito de uso e marcas</u>	<u>Direito de uso e softwares</u>	<u>Desenvolvimento de produtos</u>	<u>Ágios</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	2.001.446	60.057	568.871	7.366.788	9.997.162
Adições (*)	747.363	6.045	80.965	-	834.373
Transferência	8.920	-	-	(8.920)	-
Amortização	(827)	(4.209)	(3.012)	-	(8.048)
Saldos em 31 de março de 2022	2.756.902	61.893	646.824	7.357.868	10.823.487
Custo total	2.787.764	202.400	775.069	7.357.868	11.123.101
Amortização acumulada	(30.862)	(140.507)	(128.245)	-	(299.614)
Valor contábil	2.756.902	61.893	646.824	7.357.868	10.823.487

(*) refere-se substancialmente as marcas adquiridas da Sanofi.

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, 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 2022

20 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Fornecedores no país	42.783	88.141	347.685	317.962
Fornecedores no exterior	666	5	51.751	9.171
Fornecedores partes relacionadas (Nota 30(a))	698.419	790.343	-	-
	<u>741.868</u>	<u>878.489</u>	<u>399.436</u>	<u>327.133</u>

21 Cessão de crédito por fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Mercado local (risco sacado)	7.392	7.625	174.102	186.375
Mercado externo (forfait)	-	-	280.562	277.252
	<u>7.392</u>	<u>7.625</u>	<u>454.664</u>	<u>463.627</u>

Alguns fornecedores têm a opção de ceder títulos 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 2022, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras no mercado local ficaram entre 0,50% e 1,14% com média ponderada de 0,98% ao mês (em 31 de dezembro de 2021, entre 0,35% e 1,09%, com média ponderada de 0,75% ao mês).

Em 31 de março de 2022, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras no mercado externo ficaram entre 2,95% e 7,84%, com média ponderada de 3,63% ao ano (em 31 de dezembro de 2021, essas taxas foram entre 2,95% e 7,84%, com média ponderada de 3,84% ao ano).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

22 Empréstimos e financiamentos

	Taxa nominal	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Moeda Estrangeira					
Empréstimos (i)	€ + 1,61% a.a. ; USD + 1,50% a.a.; USD + SOFR +0,809%	437.305	266.764	437.305	266.764
Moeda Nacional					
Empréstimos FCO (i)	CDI + 1,30% a 3,60% a.a	1.726.795	1.617.198	1.727.601	1.617.795
Financiamentos	Pré-fixada de 2,50% a 8,50% a.a	11.507	12.553	20.808	23.603
Debêntures	Pré-fixada de 2,50% a 8,70% a.a.	342	471	2.320	2.857
Finep	CDI + de 1,25% a 1,75% a.a.	5.668.523	5.097.637	5.668.523	5.097.637
	TJLP de - 1,00% a 1,00% a.a.	343.098	352.331	343.098	352.331
		<u>8.187.570</u>	<u>7.346.954</u>	<u>8.199.655</u>	<u>7.360.987</u>
Circulante		<u>1.630.857</u>	<u>557.077</u>	<u>1.639.301</u>	<u>565.648</u>
Não circulante		<u>6.556.713</u>	<u>6.789.877</u>	<u>6.560.354</u>	<u>6.795.339</u>

(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 2021 as cláusulas restritivas foram atendidas. A próxima medição será realizada em 30 de junho de 2022.

Os montantes a longo prazo dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2022 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora	Consolidado
2023	143.622	147.152
2024	558.141	558.243
2025	240.663	240.672
2026	29.273	29.273
2027	29.273	29.273
2028	29.273	29.273
2029	26.835	26.835
	<u>1.057.080</u>	<u>1.060.721</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 diária 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.

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

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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 diárias 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 diárias 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 diárias 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.

Debêntures – Movimentação

	8ª Emissão Pública Série Única	9ª Emissão Pública Série Única	10ª Emissão Pública 1ª e 2ª Série	11ª Emissão Pública Série Única	12ª Emissão Pública Série Única	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	803.600	2.521.825	748.752	1.023.460	-	5.097.637
Valor total da emissão	-	-	-	-	500.000	500.000
Encargos financeiros	22.380	72.330	21.733	28.344	7.270	152.057
Amortização de juros	-	-	(34.696)	(46.475)	-	(81.171)
Saldo em 31 de março de 2022	<u>825.980</u>	<u>2.594.155</u>	<u>735.789</u>	<u>1.005.329</u>	<u>507.270</u>	<u>5.668.523</u>
Circulante	28.165	119.365	5.539	7.286	8.535	168.890
Não circulante	<u>797.815</u>	<u>2.474.790</u>	<u>730.250</u>	<u>998.043</u>	<u>498.735</u>	<u>5.499.633</u>
Custo de transação não realizados	<u>3.423</u>	<u>15.639</u>	<u>6.773</u>	<u>2.397</u>	<u>1.508</u>	<u>29.740</u>
Circulante	1.238	5.429	2.023	440	243	9.373
Não circulante	<u>2.185</u>	<u>10.210</u>	<u>4.750</u>	<u>1.957</u>	<u>1.265</u>	<u>20.367</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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

