

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 - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	20
---	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	95
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	96
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	97

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	123.813
Preferenciais	0
Total	123.813
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.202
Preferenciais	0
Total	1.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.753.071	2.667.450
1.01	Ativo Circulante	2.026.689	1.958.817
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	199.807	175.426
1.01.03	Contas a Receber	741.154	653.894
1.01.03.01	Clientes	741.154	653.894
1.01.04	Estoques	707.215	768.286
1.01.06	Tributos a Recuperar	271.197	288.331
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	271.197	288.331
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	107.316	72.880
1.01.08.03	Outros	107.316	72.880
1.01.08.03.01	Adiantamentos	7.267	6.642
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	79.569	64.006
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	20.480	2.232
1.02	Ativo Não Circulante	726.382	708.633
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	115.715	73.425
1.02.01.04	Contas a Receber	6.413	6.371
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	6.413	6.371
1.02.01.07	Tributos Diferidos	53.161	48.718
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	53.161	48.718
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	56.141	18.336
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	5.000	5.000
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	7.046	12.276
1.02.01.10.05	Intrumentos Financeiros	3.238	1.060
1.02.01.10.06	Impostos a Recuperar	40.857	0
1.02.02	Investimentos	473.727	500.388
1.02.02.01	Participações Societárias	473.727	500.388
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	473.727	500.388
1.02.03	Imobilizado	128.896	129.396
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	128.896	129.396
1.02.04	Intangível	8.044	5.424
1.02.04.01	Intangíveis	8.044	5.424

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.753.071	2.667.450
2.01	Passivo Circulante	1.365.242	1.355.314
2.01.02	Fornecedores	992.327	1.063.019
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	992.327	1.063.019
2.01.03	Obrigações Fiscais	86.303	37.734
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.470	3.785
2.01.03.01.02	INSS a Recolher	87	129
2.01.03.01.03	Refis/Pert	971	1.374
2.01.03.01.04	Impostos retidos na Fonte	1.371	1.097
2.01.03.01.07	Outros	41	1.185
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	83.701	33.807
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	132	142
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	230.395	213.234
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	230.395	213.234
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	162.923	145.340
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	67.472	67.894
2.01.05	Outras Obrigações	56.217	41.327
2.01.05.02	Outros	56.217	41.327
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	32.019	18.114
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	13.286	12.209
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento	10.912	11.004
2.02	Passivo Não Circulante	369.110	307.504
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	275.323	236.218
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	275.323	236.218
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	263.538	202.560
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	11.785	33.658
2.02.04	Provisões	93.787	71.286
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.711	11.958
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	5.843	840
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.551	10.902
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	317	216
2.02.04.02	Outras Provisões	78.076	59.328
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	259	261
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	19.616	3.054
2.02.04.02.09	Passivo de arrendamento	58.201	56.013
2.03	Patrimônio Líquido	1.018.719	1.004.632
2.03.01	Capital Social Realizado	1.159.065	1.159.065
2.03.02	Reservas de Capital	-26.866	-26.866
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do Capital	43	43
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582
2.03.04	Reservas de Lucros	186.825	186.825
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	186.825	186.825

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-277.557	-302.225
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.748	-12.167
2.03.06.01	Agio em Transações de Capital	-12.168	-12.167
2.03.06.02	Efeito Diluição Investimento Controladora após IPO	-10.580	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/06/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.267.522	3.796.874	1.179.039	3.271.623
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.148.377	-3.471.946	-1.078.520	-2.985.442
3.02.02	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.148.377	-3.471.946	-1.078.520	-2.985.442
3.03	Resultado Bruto	119.145	324.928	100.519	286.181
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-78.645	-255.450	-82.690	-248.630
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-71.146	-223.285	-75.583	-220.631
3.04.02.01	Gerais e Adminstrativas	-21.101	-65.050	-24.628	-71.314
3.04.02.02	Comerciais e Marketing	-14.657	-49.937	-17.336	-51.169
3.04.02.03	Logística e Distribuição	-35.388	-108.298	-33.619	-98.148
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-3.255	3.705	4.093	6.115
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	-3.255	3.705	4.093	6.115
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.162	-18.597	-5.923	-17.902
3.04.05.01	Depreciação e Amortização	-6.162	-18.597	-5.923	-17.902
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.918	-17.273	-5.277	-16.212
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	40.500	69.478	17.829	37.551
3.06	Resultado Financeiro	-13.704	-49.254	-17.458	-45.426
3.06.01	Receitas Financeiras	2.170	6.412	2.602	7.034
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.874	-55.666	-20.060	-52.460
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	26.796	20.224	371	-7.875
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.501	4.443	-408	503
3.08.02	Diferido	1.501	4.443	-408	503
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	28.297	24.667	-37	-7.372
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	28.297	24.667	-37	-7.372
3.99.01.01	ON	0,692	0,201	-0,001	-0,06

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/06/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	28.297	24.667	-37	-7.372
4.03	Resultado Abrangente do Período	28.297	24.667	-37	-7.372

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	36.405	29.016
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	105.382	70.923
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	20.223	-7.876
6.01.01.02	Provisão para Contingência	3.662	1.807
6.01.01.04	Depreciação e Amortizações	8.732	8.976
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	17.272	16.064
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	22.761	33.019
6.01.01.10	Outros Ajustes ao Lucro	15.718	-1.383
6.01.01.11	Provisão para Devedores Duvidosos	2.714	6.812
6.01.01.13	Baixa Imobilizado e Intangível	2	0
6.01.01.17	Depreciação direito de uso imóveis	9.867	8.929
6.01.01.18	Encargos financeiros direiro de uso	4.431	4.575
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-68.977	-41.907
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-89.908	-27.764
6.01.02.02	Estoques	60.887	1.201
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-13.007	-5.972
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-17.856	-19.648
6.01.02.06	Fornecedores	-72.385	1.169
6.01.02.07	Salários e Contribuições	7.118	7.817
6.01.02.09	Impostos a Recolher	54.885	-1.775
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	1.289	3.065
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-10.964	-4.631
6.02.01	Adições - Imobilizado	-6.888	-4.424
6.02.02	Baixa - Imobilizado	0	43
6.02.03	Aumento de Investimento	-1.193	-250
6.02.05	Adições - Intangível	-2.883	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.060	-728
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	325.092	203.925
6.03.08	Pagamentos de Juros	-19.505	-26.148
6.03.09	Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-293.638	-166.971
6.03.10	Pagamento de Arrendamento direito de uso	-13.009	-11.534
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	24.381	23.657
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	175.426	171.171
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	199.807	194.828

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	1.159.065	-39.034	186.825	-302.224	0	1.004.632
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.034	186.825	-302.224	0	1.004.632
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-10.580	0	0	0	-10.580
5.04.11	Efeito Diluição Investimento Controladora após IPO	0	-10.580	0	0	0	-10.580
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	24.667	0	24.667
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.667	0	24.667
5.07	Saldos Finais	1.159.065	-49.614	186.825	-277.557	0	1.018.719

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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	1.159.065	-39.034	186.825	-285.645	0	1.021.211
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.034	186.825	-285.645	0	1.021.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-29.550	0	-29.550
5.04.15	Adoção Inicial	0	0	0	-29.550	0	-29.550
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-7.372	0	-7.372
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-7.372	0	-7.372
5.07	Saldos Finais	1.159.065	-39.034	186.825	-322.567	0	984.289

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	4.395.480	3.750.912
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.398.194	3.757.724
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-2.714	-6.812
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.700.898	-3.131.915
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.471.946	-2.981.991
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-228.952	-149.924
7.03	Valor Adicionado Bruto	694.582	618.997
7.04	Retenções	-18.597	-17.903
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-18.597	-17.903
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	675.985	601.094
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-7.508	-4.677
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-17.273	-16.212
7.06.02	Receitas Financeiras	6.412	7.035
7.06.03	Outros	3.353	4.500
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	668.477	596.417
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	668.477	596.417
7.08.01	Pessoal	99.915	102.138
7.08.01.01	Remuneração Direta	77.856	74.932
7.08.01.02	Benefícios	16.051	21.263
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.008	5.943
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	520.181	468.306
7.08.02.01	Federais	54.330	52.240
7.08.02.02	Estaduais	462.835	413.382
7.08.02.03	Municipais	3.016	2.684
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	23.714	33.345
7.08.03.01	Juros	21.330	31.328
7.08.03.02	Aluguéis	2.384	2.017
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	24.667	-7.372
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	24.667	-7.372

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	3.677.478	3.183.388
1.01	Ativo Circulante	2.486.827	2.095.792
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	521.361	225.816
1.01.03	Contas a Receber	661.956	553.407
1.01.03.01	Clientes	661.956	553.407
1.01.04	Estoques	836.980	897.734
1.01.06	Tributos a Recuperar	309.353	323.938
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	309.353	323.938
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	157.177	94.897
1.01.08.03	Outros	157.177	94.897
1.01.08.03.01	Adiantamentos	11.581	8.797
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	96.118	81.576
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	49.478	4.524
1.02	Ativo Não Circulante	1.190.651	1.087.596
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	179.928	115.646
1.02.01.04	Contas a Receber	6.938	6.897
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	6.938	6.897
1.02.01.07	Tributos Diferidos	91.971	77.244
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	91.971	77.244
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	81.019	31.505
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	5.000	5.000
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	13.522	19.931
1.02.01.10.05	Instrumentos financeiros	17.546	3.342
1.02.01.10.06	Impostos a recuperar	44.951	3.232
1.02.02	Investimentos	35.341	32.361
1.02.02.01	Participações Societárias	35.341	32.361
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	35.341	32.361
1.02.03	Imobilizado	350.481	310.830
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	350.481	310.830
1.02.04	Intangível	624.901	628.759
1.02.04.01	Intangíveis	624.901	628.759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	3.677.478	3.183.388
2.01	Passivo Circulante	1.623.863	1.575.927
2.01.02	Fornecedores	984.721	1.061.490
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	984.721	1.061.490
2.01.03	Obrigações Fiscais	96.803	53.204
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.471	13.442
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	96	7
2.01.03.01.02	Pis e Cofins a Recolher	2.977	1.761
2.01.03.01.03	INSS a Recolher	160	186
2.01.03.01.04	Refis / Pert	1.022	6.730
2.01.03.01.05	Impostos retidos na fonte	3.110	2.627
2.01.03.01.07	Outros	106	2.131
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	88.668	39.300
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	664	462
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	385.989	344.650
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	385.989	344.650
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	223.292	194.435
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	162.697	150.215
2.01.05	Outras Obrigações	156.350	116.583
2.01.05.02	Outros	156.350	116.583
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	71.423	40.581
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	21.418	17.468
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	59.437	55.503
2.01.05.02.08	Contas a pagar - aquisição de subsidiária	4.072	3.031
2.02	Passivo Não Circulante	654.300	602.829
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	338.081	323.501
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	338.081	323.501
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	276.293	218.512
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	61.788	104.989
2.02.04	Provisões	316.219	279.328
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	57.880	67.399
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	18.874	24.964
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	33.132	36.826
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	5.874	5.609
2.02.04.02	Outras Provisões	258.339	211.929
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	259	262
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	29.206	12.810
2.02.04.02.08	IR e CS Diferidos	16.289	13.101
2.02.04.02.09	Passivo de arrendamento	203.585	173.756
2.02.04.02.10	Contas a pagar - aquisição de subsidiária	9.000	12.000
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.399.315	1.004.632
2.03.01	Capital Social Realizado	1.159.065	1.159.065
2.03.02	Reservas de Capital	-26.866	-26.866
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do Capital	43	43

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582
2.03.04	Reservas de Lucros	186.825	186.825
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	186.825	186.825
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-277.557	-302.225
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.748	-12.167
2.03.06.01	Agio em Transações de Capital	-12.168	-12.167
2.03.06.02	Efeito Diluição Investimento Controladora após IPO	-10.580	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	380.596	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/06/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.325.906	3.980.885	1.262.900	3.501.439
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.122.857	-3.415.901	-1.075.496	-2.958.784
3.02.02	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.122.857	-3.415.901	-1.075.496	-2.958.784
3.03	Resultado Bruto	203.049	564.984	187.404	542.655
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-158.780	-476.724	-160.373	-479.547
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-131.971	-413.107	-139.343	-414.751
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-27.621	-88.256	-32.028	-94.208
3.04.02.02	Comerciais e Marketing	-68.316	-214.519	-73.149	-220.134
3.04.02.03	Logística e Distribuição	-36.034	-110.332	-34.166	-100.409
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-2.477	9.277	2.400	4.385
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	-2.477	9.277	2.400	4.385
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-25.533	-75.874	-24.097	-70.914
3.04.05.01	Depreciação e Amortização	-25.533	-75.874	-24.097	-70.914
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.201	2.980	667	1.733
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	44.269	88.260	27.031	63.108
3.06	Resultado Financeiro	-18.586	-73.670	-27.838	-75.643
3.06.01	Receitas Financeiras	3.899	8.576	2.922	8.024
3.06.02	Despesas Financeiras	-22.485	-82.246	-30.760	-83.667
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	25.683	14.590	-807	-12.535
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.723	11.186	770	5.163
3.08.01	Corrente	-303	-354	15	-458
3.08.02	Diferido	4.026	11.540	755	5.621
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	29.406	25.776	-37	-7.372
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	29.406	25.776	-37	-7.372
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	28.297	24.667	-37	-7.372
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.109	1.109	0	0
3.99.01.01	ON	0,692	0,201	-0,001	-0,06

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/06/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/06/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	29.406	25.776	-37	-7.372
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	29.406	25.776	-37	-7.372
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	28.297	24.667	-37	-7.372
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.109	1.109	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	55.599	69.186
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	154.866	122.955
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	14.590	-12.533
6.01.01.02	Provisão para Contingência	-9.611	-3.073
6.01.01.04	Depreciação e Amortizações	25.895	26.688
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	-2.979	-1.733
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	33.089	46.511
6.01.01.10	Outros Ajustes ao Lucro	24.849	1.247
6.01.01.11	Provisão para Devedores Duvidosos	3.044	7.112
6.01.01.15	Baixa Imobilizado e Intangível	1.538	0
6.01.01.16	Depreciação direito de uso imóveis	49.980	44.673
6.01.01.17	Encargos financeiros direiro de uso	14.471	14.063
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-99.267	-53.769
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-111.562	-27.944
6.01.02.02	Estoques	60.090	2.925
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-19.003	-10.325
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-18.071	-26.922
6.01.02.06	Fornecedores	-78.459	-4.378
6.01.02.07	Salários e Contribuições	15.906	15.958
6.01.02.09	Impostos a Recolher	49.907	-4.268
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	2.184	2.139
6.01.02.11	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-259	-954
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-31.060	-17.961
6.02.01	Adições - Imobilizado	-23.296	-15.206
6.02.02	Baixa - Imobilizado	20	696
6.02.03	Aumento de Investimento	-1.531	0
6.02.05	Adições - Intangível	-6.253	-3.451
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	271.003	-35.531
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	456.410	294.614
6.03.04	Aumento de Capital	369.242	0
6.03.07	Pagamentos de Juros	-29.479	-37.938
6.03.08	Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-465.038	-236.904
6.03.09	Pagamento de Arrendamento direito de uso	-60.132	-55.303
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	295.542	15.694
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	225.816	229.160
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	521.358	244.854

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	1.159.065	-39.034	186.825	-302.224	0	1.004.632	0	1.004.632
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.034	186.825	-302.224	0	1.004.632	0	1.004.632
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-10.580	0	0	0	-10.580	-20.631	-31.211
5.04.08	Custo de capitalização	0	0	0	0	0	0	-31.211	-31.211
5.04.11	Efeito Diluição Investimento Controladora após IPO	0	-10.580	0	0	0	-10.580	10.580	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	24.667	0	24.667	1.109	25.776
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.667	0	24.667	1.109	25.776
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	400.118	400.118
5.06.04	Adição de Minoritário em Função de abertura de capital	0	0	0	0	0	0	400.118	400.118
5.07	Saldos Finais	1.159.065	-49.614	186.825	-277.557	0	1.018.719	380.596	1.399.315

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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	1.159.065	-39.034	186.825	-285.645	0	1.021.211	0	1.021.211
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.034	186.825	-285.645	0	1.021.211	0	1.021.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-29.550	0	-29.550	0	-29.550
5.04.15	Adoção Inicial	0	0	0	-29.550	0	-29.550	0	-29.550
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-7.372	0	-7.372	0	-7.372
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-7.372	0	-7.372	0	-7.372
5.07	Saldos Finais	1.159.065	-39.034	186.825	-322.567	0	984.289	0	984.289

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	4.629.557	4.034.325
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.632.601	4.041.437
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-3.044	-7.112
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.684.622	-3.153.547
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.415.901	-2.958.783
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-268.724	-194.485
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-7	0
7.02.04	Outros	10	-279
7.03	Valor Adicionado Bruto	944.935	880.778
7.04	Retenções	-75.874	-70.913
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-75.874	-70.913
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	869.061	809.865
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	15.087	14.297
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.980	1.733
7.06.02	Receitas Financeiras	8.576	8.046
7.06.03	Outros	3.531	4.518
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	884.148	824.162
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	884.148	824.162
7.08.01	Pessoal	233.119	247.183
7.08.01.01	Remuneração Direta	189.998	200.520
7.08.01.02	Benefícios	29.285	33.435
7.08.01.03	F.G.T.S.	13.836	13.228
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	600.076	522.443
7.08.02.01	Federais	96.061	66.018
7.08.02.02	Estaduais	491.886	443.381
7.08.02.03	Municipais	12.129	13.044
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	26.286	61.908
7.08.03.01	Juros	32.929	62.520
7.08.03.02	Aluguéis	-6.643	-612
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	24.667	-7.372
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	25.776	-7.372
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-1.109	0

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



**DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS 3T20**

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RESULTADOS 3T20



Rio de Janeiro, 4 de novembro de 2020 – A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Profarma” ou “Companhia”, B3: PFRM3), um dos maiores *players* do setor farmacêutico no Brasil, anuncia os resultados do terceiro trimestre de 2020 (3T20). As demonstrações financeiras da Companhia são elaboradas em reais (R\$), de acordo com a legislação societária brasileira, atendendo aos pronunciamentos técnicos do CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aos requerimentos da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. As informações financeiras e operacionais são apresentadas em bases consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As comparações de resultado referem-se ao terceiro trimestre de 2019 (3T19). Desde janeiro de 2019, as Demonstrações Financeiras da Companhia estão sendo elaboradas de acordo com o IFRS 16 e todos os números apresentados seguirão este padrão. As informações pré-IFRS16 podem ser encontradas no anexo I.

