

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS **3T21**



GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

IGCB3 IGC-NMB3 ITAGB3

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS **3T21**



GRUPO PROFARMA

DESTAQUES 3T21 X 3T20

- **Receita Bruta** cresce 23,3% e atinge R\$ 1,9 bilhão, com aumento de 24,8% na Profarma Distribuição e de 18,1% na Rede d1000.
- **Ebitda** atinge R\$ 71,8 milhões com margem de 4,4%. LTM3T21 de R\$ 255,4 milhões, crescimento de 15,9% em relação ao LTM3T20.
- **Geração Operacional de Caixa** de R\$192,8 milhões ou 11,8% da Receita Líquida.
- **Lucro Líquido** de R\$ 24,6 milhões, 13,2% menor em relação ao 3T20, quando registrou R\$ 28,3 milhões. LTM3T21 acumula R\$ 94,9 milhões, 115,5% maior que o LTM3T20. Na Profarma Distribuição, o Lucro Líquido alcançou R\$ 22,9 milhões.



WEBCAST

Quinta-feira, 11 de novembro de 2021.
14h (Brasil) | 1 p.m. (NY)
Inscrição via Zoom [Clique aqui](#)



CONTATOS DE RI

Max Fischer
Juliana Matos
E-mail: ri@profarma.com.br



DESEMPENHO FINANCEIRO

(R\$ MILHÕES)	3T20	3T21	VAR. %
Receita Bruta Consolidada¹	1.532,1	1.889,3	23,3%
Receita Bruta Não Consolidada	1.718,0	2.126,3	23,8%
Profarma Distribuição	1.454,8	1.815,3	24,8%
Rede d1000	263,2	311,0	18,1%
Receita Líquida	1.325,9	1.634,1	23,2%
Lucro Bruto	203,0	233,6	15,0%
% Receita Líquida	15,3%	14,3%	-1 p.p
Despesa Operacional	-160,0	-197,1	23,2%
Despesas SGA	-132,0	-168,2	27,4%
% Receita Líquida	-10,0%	-10,3%	-0,3 p.p
Depreciação e Amortização	-25,5	-32,9	28,9%
% Receita Líquida	-1,9%	-2,0%	-0,1 p.p
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	-2,5	4,0	260,7%
% Receita Líquida	-0,2%	0,2%	0,4 p. p
Ebitda²	69,8	71,8	2,9%
Margem Ebitda (% Receita Líquida)	5,3%	4,4%	-0,9 p. p
Lucro (Prejuízo) Líquido	28,3	24,6	13,2%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	2,1%	1,5%	-0,6 p.p
Dívida Líquida	135,7	436,4	221,6%
Dívida Líquida / Ebitda	0,6	1,7	177,5%
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	228,5	198,3	13,2%
Patrimônio Líquido antes da participação dos minoritários	1.399,3	1.493,9	6,8%
Ciclo de Caixa	33,1	37,9	14,3%

(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 e despesas não recorrentes



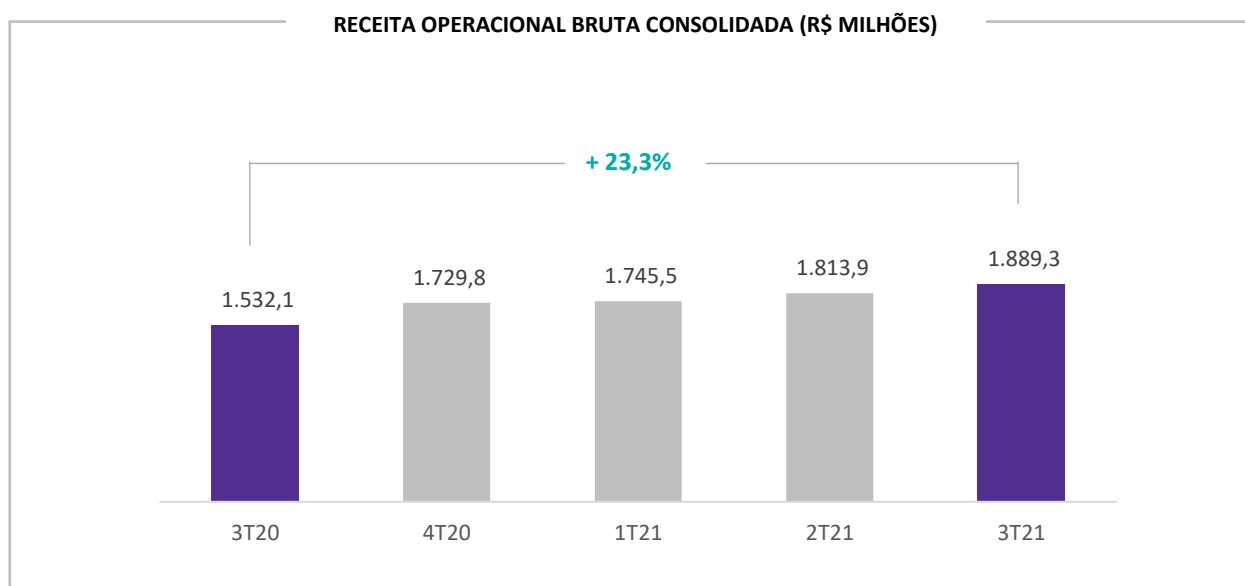
IFRS 16

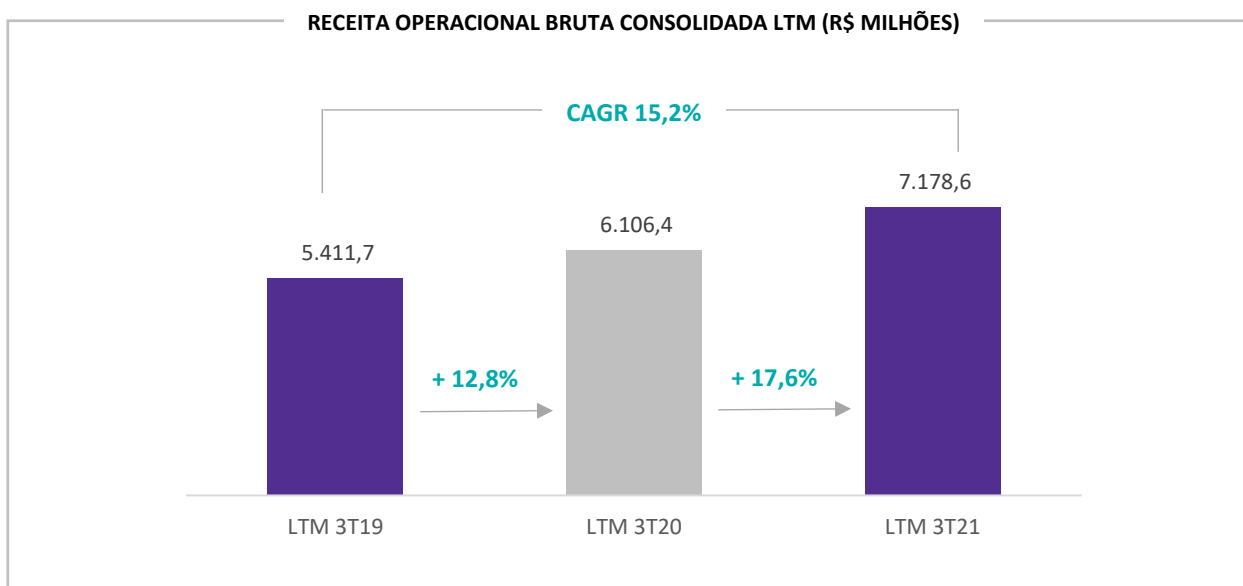
Com a obrigatoriedade da adoção do IFRS 16, em 1º de janeiro de 2019, a Companhia reconheceu a parcela fixa de contratos de arrendamentos operacionais de lojas e centros de distribuição como ativos (direito de uso) e os compromissos futuros de arrendamentos como passivos. A natureza das despesas relacionadas a tais arrendamentos mudou com a nova norma, uma vez que a Companhia passa a reconhecer o 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 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 2021, apresentaremos sempre os valores de acordo com a adoção do IFRS 16. As principais informações pré-IFRS 16 são ilustradas no anexo I.