	<u>31 de março de</u> <u>2022</u>
2023	718.078
2024	1.436.156
2025	1.436.156
2026	1.410.508
2027	498.735
	<u>5.499.633</u>

a. Garantia dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2022

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Contas a receber - Clientes caucionadas	4.608	7.281
Carta de fiança (*)	343.097	343.097
Imobilizado penhorado	7.241	15.836
	<u>354.946</u>	<u>366.214</u>

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

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:

	<u>Taxa nominal</u>	<u>Consolidado</u>		<u>Valor Justo</u>	
		<u>31 de março de</u> <u>2022</u>	<u>31 de dezembro</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de março de</u> <u>2022</u>	<u>31 de dezembro</u> <u>de 2021</u>
Moeda Estrangeira					
Empréstimos	€ + 1,61% a.a. ; USD + 1,50% a.a.; USD + SOFR + 0,809%	437.305	266.764	437.305	266.764
Moeda Nacional					
Empréstimos	CDI + 1,30% a 3,60% a.a.	1.727.601	1.617.795	1.727.601	1.617.795
FCO	Pré-fixada de 2,50% a 8,50% a.a.	20.808	23.603	20.808	23.603
Financiamentos	Pré-fixada de 2,50% a 8,70% a.a.	2.320	2.857	2.126	2.700
Debêntures	CDI + de 1,25% a 1,75% a.a.	5.668.523	5.097.637	5.668.545	5.097.637
Finep	TJLP - 1,00% a 1,00% a.a.	343.098	352.331	343.098	352.331
		<u>8.199.655</u>	<u>7.360.987</u>	<u>8.199.483</u>	<u>7.360.830</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+ 0,60% a CDI+1,75% a.a. (31 de dezembro de 2021 – CDI + 0,56% a CDI + 1,65% a.a.).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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
	Empréstimos e financiamentos	Títulos a pagar	Tributos a Recolher	Dividendos e JCP a pagar	Contas a pagar	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos		
Em 1º de janeiro de 2022	7.346.954	45.384	21.013	704.808	243.276	(15.360)	52.164	9.826.591	18.224.830
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Hedge de Empréstimos	-	-	-	-	-	(10.633)	(3.330)	-	(13.963)
Empréstimos Tomados	813.075	-	-	-	-	-	-	-	813.075
Pagamento de empréstimos - principal	(12.818)	-	(281)	-	(4.765)	-	-	-	(17.864)
Pagamento de empréstimos - juros	(125.456)	-	-	-	(1.344)	-	-	-	(126.800)
Resultado na Venda de Ações	-	-	-	-	-	-	-	21.613	21.613
Dividendos pagos	-	-	-	(704.799)	-	-	-	-	(704.799)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	674.801	-	(281)	(704.799)	(6.109)	(10.633)	(3.330)	21.613	(28.738)
Outras variações									
Baixa	-	-	-	-	(29.062)	-	-	-	(29.062)
Adições	-	-	-	-	46.096	-	-	-	46.096
Arrendamentos mercantis	-	-	-	-	2.778	-	-	-	2.778
Tributos a recolher	-	-	(6.504)	-	-	-	-	-	(6.504)
Dividendos propostos	-	-	-	194.773	-	-	-	-	194.773
Stock option/matching/Restricted	-	-	-	-	-	-	-	4.675	4.675
Resultado do período	-	-	-	-	-	-	-	347.667	347.667
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(194.773)	(194.773)
Juros apropriados	165.815	503	63	-	1.605	-	59.236	-	227.222
Empréstimo-aquis. controladas	-	(9.990)	-	-	-	-	-	-	(9.990)
AVJ - Hedge Empréstimos	-	-	-	-	-	-	(55.503)	-	(55.503)
Hedge fornecedores - Juros pagos	-	-	-	-	-	(4.529)	(78.110)	-	(82.639)
AVJ - Hedge Fornecedores	-	-	-	-	-	10.633	39.182	-	49.815
AVJ - Hedge Opção	-	-	-	-	-	4.668	-	-	4.668
Pgto/Receb. Hedge investimentos	-	-	-	-	-	20.494	-	-	20.494
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(113.496)	(113.496)
Demais contas a pagar	-	-	-	-	6.562	-	-	-	6.562
Juros apropriados - Aquisição	-	-	-	-	-	(5.273)	59.495	-	54.222
Total das outras variações relacionadas com passivos	165.815	(9.487)	(6.441)	194.773	27.979	25.993	24.300	44.073	467.005
Em 31 de março de 2022	8.187.570	35.897	14.291	194.782	265.146	-	73.134	9.892.277	18.663.097