DESTAQUES 3T20



GRUPO PROFARMA | CONSOLIDADO

- Receita bruta cresce 4,4% e atinge R\$ 1,5 bilhão.
- Diluição de 1,0 p.p no SG&A, atingindo 10,0% da receita líquida.
- Ebitda de R\$69,8 milhões, atingindo R\$ 164,1 milhões no acumulado do ano, com crescimento de 22,5% em relação ao YTD19 quando atingiu R\$134,0 milhões.
- Dívida líquida/Ebitda de 0,6x ante 2,4x no 3T19.
- Maior lucro líquido desde 2012, atingindo R\$29,4 milhões.



DISTRIBUIÇÃO

- Receita bruta de R\$ 1,4 bilhão, 6,6% maior que o 3T19.
- Ebitda de R\$ 45,0 milhões, 55,0% maior que o 3T19 com margem Ebitda de 3,6% e R\$104,0 milhões no acumulado de 2020, 46,1% maior que o acumulado do mesmo período de 2019 de R\$71,2 milhões.
- Lucro líquido YTD20 de R\$40,6 milhões versus prejuízo de R\$8,5 milhões no acumulado do mesmo período do ano anterior, representando crescimento de 377,7%



VAREJO

- Receita bruta de R\$ 263,2 milhões, 13,5% menor que o 3T19 e 14,5% maior que o 2T20.
- Margem bruta de 32,0%, incremento de 3,6 p.p. em relação ao 3T19.
- Ebitda atinge R\$ 23,6 milhões, 62,4% maior que o 2T20 e margem Ebitda de 9,0%.

Próximo evento:

Webcast 3T20: quinta-feira, 05 de novembro, às 14h (Brasil).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre, mostramos, mais uma vez, nosso potencial de crescimento mesmo no cenário de pandemia em que estamos vivendo há sete meses. Os resultados alcançados neste trimestre já começam a refletir de forma sustentável o sucesso da estratégia da Companhia ao adotar o modelo integrado: nossa receita bruta cresceu 4,4% em relação ao 3T19, o Ebitda teve evolução de mais de 36% atingindo R\$69,8 milhões e lucro líquido de R\$29,4 milhões, o maior dos últimos oito anos. Importante ressaltar também que, com o IPO da d1000 varejo farma, o endividamento do Grupo caiu de 2,4x para 0,6x, uma estrutura de capital que deixa a Companhia preparada para as oportunidades de crescimento no setor farmacêutico.

Na Distribuição, fechamos o terceiro trimestre de 2020 com aumento de mais de 400% no lucro líquido e de 55% no Ebitda quando comparados com o mesmo período do ano passado, atingindo R\$26,7 milhões e R\$45 milhões, respectivamente. E seguimos superando nossos próprios números – tanto de vendas quanto de clientes atendidos no mês e clientes comprando diariamente. Os problemas de abastecimento da indústria provocados pela pandemia parecem ter ficado para trás e com isso conseguimos melhorar nosso nível de serviço, atingindo o recorde histórico de 92%. Visando ao desenvolvimento no universo digital e manter a proximidade constante com clientes e fornecedores, lançamos um app para treinamento, campanhas e lançamento de produtos.

Vale ressaltar que nossa área de Novos Negócios, cujo *core business* não necessita de capital de giro, já representa 10% do nosso Ebitda com reflexos diretos no incremento do retorno sobre capital investido da Companhia.

A d1000 varejo farma teve um trimestre com grandes realizações: captou R\$400,1 milhões por meio do IPO, 100% primário; atingiu um Ebitda de R\$23,6 milhões, aumento de 10% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior mesmo com as lojas de *shopping* operando abaixo da normalidade devido à pandemia. Além disso, realizou cinco inaugurações e um fechamento neste trimestre; e suas quatro bandeiras já estão com opção de compra digital via *app* e *e-commerce*.

Nosso Instituto Profarma de Responsabilidade Social continua amparando as crianças em situações de vulnerabilidade e suas famílias. Neste trimestre enviamos 9 toneladas de alimentos para as instituições assistidas, doamos mais de 20 mil itens entre kits para prevenção da Covid-19 e suplementos alimentares para crianças e, em setembro, completamos um ano de parceria com o UNICEF, totalizando R\$ 1,3 milhão em arrecadações.

Com grandes conquistas no 3T20, reafirmamos nossa capacidade de crescimento com rentabilidade e seguimos focados na entrega de resultados ainda melhores, sempre pensando na geração de caixa, na geração de valor para o acionista e em linha com o planejamento estratégico da Companhia.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Destaques Financeiros

CONSOLIDADO			
(R\$ Milhões)	3T19	3T20	Var. %
Dados Financeiros			
Receita Bruta Consolidada ¹	1.467,9	1.532,1	4,4%
Receita Bruta Não Consolidada	1.669,0	1.718,0	2,9%
Divisão Distribuição	1.364,7	1.454,8	6,6%
Divisão Varejo	303,5	263,2	-13,3%
Receita Líquida	1.262,9	1.325,9	5,0%
Lucro Bruto	187,4	203,0	8,3%
% Receita Líquida	14,8%	15,3%	0,5 p.p
Despesa Operacional	-161,0	-160,0	-0,7%
Despesas SGA	-139,3	-132,0	-5,3%
% Receita Líquida	-11,0%	-10,0%	-1,0 p.p
Depreciação e Amortização	-24,1	-25,5	6,0%
% Receita Líquida	-1,9%	-1,9%	0,0 p.p
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	2,4	-2,5	-203,2%
% Receita Líquida	0,2%	-0,2%	-0,4 p.p
Ebitda ²	51,1	69,8	36,5%
Margem Ebitda (% Receita Líquida)	4,0%	5,3%	1,3 p.p
Lucro (Prejuízo) Líquido	-0,04	29,4	-
Margem Líquida (% Receita Líquida)	0,0%	2,2%	2,2 p.p
Dívida Líquida	444,0	135,7	-69,4%
Dívida Líquida / Ebitda	2,4	0,6	-74,3%
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	0,0	237,5	-
Patrimônio Líquido	984,3	1.018,7	3,5%
Ciclo de Caixa	28,9	33,1	14,6%

(1) Receita Bruta Consolidada - Excluindo venda *Intercompany*.

(2) Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização.

IFRS 16

Com a obrigatoriedade da adoção do IFRS 16, em 1º de janeiro de 2019, a Companhia reconheceu a parcela fixa de contratos de arrendamentos operacionais de lojas e centros de distribuição como ativos (direito de uso) e os compromissos futuros de arrendamentos como passivos. A natureza das despesas relacionadas a tais arrendamentos mudou com a nova norma, uma vez que a Companhia passa a reconhecer um custo de depreciação de ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento, em substituição às despesas de aluguel. Sendo assim, quando comparado ao modelo anterior (pré-IFRS 16), o IFRS 16 gera um efeito positivo no Ebitda, já que os aluguéis de propriedades comerciais (lojas e CDs) são reclassificados – de despesas operacionais para despesas de depreciação e despesas financeiras. Dessa forma, já que os valores de aluguéis efetivamente pagos não mudaram e o IFRS 16 não é reconhecido pelas autoridades fiscais brasileiras, a adoção desta norma não possui efeito caixa, quando comparada à norma anterior (pré-IFRS 16).

No exercício social de 2020, apresentaremos sempre os valores de acordo com a adoção do IFRS 16. As principais informações pré-IFRS 16 são ilustradas no anexo I.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

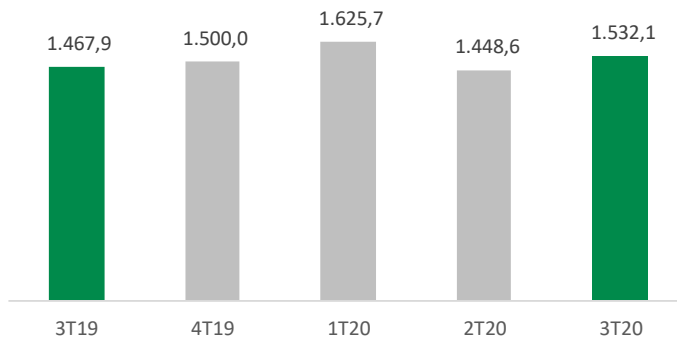


CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Receita Operacional Bruta

A receita bruta consolidada alcançou R\$ 1,5 bilhão no terceiro trimestre de 2020 (3T20), incremento de 4,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior (3T19). O crescimento está relacionado principalmente à evolução nas vendas da Distribuição, com aumento de 6,6%.

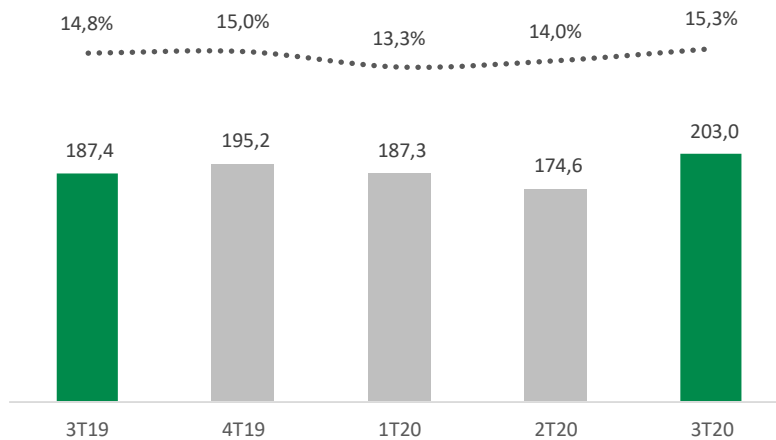
Receita Operacional Bruta Consolidada (R\$ milhões)



Lucro Bruto

O lucro bruto consolidado no 3T20 foi de R\$ 203,0 milhões, 8,3% superior ao registrado no 3T19, com margem bruta de 15,3%. A margem bruta foi 0,5 p.p. maior que a do mesmo período do ano anterior em função da expansão da margem bruta nas duas divisões: na Distribuição 0,8 p.p. e na d1000, 3,6 p.p. Na Distribuição esta variação está relacionada em grande parte ao impacto positivo do aumento de preços adiado para 1º de junho de 2020. Na d1000, o ganho significativo de margem pode ser explicado pela estratégia na gestão de categoria e precificação.

Lucro Bruto e Margem Bruta (R\$ milhões e % receita líquida)



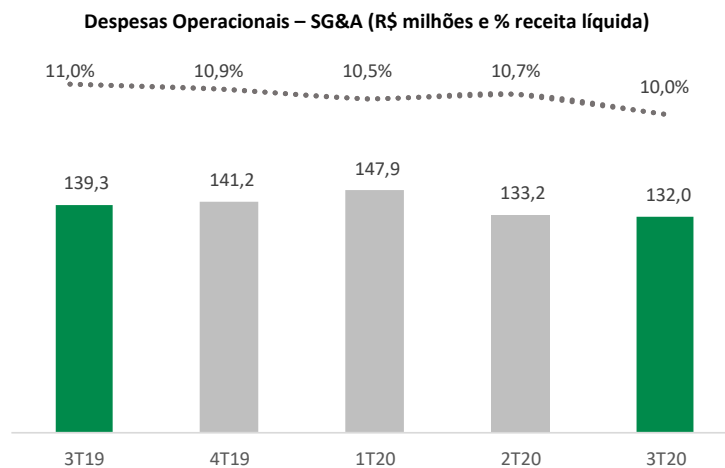
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Despesas Operacionais

As despesas operacionais consolidadas – representadas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas) – somaram R\$ 132,0 milhões ou 10,0% da receita operacional líquida no terceiro trimestre de 2020 (3T20). O resultado aponta recuo de 1,0 p.p. em relação ao mesmo trimestre do ano anterior (3T19) e está relacionado à redução de 5,2% nas despesas em ambas as divisões. A diluição de despesas da Companhia é resultado do ganho de produtividade adquirido ao longo dos trabalhos realizados nos últimos anos com as consultorias BCG, Falconi e Proudfoot.

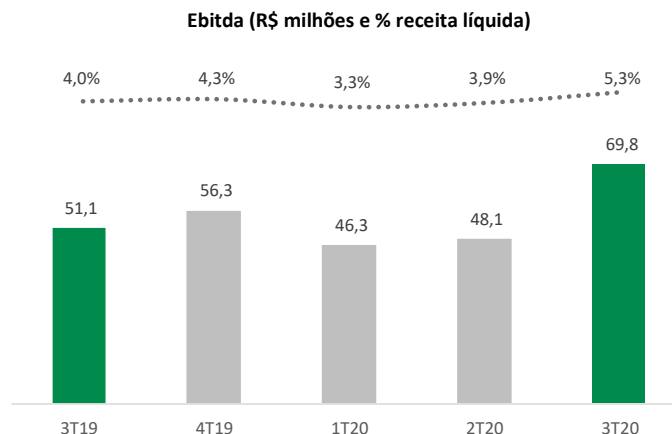


Ebitda

A Companhia gerou um Ebitda de R\$ 69,8 milhões no 3T20, evolução de 36,5% em relação ao 3T19, e aumento de 45,2% entre trimestres (2T20 x 3T20). A margem Ebitda no 3T20 atingiu 5,3% – 1,3 p.p. superior ao 3T19. Este aumento foi relacionado ao incremento de Ebitda nas duas divisões, sendo de 36,5% na Distribuição e de 10,0% na d1000. Na visão YTD 2020 o Ebitda atingiu R\$164,1 milhões, evolução de 22,5% em relação ao acumulado dos nove meses de 2019.

Vale ressaltar que esse crescimento é explicado principalmente pela evolução da eficiência operacional aliada à diluição das despesas e, neste trimestre, também ao impacto do aumento de preços na Distribuição, que foi adiado para 1º de junho deste ano.

Desconsiderado o efeito do IFRS, o Ebitda seria de R\$ 49,1 milhões e a margem Ebitda de 3,7%, aumento de 55,3% quando comparado com os R\$31,6 milhões registrados no 3T19.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Reconciliação do Ebitda

CONSOLIDADO			
(R\$ Milhões)	3T19	3T20	Var. %
Lucro Líquido	(0,04)	29,4	-
IR / CS	0,8	3,7	383,5%
Resultado Financeiro	(27,8)	(18,6)	-33,2%
Depreciação e Amortização	(24,1)	(25,5)	6,0%
Ebitda	51,1	69,8	36,5%
Margem Ebitda (% receita líquida)	4,0%	5,3%	1,3 p.p

Resultado Financeiro

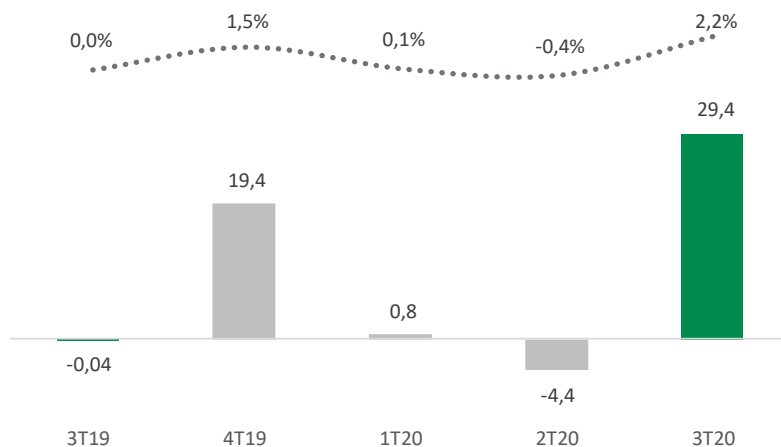
As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 18,6 milhões no 3T20, sendo R\$ 9,2 milhões ou 33,2% menores na comparação com o 3T19.

Importante observar que, as despesas financeiras bancárias deste trimestre comparadas com o mesmo período do ano anterior, apresentaram uma redução de R\$ 9,6 milhões ou 51,6%, ao mesmo tempo em que as receitas financeiras foram maiores em R\$ 1,5 milhão. Estas variações positivas foram compensadas parcialmente pelo aumento nas despesas financeiras não bancárias (Outras) de R\$ 2,4 milhões. A queda nas despesas financeiras bancárias ocorreu em função da redução das taxas de juros – resultado, principalmente da queda do CDI, assim como do nível médio de endividamento no período. O impacto nas despesas financeiras não bancárias foi resultante em grande parte de parcelamentos de impostos (ICMS) ocorridos no 2T20. As receitas financeiras foram maiores, em grande parte, pelos recursos advindos do IPO da d1000.