Receita Operacional Bruta

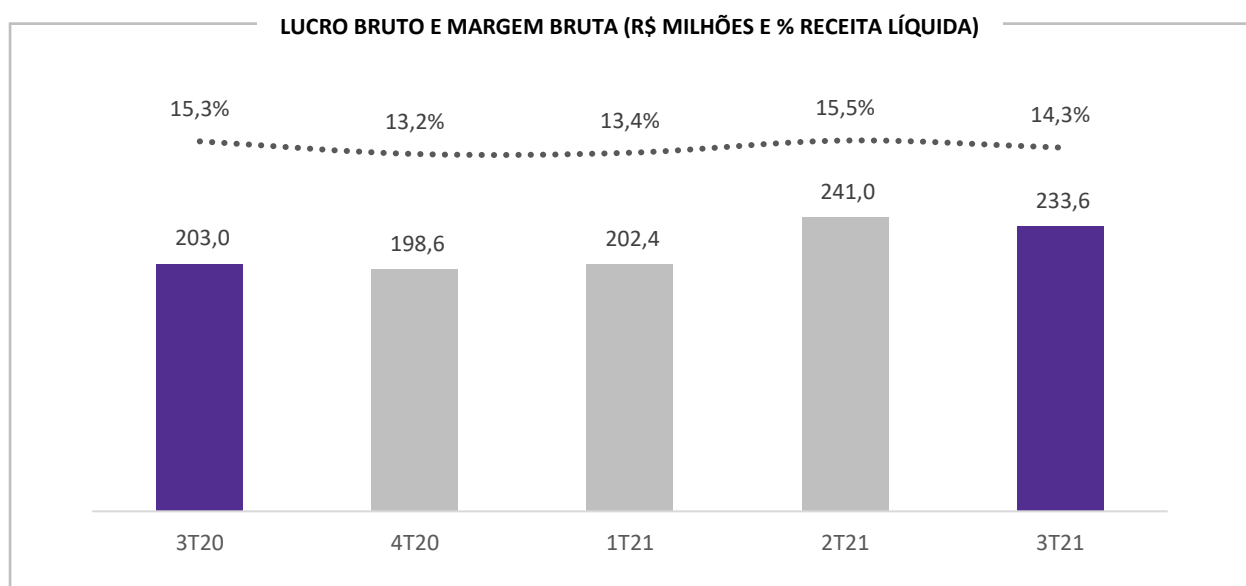
A Receita Bruta consolidada alcançou R\$ 1,9 bilhão no terceiro trimestre de 2021 (3T21), crescimento de 23,3% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior (3T20). A Profarma Distribuição teve evolução de 24,8% e a Rede d1000 registrou crescimento de 18,1%. Na visão LTM, a Receita Bruta Consolidada acumulou R\$ 7,2 bilhões, incremento de 17,6% em relação ao LTM3T20, de R\$ 6,1 bilhões, e crescimento médio anual de 15,2% no período de 2019 a 2021.





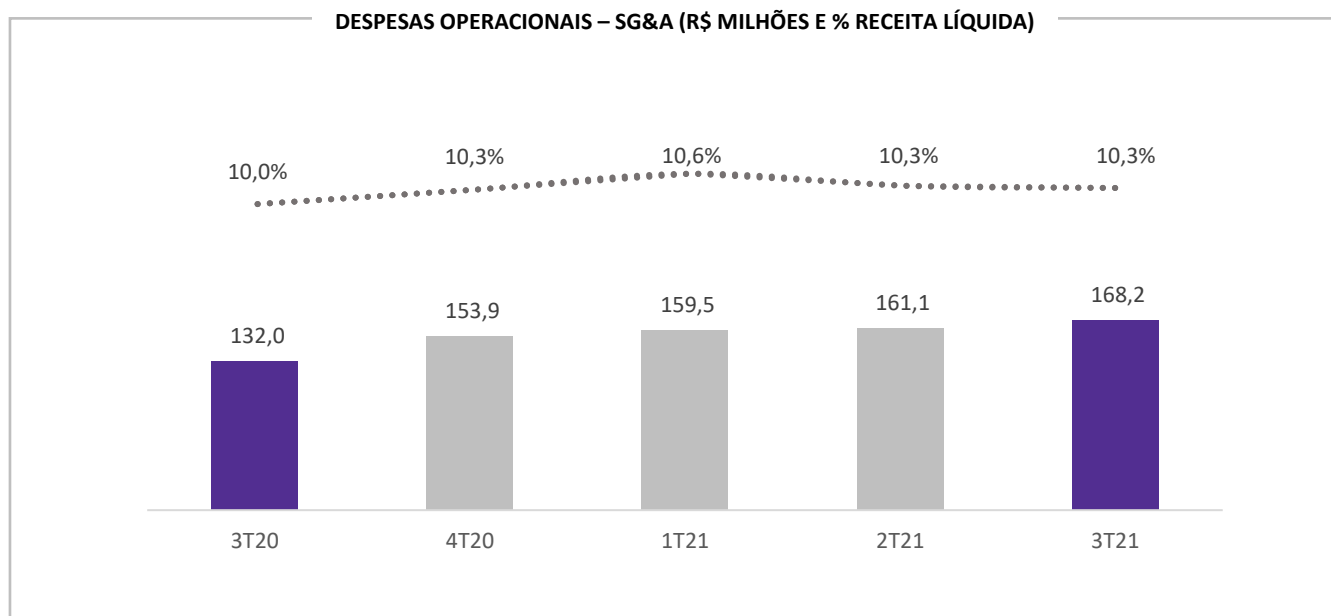
Lucro Bruto

O Lucro Bruto consolidado no 3T21 foi de R\$ 233,6 milhões, R\$ 30,5 milhões ou 15,0% maior na comparação com o 3T20, com margem bruta de 14,3%, 1,0 p.p. abaixo do mesmo trimestre do ano anterior. Vale ressaltar que em 2020 o aumento de preços foi adiado para 01 de junho e a maior parte de seu impacto positivo foi refletido no 3T20.



**Despesas Operacionais – SG&A**

As Despesas Operacionais consolidadas, representadas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas), somaram R\$ 168,2 milhões ou 10,3% da Receita Operacional Líquida no 3T21. O aumento de 27,4% em relação ao resultado registrado no mesmo trimestre do ano anterior está relacionado às despesas adicionais relativas à abertura do CD DF, expansão do CD RJ e ao aumento de custos acima da inflação como, por exemplo, embalagens, aluguéis, despesas pré-operacionais da abertura de lojas na Rede d1000, assim como os efeitos da MP936.



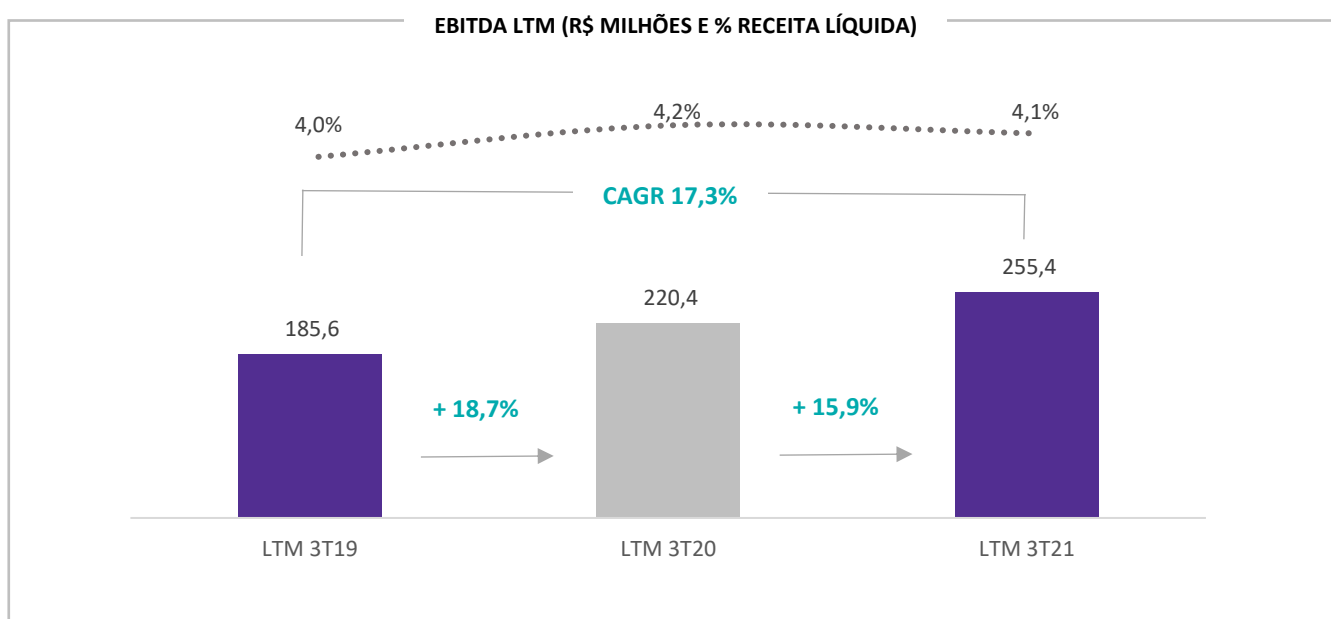
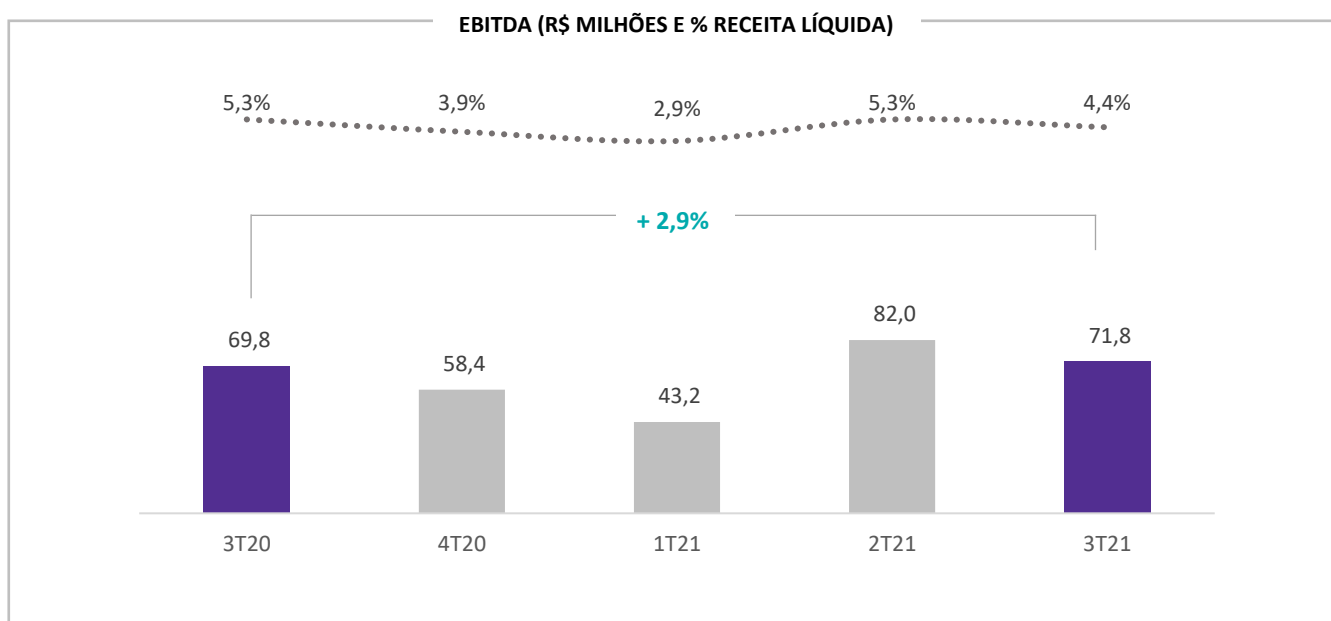