	Consolidado								
	Derivativos (Ativos/Passivos) mantidos para Hedge de Empréstimos LP							Patrimônio Líquido	Total
	Empréstimos e financiamentos	Títulos a pagar	Tributos a Recolher	Dividendos e JCP a pagar	Contas a pagar	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos		
Em 1º de janeiro de 2022	7.360.987	45.384	81.360	704.808	376.195	(29.305)	72.236	9.833.471	18.445.136
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Hedge de Empréstimos	-	-	-	-	-	(10.634)	(3.329)	-	(13.963)
Empréstimos Tomados	813.075	-	-	-	-	-	-	-	813.075
Pagamento de empréstimos - principal	(14.933)	-	(280)	-	(5.152)	-	-	-	(20.365)
Pagamento de empréstimos - juros	(127.393)	-	-	-	(1.754)	-	-	-	(129.147)
Resultado na Venda de Ações	-	-	-	-	-	-	-	21.613	21.613
Dividendos pagos	-	-	-	(704.799)	-	-	-	-	(704.799)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	670.749	-	(280)	(704.799)	(6.906)	(10.634)	(3.329)	21.613	(33.586)
Outras variações									
Baixa	-	-	-	-	(29.112)	-	-	-	(29.112)
Adições	-	-	-	-	47.681	-	-	-	47.681
Arrendamentos mercantis	-	-	-	-	3.149	-	-	-	3.149
Tributos a recolher	-	-	(13.275)	-	-	-	-	-	(13.275)
Dividendos propostos	-	-	-	194.773	-	-	-	-	194.773
Stock option/matching/Restricted	-	-	-	-	-	-	-	4.675	4.675
Resultado do período	-	-	-	-	-	-	-	347.667	347.667
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(194.773)	(194.773)
Juros apropriados	167.919	503	63	-	2.011	-	59.236	-	229.732
Empréstimo-aquis. controladas	-	(9.990)	-	-	-	-	-	-	(9.990)
AVJ - Hedge Empréstimos	-	-	-	-	-	-	(55.503)	-	(55.503)
AVJ - Hedge Fornecedores	-	-	-	-	-	18.218	31.599	-	49.817
AVJ - Hedge Opção	-	-	-	-	-	4.668	-	-	4.668
Pgto/Receb. Hedge investimentos	-	-	-	-	-	20.494	-	-	20.494
Hedge fornecedores - Juros pagos	-	-	-	-	-	(17.334)	50.931	-	33.597
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(113.496)	(113.496)
Demais contas a pagar	-	-	-	-	4.472	-	-	-	4.472
Participação atribuída aos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	(5.273)	59.494	(749)	53.472
Total das outras variações relacionadas com passivos	167.919	(9.487)	(13.212)	194.773	28.201	20.773	145.757	43.324	578.048
Em 31 de março de 2022	8.199.655	35.897	67.868	194.782	397.490	(19.166)	214.664	9.898.408	18.989.598

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

23 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 19), e pela distribuição de Juros Sobre o Capital Próprio e pela constituição de subvenção para investimentos.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Crédito tributário:				
Prejuízos fiscais e bases negativas de CSLL	2.051.291	1.884.878	2.081.709	1.906.988
Contingências	61.142	65.522	75.830	80.351
Perda de crédito esperada	23.019	23.195	20.496	26.364
Outras diferenças temporárias	121.431	129.199	225.427	231.781
Total do crédito tributário	2.256.883	2.102.794	2.403.462	2.245.484
(-) Parcela de ativos fiscais diferidos compensáveis com passivos diferidos de mesma empresa com a mesma autoridade tributária (também compensável na apuração do imposto corrente)	(1.870.400)	(1.790.264)	(1.984.395)	(1.890.369)
Saldo remanescente do crédito tributário	386.483	312.530	419.067	355.115

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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Ágios	1.840.282	1.760.691	1.840.282	1.760.691
Valor justo do imobilizado – combinações de negócios	16.777	17.047	40.516	41.600
Outros	13.341	12.526	171.414	162.071
Total do débito tributário	1.870.400	1.790.264	2.052.212	1.964.362
(-) Parcela de passivos fiscais diferidos compensáveis com ativos diferidos de mesma empresa com a mesma autoridade tributária (também compensável na apuração do imposto corrente)	(1.870.400)	(1.790.264)	(1.984.395)	(1.890.369)
Saldo remanescente do passivo diferido	-	-	67.817	73.993