Lucro Líquido

A Profarma atingiu no 3T20 o maior lucro líquido desde 2012 atingindo R\$ 29,4 milhões, uma evolução significativa de R\$ 29,4 milhões ante um prejuízo líquido de R\$ 0,04 milhão registrado no 3T19. Este incremento foi devido ao crescimento do resultado operacional de ambas as divisões, refletindo o aumento da margem ebitda e a redução das despesas financeiras no período comparado. No acumulado de nove meses a Companhia atingiu lucro líquido de R\$25,8 milhões, maior R\$ 33,2 milhões na comparação com o mesmo período de 2019 quando registrou prejuízo líquido de R\$ 7,4 milhões.

Lucro Líquido e Margem Líquida (R\$ milhões e %receita líquida)



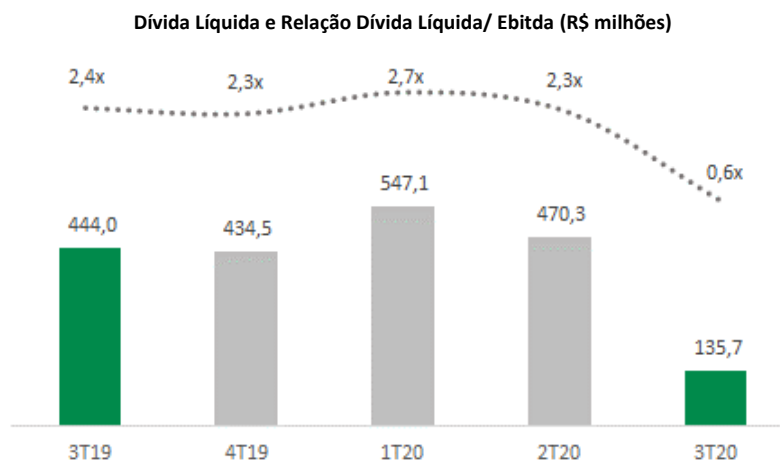
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Endividamento

Em 30 de setembro de 2020, a dívida líquida totalizou R\$ 135,7 milhões. A melhora operacional nos últimos quatro trimestres – com o Ebitda acumulado atingindo R\$ 220,4 milhões (18,7% maior versus acumulado do mesmo período do ano anterior) – e o IPO da d1000 resultaram na expressiva redução do índice de alavancagem da Companhia nos últimos 12 meses. Ao final do 3T20, o índice de endividamento ficou abaixo de 1x, atingindo 0,6x, 74% menor que o índice registrado no 3T19, de 2,4x.



Capex

No 3T20, os investimentos totalizaram R\$ 12,4 milhões, sendo R\$ 5,2 milhões na Distribuição e R\$ 7,2 milhões na d1000. Na Distribuição, os investimentos foram direcionados, em sua maioria, para TI. Já na d1000, a maior parcela dos investimentos esteve relacionada a inaugurações.

Fluxo de Caixa

No 3T20, observamos incremento de R\$ 134,7 milhões no fluxo de caixa da Companhia, tendo em vista uma geração de R\$ 7,8 milhões nas atividades operacionais, um consumo de R\$ 12,5 milhões nas atividades de investimento, e R\$ 139,4 milhões gerados nas atividades de financiamento. A geração de caixa nas atividades operacionais esteve relacionada aos R\$ 72,8 milhões obtidos nas operações, que foram consumidos parcialmente pela variação de R\$ 65,1 milhões nos ativos operacionais da Companhia, principalmente relacionados ao pagamento de parte dos impostos prorrogados e parcelados no 3T20.

RESUMO FLUXO DE CAIXA | CONSOLIDADO

(R\$ Milhões)	3T19	3T20
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades Operacionais	43,5	7,8
Recursos gerados/(aplicados) nas operações	45,7	72,8
Variação Ativos Operacionais	(2,1)	(65,1)
Duplicatas a Receber	(6,3)	(108,1)
Estoque	(52,6)	(33,5)
Fornecedores	67,5	104,9
Outros	(10,7)	(28,4)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Investimento	(4,4)	(12,5)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Financiamento	(22,4)	139,4
Acréscimo / (Decréscimo) Líquido de Caixa	16,7	134,7

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**CONSOLIDADO | Resultados 3T20****Ciclo de Caixa**

	Consolidado		Distribuição		Varejo	
	3T19	3T20	3T19	3T20	3T19	3T20
Ciclo de Caixa (Dias)	28,9	33,1	26,1	29,1	31,3	34,9
Dias de Contas a Receber ⁽¹⁾	34,7	38,9	43,2	45,6	16,0	23,8
Dias de Estoque ⁽²⁾	66,3	67,1	55,8	56,0	64,5	65,4
Dias de Fornecedores ⁽³⁾	72,1	72,8	72,9	72,6	49,2	54,3

(1) Base Média de Venda Bruta no Trimestre

(2) Base Média de CMV no Trimestre

(3) Base Média de CMV no Trimestre

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



DISTRIBUIÇÃO | Resultados 3T20

DISTRIBUIÇÃO

Compreende as operações comerciais para o varejo farmacêutico, inclusive d1000 varejo farma, com a comercialização de medicamentos e produtos de higiene pessoal e cosméticos.

Desempenho Financeiro

DISTRIBUIÇÃO			
(R\$ Milhões)	3T19	3T20	Var. %
Dados Financeiros			
Receita Bruta	1.364,7	1.454,8	6,6%
Receita Líquida	1.167,9	1.255,4	7,5%
Lucro Bruto	100,9	118,8	17,7%
% Receita Líquida	8,6%	9,5%	0,8 p.p
Despesas SGA	-75,4	-71,4	-5,2%
% Receita Líquida	-6,5%	-5,7%	-0,8 p.p
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	3,6	-2,3	-164,8%
% Receita Líquida	0,3%	-0,2%	-0,5 p.p
Ebitda	29,0	45,0	55,0%
Margem Ebitda (% Receita Líquida)	2,5%	3,6%	1,1 p.p

Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização e despesas não recorrentes.

Receita Operacional Bruta

A receita bruta da Distribuição foi 6,6% superior ao mesmo trimestre do ano anterior (3T19), alcançando R\$ 1,4 bilhão. Este crescimento foi devido principalmente ao recorrente incremento no número de clientes atendidos e ainda sustentado pela alteração de consumo que tem beneficiado as farmácias independentes frente às grandes redes.

Lucro Bruto

O lucro bruto da Distribuição alcançou R\$ 118,8 milhões no 3T20 – aumento de 17,7%, quando comparado ao registrado no 3T19, com margem bruta de 9,5% sendo esta 0,8 p.p. maior principalmente em função do impacto positivo do aumento de preços adiado para 1º de junho de 2020.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas operacionais – compostas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo, depreciação e outras receitas/despesas) – somaram R\$ 71,4 milhões, 5,7% da receita operacional líquida, representando diluição de 0,8 p.p. das despesas operacionais, quando comparadas ao mesmo trimestre do ano anterior. Essa variação está relacionada à maior diluição das despesas fixas, em função do aumento de vendas, assim como as reduções relativas à atuação das consultorias.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



DISTRIBUIÇÃO | Resultados 3T20

Ebitda

O Ebitda no 3T20 alcançou R\$ 45,0 milhões e margem de 3,6% – 55,0% acima de 3T19, quando registrou R\$ 29,0 milhões e margem de 2,5%. Essa variação foi, em grande parte, pelo aumento de preços e a redução das despesas operacionais. No YTD 2020 registramos Ebitda de R\$104,0 milhões, 46,1% maior que os R\$71,2 milhões do mesmo período de 2019.

Excluindo os efeitos do IFRS 16, o Ebitda no 3T20 chegou a R\$ 40,7 milhões, 62,4% maior quando comparado ao 3T19 e margem Ebitda de 3,2%, 1.1p.p. maior que no ano anterior.

Ciclo de Caixa e Capital de Giro

No 3T20, a Distribuição atingiu 29,1 dias, superior em 2,9 dias o realizado no mesmo trimestre do ano anterior. Esse desempenho pode ser explicado, principalmente, ao aumento do prazo médio de clientes em três dias, próximo à média de prazo médio verificada ao longo do ano.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



d1000 varejo farma | Resultados 3T20

d1000 varejo farma

Rede de drogarias formada pelas bandeiras Drogasmil, Farmalife, Drogarias Tamoio e Drogaria Rosário.

Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

(R\$ Milhões)	3T19	%3T19	3T20	%3T20	Var. %
Dados Financeiros					
Receita Bruta	304,3		263,2		-13,5%
RX	120,5	39,6%	100,1	38,0%	-17,0%
HB	109,7	36,0%	99,0	37,6%	-9,8%
OTC	43,5	14,3%	37,4	14,2%	-14,0%
Genérico	30,7	10,1%	26,8	10,2%	-12,6%
Receita Líquida	287,2	94,4%	246,3	93,6%	-14,2%
Lucro Bruto	86,5		84,2		-2,6%
% Receita Bruta	28,4%		32,0%		3,6 p.p
Despesas SGA	-63,9		-62,4		-2,4%
% Receita Bruta	-21,0%		-23,7%		-2,7 p.p
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	-1,2		1,7		-245,4%
% Receita Bruta	-0,4%		0,6%		1 p.p
Ebitda	21,4		23,6		10,0%
Margem Ebitda (% Receita Bruta)	7,0%		9,0%		1,9 p.p

Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização e despesas não recorrentes.

Receita Bruta

A d1000 apresentou receita bruta de R\$ 263,2 milhões, uma queda de 13,5% quando comparada ao 3T19. Esta queda foi decorrente do menor fluxo de clientes em nossas lojas impactadas pelo efeito da pandemia. Caso desconsiderássemos as lojas de shoppings e encerradas, a queda entre o 3T20 e 3T19 seria de 2,7%.

Lucro Bruto

O lucro bruto foi de R\$ 84,2 milhões, com margem bruta de 32,0%, versus margem bruta de 28,4% no 3T19, ou seja, ganho de 3.6 p.p. entre períodos. O aumento da margem bruta entre períodos auxiliou a compensar a queda de vendas.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas operacionais – compostas pelas despesas corporativas e de lojas (excluindo, depreciação e outras receitas/despesas) – somaram R\$ 62,4 milhões, 23,7% da receita operacional bruta. As despesas das lojas totalizaram R\$ 49,7 milhões, 1,4% inferior em relação ao 3T19.

A margem de contribuição no 3T20 foi de 13,1% em relação à receita bruta, representando aumento de 1,2 p.p. quando comparada ao 3T19. Adicionalmente, as despesas corporativas somaram R\$ 12,7 milhões no período, representando 4,8% da receita bruta.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

d1000 varejo farma | Resultados 3T20



Ebitda

O Ebitda com IFRS16 no 3T20 atingiu R\$ 23,6 milhões e margem de 9,0%, representando um aumento de R\$ 2,2 milhões e 1,9 p.p. em relação ao segundo trimestre do ano anterior (3T19). Quando comparado com o 2T20, o Ebitda teve um aumento de 62,4%.

Mesmo com a redução de venda por causa da pandemia, foi possível o aumento do Ebitda entre os períodos em função do aumento da margem bruta e da diluição das despesas operacionais.

O Ebitda sem IFRS16 no 3T20 foi de R\$ 4,4 milhões e margem de 1,7%, indicando redução de R\$ 2,1 milhões e queda de 0.5 p.p. em relação ao terceiro trimestre do ano anterior (3T19).

Ciclo de Caixa e Capital de Giro

O modelo de suprimento da d1000 varejo farma tem sua base na Profarma, com atendimento logístico loja a loja. Dessa forma, o nível médio dos estoques e o ciclo de caixa são menores, quando comparados às grandes redes, que compram majoritariamente direto da indústria e, portanto, fazem sua própria distribuição.

Encerramos o terceiro trimestre de 2020 com o ciclo de caixa de 34,9 dias influenciados pela redução no número de dias em estoque e de fornecedores.

Rede de Lojas e Expansão

No 3T20, a d1000 abriu cinco novas lojas e fechou uma loja para mudança de ponto. Em 30 de setembro de 2020 a d1000 varejo farma possuía 192 lojas em sua base.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXOS | Resultados 3T20



Anexo I - Demonstração de Resultados (R\$ Milhares)				
Consolidado	IFRS16		Pré-IFRS	
	3T19	3T20	3T19	3T20
Receita Operacional Bruta:				
Venda de Produtos	1.467.869	1.532.090	1.467.869	1.532.090
	1.467.869	1.532.090	1.467.869	1.532.090
Deduções Receita Operacional Bruta:				
Impostos e Outras Deduções	(204.969)	(206.184)	(204.969)	(206.184)
Receita operacional líquida	1.262.900	1.325.906	1.262.900	1.325.906
Custos Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados	(1.075.496)	(1.122.857)	(1.075.496)	(1.122.857)
Lucro Bruto	187.404	203.049	187.404	203.049
Receitas / (Despesas) Operacionais				
Gerais e Administrativas	(32.028)	(27.621)	(35.984)	(31.820)
Comerciais e Marketing	(73.149)	(68.316)	(88.695)	(83.125)
Logística e Distribuição	(34.166)	(36.034)	(34.166)	(36.034)
Depreciação e Amortização	(24.097)	(25.533)	(8.740)	(8.721)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	2.400	(2.477)	2.400	(4.163)
	(161.040)	(159.981)	(165.186)	(163.863)
Resultado de Equival. Patrimonial	667	1.201	667	1.201
Ganho (Perda) Equivalência Patrimonial	667	1.201	667	1.201
Resultado Operacional antes do Financeiro	27.031	44.269	22.885	40.387
Receita Financeira	2.922	3.899	2.922	3.899
Despesas Financeiras	(30.760)	(22.485)	(25.769)	(17.660)
Despesas finan Bancária	(18.554)	(8.987)	(18.554)	(8.987)
Despesas finan AVP	(5.148)	(4.081)	(5.148)	(4.081)
Despesas finan Outras	(7.058)	(9.417)	(2.068)	(4.592)
Resultado Operacional	(807)	25.683	37	26.626
Tributação				
Provisão para Imposto de Renda	15	(195)	15	(195)
Provisão para Contribuição Social	-	(108)	(0)	(108)
Provisão para Imposto de Renda Diferido	755	4.026	540	4.300
	770	3.723	555	3.997
Lucro (Prejuízo) Líquido do período	(37)	29.406	592	30.623
Participação Minoritária nos Resultados das Controladas	-	1.109	-	1.109
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	(0,3)	238	5	247
Quant. de ações ao final do período (milhões)	123.813	123.813	123.813	123.813

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXOS | Resultados 3T20



Anexo II - Balanço Patrimonial (R\$ Milhares)		
Trimestres Findos em:		
Ativo	Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2020
Circulante:		
Disponibilidades	244.854	521.361
Instrumentos Financeiros	11.951	49.478
Contas a Receber de Clientes	565.879	661.956
Estoques	792.736	836.980
Impostos a Recuperar	303.540	309.353
Adiantamentos	8.352	11.581
Outras Contas a Receber	93.731	96.118
	<u>2.021.043</u>	<u>2.486.827</u>
Não Circulante		
Realizável a Longo Prazo:		
Depósitos Judiciais	20.010	13.522
Instrumentos Financeiros	8.344	17.546
IR e CSLL diferidos	88.605	91.971
Outras Contas a Receber	19.682	56.889
	<u>136.641</u>	<u>179.928</u>
Permanente:		
Investimentos	31.503	35.341
Imobilizado tangível	127.494	350.481
Imobilizado intangível	832.921	624.901
	<u>991.918</u>	<u>1.010.723</u>
Total do Ativo	<u><u>3.149.602</u></u>	<u><u>3.677.478</u></u>
Passivo	Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2020
Circulante:		
Fornecedores	935.344	984.721
Empréstimos e Financiamentos	369.245	385.989
Instrumentos Financeiros	-	-
Salários e Contribuições Sociais	51.622	71.423
Impostos e Taxas	50.066	96.803
Outras Contas a Pagar	101.974	21.418
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	-	4.072
Arrendamento	53.233	59.437
	<u>1.561.484</u>	<u>1.623.863</u>
Não Circulante		
Exigível a longo prazo:		
Impostos e Taxas	18.446	29.206
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.270	16.289
Empréstimos e Financiamentos	339.936	338.081
Instrumentos Financeiros	-	-
Provisão para Contingências	72.638	57.880
Outras Contas a Pagar	259	259
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	-	9.000
Arrendamento	163.280	203.585
	<u>603.829</u>	<u>654.300</u>
Participações Minoritárias	<u>-</u>	<u>380.596</u>
Patrimônio Líquido :		
Capital Social	1.141.483	1.159.065
Ações em Tesouraria	(16.367)	(16.367)
Ágio em transações de Capital	(12.167)	(22.748)
Reserva de Capital	7.083	7.083
Custo de Capitalização	-	(17.582)
Reserva de Lucros	186.825	186.825
Lucros Acumulados	(322.568)	(277.557)
	<u>984.289</u>	<u>1.018.719</u>
Total do Passivo	<u><u>3.149.602</u></u>	<u><u>3.677.478</u></u>

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXOS | Resultados 3T20



Anexo III - FLUXO DE CAIXA (R\$ Milhares)		
	Consolidado	
	3T19	3T20
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	(805)	25.683
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	9.188	8.723
Depreciação direito de uso imóveis	15.357	16.810
Resultado equivalência patrimonial	(667)	(1.202)
Provisão / Reversão para contingência	(877)	(1.450)
Juros de empréstimos provisionados	16.956	9.640
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados	2.469	291
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	-	773
Encargos financeiros direto de uso	4.297	4.824
Outros	(266)	8.731
	45.652	72.823
Redução (aumento) nos ativos		
Contas a receber	(6.302)	(108.130)
Estoques	(52.635)	(33.467)
Impostos a recuperar	(13.520)	(20.236)
Outros	(546)	13.315
	(73.003)	(148.518)
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	67.503	104.945
Salários e contribuições	4.809	(6.992)
Impostos a recolher	(1.545)	(13.853)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(188)
Outros	96	(456)
	70.863	83.456
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	43.512	7.761
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aumento de investimento	-	-
Adições ao imobilizado	(4.680)	(9.446)
Adições ao Intangível	-	(3.029)
Baixas de imobilizado	247	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(4.433)	(12.475)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital	-	368.904
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal	119.538	89.820
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	(110.172)	(287.284)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros	(12.907)	(11.372)
Pagamento de Arrendamento direito de uso	(18.810)	(20.694)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(22.351)	139.374
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	16.728	134.660
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	228.126	386.698
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	244.854	521.358

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



TELECONFERÊNCIA

Quinta-feira, 5 de novembro de 2020.