Ebitda

O Grupo gerou Ebitda de R\$ 71,8 milhões no 3T21, praticamente em linha com o 3T20. A Margem Ebitda no 3T21 atingiu 4,4% – inferior ao 3T20 em 0,9 p.p., principalmente, em função do impacto positivo do aumento de preços em 2020 ter sido concentrado no 3T20.

O Ebitda acumulado nos últimos 12 meses atingiu R\$ 255,4 milhões, 15,9% maior que os R\$ 220,4 milhões acumulados no mesmo período do ano anterior (LTM 3T20). Com esse resultado, o crescimento médio anual desde 2019 é de 17,3%, confirmando a contínua evolução operacional da Companhia.

Caso desconsiderássemos o efeito do IFRS, o Ebitda seria de R\$ 45,8 milhões com margem Ebitda de 2,8%.



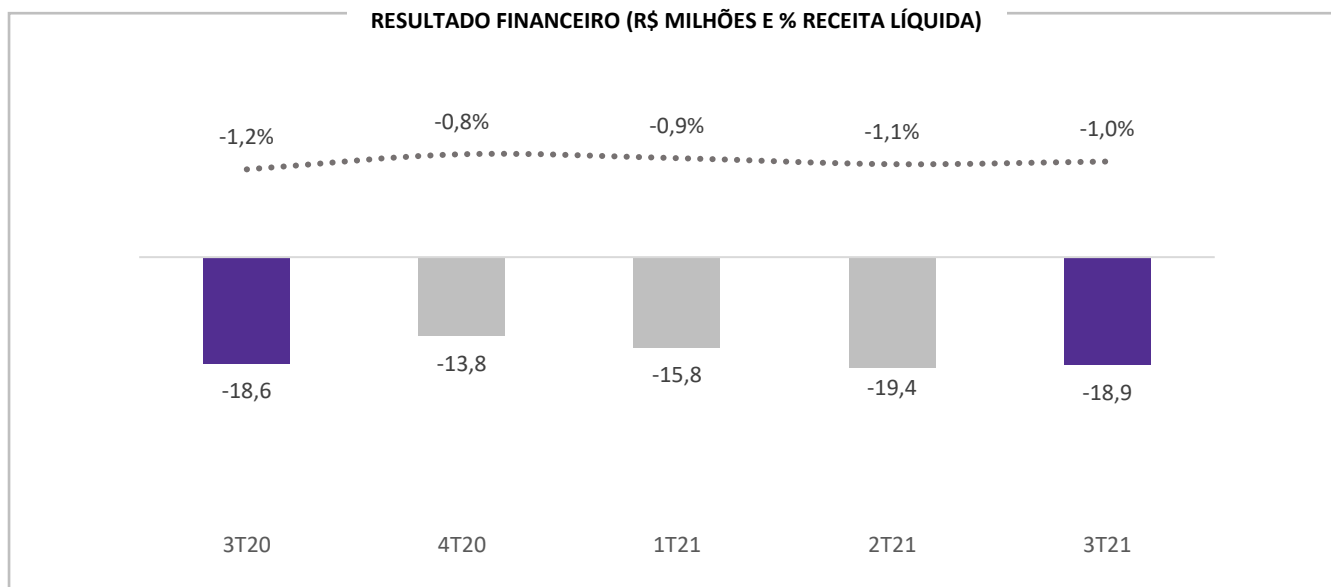


RECONCILIAÇÃO EBITDA

Grupo Profarma				
(R\$ MILHÕES)	3T20	3T21	Var. %	
Lucro Líquido antes da Participação dos Minoritários	29,4	23,8	-19,0%	
IR / CS	3,7	3,8	1,9%	
Resultado Financeiro	(18,6)	(18,9)	1,5%	
Depreciação e Amortização	(25,5)	(32,9)	28,9%	
Ebitda	69,8	71,8	2,9%	
<i>Margem Ebitda (% receita líquida)</i>	<i>5,3%</i>	<i>4,4%</i>	<i>-0,9 p.p</i>	

Resultado Financeiro

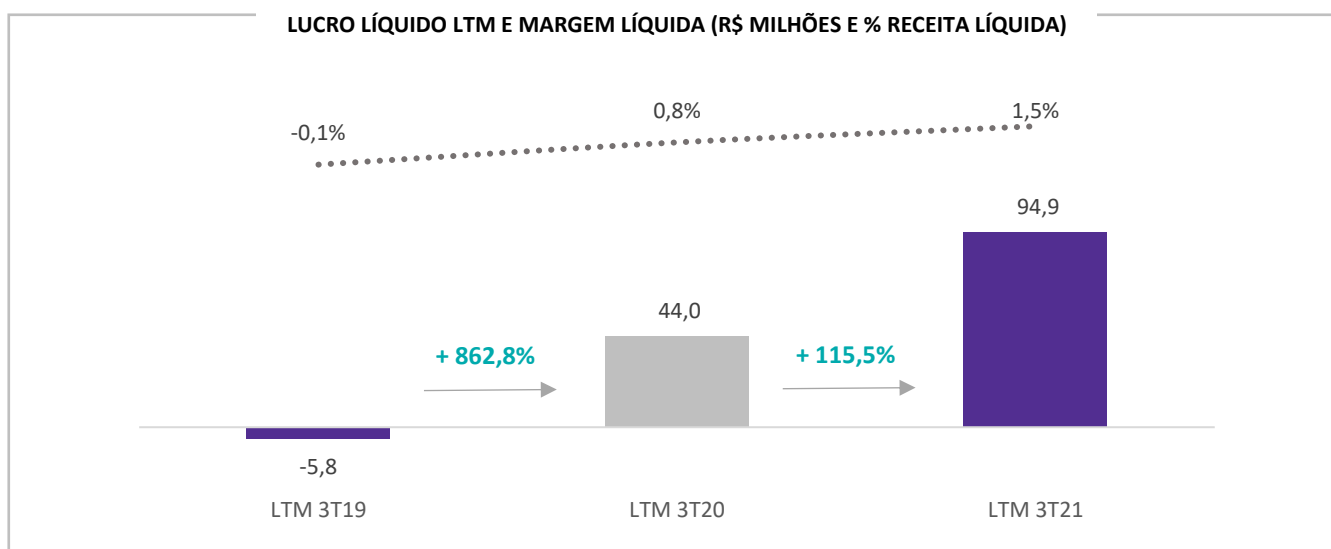
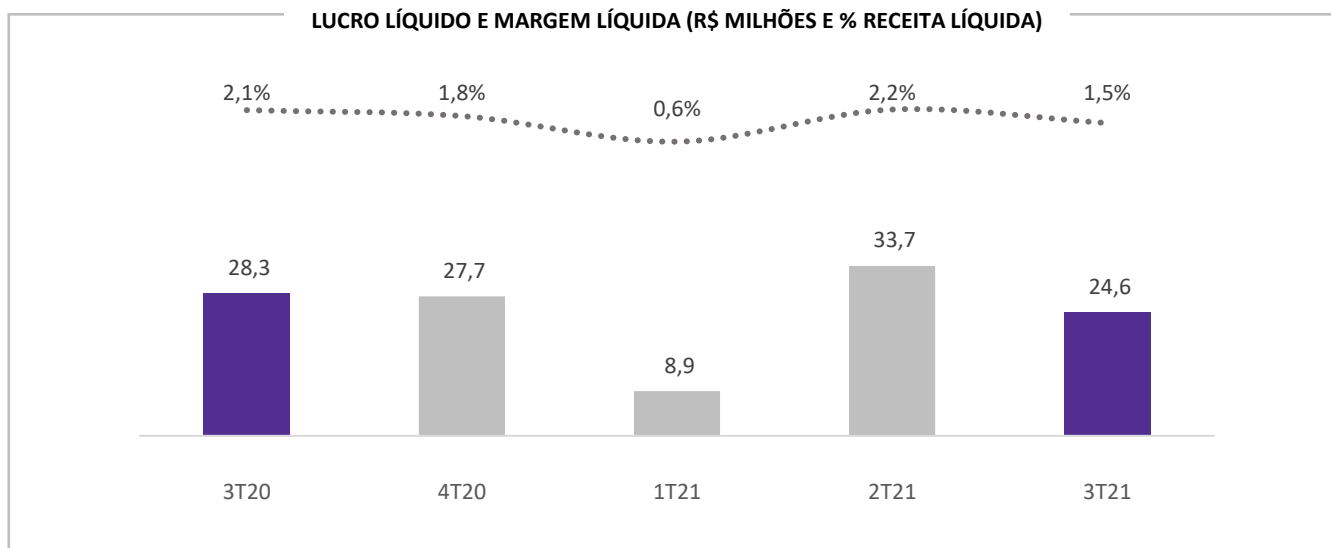
As Despesas Financeiras Líquidas totalizaram R\$ 18,9 milhões no 3T21, em linha com o 3T20. As Despesas Financeiras Bancárias Líquidas aumentaram R\$ 5,1 milhões, principalmente, em função do incremento de 120% na taxa de juros básica no período. Essa variação foi compensada pela redução de R\$4,3 milhões em Outras Despesas Financeiras, principalmente relacionada à redução de despesas com parcelamentos de impostos (ICMS).