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	274.896	284.164	290.504	285.734
Alíquota combinada - %	34%	34%	34%	34%
Despesa de IR/CS à alíquota combinada	(93.465)	(96.879)	(100.011)	(97.423)
Resultado de equivalência patrimonial	10.025	1.749	2.360	(199)
Juros sobre capital próprio declarado- JSCP	66.222	66.222	66.222	66.222
Juros e correções de natureza indenizatória	3.001	4.724	3.246	5.605
Subvenções governamentais	78.116	43.024	78.814	43.833
Outras adições/exclusões permanentes	8.871	1.345	5.753	1.320
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>72.770</u>	<u>20.185</u>	<u>56.384</u>	<u>19.358</u>
Corrente	-	-	(571)	(147)
Diferido	<u>72.770</u>	<u>20.185</u>	<u>56.955</u>	<u>19.505</u>
Operações descontinuadas	1.376	971	1.325	1.230
Operações continuadas	<u>71.394</u>	<u>19.214</u>	<u>55.059</u>	<u>18.128</u>
	<u>72.770</u>	<u>20.185</u>	<u>56.384</u>	<u>19.358</u>
	26%	7%	19%	7%

24 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
ICMS a recolher	12.224	13.584	61.245	66.053
IPI/PIS/COFINS a recolher	407	3.634	2.241	6.085
Outros impostos a recolher	1.660	3.795	4.382	9.222
	<u>14.291</u>	<u>21.013</u>	<u>67.868</u>	<u>81.360</u>
Circulante	<u>12.764</u>	<u>19.251</u>	<u>57.424</u>	<u>68.865</u>
Não circulante	<u>1.527</u>	<u>1.762</u>	<u>10.444</u>	<u>12.495</u>

25 Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Fretes a pagar	21.486	19.014	28.148	24.759
Serviços prestados	49.913	62.185	104.658	116.827
Publicidades	20.130	17.871	20.130	17.871
Receitas a transcorrer	50.406	38.252	50.406	38.252
Compras de ativo fixo	1.169	1.774	17.318	22.339
Arrendamentos mercantis (i)	88.712	73.403	105.688	88.805
Provisões de impostos sobre perdas de estoques	2.649	2.251	20.816	20.518
Outras	30.681	28.526	50.326	46.824
	<u>265.146</u>	<u>243.276</u>	<u>397.490</u>	<u>376.195</u>
Circulante	<u>170.994</u>	<u>163.102</u>	<u>282.939</u>	<u>276.647</u>
Não circulante	<u>94.152</u>	<u>80.174</u>	<u>114.551</u>	<u>99.548</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

(i) Passivos de arrendamentos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante	28.157	29.118	29.707	30.109
Não circulante	60.555	44.286	75.981	58.696
	<u>88.712</u>	<u>73.404</u>	<u>105.688</u>	<u>88.805</u>

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	73.404	88.805
Pagamento de empréstimos - principal	(4.765)	(5.152)
Pagamento de empréstimos - juros	(1.344)	(1.754)
Adições	46.096	47.741
Baixa	(29.062)	(29.112)
Remensuração	2.778	3.149
Juros apropriados	1.605	2.011
Saldo em 31 de março de 2022	<u>88.712</u>	<u>105.688</u>

a. Vencimentos das prestações

Os montantes a longo prazo dos arrendamentos mercantis em 31 de março de 2022 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora	Consolidado
Entre 1 e 2 anos	17.622	18.825
Entre 2 e 5 anos	21.841	27.113
Acima de 5 anos	21.092	30.043
	<u>60.555</u>	<u>75.981</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	115.641	88.712	117.903	105.688
PIS/COFINS potencial	(6.068)	(3.921)	(8.967)	(5.998)
	<u>109.573</u>	<u>84.791</u>	<u>108.936</u>	<u>99.690</u>

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:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Prazos	Controladora	Consolidado
	Taxa % a.a.	Taxa % a.a.
Até 2 Anos	12,10%	12,10%
De 2 a 5 Anos	8,14%	8,26%
Acima de 5 Anos	8,53%	10,63%