14h (Brasil) | 12h (NY)

Inscrição via Zoom [Clique aqui](#)

CONTATOS DE RI

Max Fischer
Rodolfo Almeida
Juliana Matos

Notas Explicativas

Informações Trimestrais

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

30 de setembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. ("Profarma" ou "Grupo") é um Grupo de capital aberto, fundada em maio de 1961, com sede na Avenida Ayrton Senna, 2.150, bloco P, 3º andar, no Estado do Rio de Janeiro, e possui como objeto social o comércio atacadista e a distribuição de produtos farmacêuticos, cosméticos e similares, produtos de perfumaria e participação no capital de outras sociedades, independentemente do setor econômico.

Através de sua área de logística, a controladora distribui seus produtos nas regiões Sul, Sudeste, Nordeste e Centro-oeste, alcançando cobertura de, aproximadamente, 96% do mercado farmacêutico nacional.

São 11 (onze) Centros de Distribuição (CD) localizados em regiões estratégicas do país, sendo 4 (quatro) totalmente automatizados e a sede corporativa no Rio de Janeiro.

O Grupo através de suas controladas no segmento varejo reúne as redes Drogasmil, Tamoio e Rosário, com uma plataforma de 192 lojas, no estado do Rio de Janeiro e no Centro Oeste.

A controladora, suas controladas e coligadas atuam, principalmente, na atividade de distribuição e venda no varejo de produtos farmacêuticos e hospitalares.

Em 06 de agosto de 2020 a Profarma comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração da d1000 Varejo Farma Participações S.A. ("d1000") fixou em R\$ 17,00 (dezesete reais) o preço por ação ordinária da d1000 ("Ação") emitida no âmbito da oferta pública de distribuição primária de Ações da Companhia ("Oferta"). No contexto da Oferta 23.536.205 Ações foram colocadas, resultando, portanto, no aumento do capital social da d1000 em R\$ 368.904, deduzido de todos os gastos incorridos no processo. O início da negociação das Ações no Novo Mercado ocorreu no dia 10 de agosto de 2020.

2. Base de preparação

Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), este materi.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)--Continuação

As informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019, preparadas de acordo com as normas brasileiras, incluindo as disposições da lei societária brasileira e as normas e procedimentos de divulgação emitidos pela CVM e CPC, e com as demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com a IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das informações trimestrais foi autorizada pela Administração em 04 de Novembro de 2020.

Em nove meses findo em 30 de setembro de 2020, o Grupo apurou em lucro no período de R\$ 24.667 e apresenta prejuízos acumulados de R\$ 277.557. A Administração avaliou a capacidade do Grupo de assegurar a continuidade operacional para o futuro previsível, a qual considera o plano de negócios do Grupo, elaborado tendo por base as ações futuras planejadas pela Administração, bem como certas premissas macroeconômicas e setoriais relevantes, como, por exemplo, estimativas de crescimento de vendas e ganhos operacionais.

Considerando o plano de negócios, a Administração acredita que os pagamentos das obrigações ocorrerão conforme planejado e que a geração de fluxo de caixa será suficiente para atender as suas obrigações para o futuro previsível. Adicionalmente, a Administração espera que eventuais obrigações adicionais também serão cumpridas com fluxos de caixa operacionais ou captações alternativas de recursos financeiros.

Com base em sua avaliação, a Administração concluiu que não existe incerteza relevante quanto a capacidade do Grupo de continuar operando no futuro previsível. Portanto, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo foram preparadas com base em continuidade operacional.

2.1. Análise impactos COVID-19

Em atendimento ao Ofício-Circular CVM SNC/SEP no. 02/2020 tendo em vista o novo cenário atual de pandemia do Covid-19, a Companhia fez uma análise de possíveis impactos nas informações contábeis deste trimestre.

Vale destacar que todas as lojas em shoppings foram reabertas e estão operando dentro da normalidade, mediante a adoção das medidas necessárias para proteção de nossos funcionários e clientes. Como forma de minimizar os impactos da pandemia do COVID-19 em nossos negócios, adotamos as seguintes medidas:

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.1. Análise impactos COVID-19--Continuação

Preservação de caixa

- Redução de custos e de despesas administrativas com reflexo a partir da 2ª quinzena de março de 2020.
- Mudanças operacionais no segmento varejo no sentido de aumentar a capilaridade e logística das vendas Delivery, com o foco de mitigar as reduções de vendas nas lojas do segmento varejo que estiveram fechadas temporariamente.
- Revisão e negociação do contrato de aluguel de 27 lojas de shopping, durante o período em que tiveram fechamento obrigatório relacionado as medidas de distanciamento social impostas pelo governo.

Colaboradores e saúde

- Antecipação de 25% do 13º salário para todos os nossos colaboradores de lojas.
- Criação de um canal exclusivo para acompanhamento dos casos suspeitos da doença, com uma equipe médica e assistentes sociais para apoio a colaboradores e familiares.
- Comunicados e treinamentos frequentes sobre prevenção, higiene e cuidados com a saúde.
- Distribuição de *kits* de prevenção (álcool gel, luvas e máscaras) para nossos colaboradores.
- Monitoramento de casos suspeitos e confirmados e de colaboradores que tiveram contato direto com casos positivos.
- Implementação de protocolos de biossegurança nos estabelecimentos.
- Adequação físicas das lojas para promover a segurança no atendimento aos clientes.
- Afastamento do local de trabalho dos colaboradores pertencentes aos grupos de risco.
- *Home office* para a área corporativa.
- Reuniões entre colaboradores e lideranças realizadas através de plataformas digitais.
- Suspensão de viagens para todos os colaboradores.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.1. Análise impactos COVID-19--Continuação

Comunidade

- Reforço na campanha de solidariedade em parceria com UNICEF, através do Instituto Profarma de Responsabilidade Social, para ajudar as comunidades mais vulneráveis ao COVID-19.
- Doação de álcool em gel distribuídos para Instituto Fernandes Figueira (RJ), Hospital Universitário Antônio Pedro (RJ) e Abrace/Hospital da Criança (DF).
- Distribuição de kits de higiene, com o apoio de fornecedores, para as centenas de famílias assistidas pelo Instituto Profarma de Responsabilidade Social e a outras que se encontram em vulnerabilidade social no Rio de Janeiro e Distrito Federal.
- Criação de protocolos para orientação de colaboradores e clientes, com base nas determinações da OMS, do Ministério da Saúde, da Anvisa e da Abrafarma.

O valor recuperável do ágio referente a suas aquisições no montante de R\$ 440.236 foi testado, levando em consideração os impactos decorrentes do novo cenário de pandemia. Com estimativas suportadas principalmente pela resiliência do mercado farmacêutico tendo em vista a sua essencialidade, a administração não identificou qualquer ajuste quanto à recuperabilidade do ágio no período.

Com relação às dívidas bancárias (empréstimos líquido de instrumentos) de curto e longo prazo, no total de R\$ 657.046, o Grupo não necessitou de renegociações ou extensões de prazos, seguindo sua estratégia de gerenciamento de dívida, através de renovações de dívidas quando necessário. Não há exposição a variação cambial em seus ativos e passivos financeiros, portanto não há necessidade de se revisar ou constituir provisões adicionais relativas ao cenário Covid-19, tendo em vista a volatilidade da taxa de câmbio registrada neste período.

Não foram observadas interrupções significativas na cadeia de fornecimento de produtos para revenda, tendo sido possível manter os mesmos níveis de serviço de atendimento aos clientes neste período, em relação a períodos anteriores, nas duas regiões em que atuamos, Rio de Janeiro e Centro oeste.

As vendas do trimestre findo em 30 de setembro de 2020 não foram significativamente impactadas pelo isolamento no país desde o mês de março de 2020, tendo em vista a essencialidade dos produtos comercializados, na sua maioria medicamentos.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.1. Análise impactos COVID-19--Continuação

Comunidade--Continuação

No entendimento da nossa administração, as medidas tomadas até o momento – e que estão em constante reavaliação - buscam manter o nível de serviço e qualidade operacional que prezamos em nossas operações, além de preservar a saúde e bem-estar dos nossos colaboradores, fornecedores e clientes e da sociedade como um todo, apoiando o cumprimento das medidas determinadas pelas autoridades públicas. Ainda, apesar de estarmos presenciando um momento de incertezas, em que não é possível precisar seus impactos, bem como seu prazo de duração, no entendimento da nossa administração, tais medidas visam a manutenção da evolução de nossa Companhia no decorrer deste período. Diante do exposto não foram verificados impactos contábeis relevantes nas informações contábeis até o momento.

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas informações trimestrais individuais e consolidadas são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do grupo, todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas incluem as informações do Grupo e das seguintes controladas:

Controladas diretas	Participação (%)	
	30/09/2020	31/12/2019
Farmadacta Informática Ltda.	99,95%	99,95%
Promovendas Representações Ltda.	99,98%	99,98%
Locafarma Soluções de Transportes e Logística Ltda.	100,00%	100,00%
D1000 Varejo Farma Participações S/A	53,49%	100,00%
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	99,99%	99,99%

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Informações trimestrais consolidadas--Continuação

Controladas indiretas	Participação (%)	
	30/09/2020	31/12/2019
	D1000	D1000
Nice RJ Participações S/A	100,00%	100,00%
Drogaria Cipriano de Santa Rosa Ltda	100,00%	100,00%
	Nice	Nice
CSB Drogarias S/A	100,00%	100,00%
Drogaria Rosário S.A.	100,00%	100,00%
Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda (COF)	100,00%	100,00%
Casa Saba Brasil holdings Ltda	99,99%	99,99%

Coligadas	Participação (%)	
	30/09/2020	31/12/2019
Cannes RJ Participações S/A (*)	10,10%	10,10%
Supernova Comércio Atacadista S/A	35,00%	35,00%

(*) Holding, com participação direta de 100% na Profarma Specialty Farmacêutica S/A e 100% na Arp Med S/A, 99,99% Arp Med Serviços S/A e 100% Integra Medical Consultoria S/A.

Descrição dos principais procedimentos de consolidação

- Eliminação dos saldos das contas de ativo e passivo entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos lucros (prejuízos) acumulados das empresas controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de problemas de recuperação dos ativos relacionados;
- Eliminação de encargos de tributos sobre a parcela de lucros não realizados apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado;
- As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas e consistem com aquelas utilizadas no exercício anterior.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	21.960	27.868	32.627	38.914
Aplicações financeiras	177.847	147.558	488.734	186.902
	199.807	175.426	521.361	225.816

A Administração do Grupo define como "Caixa e equivalentes de caixa" os valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos financeiros de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

Em 30 de setembro de 2020, as aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários do Banco do Brasil, Santander, Itaú, Safra, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Santander, remunerado a taxa entre 70% a 103% do Certificado de Depósito Interbancário-CDI (90% a 101% em 31 de dezembro de 2019).

A exposição do grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 27.
O aumento das disponibilidades em 30 de setembro de 2020 no consolidado, quando comparado ao ano anterior, ocorreu em função do IPO da controladora da d1000 Varejo Farma Participações S.A. ("d1000") realizado em 10 de agosto de 2020.

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Clientes	638.708	576.118	699.134	590.207
Clientes intercompany	144.523	117.471	5.687	3.408
Ajuste a valor presente	(184)	(301)	(184)	(301)
	783.047	693.288	704.637	593.314
Perdas de créditos esperados	(41.893)	(39.394)	(42.681)	(39.907)
	741.154	653.894	661.956	553.407

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

Segue a posição dos saldos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A Vencer	733.030	642.240	653.624	540.740
Vencidos de 1 a 30 dias	6.818	11.678	6.935	11.996
Vencidos de 31 a 60 dias	934	2.537	951	2.608
Vencidos de 61 a 90 dias	737	1.083	750	1.185
Vencidos de 91 a 180 dias	1.879	2.616	1.941	2.728
Vencidos de 181 a 360 dias	6.515	3.874	6.728	4.797
Vencidos acima de 361 dias	33.318	29.561	33.892	29.561
	783.231	693.589	704.821	593.615

Segue movimentação para perdas de crédito esperadas (PCE):

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2018	45.875	45.966
Adições	10.558	11.460
Reversões	(3.351)	(3.647)
Baixas	(13.688)	(13.872)
Em 31 de dezembro de 2019	39.394	39.907
Adições/Reversões	2.714	3.044
Baixas	(215)	(270)
Em 30 de setembro de 2020	41.893	42.681

O montante de provisão para perdas de crédito esperadas é calculado com base na avaliação do histórico de perdas e fatores macro econômicos, considerados suficientes na avaliação da Companhia.

Os valores foram ajustados a valor presente considerando a taxa média de endividamento do Grupo como taxa de desconto de 0,5389% a.m. em 30 de setembro de 2020 (0,6638% a.m. em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Estoque para Revenda	711.537	771.812	841.782	901.260
Provisão para Perda	(4.322)	(3.526)	(4.802)	(3.526)
	707.215	768.286	836.980	897.734

A provisão para perda é calculada com base no histórico de baixa por perda e com base nas políticas de negociação junto a fornecedores de devolução de estoque.

Movimentação	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2018	3.283	3.948
Adições	1.510	2.178
Reversões	(1.267)	(2.600)
Em 31 de dezembro de 2019	3.526	3.526
Adições	1.440	2.896
Reversões	(644)	(1.620)
Em 30 de setembro de 2020	4.322	4.802

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
ICMS (a)	234.705	253.044	246.325	265.007
IR e CSLL	6.661	7.655	22.474	21.571
PIS e COFINS	29.824	27.410	39.451	36.627
Outros	7	222	1.103	733
	271.197	288.331	309.353	323.938
Não Circulante				
PIS e COFINS (b)	40.857	-	44.951	3.232
	40.857	-	44.951	3.232

(a) O ICMS a recuperar refere-se, substancialmente, à substituição tributária sobre o valor dos estoques do Grupo.

(b) O aumento do saldo em 2020 decorre do reconhecimento, extemporâneo, de crédito de PIS e Cofins sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo. Neste contexto, foram ajuizadas medidas para suspender a exigibilidade da inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e Cofins. A apuração dos créditos foi mediante o trânsito em julgado em favor das Companhias do Grupo e apuração dos referidos créditos por consultoria técnica especializada, com efeito retroativo a 5 anos anteriores ao início do processo, iniciados em 2018 para a controladora e 2015 e 2017 para o varejo.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Ativos disponíveis para venda

Composto por imóveis recebidos na quitação de contas a receber de clientes no valor de R\$5.000 (R\$ 5.000 em 31 de dezembro de 2019) que estão disponíveis para venda. O valor justo dos bens disponíveis para venda encontra-se suportados por laudo de avaliação imobiliária.

10. Outros contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
Despesas antecipadas com Projetos	206	-	449	-
Despesas antecipadas com Software	1.339	-	2.371	514
Despesas antecipadas de seguros	3.360	1.689	3.830	2.568
Acordos Comerciais (b)	77.418	64.862	91.655	78.326
PCE de acordos comerciais (b)	(5.988)	(5.356)	(7.627)	(7.020)
Outras despesas antecipadas	3.234	2.811	5.440	7.188
	79.569	64.006	96.118	81.576
Não Circulante				
Outros ativos (a)	6.413	6.371	6.938	6.897
	6.413	6.371	6.938	6.897

(a) Composto, principalmente, por aplicações no montante de R\$ 4.563 do Banco BRB (R\$ 4.505 em 31 de dezembro de 2019) vinculadas como garantia ao financiamento de longo prazo obtido no mesmo banco. No consolidado há o valor de R\$ 524, referente a Crédito com Precatórios da CSB.

(b) Referem-se a reembolsos contratuais gerados por despesas incorridas pelo Grupo para fomentar ações de marketing e venda dos produtos dos seus fornecedores.

11. Partes relacionadas

O Grupo é composto pelas coligadas, controladas diretas e indiretas. A composição acionária da controladora está demonstrada na nota explicativa nº 4.

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2020, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Controladora, suas controladas e coligadas, em condições de mercado.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas--Continuação

As transações comerciais de compra e venda de produtos (vencíveis no curto prazo, sem incidência de juros) estão demonstradas abaixo:

	30/09/2020						31/12/2019
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo Farma	Profarma Specialty	Locafarma	Conectfarma	Total
Contas a receber	-	-	138.836	5.687	-	-	144.523
Fornecedores	-	(481)	(946)	-	(550)	-	(1.977)
							117.471
							(1.011)
	30/09/2020						30/09/2019
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo Farma	Profarma Specialty	Locafarma	Conectfarma	Total
Receitas Líquidas	-	-	(567.376)	(34.194)	-	-	(601.570)
Custo da Merc Vendidas	-	-	7.178	-	-	-	7.178
Despesas	1.289	1.120	-	-	-	22.900	25.309
							(664.111)
							4.259
							10.959

12. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No período, a remuneração dos membros do Conselho de Administração foi de R\$ 2.164 (R\$ 2.159 em 30 de setembro de 2019) e da Diretoria R\$ 2.514 (R\$ 2.463 em 30 de setembro de 2019). Os encargos sociais sobre estas remunerações totalizaram R\$ 828 (R\$ 818 em 30 de setembro de 2019). Além da remuneração, seguro saúde e de vida no montante de R\$ 20 (R\$ 18 em 30 de setembro de 2019) e previdência privada no montante de R\$ 16 (R\$ 10 em 30 de setembro de 2019).

