



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2020

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2020



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DE 2020

A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos SA submete à apreciação de seus acionistas o Relatório de Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras Societárias Individuais e Consolidadas, acompanhadas do parecer dos auditores independentes, referentes aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019, que contemplam as práticas contábeis internacionais conforme o *International Financial Reporting Standards* (IFRS), os pronunciamentos emitidos pelo CPC aplicáveis às suas operações e normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As informações não contábeis apresentadas neste Relatório não foram revisadas pelos auditores independentes.

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

O início de 2020 foi marcado pelo trágico surgimento da pandemia mundial da Covid 19 e, imediatamente, colocamos em prática um plano de ação que priorizava preservar a saúde de nossos colaboradores, assegurar a continuidade das nossas operações -que se tornaram ainda mais essenciais- e a adoção de medidas que protegessem nossos clientes e consumidores. Também aprofundamos o cuidado com nossa sociedade e, assim, nossas iniciativas socialmente responsáveis de suporte e doações atingiram o maior volume da nossa história.

Em paralelo, nossa equipe seguiu atuando de forma obstinada visando o atingimento dos objetivos previamente traçados pela Companhia. E a despeito de todas as adversidades enfrentadas durante estes 12 meses, conseguimos entregar um ano repleto de recordes e superação.

Nossa receita foi de R\$ 6.3 bilhões, com crescimento de 13,8% contra 2019 e o Ebitda de R\$ 222,6 milhões, o maior da história, e 17,0% superior ao do ano anterior. O lucro líquido recorde de R\$ 52,3 milhões e o endividamento abaixo de 1x Ebitda são outros grandes destaques do ano 2020. Desta maneira, entregamos o terceiro ano seguido de expressivas melhorias na nossa performance, o que nos deixa muito motivados para conquistas ainda maiores em 2021.

Cabe um destaque especial ao IPO da d1000, nossa divisão de varejo, realizado em agosto, quando levantamos R\$ 400 milhões e passamos a fazer parte de um seleto grupo de companhias brasileiras com mais de uma empresa de capital aberto. Este movimento foi fundamental no processo de desalavancagem do Grupo, abrindo espaço para novos investimentos visando um crescimento sustentável, melhorias operacionais e maiores retornos. A criação de uma diretoria de transformação digital e a completa reestruturação da área de RH também serão fundamentais na pavimentação da nossa estratégia para os próximos anos.

Na Distribuição tivemos uma ótima performance, com crescimento de 16,4%, bem superior ao do mercado, que nos levou a R\$6,0 bilhões de receita. Aumentos sucessivos na nossa base e frequência de clientes atendidos foram alguns dos fatores importantes dessa performance. Associamos este desempenho à migração do consumo dos grandes centros comerciais para os bairros durante a pandemia, levando as farmácias independentes a crescerem 20%, segundo IQVIA. Nosso Ebitda aumentou em 30,7%, atingiu R\$134,9 milhões, contribuindo para lucro líquido de R\$ 57,6 milhões com crescimento de 241,2% comparados a 2019. Nossa estratégia de diversificação, através da área de Novos Negócios, também mostrou um excelente resultado e já representou 10% do Ebitda da Distribuição.

Na d1000, os impactos da pandemia foram mais duros por conta do fechamento temporário dos shopping centers e de centros comerciais onde temos forte presença. Isso nos levou à redução de 10,8% da receita, que atingiu R\$ 1 bilhão, Ebitda de R\$ 83,6 milhões e Lucro Líquido de R\$ 0,1 milhão. Um minucioso planejamento estratégico foi feito no início de 2020 e ações como reforço da área de sell out, criando duas diretorias, ampliação da estrutura de gestão de categorias, revisão da área de expansão, entrada no e-commerce e aceleração dos lançamentos das nossas marcas exclusivas já foram endereçadas ao longo do ano e nos deixam otimistas quanto ao atingimento dos resultados esperados num ambiente mais estável à medida que a pandemia for retrocedendo. Os recursos do IPO



financiarão uma expressiva expansão da nossa rede já a partir de 2021 e investimentos na digitalização, mantendo uma estrutura de capital saudável.