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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Passivo de arrendamentos				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	88.712	73.403	105.688	88.805
Fluxo com projeção de inflação	93.520	77.015	111.416	93.174
Variação	5,42%	4,92%	5,42%	4,92%
Direito de uso líquido - saldo final				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	86.381	69.494	111.112	93.823
Fluxo com projeção de inflação	91.063	72.913	117.134	98.439
Variação	5,42%	4,92%	5,42%	4,92%
	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Despesas financeiras				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	(1.605)	(3.855)	(2.010)	(5.334)
Fluxo com projeção de inflação	(1.692)	(4.045)	(2.119)	(5.596)
Variação	5,42%	4,92%	5,42%	4,92%
Despesa de depreciação				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	(9.341)	(32.550)	(10.647)	(33.231)
Fluxo com projeção de inflação	(9.847)	(34.151)	(11.224)	(34.866)
Variação	5,42%	4,92%	5,42%	4,92%

26 Provisão para contingências passivas

Em 31 de março de 2022 a Companhia apresentava as seguintes provisões para contingências e os correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

	31 de março de 2022				Controladora 31 de dezembro de 2021			
	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	9.523	10.566	(61)	20.028	9.307	10.399	(60)	19.646
Trabalhista	96.246	10.178	(12.159)	94.265	104.787	15.585	(16.873)	103.499
Tributária	15.069	34.372	(14.408)	35.033	14.745	34.343	(14.272)	34.816
Administrativas/outras	3.875	-	(409)	3.466	3.547	-	(401)	3.146
Responsabilidade de ex-proprietários	6.826	-	-	6.826	5.604	-	-	5.604
	<u>131.539</u>	<u>55.116</u>	<u>(27.037)</u>	<u>159.618</u>	<u>137.990</u>	<u>60.327</u>	<u>(31.606)</u>	<u>166.711</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

	31 de março de 2022				Consolidado 31 de dezembro de 2021			
	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	9.655	10.566	(61)	20.160	9.409	10.399	(60)	19.748
Trabalhista	105.050	10.178	(14.573)	100.655	114.684	15.585	(19.522)	110.747
Tributária	32.334	34.372	(31.673)	35.033	31.879	34.343	(31.406)	34.816
Administrativas/outras	20.873	-	(409)	20.464	20.028	-	(443)	19.585
Responsabilidade de ex-proprietários	9.842	-	-	9.842	8.598	-	-	8.598
	<u>177.754</u>	<u>55.116</u>	<u>(46.716)</u>	<u>186.154</u>	<u>184.598</u>	<u>60.327</u>	<u>(51.431)</u>	<u>193.494</u>

Movimentação das contingências

	Controladora					31 de março de 2022
	31 de dezembro de 2021	Atualizações monetárias	Adições	Reversões	Pagamentos	
Cível	19.706	373	24	-	(14)	20.089
Trabalhista	120.372	3.016	3.785	(14.066)	(6.683)	106.424
Tributária	49.088	168	185	-	-	49.441
Administrativas/ outras	3.547	126	202	-	-	3.875
Responsabilidade de ex-proprietários	5.604	114	1.695	-	(587)	6.826
	<u>198.317</u>	<u>3.797</u>	<u>5.891</u>	<u>(14.066)</u>	<u>(7.284)</u>	<u>186.655</u>
Depósitos judiciais	(31.606)	(273)	(1.902)	3.240	3.504	(27.037)
	<u>166.711</u>	<u>3.524</u>	<u>3.989</u>	<u>(10.826)</u>	<u>(3.780)</u>	<u>159.618</u>

	Consolidado					31 de março de 2022
	31 de dezembro de 2021	Atualizações monetárias	Adições	Reversões	Pagamentos	
Cível	19.808	374	53	-	(14)	20.221
Trabalhista (a)	130.269	3.205	3.975	(15.115)	(7.106)	115.228
Tributária	66.222	299	185	-	-	66.706
Administrativas/ outras	20.028	559	331	-	(45)	20.873
Responsabilidade de ex-proprietários (b)	8.598	167	2.265	(45)	(1.143)	9.842
	<u>244.925</u>	<u>4.604</u>	<u>6.809</u>	<u>(15.160)</u>	<u>(8.308)</u>	<u>232.870</u>
Depósitos judiciais	(51.431)	(425)	(2.071)	3.408	3.803	(46.716)
	<u>193.494</u>	<u>4.179</u>	<u>4.738</u>	<u>(11.752)</u>	<u>(4.505)</u>	<u>186.154</u>

(a) As adições referem-se a 31 novos processos trabalhistas, as reversões referem-se a 40 processos trabalhistas e os pagamentos referem-se a 84 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 também 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 2022

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
	Prognóstico de perda possível			
Cível	63.782	62.052	65.902	64.184
Trabalhista	438.702	442.333	447.214	451.170
Tributária	122.304	121.016	137.791	136.400
Administrativas/outras	2.992	2.892	3.611	3.401
Responsabilidade de ex-proprietários	467.509	491.074	625.347	647.170
	<u>1.095.289</u>	<u>1.119.367</u>	<u>1.279.865</u>	<u>1.302.325</u>