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos

a) Informações das controladas e coligadas

Controladas	Capital Social		Qtde de Quotas (lote mil)		Patrimônio Líquido		Resultado do Período		Participação em %		Participação PL	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Farmadacta Informática Ltda.	8	8	8	8	126	295	(169)	(14)	99,95%	99,95%	126	295
Promovendas Representações Ltda.	8	8	8	8	315	378	(64)	321	99,98%	99,98%	314	378
Locafarma Soluções e Transporte Ltda.	50	50	50	50	904	993	(89)	(180)	100,00%	100,00%	904	993
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	250	250	250	250	(670)	312	(982)	62	99,99%	99,99%	(670)	312
D1000 Varejo Farma Participações S/A (**)	1.004.114	634.017	675.473	675.473	818.307	466.049	(17.840)	(7.487)	53,49%	100,00%	437.712	466.049
Coligada												
Cannes RJ Participações S/A (*)	281.000	281.000	281.000	281.000	290.272	260.767	26.324	31.509	10,10%	10,10%	29.317	26.337
Cannes RJ Avaliação a valor justo (****)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.024	6.024
Total Investimentos											473.727	500.388
Coligada												
Supernova Comércio Atacadista S/A (***)	300	300	300	300	(538)	(538)	-	-	35,00%	35,00%	(188)	(188)
Total de Provisão para Perda em Investimentos											(188)	(188)
Total Investimentos e Provisão para perda											473.539	500.200

(*) Holding com participação direta de 100% na Profarma Specialty Farmacêutica S/A e participação de 100% na Arpmid S/A, classificada como coligada.

(**) Holding com participação indireta de 100% na Itamaraty S/A (Rede de Drogarias Tamoio), 100% na CSB Drogarias S/A (Rede Drogasmil), 100% na Drogaria Rosário S.A. e 100% na Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda (COF), classificada como controlada.

(***) A provisão para perda em investimentos na Supernova Comércio Atacadista S/A constitui parte do saldo de outras contas a pagar apresentado no passivo não circulante do Grupo.

(****) Ajuste a valor justo da parcela remanescente.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 30 de setembro de 2020:

Controladora

	Farmadacta	Promovendas	Locafarma Soluções	Conectfarma	Cannes	Super Nova	d1000	Total
Saldo em 31/12/18	309	57	1.173	-	29.771	(188)	491.570	522.692
Equivalência patrimonial	(14)	321	(180)	62	2.590	-	(7.487)	(4.708)
Aumento de Investimento	-	-	-	250	-	-	5.000	5.250
Adoção inicial CPC 06 (R2) (*)	-	-	-	-	-	-	(23.034)	(23.034)
Saldo em 31/12/19	295	378	993	312	32.361	(188)	466.049	500.200
Equivalência patrimonial	(169)	(64)	(89)	(982)	2.980	-	(18.949)	(17.273)
Aumento de Investimento	-	-	-	-	-	-	1.193	1.193
Reversão de Valor Justo	-	-	-	-	-	-	(10.581)	(10.581)
Saldo em 30/09/2020	126	314	904	(670)	35.341	(188)	437.712	473.539

Em 10 de agosto de 2020 foi realizado o processo de IPO conforme oferta pública realizada nesta data, conforme comunicado em 06 de agosto de 2020 aos seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração da d1000 Varejo Farma Participações S.A. ("d1000") fixou em R\$ 17,00 (dezessete reais) o preço por ação ordinária da d1000 ("Ação") emitida no âmbito da oferta pública de distribuição primária de Ações da Companhia ("Oferta"). No contexto da Oferta 23.536.205 Ações foram colocadas, resultando, portanto, no aumento do capital social da d1000 em R\$ 368.904.215,17, deduzido de todos os gastos incorridos no processo no valor de R\$ 31.211, substancialmente composto por gastos com bancos, advogados e auditores.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 30 de setembro de 2020--Continuação

Consolidado

	<u>Cannes</u>
Saldo em 31.12.2018	<u>29.771</u>
Equivalência patrimonial	2.590
Saldo em 31.12.2019	<u>32.361</u>
Equivalência patrimonial	2.980
Saldo em 30.09.2020	<u>35.341</u>

O ramo de atividade das controladas e coligadas são os destacados abaixo:

Entidades controladas:

Farmadacta - Prestadora de serviço de tecnologia da informação;
Locafarma Soluções - Planejamento e controle de cargas e transportes;
Promovendas - Promoção de vendas e pesquisa de mercado;
CSB (Rede de Drogarias Dragasmil e Farmalife) - Comércio varejista de produtos farmacêuticos;
Itamaraty (Rede de DrogariasTamoio) - Comércio varejista de produtos farmacêuticos;
Drogaria Rosário - Comércio varejista de produtos farmacêuticos;
Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamento Ltda (COF) - Distribuidora de produtos farmacêuticos;
Conectfarma - Promoção de vendas, pesquisa de mercado, tecnologia da informação, agenciamento de espaços para publicidade, agência de publicidade, projetos e ações de marketing e call center.

Entidades coligadas:

Profarma Specialty – distribuição de produtos farmacêuticos / hospitalares;
Arpmed - comércio de produtos farmacêuticos / hospitalares.
Supernova – distribuição de produtos farmacêuticos.

Todas as empresas do Grupo têm sede no Brasil.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado

Controladora									
31/12/2019					30/09/2020			31/12/2019	
Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido	
Benfeitorias	10%	45.572	1.210	-	1.499	48.281	(24.584)	23.697	23.603
Computadores e Periféricos	20%	18.617	1.490	-	(179)	19.928	(15.418)	4.510	4.642
Moveis e Utensílios	10%	20.673	994	(101)	-	21.566	(12.843)	8.723	8.895
Máquinas e equipamentos	10%	52.003	2.686	-	-	54.689	(27.974)	26.715	27.014
Veículos	20%	2.888	-	-	-	2.888	(2.625)	263	522
Imobilizado em andamento	-	8.628	508	-	(1.320)	7.816	-	7.816	8.628
Direito de Uso (*)	-	68.165	14.402	(3.455)	-	79.112	(21.940)	57.172	56.092
		216.546	21.290	(3.556)	-	234.280	(105.384)	128.896	129.396

Consolidado									
31/12/2019					30/09/2020			31/12/2019	
Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido	
Benfeitorias	10%	128.383	14.114	(2.800)	1.499	141.196	(77.439)	63.757	55.108
Computadores e Periféricos	20%	44.734	2.210	(369)	(182)	46.393	(36.564)	9.829	10.901
Moveis e Utensílios	10%	49.828	1.662	(561)	(13)	50.916	(31.538)	19.378	20.791
Máquinas e equipamentos	10%	64.074	4.802	(186)	-	68.690	(35.484)	33.206	32.278
Veículos	20%	3.472	-	(1)	16	3.487	(3.063)	424	753
Imobilizado em andamento	-	8.628	508	-	(1.320)	7.816	-	7.816	8.628
Direito de Uso (*)	-	377.301	96.234	(17.035)	-	456.500	(240.429)	216.071	182.371
		676.420	119.530	(20.952)	-	774.998	(424.517)	350.481	310.830

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado--Continuação

Controladora									
	31/12/2018			31/12/2019			31/12/2018		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Benfeitorias	10%	45.572	-	-	-	45.572	(21.969)	23.603	27.172
Computadores e Periféricos	20%	17.006	1.730	(119)	-	18.617	(13.975)	4.642	4.788
Moveis e Utensílios	10%	19.602	1.072	(1)	-	20.673	(11.778)	8.895	9.379
Máquinas e equipamentos	10%	50.751	1.267	(15)	-	52.003	(24.989)	27.014	29.848
Veículos	20%	2.993	-	(105)	-	2.888	(2.366)	522	919
Imobilizado em andamento	-	5.457	2.955	216	-	8.628	-	8.628	5.457
Direito de Uso (*)	-	-	68.165	-	-	68.165	(12.073)	56.092	-
		141.381	75.189	(24)	-	216.546	(87.150)	129.396	77.563

Consolidado									
	31/12/2018			31/12/2019			31/12/2018		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Benfeitorias	10%	122.148	8.291	(2.051)	(5)	128.383	(73.275)	55.108	54.427
Computadores e Periféricos	20%	42.143	3.644	(1.046)	(7)	44.734	(33.833)	10.901	11.800
Moveis e Utensílios	10%	47.213	3.466	(831)	(20)	49.828	(29.037)	20.791	21.441
Máquinas e equipamentos	10%	61.486	2.970	(414)	32	64.074	(31.796)	32.278	34.523
Veículos	20%	3.579	-	(107)	-	3.472	(2.719)	753	1.254
Imobilizado em andamento	-	5.457	2.955	216	-	8.628	-	8.628	5.457
Direito de Uso (*)	-	-	244.681	(1.939)	-	242.742	(60.371)	182.371	-
		282.026	266.007	(6.172)	-	541.861	(231.031)	310.830	128.902

(*) Este saldo inclui o efeito da adoção inicial do CPC 06 no montante de R\$ 66.889 na controladora e R\$ 204.678 no consolidado.

O imobilizado do Grupo não apresentou, durante o período findo em 30 de setembro de 2020, indícios de *impairment* dos itens componentes do seu ativo imobilizado.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado--Continuação

a) Depreciações sobre imobilizado

		Controladora				
		31/12/2019	30/09/2020			
		Saldo				Saldo
Taxa		Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Final
Benfeitorias	10%	(21.969)	(2.615)	-	-	(24.584)
Computadores e Periféricos	20%	(13.975)	(1.443)	-	-	(15.418)
Moveis e Utensílios	10%	(11.778)	(1.167)	102	-	(12.843)
Máquinas e equipamentos	10%	(24.989)	(2.985)	-	-	(27.974)
Veículos	20%	(2.366)	(259)	-	-	(2.625)
Direito de Uso	-	(12.073)	(9.867)	-	-	(21.940)
		(87.150)	(18.336)	102	-	(105.384)

		Consolidado				
		31/12/2019	30/09/2020			
		Saldo				Saldo
Taxa		Inicial	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Final
Benfeitorias	10%	(73.275)	(5.834)	1.670	-	(77.439)
Computadores e Periféricos	20%	(33.833)	(3.011)	276	4	(36.564)
Moveis e Utensílios	10%	(29.037)	(2.927)	430	(4)	(31.538)
Máquinas e equipamentos	10%	(31.796)	(3.819)	131	-	(35.484)
Veículos	20%	(2.719)	(345)	1	-	(3.063)
Direito de Uso	-	(194.930)	(49.980)	4.481	-	(240.429)
		(365.590)	(65.916)	6.989	-	(424.517)

		Controladora				
		31/12/2018	31/12/2019			
		Saldo				Saldo
Taxa		Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Final
Benfeitorias	10%	(18.400)	(3.569)	-	-	(21.969)
Computadores e Periféricos	20%	(12.219)	(1.842)	86	-	(13.975)
Moveis e Utensílios	10%	(10.223)	(1.555)	-	-	(11.778)
Máquinas e equipamentos	10%	(20.903)	(4.086)	-	-	(24.989)
Veículos	20%	(2.074)	(350)	58	-	(2.366)
Direito de Uso	-	-	(12.073)	-	-	(12.073)
		(63.819)	(23.475)	144	-	(87.150)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado--Continuação

		Consolidado				
		31/12/2018	31/12/2019			
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Saldo Final
Benfeitorias	10%	(67.723)	(7.211)	1.659	-	(73.275)
Computadores e Periféricos	20%	(30.345)	(4.079)	589	2	(33.833)
Moveis e Utensílios	10%	(25.771)	(3.799)	515	18	(29.037)
Máquinas e equipamentos	10%	(26.963)	(5.052)	239	(20)	(31.796)
Veículos	20%	(2.323)	(454)	58	-	(2.719)
Direito de Uso	-	-	(60.371)	-	-	(60.371)
		(153.125)	(80.966)	3.060	-	(231.031)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível

Controladora								
31/12/2019		30/09/2020						31/12/2019
Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Marcas e Patentes	14	-	-	-	14	-	14	14
Software	20%	14.688	2.883	-	-	17.571	(14.525)	3.046
Ágio		3.985	-	-	-	3.985	-	3.985
Outros	-	1.108	-	-	-	1.108	(109)	999
		19.795	2.883	-	-	22.678	(14.634)	8.044
								5.424

Consolidado								
31/12/2019		30/09/2020						31/12/2019
Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Marcas e Patentes (*)	116.896	-	-	-	116.896	-	116.896	116.896
Software	20%	25.274	3.413	-	-	28.687	(24.428)	4.259
Ponto Comercial	20%	142.723	2.840	(4.083)	-	141.480	(78.972)	62.508
Ágio		440.236	-	-	-	440.236	-	440.236
Outros	-	1.108	-	-	-	1.108	(105)	1.003
		726.237	6.253	(4.083)	-	728.407	(103.505)	624.902
								628.759

(*) O teste de redução do valor recuperável do ágio, em função do COVID 19 atualizado no primeiro semestre de 2020, onde não houve impairment, engloba o montante de marcas e patentes.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível--Continuação

Controladora								
	31/12/2018				31/12/2019			31/12/2018
	Taxa	Custo	Adições	Baixas / Reversões	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Marcas e Patentes	-	14	-	-	14	-	14	14
Software	20%	14.627	61	-	14.688	(14.276)	412	773
Ágio	-	3.985	-	-	3.985	-	3.985	3.985
Outros	5-20%	1.108	-	-	1.108	(95)	1.013	1.040
Direito de Distribuição	20%	2.247	-	(2.247)	-	-	-	-
		21.981	61	(2.247)	19.795	(14.371)	5.424	5.812

Consolidado								
	31/12/2018				31/12/2019			31/12/2018
	Taxa	Custo	Adições	Baixas / Reversões	Custo	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Marcas e Patentes	-	116.896	-	-	116.896	-	116.896	116.896
Software	20%	24.933	341	-	25.274	(23.407)	1.867	1.853
Ponto Comercial	20%	138.313	5.656	(1.246)	142.723	(73.976)	68.747	77.074
Ágio	-	474.286	-	(34.050)	440.236	-	440.236	474.289
Outros	5-20%	1.108	-	-	1.108	(95)	1.013	1.036
Direito de Distribuição	20%	2.247	-	(2.247)	-	-	-	-
		757.783	5.997	(37.543)	726.237	(97.478)	628.759	671.148

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível--Continuação

15.1. Amortização sobre intangível

		Controladora			
		31/12/2019	30/09/2020		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Valor Líquido
Software	20%	(14.276)	(249)	-	(14.525)
Outros	-	(95)	(14)	-	(109)
		(14.371)	(263)	-	(14.634)
		Consolidado			
		31/12/2019	30/09/2020		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Valor Líquido
Software	20%	(23.407)	(1.021)	-	(24.428)
Ponto Comercial	20%	(73.976)	(8.928)	3.932	(78.972)
Outros	-	(95)	(10)	-	(105)
		(97.478)	(9.959)	3.932	(103.505)
		Controladora			
		31/12/2018	31/12/2019		
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Saldo Final
Software	20%	(13.854)	(422)	-	(14.276)
Outros	5-20%	(68)	(27)	-	(95)
Direito de Distribuição	20%	(2.247)	-	2.247	-
		(16.169)	(449)	2.247	(14.371)
		Consolidado			
		31/12/2018	31/12/2019		
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Saldo Final
Software	20%	(22.162)	(1.245)	-	(23.407)
Ponto Comercial	20%	(62.158)	(13.044)	1.226	(73.976)
Outros	5-20%	(68)	(27)	-	(95)
Direito de Distribuição	20%	(2.247)	-	2.247	-
		(86.635)	(14.316)	3.473	(97.478)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível--Continuação

a) Ágio na aquisição dos ativos da Dimper

Para o saldo de R\$ 3.985, referente à aquisição dos ativos da Dimper ocorrida em 2009, foi efetuado o teste de recuperabilidade do ágio em 31 de dezembro de 2019, considerando o fluxo de caixa descontado de 10 anos a taxa de 12 % a.a, com base no orçamento anual para o exercício de 2020 e o planejamento de longo prazo até 2025, com crescimento projetado de 5,5% em regime de perpetuidade.

b) Ágio na aquisição da Rede de Drogarias D1000 Varejofarma

A administração definiu a rede de drogarias d1000 varejo, como uma unidade geradora de caixa (UGC). Com o objetivo de alocar essa UGC ao ágio para fins de redução ao valor recuperável, uma vez que todas as operações foram integradas posteriormente ao processo de aquisição (gestão, sistemas, processos, etc.) e se beneficiam das sinergias das combinações (refletindo o nível em que o negócio administradas), toda essa UGC foi alocada a todo o saldo do ágio no montante de R\$ 436.251 (R\$ 436.251 em 2019).