Lucro Líquido

Encerramos o 3T21 com Lucro Líquido de R\$ 24,6 milhões, decréscimo de R\$ 3,7 milhões – ou 13,2% - quando comparado com o Lucro Líquido de R\$ 28,3 milhões registrado no 3T20. Na visão do acumulado dos últimos 12 meses, o Lucro Líquido alcançou R\$ 94,9 milhões, uma evolução de R\$ 50,8 milhões ou 115,5% comparado aos R\$ 44,0 milhões registrados no mesmo período do ano interior.

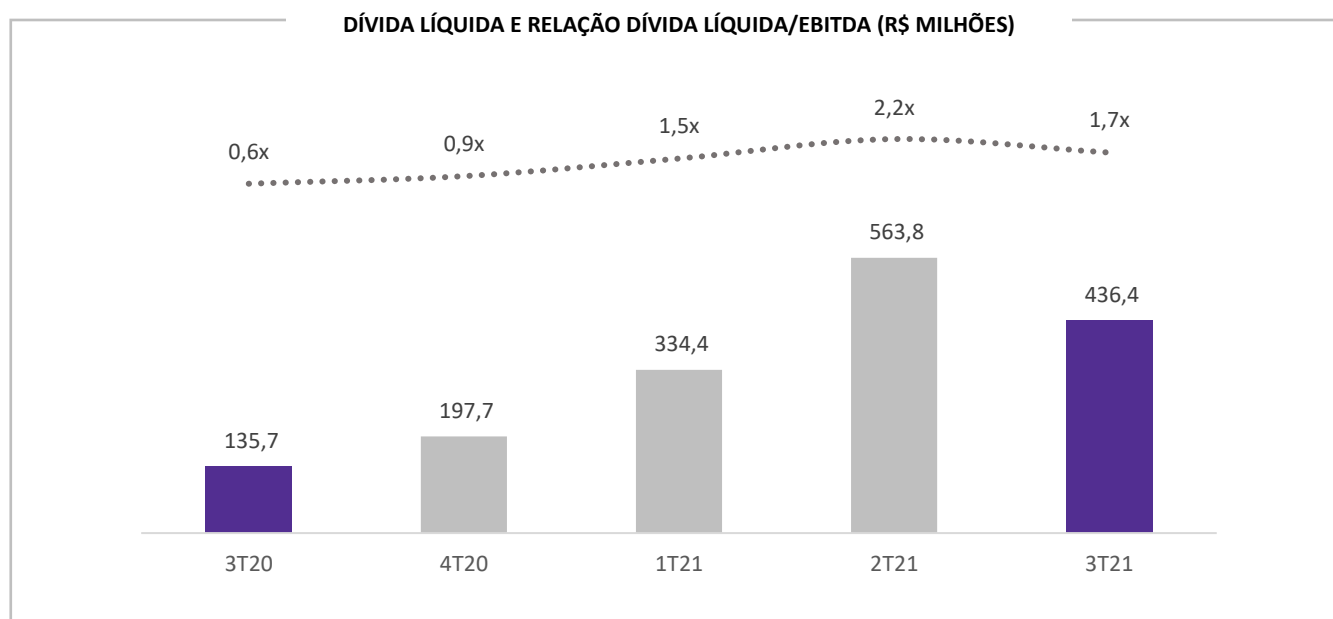




Endividamento

Em 30 de setembro de 2021, a Dívida Líquida totalizou R\$ 436,4 milhões, o que representa aumento de 221,6% em relação à posição registrada ao final do 3T20, de R\$ 135,7 milhões. Tendo em vista que o Ebitda acumulado em 12 meses foi de R\$ 255,4 milhões, o índice de alavancagem foi de 1,7x, superior em 1,1x em relação ao índice registrado no final do 3T20, de 0,6x.

Vale ressaltar que o nível de endividamento do 3T21 ainda está impactado pelo investimento do aumento de preços ocorrido em 31/03/2021, refletindo um ciclo de caixa impactado em 6 dias na Profarma Distribuição – cerca de R\$ 120,0 milhões – acima da média para este período do ano. Com o ciclo de caixa normalizado, o nível de endividamento seria 24,0% menor, de 1,3x.



Capex

No 3T21, os investimentos totalizaram R\$ 22,4 milhões, sendo R\$ 8,1 milhões na Profarma Distribuição e R\$ 14,3 milhões na Rede d1000. Os investimentos na Rede d1000 foram direcionados, em sua maioria, à abertura de lojas e na Profarma Distribuição para ampliação do CD do Rio de Janeiro e abertura do CD de Brasília.

Fluxo de Caixa

No 3T21, observamos um decréscimo de R\$ 66,8 milhões no Fluxo de Caixa da Companhia, tendo em vista um consumo de R\$ 236,1 milhões nas atividades de financiamento, R\$ 23,5 milhões nas atividades de investimento, compensados parcialmente pela geração de R\$ 192,8 milhões nas atividades operacionais. A geração de caixa nas atividades operacionais foi devido aos recursos obtidos nas operações da Companhia, R\$ 80,0 milhões, somados à variação positiva nos ativos operacionais de R\$ 112,8 milhões, principalmente relacionada à redução nos estoques e ao aumento do saldo de fornecedores. Os R\$ 236,1 milhões consumidos nas atividades de financiamento foram, em grande parte, relacionados à amortização líquida de empréstimos no valor de R\$ 206,7 milhões.



(R\$ Milhões)	3T20	3T21
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades Operacionais	7,8	192,8
Recursos gerados/(aplicados) nas operações	72,8	80,0
Variação Ativos Operacionais	(65,1)	112,8
<i>Duplicatas a Receber</i>	(108,1)	(8,9)
<i>Estoque</i>	(33,5)	67,2
<i>Fornecedores</i>	104,9	33,6
<i>Outros</i>	(28,4)	20,9
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Investimento	(12,5)	(23,5)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Financiamento	139,4	(236,1)
Acréscimo / (Decréscimo) Líquido de Caixa	134,7	(66,8)

Ciclo de Caixa

	Grupo Profarma		Profarma Distribuição		Rede d1000	
	3T20	3T21	3T20	3T21	3T20	3T21
Ciclo de Caixa (Dias)	33,1	37,9	29,1	34,8	34,9	12,5
Dias de Contas a Receber ⁽¹⁾	38,9	38,8	45,6	43,9	23,8	25,9
Dias de Estoque ⁽²⁾	67,1	60,9	56,0	51,1	65,4	55,9
Dias de Fornecedores ⁽³⁾	72,8	61,8	72,6	60,2	54,3	69,3