27 Capital social**a. Capital social**

Em 31 de março de 2022 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 2022 é de R\$ 4.478.126 (em 31 dezembro de 2021 – R\$ 4.478.126), representado por 633.420.823 (em 31 de dezembro de 2021 - 633.420.823) ações ordinárias.

b. Ações em tesouraria

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

	Quantidade	Valor
Saldo em 31/12/2021	2.699.242	81.350
Aquisição do período	-	-
Alienação do período	(898.834)	(27.089)
Saldo em 31/03/2022	<u>1.800.408</u>	<u>54.261</u>

c. Juros sobre capital próprio

Em 23 de março de 2022 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a distribuição de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no valor de R\$ 194.773.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

28 Receita

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Vendas brutas de produtos	1.761.849	1.386.529	1.786.354	1.388.162
Devoluções	(15.524)	(22.158)	(15.712)	(22.177)
Descontos incondicionais	(60.181)	(34.464)	(61.276)	(34.464)
Receita líquida das devoluções e descontos incondicionais	<u>1.686.144</u>	<u>1.329.907</u>	<u>1.709.366</u>	<u>1.331.521</u>
Descontos promocionais	(94.584)	(63.062)	(93.962)	(62.630)
Impostos	(70.653)	(71.155)	(121.854)	(98.029)
Receita líquida	<u>1.520.907</u>	<u>1.195.690</u>	<u>1.493.550</u>	<u>1.170.862</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.

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Custo dos produtos vendidos	(676.929)	(499.512)	(554.360)	(418.063)
Matéria prima	-	-	(232.746)	(186.912)
Material de embalagem	-	-	(97.107)	(66.231)
Mão-de-obra	-	-	(117.971)	(102.121)
Despesas com depreciações e amortizações	-	-	(15.393)	(14.172)
Revenda	(651.251)	(485.296)	(121.700)	(103.188)
Perdas nos estoques	(25.678)	(14.216)	(28.559)	(23.573)
Variações dos estoques/outros	-	-	59.116	78.134
Despesas com vendas e marketing	<u>(367.969)</u>	<u>(323.316)</u>	<u>(416.766)</u>	<u>(366.094)</u>
Despesas com marketing	<u>(234.721)</u>	<u>(216.018)</u>	<u>(233.088)</u>	<u>(214.720)</u>
Gastos com propaganda e publicidade	(63.765)	(59.164)	(65.467)	(58.518)
Acordos e verbas	(35.852)	(33.538)	(35.852)	(33.538)
Pesquisa de mercado e outros	(594)	(1.090)	(594)	(1.090)
Visitação médica, promoções, brindes e amostras	(134.510)	(122.226)	(131.175)	(121.574)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Despesas com vendas	(133.248)	(107.298)	(183.678)	(151.374)
Força de vendas	(77.914)	(63.298)	(81.796)	(64.371)
Despesas com fretes e logística	(29.364)	(25.129)	(32.637)	(27.096)
Pesquisa e desenvolvimento	(6.797)	(4.251)	(42.497)	(40.381)
Despesas com depreciações e amortizações	(8.827)	(7.053)	(14.546)	(10.975)
Demais despesas	(10.346)	(7.567)	(12.202)	(8.551)
Despesas administrativas e gerais	(44.712)	(39.762)	(65.474)	(55.861)
Salários e encargos sociais	(28.578)	(23.957)	(41.381)	(35.429)
Serviços, advogados, assessorias e auditoria	(11.940)	(12.144)	(15.380)	(14.137)
Despesas com depreciações e amortizações	(4.054)	(2.818)	(7.433)	(5.068)
Demais despesas	(140)	(843)	(1.280)	(1.227)

b. Outras (despesas) receitas operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Ganhos (Perdas) eventuais	2.301	(1.237)	(4.405)	(4.123)
Depreciação de propriedades para investimentos	(286)	(931)	(207)	(931)
Receitas de aluguéis	-	5.076	-	4.474
Contingências cíveis e trabalhistas	9.950	2.207	10.248	1.083
	11.965	5.115	5.636	503

c. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Juros ativos	15.352	5.976	16.610	6.955
Rendimentos de aplicações financeiras e outros	33.547	9.319	39.267	9.800
	48.899	15.295	55.877	16.755

d. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Juros sobre financiamentos	(7.648)	(3.629)	(7.878)	(5.761)
Juros sobre empréstimos	(59.316)	(20.946)	(29.006)	(8.722)
Juros sobre títulos a pagar	(503)	(95)	(503)	(95)
Atualizações monetárias sobre contingências	(3.683)	(4.366)	(4.437)	(4.768)
Refis	(63)	(81)	(63)	(81)
Debêntures	(151.503)	(34.180)	(151.503)	(34.180)
Juros e comissão sobre carta de fiança	(1.657)	(1.109)	(1.663)	(1.113)
Despesas bancárias, descontos concedidos e outros	(15.220)	(5.457)	(17.146)	(5.407)
Custo de <i>Hedge</i> e variação cambial de empréstimos	(299)	57	(299)	57
Custo de <i>Hedge</i> e variação cambial de fornecedores	(1.098)	12	(14.840)	3.154
Reversões de ajuste a valor presente	(1.605)	(864)	(2.010)	(962)
Outros	(45)	(103)	(122)	(190)
	(242.640)	(70.761)	(229.470)	(58.068)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

30 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 2022					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Mútuos a pagar
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	287	-	(119.517)	-	-
My Agência Propaganda Ltda.	11	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	1.546	-	(578.902)	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	99.508	-	-	-
Total	1.844	99.508	(698.419)	-	-

Consolidado					
31 de março de 2022					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Mútuos a pagar
João Alves de Queiroz Filho	-	107.933	-	-	-
Total	-	107.933	-	-	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

Controladora					
31 de dezembro 2021					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Mútuos a pagar
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	533	-	(123.547)	-	(1)
My Agência Propaganda Ltda.	11	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	5.845	-	(666.796)	(8.192)	-
João Alves de Queiroz Filho	-	97.414	-	-	-
Total	6.389	97.414	(790.343)	(8.192)	(1)

Consolidado					
31 de dezembro 2021					
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Indenização de Acionistas	Fornecedores	Contas a pagar	Mútuos a pagar
João Alves de Queiroz Filho	-	105.662	-	-	-
Total	-	105.662	-	-	-

b. No resultado do período

Controladora						
31 de março de 2022						
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas		Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Despesas financeiras	Receitas financeiras
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	(124.619)	-	-	-	-	-
My - Agência Propaganda Ltda.	-	-	(1.140)	-	-	-
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(60)	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	(575.475)	-	-	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	2.094
	(700.094)	-	(1.200)	-	-	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	Despesas financeiras	Receitas financeiras
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(60)	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	2.271
	-	-	(60)	-	-	2.271

Controladora						
31 de março de 2021						
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas		Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Despesas financeiras	Receitas financeiras
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	(103.746)	651	-	-	-	-
My - Agência Propaganda Ltda.	-	51	(1.140)	-	-	-
TV Serra Dourada Ltda.	(536.678)	-	-	(524)	(110)	57
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	-	-	(745)	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	2.059
	(640.424)	702	(1.885)	(524)	(110)	2.116

Consolidado						
31 de março de 2021						
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas		Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Despesas financeiras	Receitas financeiras
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(745)	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	2.110
	-	-	(745)	-	-	2.110

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

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 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Salários e outros benefícios de curto prazo	4.652	4.660	4.652	4.660
Honorários dos conselheiros	1.114	1.337	1.114	1.337
Pagamentos com base em ações	3.203	1.244	3.203	1.244
	8.969	7.241	8.969	7.241

31 Outros assuntos**a) Investigação Interna**

Em 25 de maio de 2020, conforme Fato Relevante divulgado na mesma data, o Conselho de Administração tomou conhecimento da conclusão de uma apuração interna coordenada por Comitê Independente de fatos relacionados à “Operação Tira-Teima”, que confirmou a existência de pagamentos comprovadamente indevidos pela Companhia no valor de R\$110,6 milhões, além dos R\$33,2 milhões que foram objeto de Instrumento de Transação firmado com ex administrador da Companhia em 2016.

Após negociação com o principal acionista co-controlador da Companhia, o Conselho de Administração aprovou, em 25 de maio de 2020, a celebração de um termo de pagamento com o Sr. João Alves de Queiroz Filho (“Termo de Pagamento”), o qual, entendendo ser no melhor interesse da Companhia e de seus acionistas, concordou em efetuar o pagamento à Companhia dos R\$110,6 milhões, em 4 parcelas iguais e sucessivas, devidamente atualizado monetariamente pela taxa Selic.

A Companhia, por meio dos seus assessores legais especializados, tem apoiado e colaborado com as investigações conduzidas pelas autoridades competentes. A administração da Companhia está comprometida em adotar as medidas necessárias e avaliará com o apoio de seus assessores legais especializados, a conveniência e a oportunidade de recorrer aos mecanismos legais que forem adequados à conclusão definitiva do assunto, incluindo a celebração de acordos com as autoridades competentes. No momento a administração da Companhia não tem como avaliar de forma precisa e confiável eventuais impactos adicionais resultantes dos fatos relacionados à “Operação Tira-Teima” apurados pela Companhia e pelo Comitê Independente.

b) Impactos da pandemia do COVID-19

Até o momento as operações da Companhia não foram impactadas de forma relevante em relação à pandemia do COVID-19. O segmento de atuação da Companhia é considerado essencial e, assim, não teve suas operações interrompidas e está seguindo as determinações das legislações municipais e/ou estaduais em todo seu parque fabril localizado em Anápolis-GO e Goiânia-GO.