Em função do Covid-19, o teste de redução ao valor recuperável do ágio realizado em 31 de dezembro de 2019 foi atualizado no primeiro semestre de 2020 e não houve *impairment* do ágio. O Grupo considerou o fluxo de caixa descontado (dez anos e uma taxa de crescimento terminal a partir de então) à taxa de 11,6% ao ano (11,6% em 31 de dezembro de 2019), e um crescimento projetado de 3,8% (4,2% em 31 de dezembro de 2019) em uma base de perpetuidade. O crescimento da receita foi projetado levando em consideração: (I) os níveis médios de crescimento experimentados pela Companhia nos últimos cinco anos; e (II) o crescimento estimado do setor Varejo Farmacêutico (em volume de vendas e preços) para os próximos cinco anos. Em 30 de setembro de 2020, não houve indícios de perda por redução ao valor recuperável.

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores-Mercadorias p/ Revenda	990.222	1.064.325	979.355	1.056.076
Fornecedores partes relacionadas	1.977	1.011	-	-
Fornecedores-não Revenda	2.423	1.672	7.661	9.403
Ajuste a Valor Presente	(2.295)	(3.989)	(2.295)	(3.989)
	992.327	1.063.019	984.721	1.061.490

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Fornecedores--Continuação

As controladas fazem transações comerciais de compra e venda de mercadorias com sua controladora indireta e prestação de serviços com sua controladora direta, conforme nota explicativa nº 11.

O Grupo possui uma política de gerenciamento de risco financeiro para assegurar que contas a pagar sejam liquidadas dentro do prazo.

A exposição do Grupo a riscos de liquidez relacionados a contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar é divulgada na nota explicativa nº 27.

Segue a posição do saldo bruto a pagar de mercadorias para revenda, não revenda e Intercompany por vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
De 01 a 60 dias	758.035	764.928	733.359	763.040
De 61 a 90 dias	134.823	174.139	137.586	174.310
De 91 a 360 dias	101.764	127.941	116.071	128.129
	994.622	1.067.008	987.016	1.065.479

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos

Instituições	Indexador	Juros	Controladora		Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Banco Safra	CDI	102,40% do CDI a.a.	24.084	30.812	24.084	30.812
Caixa Econômica Federal	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	43.590	-	43.590	-
Banco Guanabara	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	-	-	9.740	-
Banco do Brasil	CDI	119,38% do CDI a.a.	322.565	275.956	322.565	286.045
Banco Bradesco	CDI	100% do CDI +3,0292% a.a.	16.884	19.750	44.704	29.068
Banco ABC (*)	CDI	100% do CDI + 4,90% a.a.	-	-	23.009	21.845
Banco Santander	CDI	100% do CDI + 2,50% a.a.	10.559	13.576	20.638	34.468
Banco CCB	CDI	100% do CDI + 2,4386 a.a.	-	-	1.975	1.971
Banco Itaú	EUR	1,2477% a.a. (EUR)	28.033	35.101	28.033	45.385
Banco ABC (*)		2,61% a.a. (EUR)	-	-	3.647	4.978
Banco IBM		0,38% a.m.	-	-	501	1.233
Banco BBM (*)		4,3340 % a.a. (US\$)	-	-	5.604	14.200
Banco BRB (*)		2,4266 % a.a.	8.779	7.806	8.779	7.806
Banco Safra (*)		4,5233% a.a. (US\$)	15.068	15.676	76.822	67.607
Banco Itaú (*)		5,2663% a.a. (US\$)	-	-	17.124	18.102
Bradesco (*)		3,8684 % a.a (US\$)	36.156	50.775	72.393	83.003
Banco CCB		100,00% LIBOR-03 + 0,70% a.a. (US\$)	-	-	20.862	21.628
			505.718	449.452	724.070	668.151
Circulante			230.395	213.234	385.989	344.650
Não circulante			275.323	236.218	338.081	323.501

(*) Fair Value Option

Por se tratar de custos de obtenção de recursos financeiros para financiamento de investimentos e capital de giro, os juros pagos estão classificados como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

Para empréstimos em moeda estrangeira, a empresa aplica *fair value option*. Consequentemente, todos os empréstimos em moeda estrangeira e instrumentos de *hedge* relacionados as operações de swap, classificados como Derivativos, são contabilizados pelo valor justo, a fim de gerenciar melhor a volatilidade nos lucros e prejuízos.

Das operações dos empréstimos e financiamentos consolidados acima, 54% são garantidos por recebíveis, totalizando R\$ 390.885 e aplicação financeira de longo prazo, o último como garantia para financiamento do Banco de Brasília - BRB no montante de (R\$ 4.563). As outras transações não possuem garantias.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os contratos de financiamentos celebrados com o Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal contêm termos e condições - *covenants* - relacionados ao nível de liquidez do Grupo, para tal o índice exigido, que podem levar ao vencimento acelerado dos empréstimos, se não forem atendidos, está descrito abaixo:

Divida Líquida / Ebitda

Banco do Brasil (150 milhões / 60 milhões / 35 milhões)	= < 3,6 (*)
Caixa Econômica Federal (50 milhões)	= < 4,5 (*)

(*) Índice vigente para os exercícios que se encerram em 31 de dezembro de 2019, 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2020.

De acordo com os contratos de empréstimos, as operações de R\$ 150, R\$ 60 e R\$ 35 milhões com Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal devem ser apuradas ao final de cada semestre a partir de dezembro de 2016, desta forma, para 30 de junho de 2020 os índices encontram-se dentro dos parâmetros estabelecidos em contrato. Em 30 de setembro de 2020 não são requeridas medições.

As parcelas dos financiamentos vencíveis a longo prazo têm o seguinte cronograma de desembolso:

Ano	Controladora 30/09/2020	Consolidado 30/09/2020
2021	109.376	122.468
2022	113.436	160.652
2023	26.647	29.097
2024	17.085	17.085
2034	5.564	5.564
2036	3.215	3.215
	<u>275.323</u>	<u>338.081</u>

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Conciliação da movimentação patrimonial com fluxo de caixa decorrentes de atividades de financiamentos:

Controladora

	Passivos				Total
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	
<i>Em milhares de Reais</i>					
Saldo em 01 de Janeiro de 2020	449.452	(3.292)	1.159.065	(15.536)	1.589.689
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(13.009)	(13.010)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	325.092	-	-	-	325.092
Pagamento de empréstimos	(318.585)	24.947	-	-	(293.638)
Juros pagos	(19.505)	-	-	-	(19.505)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(12.998)	24.947	-	(13.009)	(1.061)
Outras variações	813	317	-	-	1.130
Despesas com juros	68.451	(45.690)	-	-	22.761
Total das outras variações relacionadas com passivos	69.264	(45.373)	-	-	23.891
Saldo em 30 de Setembro de 2020	505.718	(23.718)	1.159.065	(28.545)	1.612.519
	Passivos				Total
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	
<i>Em milhares de Reais</i>					
Saldo em 01 de Janeiro de 2019	444.487	(7.177)	1.159.065	-	1.596.375
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(11.534)	(11.534)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	203.925	-	-	-	203.925
Pagamento de empréstimos	(162.965)	(4.006)	-	-	(166.971)
Juros pagos	(26.148)	-	-	-	(26.148)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	14.812	(4.006)	-	(11.534)	(728)
Outras variações	-	-	-	-	-
Despesas com juros	30.676	-	-	-	30.676
Total das outras variações relacionadas com passivos	30.676	-	-	-	30.676
Saldo em 30 de Setembro de 2019	489.975	(11.183)	1.159.065	(11.534)	1.626.323

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Consolidado

	Passivos				Total
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	
<i>Em milhares de Reais</i>					
Saldo em 01 de Janeiro de 2020	668.151	(7.866)	1.159.065	(15.536)	1.803.814
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Aumento de Capital Social	-	-	-	-	-
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(60.132)	(60.132)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	456.410	-	-	-	456.410
Pagamento de empréstimos	(520.928)	55.890	-	-	(465.038)
Juros pagos	(29.479)	-	-	-	(29.479)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(93.997)	55.890	-	(60.132)	(98.239)
Outras variações	1.689	90	-	-	1.779
Despesas com juros	148.227	(115.138)	-	-	33.089
Total das outras variações relacionadas com passivos	149.916	(115.048)	-	-	34.868
Saldo em 30 de Setembro de 2020	724.070	(67.024)	1.159.065	(75.668)	1.740.443
	Passivos				Total
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	
<i>Em milhares de Reais</i>					
Saldo em 01 de Janeiro de 2019	636.011	(10.146)	1.159.065	-	1.784.930
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(55.303)	(55.303)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	294.614	-	-	-	294.614
Pagamento de empréstimos	(226.755)	(10.149)	-	-	(236.904)
Juros pagos	(37.938)	-	-	-	(37.938)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	29.921	(10.149)	-	(55.303)	(35.531)
Outras variações	(236)	-	-	-	(236)
Despesas com juros	43.485	-	-	-	43.485
Total das outras variações relacionadas com passivos	43.249	-	-	-	43.249
Saldo em 30 de Setembro de 2019	709.181	(20.295)	1.159.065	(55.303)	1.792.648

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Arrendamento mercantil

Em 1º de janeiro de 2019, o Grupo, como arrendatário, reconheceu ativos e passivos para seus arrendamentos operacionais basicamente de lojas e centros de distribuição. A natureza das despesas relacionadas àqueles arrendamentos mudou porque o Grupo reconheceu um custo de depreciação de ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento.

A seguir estão apresentadas as movimentações no ativo de direito de uso:

Ativo de direito de uso		
	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2019	66.889	204.678
Novos contratos	1.276	42.082
Rescisões contratuais	-	(4.018)
Depreciação	(12.073)	(60.371)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	56.092	182.371
Novos contratos/Remensurações	14.403	97.311
Rescisões contratuais	(3.456)	(13.631)
Depreciação	(9.867)	(49.980)
Saldo em 30 de setembro de 2020	57.172	216.071

Passivo de arrendamento		
	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2019	(75.257)	(247.151)
Novos contratos	(1.276)	(42.082)
Rescisões contratuais	-	4.392
Pagamentos	15.536	74.531
Provisão de encargos financeiros	(6.020)	(18.949)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(67.017)	(229.259)
Novos contratos/Remensurações	(14.403)	(97.311)
Rescisões contratuais	3.581	12.584
Pagamentos	13.009	60.132
Descontos (*)	148	5.302
Provisão de encargos financeiros	(4.431)	(14.471)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(69.113)	(263.022)
Circulante	(10.912)	(59.437)
Não circulante	(58.201)	(203.585)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(69.113)	(263.022)

(*) Em relação aos benefícios, através de descontos no pagamento do arrendamento, recebidos em função da COVID-19, o Grupo optou pela adoção do expediente prático, onde não é feita nenhuma reavaliação no valor do Direito de Uso e suas contraprestações. Desta forma o montante do benefício recebido através de desconto no pagamento do arrendamento foi registrado como resultado operacional, estando esta metodologia em conformidade com a revisão do pronunciamento técnico CPC 06 (R2) no. 16/2020.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Arrendamento mercantil--Continuação

	Montante reconhecido no resultado	
	Períodos de nove meses findos em	
	Controladora	Consolidado
Depreciação de direito de uso	8.929	44.673
Encargos/AVP do custo de Desmontagem	4.575	14.756
Saldo em 30 de setembro de 2019	13.504	59.429
Depreciação de direito de uso	9.867	49.980
Encargos/AVP do custo de Desmontagem	4.431	14.471
Descontos	(148)	(5.302)
Saldo em 30 de setembro de 2020	14.150	59.149

19. Impostos e taxas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
ICMS (a)	57.200	33.672	57.892	35.221
IR e CSLL	-	-	96	-
PIS e COFINS	-	-	2.977	1.598
Parcelamento - REFIS	971	1.374	1.022	3.623
Parcelamento - ICMS	26.583	135	30.575	4.085
Parcelamento - PERT	-	-	13	3.102
Outros	1.549	2.553	4.228	5.575
	86.303	37.734	96.803	53.204
Não Circulante				
Parcelamento - ICMS	19.423	492	27.099	10.186
Parcelamento - REFIS	193	2.562	2.107	2.624
	19.616	3.054	29.206	12.810

(a) O aumento no saldo de ICMS a recolher em função principalmente do parcelamento e postergação do recolhimento, utilizando as possibilidades de parcelamento em cada estado, acrescido da atualização monetária.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para contingências

O Grupo e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e aspectos cíveis.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas; constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributárias	5.843	840	18.874	24.964
Cíveis	317	216	5.874	5.609
Trabalhistas	9.551	10.902	33.132	36.826
	15.711	11.958	57.880	67.399

Segue Movimentação da Provisão:

	Controladora			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2018	546	627	8.097	9.270
Adições	422	123	6.473	7.018
Reversões	(128)	(534)	(3.668)	(4.330)
Em 31 de dezembro de 2019	840	216	10.902	11.958
Adições	5.003	111	2.143	7.257
Reversões	-	(10)	(3.494)	(3.504)
Em 30 de setembro de 2020	5.843	317	9.551	15.711

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2018	31.945	6.993	37.479	76.417
Adições	10.467	740	11.560	22.767
Reversões	(17.448)	(2.124)	(12.213)	(31.785)
Em 31 de dezembro de 2019	24.964	5.609	36.826	67.399
Adições	5.108	464	7.063	12.635
Reversões	(11.198)	(199)	(10.757)	(22.154)
Em 30 de setembro de 2020	18.874	5.874	33.132	57.880

As principais causas trabalhistas provisionadas no consolidado estão pulverizadas e têm origem em solicitações de horas extras, questões de FGTS e vínculo empregatício.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Provisão para contingências--Continuação

As principais causas tributárias provisionadas na posição consolidada, são oriundas da aquisição da rede Rosário e têm origem em diferenças de recolhimento de ICMS, Imposto de Renda e Contribuição Social das controladas, originadas em períodos anteriores a aquisição, sendo revertidas a medida em que o risco se estingue.

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível, no montante aproximado de R\$ 408.353, no consolidado, em 30 de setembro de 2020 (R\$ 350.424 em 31 de dezembro de 2019) para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS não requerem sua contabilização. As contingências possíveis são pulverizadas, as principais causas referem-se a:

- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2010, Secretaria de Fazenda do Distrito Federal referente a suposto recolhimento a menor decorrente da apuração de diferença na base de cálculo de ICMS substituição tributária, no montante de R\$ 68.452 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 67.486 em 31 de dezembro de 2019).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., pela Receita Federal, no montante de R\$ 5.981 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 5.933 em 31 de dezembro de 2019) relativo à aquisição de crédito de IPI para compensação de débitos de IRPJ e CSLL ano de 2002.
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2014, pela Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo referente a suposta ausência de recolhimento de ICMS em operações de transferências interestaduais, no montante de R\$ 6.493 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 5.326 em 31 de dezembro de 2019).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2014, pela Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo referente a suposto recolhimento a menor decorrente da apuração de diferença na base de cálculo de ICMS substituição tributária em operações de transferência, no montante de R\$ 10.094 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 10.371 em 31 de dezembro de 2019).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2017, pela Receita Federal, no montante de R\$ 87.967 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 86.453 em 31 de dezembro de 2019) relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, da competência de 2013.
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2019, pela Receita Federal, no montante de R\$ 108.264 em 30 de setembro de 2020 (105.791 em 31 de dezembro de 2019) relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, das competências de 2014 e 2015.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos

O IRPJ e a CSLL diferidos, são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis.

	Controladora		
	30/09/2020	Adição/reversão	31/12/2019
Ativo			
Provisões para contingências	5.342	1.276	4.066
IR/CS Diferido s/ Prejuízo Fiscal	34.750	11	34.739
Leases - CPC06 (R2)	4.051	337	3.714
Outros	9.018	2.819	6.199
Não Circulante	53.161	4.443	48.718
	Consolidado		
	30/09/2020	Adição/reversão	31/12/2019
Ativo/Passivo			
Provisões para contingências	19.199	(2.494)	21.693
IR/CS Diferido s/ Prejuízo Fiscal	138.136	15.992	122.144
Mais Valia dos Ativos Líquidos de Companhias Adquiridas	(66.864)	1.571	(68.435)
Amortização fiscal do ágio	(31.934)	(8.708)	(23.226)
Leases - CPC06 (R2)	15.531	276	15.256
Outros	1.611	4.903	(3.288)
Não Circulante	75.682	11.540	64.144
Detalhamento do não circulante			
Ativo	91.971	77.245	
Passivo	(16.289)	(13.101)	
Ativos/Passivos Diferidos	75.682	64.144	

O Grupo avalia que não há riscos de recuperação dos saldos constituídos a título de imposto de renda e contribuição social diferidos, tendo em vista o estudo de recuperabilidade baseado em projeção de resultados futuros.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social, debitada em resultado, é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	20.224	(7.875)	14.590	(12.535)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	(6.876)	2.678	(4.961)	4.262
Exclusões:				
Equivalência patrimonial	(5.873)	(5.512)	1.013	589
Subvenções governamentais (*)	20.489	3.841	20.489	3.841
Efeito IR s/ Prejuízo fiscal não reconhecido	(1)	-	(1.575)	-
Outras adições/exclusões permanentes	(3.296)	(504)	(3.780)	(3.529)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	4.443	503	11.186	5.163
Alíquota efetiva	21,97%	6,39%	76,67%	41,19%

(*) Refere-se a exclusão da base de cálculo dos incentivos governamentais de acordo com a Lei Complementar 160 do ano de 2017.

Todas as empresas do grupo optaram pelo regime de tributação de lucro real mensal por estimativa.