(1) Base Média de Venda Bruta no Trimestre

(2) Base Média de CMV no Trimestre

(3) Base Média de CMV no Trimestre


PROFARMA DISTRIBUIÇÃO

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

DESEMPENHO FINANCEIRO

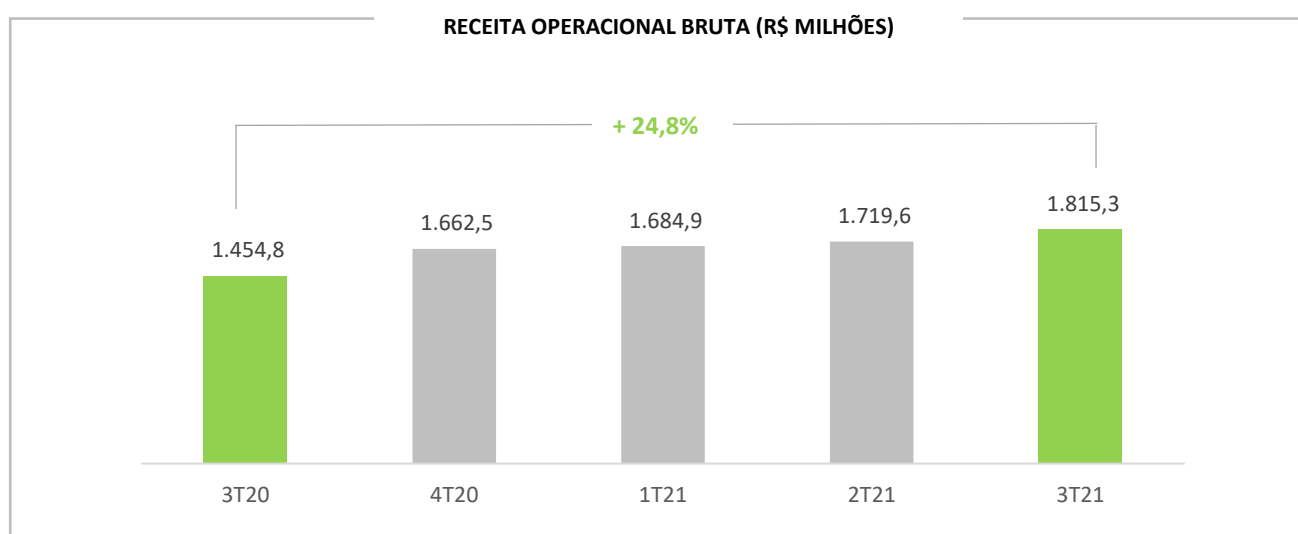
(R\$ MILHÕES)	3T20	3T21	VAR. %
Receita Bruta	1.454,8	1.815,3	24,8%
Receita Líquida	1.255,4	1.563,4	24,5%
Lucro Bruto	118,8	141,8	19,3%
% Receita Líquida	9,5%	9,1%	-0,4 p.p
Despesas SGA	-71,4	-92,6	29,6%
% Receita Líquida	-5,7%	-5,9%	0,2 p.p
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-2,3	-3,3	1 p.p
% Receita Líquida	-0,2%	-0,2%	0 p.p
Ebitda	45,0	45,8	1,8%
Margem Ebitda (% Receita Líquida)	3,6%	2,9%	-0,7 p.p

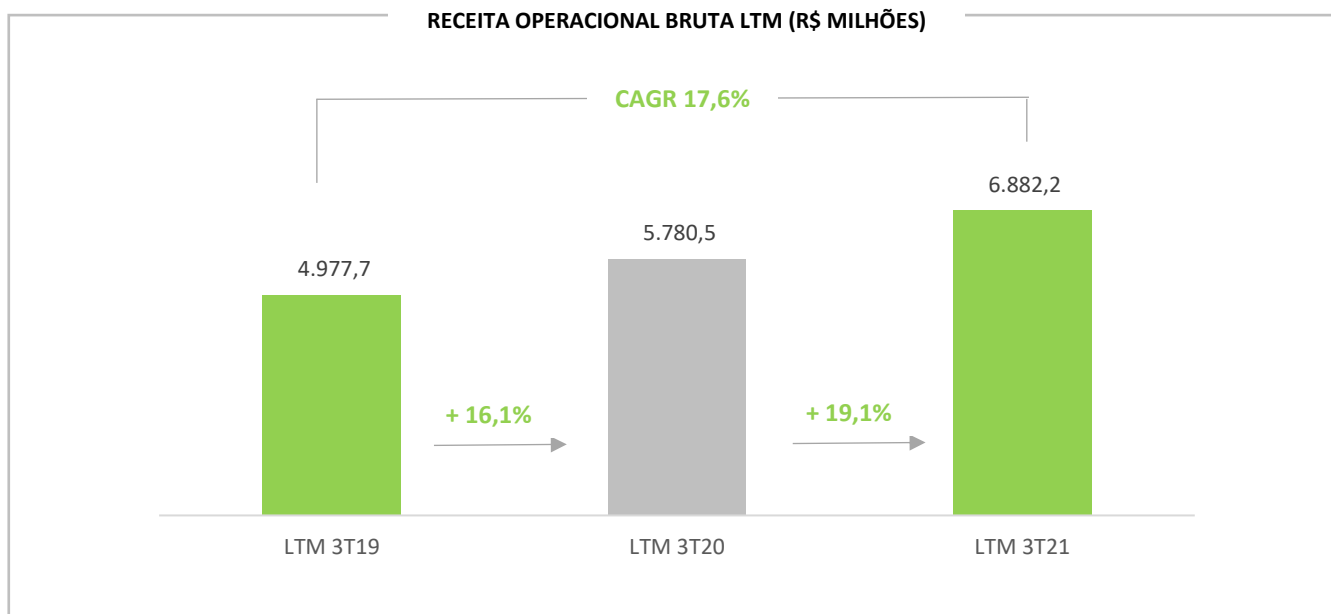
Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização e despesas não recorrentes.

Receita Operacional Bruta

A Profarma Distribuição alcançou R\$ 1,8 bilhão de receita bruta, evolução de 24,8% em relação ao mesmo período do ano anterior, quando registrou R\$ 1,5 bilhão, reflexo do crescimento contínuo no número de clientes atendidos.

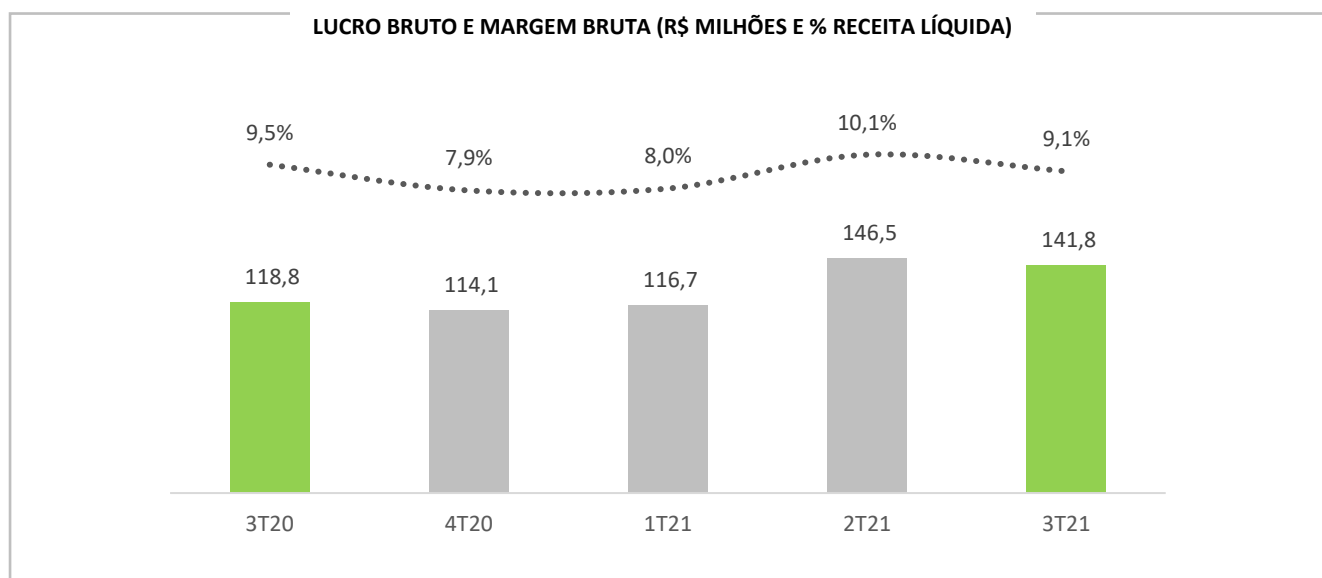
No acumulado LTM, a Profarma Distribuição atingiu R\$ 6,9 bilhões, 19,1% maior que o acumulado LTM3T20 de R\$ 5,8 bilhões e crescimento médio anual de 17,6% desde 2019.





Lucro Bruto

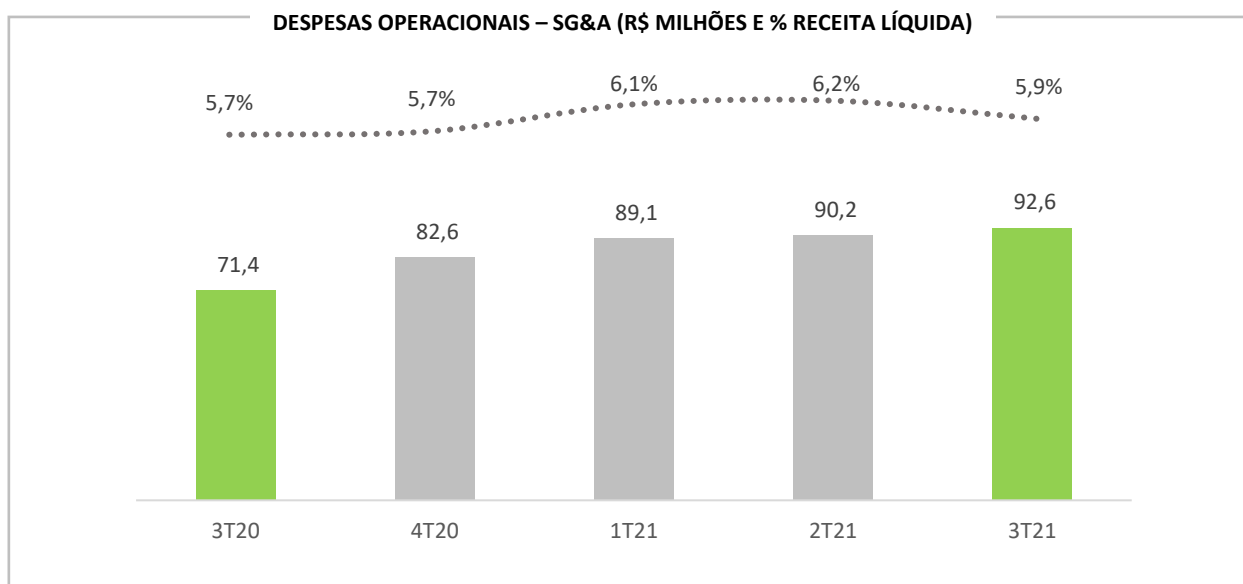
O Lucro Bruto da Profarma Distribuição foi de R\$ 141,8 milhões no 3T21 – aumento de 19,3%, quando comparado ao registrado no 3T20. A margem bruta decresceu 0,4 p.p., atingindo 9,1%, o que pode ser explicado pelo efeito do aumento de preços adiado de março para junho de 2020, com impacto maior no 3T20, ao contrário deste ano de 2021, quando a maior parte desse impacto ocorreu no 2T, como acontece normalmente no setor.