Em virtude de uma boa gestão da cadeia de suprimentos, os níveis de estoques da Companhia permanecem normais e capazes de manter a capacidade produtiva dentro da normalidade, não tendo sido observada interrupção no fornecimento de insumos. Em relação aos recebíveis da Companhia, o setor farmacêutico não sofre, no momento, um aumento da inadimplência e

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2022

também não houve alongamento dos prazos de vencimentos, não trazendo assim impactos nestes recebíveis até o momento.

As ferramentas de TI da Hypera Pharma provaram-se eficazes e, juntamente com a disciplina de gestão, os colaboradores da Companhia continuam a trabalhar dentro do nível de produtividade usual.

A Companhia entende que está tomando todas as medidas adequadas para prevenir a disseminação do COVID-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período de pandemia. Embora as operações da Companhia não tenham sido afetadas de forma relevante até o momento, a administração da Companhia não tem como estimar ou prever a ocorrência de eventos futuros relacionados à pandemia do COVID-19 que possam trazer reflexos para a Companhia, mas continuará com o monitoramento e avaliação de ações a serem tomadas.

32 Eventos subsequentes

Em 11 de abril de 2022, a Companhia obteve um empréstimo no valor de USD 20.000 (vinte milhões de dólares) à taxa de juros de SOFR+0,681% ao ano, com vencimento em 11 de abril de 2025, junto ao Banco Citibank SA. O empréstimo foi protegido à taxa de juros de CDI+1,50% no valor de R\$ 94.600 (noventa e quatro milhões e seiscentos mil de reais).

* * *

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

COMENTÁRIO SOBRE O COMPORTAMENTO DAS PROJEÇÕES FINANCEIRAS

No 1T22, a Hypera S.A. registrou **Receita Líquida** de R\$1.493,6 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\$500,0 milhões, e **Lucro Líquido das Operações Continuadas** de R\$349,5 milhões. Esses montantes representam respectivamente 20%, 19% e 21% das projeções financeiras estabelecidas para o ano, conforme guidance estipulado em 24 de fevereiro de 2022.

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 2022.

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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 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, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais 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.

Ênfase - Processo de investigação

Conforme mencionado na Nota 31 (a) às Informações Trimestrais - ITR, em virtude da investigação conduzida pelo Ministério Público Federal, com medidas determinadas pelo Poder Judiciário, no contexto da denominada "Operação Tira-Teima", que versa sobre atos decorrentes e/ou relacionados com acordos de colaboração premiada celebrados pelo ex-diretor de Relações Institucionais da Companhia, e que confirmou o pagamento de despesas indevidas entre 2013 e 2016, o Conselho de Administração da Companhia deliberou, entre outros temas, pela constituição de um Comitê Especial Independente que coordenou uma investigação visando a apuração de fatos, com o apoio de especialistas independentes. A investigação foi concluída e indicou que foram realizados pagamentos comprovadamente indevidos, os quais foram reembolsados pelo acionista co-controlador e pelo ex-administrador. A Hypera S.A. tem colaborado com as investigações conduzidas pelas autoridades competentes com o apoio de assessores especializados e avalia a conveniência e a oportunidade de recorrer aos mecanismos legais que forem adequados à conclusão definitiva do assunto, incluindo as hipóteses de celebração de acordos com as autoridades competentes. No momento, a administração concluiu que não tem como avaliar de forma precisa e confiável eventuais impactos adicionais resultantes dos fatos relacionados à "Operação Tira-Teima". Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

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 2022, 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, 28 de abril de 2022

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 2022, 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 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, 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 2022 (“ITR”); e (ii) revisou, discutiu e concordou com o ITR, nos termos da lei e do estatuto social da Companhia.

São Paulo, 28 de abril de 2022.

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

Vivian Karina Trujillo Angiolucci
Diretora

Luiz Eduardo Sales Clavis
Diretor

Rafael Vito Batista
Diretor

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

Em conformidade com o inciso V do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 07 de dezembro de 2009, 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 2022, emitido nesta data.

São Paulo, 28 de abril de 2022.

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

Vivian Karina Trujillo Angiolucci
Diretora

Luiz Eduardo Sales Clavis
Diretor

Rafael Vito Batista
Diretor