Conforme estimativas existentes de lucros tributáveis futuros, o Grupo estima recuperar os ativos fiscais diferidos existentes em um período de aproximadamente 10 anos:

Períodos	Controladora	Consolidado
2020	97	1.755
2021	534	10.066
2022	534	10.741
2023	26.894	37.428
2024	24.478	37.972
2025	534	16.661
2026	534	18.646
2027	534	20.851
2028	534	23.231
2029	534	8.170
Total	55.208	185.522

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Contas a pagar - aquisição de subsidiária

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário (*)	4.072	3.031
	4.072	3.031
Não Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário	9.000	12.000
	9.000	12.000

(*) Parcela migrada em decorrência dos pagamentos ocorridos em abril e julho de 2020, respectivamente nos montantes de R\$ 1.192 e R\$ 1.113, relativo a aquisição da rede Rosário com valor atualizado mensalmente pela variação do CDI.

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado é de R\$ 1.159.065 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 1.159.065 em 31 de dezembro de 2019), dividido em 123.812.773 ações ordinárias (123.812.773 em 31 de dezembro de 2019), nominativas, escriturais e sem valor nominal.

O estatuto social do grupo autoriza, mediante deliberação do conselho de administração, o aumento do capital social até o limite de R\$ 1.500.000.

24. Resultado por ação

Resultado básico

O cálculo básico do resultado por ação em 30 de setembro de 2020, foi feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade da média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período, comparativamente com o período findo em 30 de setembro de 2019, conforme quadro abaixo:

	Períodos de Três meses findos em	
	Controladora/Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Resultado do Período Atribuível aos acionistas	28.297	(37)
Quantidade de ações (em milhares - média ponderada)	122.611	122.611
Resultado por ação básico (R\$)	0,23	(0,0003)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Resultado por ação--Continuação

Resultado básico--Continuação

	Períodos de Nove meses findos em	
	Controladora/Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Resultado do Período Atribuível aos acionistas	24.667	(7.372)
Quantidade de ações (em milhares - média ponderada)	122.611	122.611
Resultado por ação básico (R\$)	0,201	(0,060)

O Grupo não possui ações preferenciais.

Resultado diluído

Não há efeitos diluidores no resultado por ação, sendo desta forma resultado básico igual ao resultado diluído.

25. Receita operacional

	Períodos de três meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita operacional bruta				
Venda de produtos	1.465.503	1.375.033	1.532.090	1.467.869
Impostos e outras deduções	(197.981)	(195.994)	(206.184)	(204.969)
Receita operacional líquida	1.267.522	1.179.039	1.325.906	1.262.900
	Períodos de nove meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita operacional bruta				
Venda de produtos	4.398.050	3.801.864	4.606.415	4.066.932
Impostos e outras deduções	(601.176)	(530.241)	(625.530)	(565.493)
Receita operacional líquida	3.796.874	3.271.623	3.980.885	3.501.439

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Resultado financeiro

	Períodos de três meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesas financeiras				
Encargos s/ empréstimos e instrum. financeiros	(6.253)	(12.300)	(9.157)	(19.716)
Juros s/ parcelamentos de impostos	(73)	(798)	(377)	(935)
Despesa financeira - AVP	(4.081)	(5.148)	(4.081)	(5.148)
Resultado de SWAP Ajuste Mercado	169	470	469	1.022
Encargos sobre arrendamento	(1.454)	(1.496)	(4.825)	(4.991)
Atualizações monetárias passivas	(2.982)	-	(2.982)	-
Outros	(1.200)	(788)	(1.532)	(992)
	(15.874)	(20.060)	(22.485)	(30.760)
Receitas financeiras				
Juros	809	658	1.639	841
Atualizações monetárias ativas	-	-	899	137
Receita financeira - AVP	1.361	1.944	1.361	1.944
	2.170	2.602	3.899	2.922
Resultado financeiro	(13.704)	(17.458)	(18.586)	(27.838)

	Períodos de nove meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesas financeiras				
Encargos s/ empréstimos e instrum. financeiros	(22.761)	(32.469)	(33.089)	(53.240)
Juros s/ parcelamentos de impostos	(947)	(1.868)	(2.088)	(2.253)
Despesa financeira - AVP	(13.752)	(12.509)	(13.752)	(12.509)
Resultado de SWAP Ajuste Mercado	(54)	1.182	(686)	1.865
Encargos sobre arrendamento	(4.431)	(4.575)	(14.471)	(14.757)
Atualizações monetárias passivas	(9.577)	-	(11.389)	-
Outros	(4.144)	(2.221)	(6.771)	(2.773)
	(55.666)	(52.460)	(82.246)	(83.667)
Receitas financeiras				
Juros	1.678	1.791	2.679	2.397
Atualizações monetárias ativas	-	-	1.163	384
Receita financeira - AVP	4.734	5.243	4.734	5.243
	6.412	7.034	8.576	8.024
Resultado financeiro	(49.254)	(45.426)	(73.670)	(75.643)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

O Grupo e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros, etc.), a qual é aprovada pelo Conselho de Administração. O controle consiste no acompanhamento permanente das condições contratadas versus as condições vigentes no mercado. O Grupo e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas definidas pela Administração do Grupo.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado, estimativas e metodologias apropriadas. Entretanto, foram aplicados julgamentos e interpretações para produzir o valor de realização mais adequado. Os montantes estimados a partir desta metodologia, não necessariamente podem ser realizados no mercado.

A Administração e acompanhamento destes instrumentos são realizados através de monitoramento sistemático, visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

27.1. Gestão de capital

O grupo mantém uma sólida base de capital para obter a confiança do investidor, credor e mercado e o desenvolvimento futuro do negócio. O retorno sobre o capital aplicado considerando os resultados das atividades econômicas e os dividendos para o acionista também são monitorados.

A Administração procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

27.2. Valor justo versus valor contábil

A Administração entende que ativos e passivos financeiros não demonstrados nesta nota estão com o valor contábil com uma apresentação razoável do valor justo. Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.2. Valor justo versus valor contábil--Continuação

Controladora					
	30/09/2020		31/12/2019		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Nível
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	199.807	199.807	175.426	175.426	
Contas a Receber	741.154	741.154	653.894	653.894	2
Partes Relacionadas	144.523	144.523	117.471	117.471	2
Acordos Comerciais	77.418	77.418	64.862	64.862	2
Outros Ativos	4.563	4.563	4.505	4.505	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos - Swap	23.718	23.718	3.292	3.292	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	79.257	79.257	101.552	101.552	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	426.461	430.313	347.900	357.233	2
Fornecedores	992.327	992.327	1.063.019	1.063.019	2
Arrendamento a pagar	69.113	69.113	57.017	57.017	2
Outras contas a pagar	13.545	13.545	12.470	12.470	2

Consolidado					
	30/09/2020		31/12/2019		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Nível
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	521.361	521.361	225.816	225.816	
Contas a Receber	661.956	661.956	553.407	553.407	2
Partes Relacionadas	5.687	5.687	3.408	3.408	2
Acordos Comerciais	91.655	91.655	78.326	78.326	2
Outros Ativos	4.563	4.563	4.505	4.505	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos - Swap	67.024	67.024	7.866	7.866	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	224.485	224.485	254.904	254.904	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	499.585	503.437	413.247	421.392	2
Fornecedores	984.721	984.721	1.061.490	1.061.490	2
Contas a pagar - Aquisição de subsidiária	13.072	13.072	15.031	15.031	2
Arrendamento a pagar	263.022	263.022	229.259	229.259	2
Outras contas a pagar	21.677	21.677	17.730	17.730	2

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.2. Valor justo versus valor contábil--Continuação

As tabelas acima apresentam ainda a hierarquia do valor justo de acordo com o método de avaliação utilizado pelo Grupo. Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- Nível 1: Dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente inclusive na data da mensuração do valor justo.
- Nível 2: Dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- Nível 3: Dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros

a) Caixa e equivalentes de caixa

As taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa do Grupo, no encerramento do exercício, se aproximam das taxas de mercado para operações de natureza, prazo e risco semelhantes, de forma que, os saldos contábeis dos equivalentes de caixa são similares aos de mercado.

b) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos através do custo amortizado (moeda nacional) e pelo valor justo de mercado (moeda estrangeira). As variações entre as taxas de juros de empréstimos contratados e as taxas de mercado para instrumentos de natureza, prazo e riscos semelhantes fazem com que o valor contábil dos empréstimos seja diferente do seu valor de mercado.

O valor justo é calculado utilizando metodologias de fluxo de caixa descontado.

c) Instrumentos financeiros - swaps

Mensurados ao valor justo têm como objetivo a proteção às oscilações das moedas estrangeiras.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

As operações de *swap* em aberto foram contratadas simultaneamente às operações de empréstimos em moeda estrangeira, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes, trocando exposição cambial dos empréstimos pela exposição ao CDI, sendo, no entanto caracterizados como *hedge* de valor justo. Os ganhos e perdas gerados pela apropriação de juros e ajustes para a marcação a mercado estão registrados no resultado.

Os *Swaps* estão reconhecidos pelo seu valor justo. Em todos os *Swaps* contratados o Grupo receberá a variação cambial acrescida de taxa pré-fixada ("Ponta Ativa") e em contrapartida pagará a variação de um percentual do CDI ("Ponta Passiva").

O valor justo da Ponta Ativa é calculado da seguinte forma: o valor em dólares na data de vencimento da operação é descontado a valor presente pelo fator pro rata temporis do cupom cambial em dólares correspondente à data de vencimento na data de cálculo. O valor justo da Ponta Ativa é igual ao valor presente em dólar multiplicado pelo Dólar Ptax de fechamento da data base.

O valor justo da Ponta Passiva é calculado da seguinte forma: é calculado o valor em reais na data de cálculo através da apropriação diária do fator do percentual do CDI de cada contrato. A partir desse valor é calculado o montante estimado na data de vencimento através da multiplicação da taxa pré-fixada brasileira de mercado pelo valor percentual do CDI contratado. O valor justo da Ponta Passiva é igual ao montante estimado na data de vencimento descontado a valor presente pelo fator pro rata temporis da taxa pré-fixada brasileira.

O valor a ser liquidado no vencimento será a diferença entre a Ponta Ativa e Ponta Passiva. Os valores do cupom cambial em dólares e da taxa pré-fixada são obtidos através de fontes de mercado independentes como a B3 e provedores de informações financeiras enquanto a cotação dólar Ptax é obtida no BACEN.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

As operações de swap utilizadas para proteção de empréstimos estão resumidas a seguir:

Descrição	Controladora			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Indexador: Dólar norte-americano + 5,8535 % ao ano Op. Bradesco Total Op. Bradesco	18.107	36.214	9.143	3.510
Indexador: Dólar norte-americano + 7,6894 % ao ano Op. Safra Total Op. Safra	-	3.250	-	179
Indexador: EURO + 1,5500 % ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	4.444	7.778	2.050	(155)
Indexador: EURO + 1,3500 % ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	-	-	-	-
Indexador: EURO + 1,2261% ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	15.000	15.000	5.609	(1.148)
Indexador: Dólar norte-americano + 6,1706 % ao ano Op. Bradesco Total Op. Bradesco	6.616	11.579	2.533	44
Indexador: Dólar norte-americano + 6,8498 % ao ano Op. Safra Total Op. Safra	5.000	10.000	2.765	606
Indexador: Euro + 0,42% base 360 Total Op. Itaú	-	-	-	-
Indexador: Euro + 0,28% base 360 Total Op. Itaú	-	-	-	-
Indexador: Dólar norte-americano + 4,46% base 360 Total Op. Safra	4.750	-	1.618	-
Indexador: EURO + 0,7300 % ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	-	11.932	-	256
Total posição Ativa/Passiva	53.917	95.753	23.718	3.292
Ativo Circulante			20.480	2.232
Ativo Não Circulante			3.238	1.060

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Varejo			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Indexador:				
Euro + 3,5899 % ao ano Banco ABC				
Vencimento: 11/2020	2.333	4.667	1.284	241
Total Op. Banco ABC	2.333	4.667	1.284	241
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,6198 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 10/2022	9.583	11.500	4.583	(154)
Total Op. Itaú	9.583	11.500	4.583	(154)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,2973 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 03/2021	5.557	11.113	2.976	1.229
Total Op. Bradesco (HSBC)	5.557	11.113	2.976	1.229
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,0547 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 10/2022	20.000	20.000	7.054	(998)
Total Op. Bradesco (HSBC)	20.000	20.000	7.054	(998)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 7,6682 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 09/2021	1.133	2.267	517	(68)
Total Op. Safra	1.133	2.267	517	(68)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,25 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 02/2021	1.500	4.500	836	292
Total Op. Safra	1.500	4.500	836	292
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,2619 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 03/2021	750	2.249	371	49
Total Op. Safra	750	2.249	371	49
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,6897 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 11/2022	4.750	5.700	1.955	250
Total Op. Safra	4.750	5.700	1.955	250

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Varejo			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Indexador:				
Dólar norteamericano + 5,54 % a.a. BBM				
Vencimento: 11/2020	625	2.500	325	201
Total BBM	625	2.500	325	201
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,00 % a.a. BBM				
Vencimento: 03/2021	1.333	3.333	706	285
Total BBM	1.333	3.333	706	285
Indexador:				
Dólar norteamericano + 5,70 % a.a. BBM				
Vencimento: 12/2020	1.875	7.500	838	267
Total BBM	1.875	7.500	838	267
Indexador:				
Dólar norteamericano + 7,2796 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 07/2021	2.167	4.333	1.128	61
Total Op. Safra	2.167	4.333	1.128	61
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,3391% ao ano Op. Safra				
Vencimento: 01/2021	1.213	3.638	651	186
Total Op. Safra	1.213	3.638	651	186
Indexador:				
Euro + 0,73 % ao ano Op. Itaú				
Vencimento: 03/2020	-	6.839	-	128
Total Op. Itaú	-	6.839	-	128
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,30 % ao ano Op. Itaú				
Vencimento: 06/2021	8.000	12.000	3.785	961
Total Op. Itaú	8.000	12.000	3.785	961
Indexador:				
Euro + 0,7600 % ao ano Op. Itaú				
Vencimento: 06/2020	-	3.000	-	(54)
Total Op. Itaú	-	3.000	-	(54)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 5,9420 % ao ano Op. Itaú				
Vencimento: 05/2021	3.200	4.800	1.869	551
Total Op. Itaú	3.200	4.800	1.869	551

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Varejo			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,10 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 28/01/2022	7.000	10.000	3.490	719
Total Op. CCB	7.000	10.000	3.490	719
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	4.000	5.000	1.659	(85)
Total Op. SAFRA	4.000	5.000	1.659	(85)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,10 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 14/01/2022	7.000	10.000	3.562	768
Total Op. CCB	7.000	10.000	3.562	768
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,80 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	8.000	10.000	3.230	(253)
Total Op. SAFRA	8.000	10.000	3.230	(253)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,74% base 360				
Vencimento:	-	-	(3)	-
Total Op. Bradesco	-	-	(3)	-
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,37% base 360				
Vencimento:	-	-	1	-
Total Op. Safra	-	-	1	-
Indexador:				
Dólar norteamericano + 2,62% base 252				
Vencimento:	8.333	-	2.489	-
Total Op. Safra	8.333	-	2.489	-
Total posição Ativa/Passiva	98.352	144.939	43.306	4.575
Ativo Circulante			28.998	2.293
Ativo Não Circulante			14.308	2.282

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Consolidado			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total posição Ativa				-
Total posição Ativa/Passiva	152.270	240.692	67.024	7.866
Ativo Circulante	-	-	49.478	4.524
Ativo Não Circulante	-	-	17.546	3.342

27.4. Gerenciamento de risco

a) Risco de crédito

As políticas de vendas e concessão de crédito do Grupo estão sob rigorosas diretrizes de crédito da Administração, que consiste no constante monitoramento dos saldos e operações dos clientes, considerando a pontualidade de pagamento e pulverização de risco, buscando minimizar eventuais prejuízos decorrentes da inadimplência.

O Grupo registrou provisão para devedores duvidosos, cujo saldo no consolidado é R\$ 42.681 (R\$ 39.907 em 31 de dezembro de 2019), para cobrir possíveis riscos de crédito, conforme descrito na nota explicativa nº 6.

b) Risco de liquidez

A política geral do Grupo é manter níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem. A Administração julga que o Grupo apresenta um adequado balanceamento entre os vencimentos de seus ativos e passivos, além da busca contínua pela melhora na geração de caixa no conceito EBITDA e redução da dívida líquida.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

Segue posição dos passivos financeiros por vencimento:

30 de setembro de 2020	Controladora					
	Valor Contábil	Fluxo de Caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	505.718	533.679	139.073	94.035	226.549	74.022
Fornecedores	992.327	994.622	994.622	-	-	-
31 de dezembro de 2019	Controladora					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	449.452	478.750	108.295	109.681	231.520	29.254
Fornecedores	1.063.019	1.067.008	1.067.008	-	-	-
30 de setembro de 2020	Consolidado					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	724.070	756.958	248.689	141.142	277.751	89.376
Fornecedores	984.721	987.016	987.016	-	-	-
31 de dezembro de 2019	Consolidado					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	668.151	707.936	180.957	170.988	324.191	31.800
Fornecedores	1.061.490	1.065.479	1.065.479	-	-	-

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de mercado

Risco da taxa de juros

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros não só sobre a despesa financeira associada aos empréstimos, como também sobre as receitas financeiras, oriundas de suas aplicações financeiras. Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes do CDI.

O Grupo tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI. Em 30 de setembro de 2020 a dívida bruta indexada ao CDI somada à posição assumida nos swaps contratados totaliza R\$ 724.070 (R\$ 668.151 em 31 de dezembro de 2019).

O Grupo considera o risco de variações da taxa CDI como fator de risco de mercado relevante.