Despesas Operacionais – SG&A

As Despesas Operacionais – compostas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo, depreciação e outras receitas/despesas) – somaram R\$ 92,6 milhões, 5,9% da receita operacional líquida, o que representa aumento de 0,2 p.p. na comparação com o mesmo período do ano anterior. Essa variação pode ser explicada pelas despesas adicionais relativas à abertura do CD DF, expansão do CD RJ e ao aumento de custos acima da inflação como, por exemplo, embalagens e aluguéis.

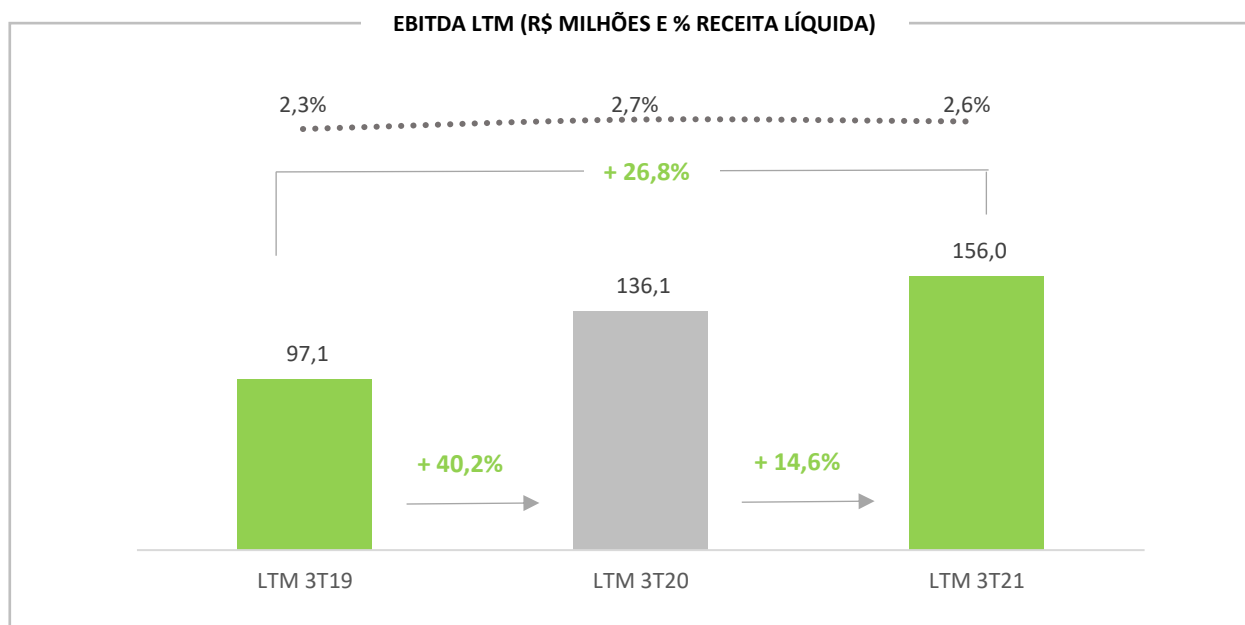
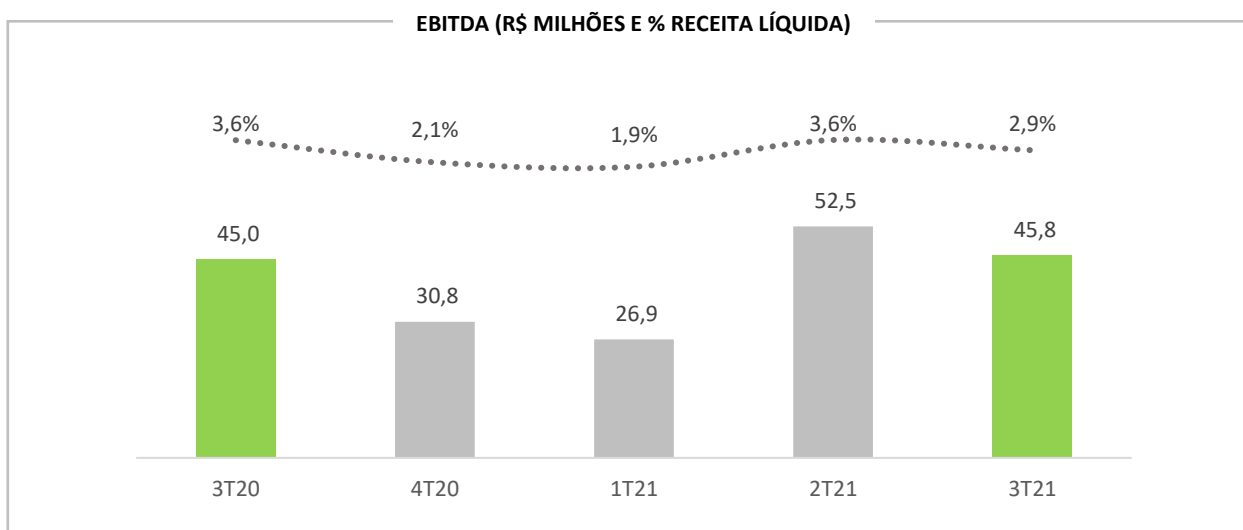


Ebitda

O Ebitda no 3T21 alcançou R\$ 45,8 milhões, em linha com os R\$ 45,0 milhões registrados no 3T20, com margem de 2,9%. Vale lembrar que, em 2020, a maior parte do impacto positivo do aumento de preços foi concentrado no 3T20, já em 2021 esse impacto foi maior no 2T21.

Na visão LTM, o Ebitda acumulado foi de R\$ 156,0 milhões, 14,6% maior que o acumulado no LTM3T20 - de R\$ 136,1 milhões – e crescimento médio anual de 26,8% desde 2019, resultando numa expansão de margem Ebitda de 13%, reflexo da contínua evolução dos resultados operacionais da Profarma Distribuição.

Excluindo os efeitos do IFRS 16, o Ebitda no 3T21 foi de R\$ 39,7 milhões e margem de 2,5%.

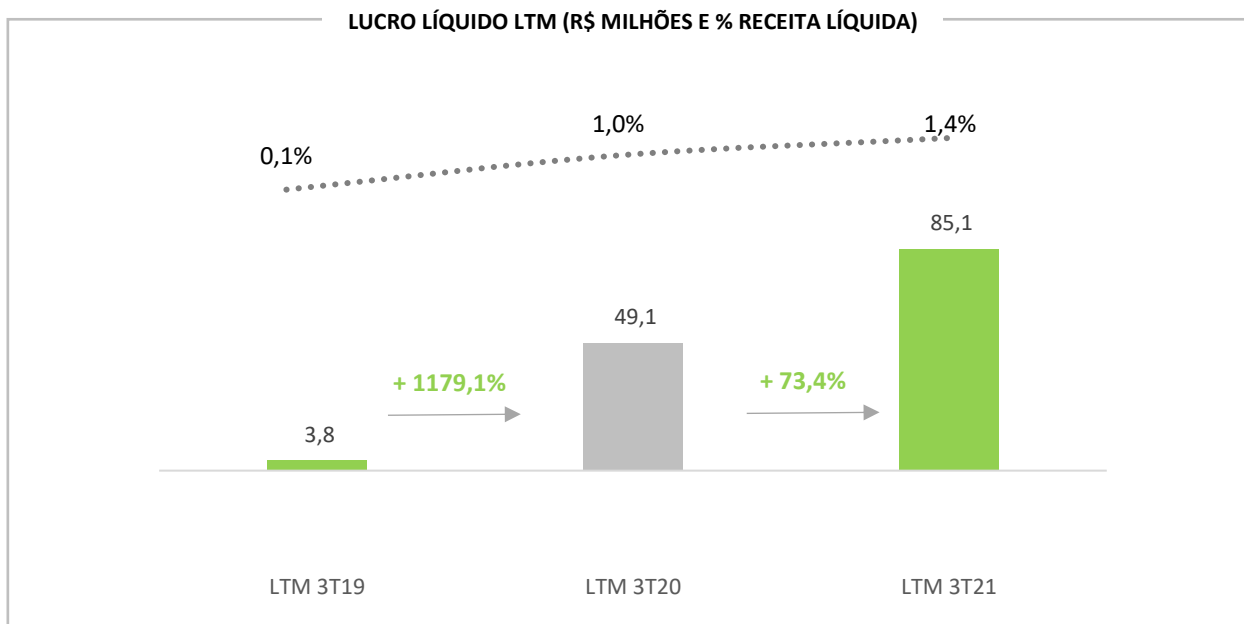
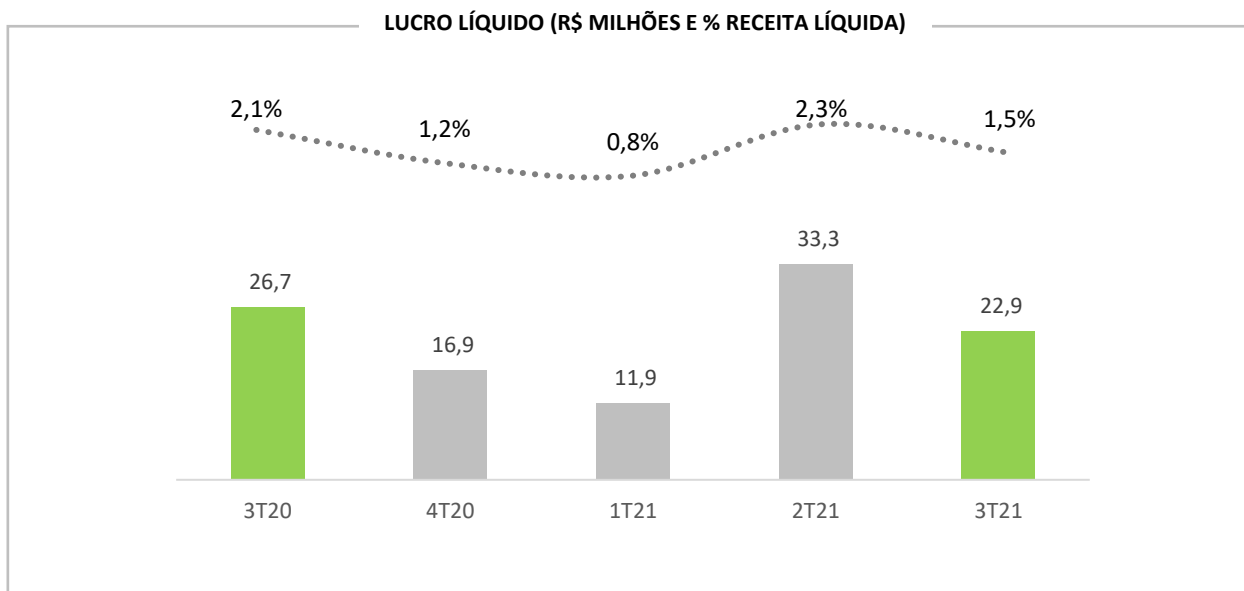




Lucro Líquido

O Lucro Líquido da Profarma Distribuição no 3T21 foi de R\$ 22,9 milhões, redução de 14,1% - ou R\$ 3,8 milhões – quando comparado aos R\$ 26,7 milhões do 3T20.

No LTM 3T21, o Lucro Líquido acumulado foi de R\$ 85,1 milhões, 73,4% maior em relação ao LTM 3T20.



Ciclo de Caixa e Capital de Giro

No 3T21, a Profarma Distribuição apresentou Ciclo de Caixa de 34,8 dias, aumento de 5,7 dias ante o mesmo período do ano anterior, ainda refletindo o investimento realizado no 2T21 referente ao aumento de preços ocorrido em 31 de março.

Rede d1000

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

DESEMPENHO FINANCEIRO CONSOLIDADO

Rede d1000				
(R\$ MILHÕES)	3T20	3T21	VAR. %	
Receita Bruta	263,2	311,0	18,1%	
RX	38,0%	39,1%	1,1 p. p	
HB	37,6%	36,2%	-1,4 p. p	
OTC	14,2%	14,4%	0,2 p. p	
Genérico	10,2%	10,3%	0,1 p. p	
Lucro Bruto	84,2	91,8	9,0%	
% Receita Bruta	32,0%	29,5%	-2,5 p. p	
Ebitda	23,6	23,5	-0,4%	
Margem Ebitda (% Receita Bruta)	9,0%	7,6%	-1,4 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

No 3T21, o total da Receita Bruta foi de R\$ 311,0 milhões, o que representou uma evolução de 18,1% ou R\$ 47,8 milhões vs o 3T20, período da pandemia que já apresentava alguma melhora de vendas.

As vendas em shoppings continuam em recuperação e apresentaram um crescimento de 39% em relação ao observado no 3T20, atingindo um patamar de 83% da performance do 3T19, período pré-pandemia, apresentando uma evolução em relação aos 76% observados no 2T21. As lojas de rua tiveram aumento de vendas de 16% quando comparamos o 3T21 vs 3T20.

Na comparação entre 3T21 e 3T20 não houve grandes destaques entre as categorias de produtos. Percebemos maior variação na categoria RX, que cresceu 1,1 p.p.

Lucro Bruto

No terceiro trimestre de 2021, o Lucro Bruto totalizou R\$ 91,8 milhões, com uma Margem Bruta de 29,5%. Vale lembrar que, neste trimestre, o CMV já reflete totalmente o aumento de preços de medicamentos e, também, por termos adotado uma nova estratégia de precificação.

Despesas Operacionais

Despesas com vendas

Fechamos o 3T21 com uma Despesa Total com Vendas de R\$ 56,1 milhões frente a R\$ 49,7 milhões do 3T20. Devido ao número de inaugurações neste trimestre, tivemos um impacto de despesas pré-operacionais e com lojas abertas em 2021, que totalizou R\$ 1,1 milhão.

Neste trimestre, as Despesas Totais com Vendas representaram 18% Receita Bruta do período versus 18,9% no 3T20, reflexo positivo da escala em função do aumento de vendas.

Despesas Gerais e Administrativas

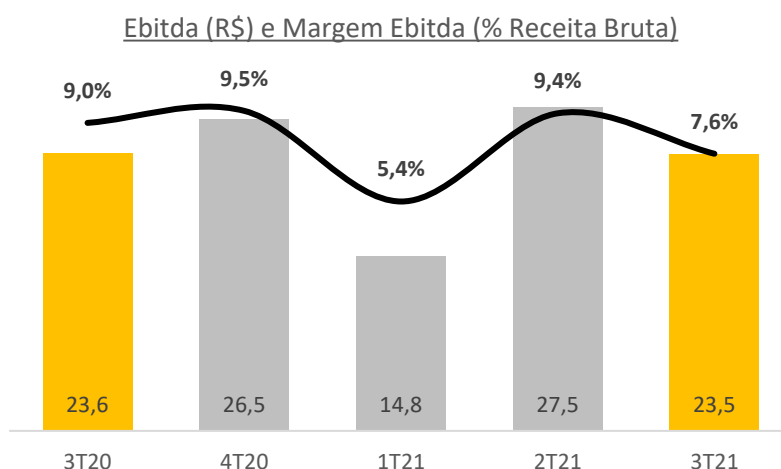
As Despesas Corporativas somaram R\$ 14,8 milhões e representou 4,8% da Receita Bruta, em linha com o 3T20.

Margem de Contribuição

A Margem de Contribuição do 3T21 atingiu R\$ 35,7 milhões ou 11,5% da Receita Bruta. Quando comparado ao 3T20 temos uma queda de Margem de Contribuição de 1,6 p.p, principalmente, em função do tardio aumento de preços anual de medicamentos naquele período, além disso temos o impacto das Despesas Pré-Operacionais acima mencionadas.

Ebitda

Dado o exposto, finalizamos o 3T21 com um Ebitda de R\$ 23,5 milhões e uma Margem Ebitda de 7,6%, 1,4 p.p inferior ao mesmo período do ano anterior. Essa performance representou a manutenção do nosso Ebitda na comparação entre os anos.



Lucro Líquido

No terceiro trimestre de 2021, tivemos um Prejuízo Líquido de R\$ 1,5 milhões e uma Margem Líquida de -0,48%. Nossas lojas ainda operam abaixo da sua performance potencial e tivemos uma concentração de 11 novas lojas abertas no trimestre o que impacta negativamente no resultado. Ainda assim foi o terceiro trimestre em sequência que reduzimos o prejuízo.

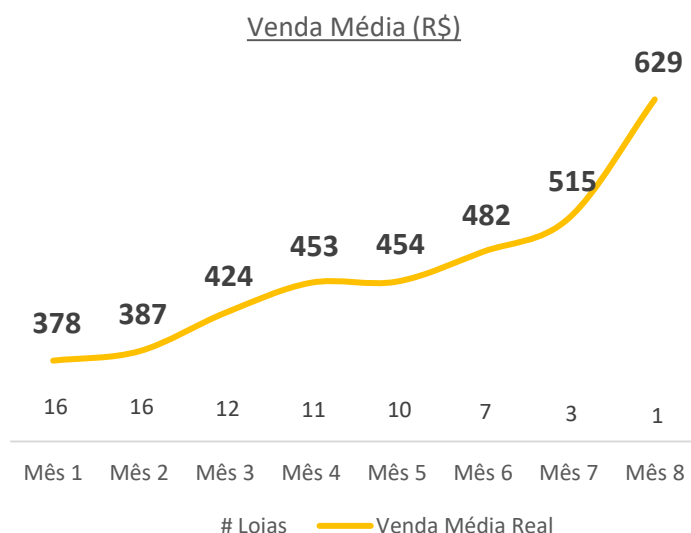
Ciclo de Caixa

Nosso Ciclo de Caixa no 3T21 foi de 12,5 dias, influenciado, especialmente, pela redução do número de dias de estoque.