No cenário provável, considerando a expectativa de mercado conforme dados do BACEN publicados em 09/10/2020, indicavam uma taxa efetiva média estimada em 2,50% para o ano de 2020, frente à taxa efetiva de 2,00% no período findo em 30 de setembro de 2020. Adicionalmente, em testes de sensibilidade para cenários mais rigorosos, consideramos aumentos na taxa média do CDI da ordem de 25% e 50%.

Segue abaixo quadro com a análise de sensibilidade nos três cenários propostos considerando o impacto negativo no resultado, antes dos impostos, gerado pela dívida indexada ao CDI em aberto em 30 de setembro de 2020:

Controladora				
Operação	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	177.847	3.557	4.446	5.335
Empréstimos indexados ao CDI	(417.682)	(8.354)	(10.442)	(12.530)
SWAPs indexados ao CDI	(79.257)	(1.585)	(1.981)	(2.378)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(6.382)	(7.977)	(9.573)
Taxa anual estimada do CDI em 2020		2,00%	2,50%	3,00%

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de mercado--Continuação

Risco da taxa de juros--Continuação

Consolidado				
Operação	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	488.734	9.775	12.218	14.662
Empréstimos indexados ao CDI	(490.305)	(9.806)	(12.258)	(14.709)
SWAPs indexados ao CDI	(224.485)	(4.490)	(5.612)	(6.735)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(4.521)	(5.652)	(6.782)
Taxa anual estimada do CDI em 2020		2,00%	2,50%	3,00%

d) Risco de taxa de câmbio

O Grupo considera exposição à variação do Dólar um risco de mercado relevante e para mitigar este risco contratou junto aos Bancos Itaú, Safra, Santander e Bradesco operações de SWAP observando as mesmas datas, vencimentos e valores nominais de suas exposições passivas contratadas com a mesma instituição em moeda estrangeira, de forma a anular o risco cambial, substituindo-o pela variação percentual do CDI.

O Grupo calculou as variações nos valores contabilizados dos instrumentos financeiros com risco cambial em três cenários distintos, considerando a possível variação do dólar Ptax. o Grupo utilizou na construção do cenário provável o dólar futuro para cada vencimento dos seus instrumentos financeiros, obtidos junto a B3 Bovespa em 30 de setembro de 2020.

O swap não possui custo inicial. A operação de swap está casada com as captações em moeda estrangeira em termos de valor nominal, prazo e taxa de juros, sendo nulo seu efeito no vencimento.

O resultado de swap entre a ponta ativa (dólar) e a ponta passiva (CDI), está registrada no ativo ou passivo, de acordo com a natureza do saldo.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

O Grupo tem por política liquidar contratos de longo prazo somente no vencimento. O efeito líquido demonstrado no quadro de análise sensibilidade em 30 de setembro de 2020 é gerado pela diferença na forma de mensuração dos instrumentos financeiros indexados a variação cambial. Enquanto os empréstimos em moeda nacional são reconhecidos pelo seu custo amortizado, os empréstimos em moeda estrangeira e os swaps se encontram reconhecidos pelo seu valor justo conforme Deliberações 566 e 603 da CVM. Nas datas de vencimento dos empréstimos o seu custo amortizado será igual ao seu valor justo anulando completamente o efeito de variações cambiais no caixa do Grupo.

O Grupo não efetua operações envolvendo instrumentos financeiros de risco ou que tenham caráter especulativo.

Conforme demonstrado abaixo, em nenhum dos cenários, considerando o risco da oscilação do dólar, o Grupo incorreria em perda contábil. Vide a seguir quadro demonstrativo:

Análise de sensibilidade em Dólar

	Base de cálculo	Cenário Provável	Controladora	
			Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 30/09/2020 (a)		5,64	5,64	5,64
Taxa câmbio estimada para 30/09/2020 (a)		5,25	3,94	2,63
Empréstimos em moeda estrangeira	(51.224)	3.543	15.463	27.383
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	51.033	(3.530)	(15.406)	(27.281)
	(191)	13	57	102
	Base de cálculo	Cenário Provável	Consolidado	
			Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 30/09/2020 (a)		5,64	5,64	5,64
Taxa câmbio estimada para 30/09/2020 (a)		5,25	3,94	2,63
Empréstimos em moeda estrangeira	(192.805)	13.335	58.203	103.070
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	191.238	(13.227)	(57.730)	(102.233)
	(1.567)	108	473	837

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

Análise de sensibilidade em Euro

	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 30/09/2020 (a)		6,61	6,61	6,61
Taxa câmbio estimada para 30/09/2020 (a)		6,55	4,91	3,27
Empréstimos em moeda estrangeira	(28.033)	262	7.204	14.147
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	27.762	(259)	(7.135)	(14.011)
	(271)	3	69	136
	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 30/09/2020 (a)		6,61	6,61	6,61
Taxa câmbio estimada para 30/09/2020 (a)		6,55	4,91	3,27
Empréstimos em moeda estrangeira	(31.680)	296	8.142	15.988
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	31.401	(293)	(8.070)	(15.847)
	(279)	3	72	141

(a) Fonte site do Banco Central do Brasil-taxas de câmbio e boletim focus.

e) Risco de capital

O Grupo gerencia seu capital com o intuito de garantir que suas empresas continuem operando de forma a proporcionar o máximo de retorno aos seus acionistas por meio da otimização de sua estrutura de capital. A estrutura de capital do Grupo consiste em captação de recursos por meio de novos empréstimos e investimentos de curto prazo.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Resultado por segmento de negócios

As operações do Grupo estão segmentadas de acordo com o modelo de organização e gestão aprovado pelo Conselho de Administração contendo as seguintes divisões:

As informações por segmento operacional estão sendo apresentadas de acordo com CPC 22- Informações por segmento (IFRS 8).

- Distribuição Farma: compreende as operações comerciais de atacado para o varejo farmacêutico, com a comercialização de medicamentos e produtos de higiene pessoal e cosméticos, sendo o principal negócio do Grupo;
- Especialidades: centraliza os negócios hospitalar, vacinas, dermatológicos já existentes na Profarma, agregando as adquiridas Profarma Specialty, que possibilitou a entrada da Profarma no setor público e a Arpmid no segmento de produtos especiais;
- Varejo: reúne as redes de varejos adquiridas Drogasmil, Tamoio e Rosário, formando uma plataforma de 192 lojas, com complementaridade geográfica no estado do Rio de Janeiro e Centro Oeste.

Demonstração de resultado por segmento de negócio

Informações Trimestrais findas em 30 de setembro de 2020

	Períodos de três meses findos em 30/09/2020						Consolidado
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades (*)	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas	Outros	
Receita Bruta	1.466.618	263.239	443.849	(197.767)	(443.849)	-	1.532.090
Receita Líquida	1.267.195	246.345	394.578	(187.634)	(394.578)	-	1.325.906
Lucro Bruto	118.806	84.243	44.169	-	(44.169)	-	203.049
Depreciação	(18.603)	(18.036)	(1.137)	-	1.137	11.106	(25.533)
Despesa Operacional (SGA)	(71.441)	(60.245)	(29.805)	-	29.805	(285)	(131.971)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	(2.335)	(133)	(1.661)	-	1.661	1.192	(1.276)
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	26.427	5.829	11.566	-	(11.566)	12.013	44.269

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Resultado por segmento de negócios--Continuação

Demonstração de resultado por segmento de negócio--Continuação

Informações Trimestrais findas em 30 de setembro de 2020--Continuação

	Períodos de nove meses findos em 30/09/2020						Consolidado
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades (*)	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas	Outros	
Receita Bruta	4.401.709	793.725	1.118.756	(589.019)	(1.118.756)	-	4.606.415
Receita Líquida	3.796.472	744.611	984.848	(560.198)	(984.848)	-	3.980.885
Lucro Bruto	324.529	240.455	110.567	-	(110.567)	-	564.984
Depreciação	(31.041)	(53.273)	(4.638)	-	4.638	8.440	(75.874)
Despesa Operacional (SGA)	(223.435)	(188.765)	(105.667)	-	105.667	(907)	(413.107)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	2.952	8.564	438	-	(438)	741	12.257
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	73.005	6.981	700	-	(700)	8.274	88.260

Demonstrações financeiras findas em 30 de setembro de 2019

	Períodos de três meses findos em 30/09/2019						Consolidado
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades (*)	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas	Outros	
Receita Bruta	1.376.194	304.343	325.142	(212.668)	(325.142)	-	1.467.869
Receita Líquida	1.179.431	287.205	284.095	(203.736)	(284.095)	-	1.262.900
Lucro Bruto	100.912	86.492	30.810	-	(30.810)	-	187.404
Depreciação	(5.926)	(16.837)	(1.055)	-	1.055	(1.334)	(24.097)
Despesa Operacional (SGA)	(75.477)	(63.863)	(23.173)	-	23.173	(2)	(139.342)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	3.605	(1.198)	613	-	(613)	659	3.066
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	23.114	4.594	7.195	-	(7.195)	(677)	27.031

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Resultado por segmento de negócios--Continuação

Demonstrações financeiras findas em 30 de setembro de 2019--Continuação

	Períodos de nove meses findos em 30/09/2019					
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades (*)	Operações Intercompany	Eliminações em controladas em conjunto	Outros Consolidado
Receita Bruta	3.804.190	899.797	988.810	(637.057)	(988.810)	- 4.066.930
Receita Líquida	3.272.131	848.366	870.490	(619.058)	(870.490)	- 3.501.439
Lucro Bruto	286.690	255.965	97.226	-	(97.226)	- 542.655
Depreciação	(17.906)	(49.006)	(3.220)	-	3.220	(4.002) (70.914)
Despesa Operacional (SGA)	(220.399)	(194.347)	(68.743)	-	68.743	(5) (414.751)
Outras Receitas (Despesas)						
Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	4.898	(509)	(1.904)	-	1.904	1.728 6.117
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	53.283	12.103	23.359	-	(23.359)	(2.279) 63.107

(*) O segmento operacional "Especialidades" apresenta informações sobre um investimento, que se qualifica como segmento operacional. A diferença com o valor contábil do empreendimento contabilizado pelo método de equivalência patrimonial na demonstração contábil consolidada do Grupo é apresentada como a eliminação em coligadas.

Demonstração de ativos e passivos por segmento de negócio

	Saldos em 30/09/2020				
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas Total Consolidado
Clientes	742.189	59.549	273.694	(139.782)	(273.694) 661.956
Impostos a recuperar	325.255	71.069	49.166	-	(49.166) 396.324
Estoque	707.215	129.765	185.826	-	(185.826) 836.980
Fornecedores	991.297	133.206	248.714	(139.782)	(248.714) 984.721
Impostos a recolher	107.373	34.925	15.056	-	(15.056) 142.298

	Saldos em 31/12/2019				
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas Total Consolidado
Clientes	654.384	13.086	229.652	(114.063)	(229.652) 553.407
Impostos a recuperar	337.342	67.072	25.346	-	(25.346) 404.414
Estoque	768.286	129.448	139.429	-	(139.429) 897.734
Fornecedores	1.063.029	113.534	195.912	(114.063)	(195.912) 1.062.500
Impostos a recolher	41.244	37.870	17.169	-	(17.169) 79.114

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Resultado por segmento de negócios--Continuação

Os demais ativos e passivos, não demonstrados no quadro acima, são geridos de forma conjunta pela administração do Grupo, entre outros, empréstimos e financiamentos e respectivos custos.

29. Despesas operacionais

	Períodos de três meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/06/2019	30/09/2020	30/06/2019
Despesas Gerais e administrativas				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(17.270)	(20.514)	(24.141)	(27.570)
Despesas da Estrutura	(3.831)	(4.114)	(3.480)	(4.457)
	(21.101)	(24.628)	(27.621)	(32.027)
Despesas comerciais e de marketing				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(12.766)	(14.375)	(60.568)	(64.347)
Despesas da Estrutura	(1.733)	(563)	(7.590)	(6.404)
PCE - Contas a receber	(158)	(2.398)	(158)	(2.398)
	(14.657)	(17.336)	(68.316)	(73.149)
Despesas com logística e distribuição				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(31.823)	(30.368)	(32.196)	(30.634)
Despesas da Estrutura	(3.565)	(3.251)	(3.838)	(3.532)
	(35.388)	(33.619)	(36.034)	(34.166)
Despesa de Infraestrutura				
Despesas de depreciação e Amortização	(2.949)	(2.911)	(8.722)	(8.741)
Despesas de depreciação Direito de Uso	(3.213)	(3.012)	(16.811)	(15.356)
	(6.162)	(5.923)	(25.533)	(24.097)
Outras despesas / receitas operacionais				
Outras	(1.265)	2.800	(354)	1.238
	(1.265)	2.800	(354)	1.238
Outras despesas / receitas operacionais				
PCE - Contas a receber	-	-	(133)	(72)
PCE - Outros contas a receber	(1.990)	1.292	(1.990)	1.234
	(1.990)	1.292	(2.123)	1.162
Participação nos lucros de coligadas e controladas				
Resultado de equivalência patrimonial	1.918	(5.277)	1.201	667
	1.918	(5.277)	1.201	667
Total Despesas operacionais	(78.645)	(82.691)	(158.780)	(160.372)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Despesas operacionais--Continuação

	Períodos de nove meses findos em		Períodos de nove meses findos em	
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesas Gerais e administrativas				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(52.499)	(57.941)	(72.412)	(79.144)
Despesas da Estrutura	(12.551)	(13.373)	(15.844)	(15.064)
	(65.050)	(71.314)	(88.256)	(94.208)
Despesas comerciais e de marketing				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(41.528)	(40.508)	(187.500)	(189.497)
Despesas da Estrutura	(5.695)	(3.849)	(24.305)	(23.825)
PCE - Contas a receber	(2.714)	(6.812)	(2.714)	(6.812)
	(49.937)	(51.169)	(214.519)	(220.134)
Despesas com logística e distribuição				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(97.805)	(89.106)	(98.830)	(89.980)
Despesas da Estrutura	(10.493)	(9.042)	(11.502)	(10.429)
	(108.298)	(98.148)	(110.332)	(100.409)
Despesa de Infraestrutura				
Despesas de depreciação e Amortização	(8.732)	(8.974)	(25.895)	(26.240)
Despesas de depreciação Direito de uso	(9.867)	(8.929)	(49.980)	(44.673)
	(18.599)	(17.903)	(75.875)	(70.913)
Outras despesas / receitas operacionais				
Outras	8.259	4.735	14.136	3.514
	8.259	4.735	14.136	3.514
Outras despesas / receitas operacionais				
PCE - Contas a receber	-	-	(330)	(300)
PCE - Outros contas a receber	(4.552)	1.378	(4.528)	1.169
	(4.552)	1.378	(4.858)	869
Participação nos lucros de coligadas e controladas				
Resultado de equivalência patrimonial	(17.273)	(16.212)	2.980	1.733
	(17.273)	(16.212)	2.980	1.733
Total Despesas operacionais	(255.450)	(248.633)	(476.724)	(479.548)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
Trimestre findo em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Cobertura de seguros

O Grupo e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 30 de setembro de 2020, a cobertura de seguros estava distribuída da seguinte forma:

Itens cobertos	Tipo de cobertura	Limite máximo de indenização
Instalações, equipamentos e estoques	Incêndio/Raio/Explosão	1.450.899
Lucros cessantes (despesas fixas, perda de lucro líquido)	Lucros Cessantes	617.277
Total		2.068.176

31. Avais, fianças e garantias

O Grupo possuía fianças nos Bancos Safra, Itaú, Bradesco, Austral, Swissre no montante de R\$ 24.559 em 30 de setembro de 2020, (R\$ 21.032 em 31 de dezembro de 2019) relacionadas às suas operações junto aos seus fornecedores e ações judiciais, cujas taxa média anual de contratação é de 3% do total das referidas operações e são renovados anualmente.

Composição da Diretoria:

Diretor Presidente
Sammy Birmarcker

Diretor Executivo e de Relações com Investidores
Maximiliano Guimarães Fischer

Membros do Conselho de Administração
Sammy Birmarcker
Manoel Birmarcker
Armando Sereno
Carlos Gros
Marcel Sapir
Rafael Teixeira
Sun Park

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

Trimestre findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Membros do Conselho Fiscal
Gilberto Braga
Elias de Matos Brito
Marcello Joaquim Pacheco

Contadora
Cátia Campos Viter Rodrigues
CRC-RJ 078.195/O-3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer 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 a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e períodos anteriores

Os valores correspondentes aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2019 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e dos valores adicionados para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria em 10 de março de 2020 e relatório de revisão sobre as informações contábeis intermediárias em 08 de novembro de 2019, ambos sem modificação.

Rio de Janeiro, 04 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Leonardo Amaral Donato
Contador CRC-1RJ090794/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO**

Os diretores da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. e de suas controladas, abaixo assinados, deram que, em reunião nesta data, revisaram e discutiram as Demonstrações Financeiras da Companhia (Controladora e Consolidado), tendo aprovado os referidos documentos e deliberado encaminhar ao conselho de administração proposta de sua aprovação por aquele órgão.

Rio de Janeiro, 30 de Outubro de 2020.

Sammy Birmarcker
Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer
Diretor de Relações com Investidores

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

DECLARAÇÃO

Os diretores da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. e de suas controladas, abaixo assinados, deram que, em reunião nesta data, revisaram e discutiram o parecer dos auditores independentes, tendo aprovado o referido documento e deliberado encaminhar ao conselho de administração proposta de sua aprovação por aquele órgão.

Rio de Janeiro, 04 de Novembro de 2020.

Sammy Birmarcker
Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer
Diretor de Relações com Investidores