Rede de Lojas e Expansão

Em 30 de setembro de 2021, contávamos com 214 lojas em operação, 8 lojas a mais que o trimestre imediatamente anterior. Destacamos que durante o 3T21 abrimos 11 novas lojas, ampliamos 4, reformamos 1 e encerramos 3 lojas.

Nosso *guidance* é abrir 30 novas lojas ao longo de 2021 e chegamos ao final do terceiro trimestre com 26 novas lojas em operação. Dado que o nosso foco de expansão é o Estado do Rio de Janeiro demonstramos abaixo as Vendas Médias das lojas abertas nesta região em 2021 e que tiveram pelo menos um mês completo de faturamento.



ESG

(Environmental, Social and corporate Governance)



Nossa Companhia tem compromissos estruturados aliados a iniciativas de impacto social positivo e governança corporativa de alto nível. Pensando em incorporar os princípios de ESG, cada vez mais, ao nosso modelo de negócio, temos uma Diretoria e um Comitê dedicados ao tema.



15 anos de Instituto

Em setembro, o Instituto de Responsabilidade Social do Grupo Profarma completou 15 anos e, para celebrar o aniversário, desenvolveu inúmeras ações sociais, dentre elas um mutirão de solidariedade que envolveu nosso voluntariado interno e impactou 8 instituições no Rio de Janeiro (com reformas, doações de maquinários e produtos etc.)



Eficiência Energética

Hoje já temos 50% da energia consumida pela bandeira Tamoio advinda de fontes renováveis. A energia é produzida por usina de energia solar.



Parceria UNICEF

O Grupo Profarma em parceria com o UNICEF repassou, até o 3T21, R\$3,4 milhões através de campanhas de microdoações nos checkouts das lojas da Rede d1000 – Drogasmil, Farmalife, Rosário e Tamoio – e em campanhas com os clientes da Profarma Distribuição.



Anexo I - Demonstração de Resultados (R\$ Milhares)

Grupo Profarma	IFRS16		Pré-IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
Receita Operacional Bruta:				
Venda de Produtos	1.532.090	1.889.311	1.532.090	1.889.311
	1.532.090	1.889.311	1.532.090	1.889.311
Deduções Receita Operacional Bruta:				
Impostos e Outras Deduções	(206.184)	(255.259)	(206.184)	(255.259)
Receita operacional líquida	1.325.906	1.634.052	1.325.906	1.634.052
Custos Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados	(1.122.857)	(1.400.500)	(1.122.857)	(1.400.500)
Lucro Bruto	203.049	233.552	203.049	233.552
Receitas / (Despesas) Operacionais				
Gerais e Administrativas	(27.621)	(34.143)	(31.820)	(40.315)
Comerciais e Marketing	(68.316)	(90.134)	(83.125)	(108.086)
Logística e Distribuição	(36.034)	(43.890)	(36.034)	(43.950)
Depreciação e Amortização	(25.533)	(32.905)	(8.721)	(10.441)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(2.477)	3.981	(4.163)	2.182
	(159.981)	(197.091)	(163.863)	(200.610)
Resultado de Equival. Patrimonial	1.201	2.438	1.201	2.438
Ganho (Perda) Equivalência Patrimonial	1.201	2.438	1.201	2.438
Resultado Operacional antes do Financeiro	44.269	38.899	40.387	35.380
Receita Financeira	3.899	6.923	3.899	6.923
Despesas Financeiras	(22.485)	(25.785)	(17.660)	(19.791)
Despesas finan Bancaria	(8.987)	(14.051)	(8.987)	(14.051)
Despesas finan AVP	(4.081)	(4.414)	(4.081)	(4.414)
Despesas finan Outras	(9.417)	(7.320)	(4.592)	(1.326)
Resultado Operacional	25.683	20.037	26.626	22.512
Tributação				
Provisão para Imposto de Renda	(195)	(82)	(195)	(82)
Provisão para Contribuição Social	(108)	(46)	(108)	(46)
Provisão para Imposto de Renda Diferido	4.026	3.923	4.300	3.079
	3.723	3.795	3.997	2.951
Lucro Líquido antes da Participação dos Minoritários	29.406	23.832	30.623	25.463
Participação Minoritária nos Resultados das Controladas	1.109	(724)	1.109	(724)
Lucro (Prejuízo) Líquido do período	28.297	24.556	29.514	26.187
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	228,5	198,3	238,4	211,5
Quant. de ações ao final do período (milhões)	123.813	123.813	123.813	123.813



Anexo II - Balanço Patrimonial (R\$ Milhares)

Trimestres Findos em:

Ativo

Grupo Profarma

30/09/2020 30/09/2021

Circulante:

Disponibilidades	521.361	187.294
Instrumentos Financeiros	49.478	2.299
Contas a Receber de Clientes	661.956	796.909
Estoques	836.980	994.263
Impostos a Recuperar	309.353	357.053
Adiantamentos	11.581	10.972
Outras Contas a Receber	96.118	92.540
	2.486.827	2.441.330

Não Circulante

Realizável a Longo Prazo:

Depósitos Judiciais	13.522	20.358
Instrumentos Financeiros	17.546	7.574
IR e CSLL diferidos	91.971	139.584
Outras Contas a Receber	56.889	106.945
	179.928	274.461

Permanente:

Investimentos	35.341	-
Imobilizado tangível	350.481	497.719
Imobilizado intangível	624.901	625.205
	1.010.723	1.122.924

Total do Ativo

3.677.478 3.838.715

Passivo

Grupo Profarma

30/09/2020 30/09/2021

Circulante:

Fornecedores	984.721	1.051.280
Empréstimos e Financiamentos	385.989	204.390
Instrumentos Financeiros	-	-
Salários e Contribuições Sociais	71.423	75.426
Impostos e Taxas	96.803	66.994
Outras Contas a Pagar	21.418	35.874
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	4.072	4.120
Arrendamento	59.437	84.212
	1.623.863	1.522.296

Não Circulante

Exigível a longo prazo:

Impostos e Taxas	29.206	18.638
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	16.289	34.426
Empréstimos e Financiamentos	338.081	429.129
Instrumentos Financeiros	-	-
Provisão para Contingências	57.880	43.045
Outras Contas a Pagar	259	260
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	9.000	5.000
Arrendamento	203.585	292.023
	654.300	822.521

Patrimônio Líquido:

Capital Social	1.159.065	1.043.663
Ações em Tesouraria	(16.367)	(16.367)
Ágio em transações de Capital	(22.748)	(22.807)
Outros resultados abrangentes	-	(2.491)
Reserva de Capital	7.083	7.083
Custo de Capitalização	(17.582)	(17.582)
Reserva de Lucros	186.825	52.334
Dividendos Adicionais Propostos	-	-
Lucros Acumulados	(277.557)	67.192
	1.018.719	1.111.025
Participação de Minoritários	380.596	382.873
Total do Patrimônio Líquido	1.399.315	1.493.898

Total do Passivo

3.677.478 3.838.715



Anexo III - Fluxo de Caixa (R\$ Milhares)

	Grupo Profarma	
	3T20	3T21
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	25.683	20.037
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	8.723	10.440
Depreciação direito de uso imóveis	16.810	22.465
Resultado equivalência patrimonial	(1.202)	(2.438)
Provisão / Reversão para contingência	(1.450)	(1.331)
Juros de empréstimos provisionados	9.640	16.659
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados	291	3.919
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	773	(253)
Encargos financeiros direito de uso	4.824	5.994
Lucro Não realizado		130
Outros	8.731	4.371
	72.823	79.993
Redução (aumento) nos ativos		
Contas a receber	(108.130)	(8.945)
Estoques	(33.467)	67.221
Impostos a recuperar	(20.236)	2.990
Outros	13.315	8.554
	(148.518)	69.820
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	104.945	33.615
Salários e contribuições	(6.992)	2.502
Impostos a recolher	(13.853)	6.687
Imposto de renda e contribuição social pagos	(188)	(189)
Outros	(456)	339
	83.456	42.954
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	7.761	192.767
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aumento de investimento	-	(1.087)
Adições ao imobilizado	(9.446)	(18.643)
Adições ao Intangível	(3.029)	(3.728)
Baixas de imobilizado	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(12.475)	(23.458)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital	368.904	-
Aquisição de Participação Adicional em Controlada	-	-
	-	-
Dividendos pagos / Recebidos	-	-
Aquisição de ações em tesouraria	-	-
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal	89.820	149.585
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	(287.284)	(356.361)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros	(11.372)	(3.516)
Pagamento de Arrendamento direito de uso	(20.694)	(25.806)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	139.374	(236.098)
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	134.660	(66.789)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	386.698	254.083
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	521.358	187.294



WEBCAST

11/11, quinta-feira, às 14h

CLIQUE AQUI PARA SE INSCREVER

CONTATOS RI

Max Fischer

Cristiane Delecrode

Juliana Matos

ri@profarma.com.br

GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3