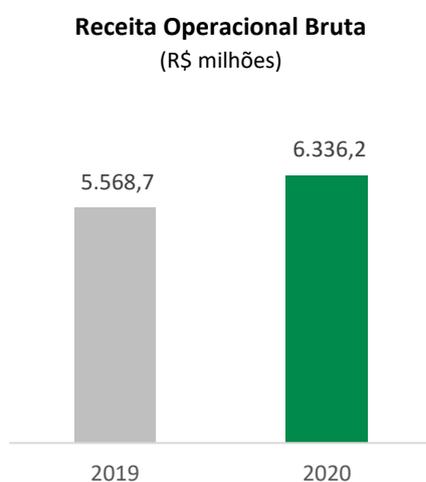
O Instituto Profarma de Responsabilidade Social teve mais um ano de intensa atividade ao distribuir 50 toneladas de alimentos para 44 instituições em todo o Brasil, além de doar 55 mil kits de higiene para prevenção da Covid 19. Nossa parceria com o Unicef também foi destaque ao arrecadar R\$ 1,5 milhão em doações nos checkouts de nossas lojas.

2021 será um ano muito especial para o grupo Profarma por conta da celebração dos nossos 60 anos de atuação no mercado farma, dos 15 anos do IPO da Profarma e também dos 15 anos de fundação do Instituto Profarma de Responsabilidade Social. Portanto, nada mais justo que celebrar toda essa história com novos e importantes recordes.

DESEMPENHO ECONÔMICO FINANCEIRO

Receita Operacional Bruta

A receita bruta consolidada alcançou R\$ 6,3 bilhões no ano de 2020, incremento de 13,8% em relação ao ano de 2019. O crescimento está relacionado, principalmente, à evolução nas vendas da Distribuição, com aumento de 16,4%.



Lucro Bruto

O lucro bruto consolidado em 2020 foi de R\$763,6 milhões, 3,5% superior ao registrado em 2019, principalmente, devido ao crescimento de 11,8% do lucro bruto na Distribuição (alta de R\$46,2 milhões). A margem bruta foi 1,4 p.p. menor que a do ano anterior em função do maior peso da divisão Distribuição no total das vendas do ano (93,0% em 2019 e 95,1% em 2020). Vale destacar o aumento da margem bruta no varejo, atingindo 30,3%, 1,6 p.p. acima do registrado em 2019.

Despesas Operacionais

Ao longo de 2020, as despesas operacionais consolidadas – representadas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas) – somaram R\$567,0 milhões ou 10,3% da receita operacional líquida. O resultado aponta diluição de 1,2 p.p. em relação 2019 e está, principalmente, relacionada à diluição das despesas operacionais na Distribuição de 0,8 p.p.

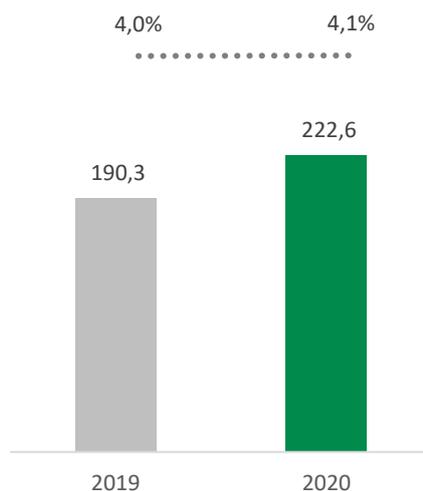


Ebitda

A Companhia gerou Ebitda de R\$ 222,6 milhões em 2020, evolução de 17,0% em relação a 2019, com alta de 30,7% na Distribuição, atingindo R\$134,9 milhões, e praticamente em linha na d1000. A margem Ebitda no ano de 2020 foi de 4,1% – praticamente em linha com os 4,0% registrados em 2019.

EBITDA e Margem EBITDA

(R\$ milhões e % da Receita Líquida)



Resultado Financeiro

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$87,5 milhões em 2020 e devem ser comparadas com 2019 excluindo a reversão da provisão de juros referente à última parcela de compra da Rosário, no valor total de R\$63,8 milhões neste ano, elevando assim a despesa financeira comparável para R\$ 103,6 milhões. Desta forma, a despesa financeira de 2020 foi R\$15,7 milhões menor na comparação com 2019, em decorrência da redução nas despesas financeiras bancárias parcialmente compensadas por despesas financeiras adicionais referentes aos parcelamentos de impostos realizados em meados de 2020. A queda nas despesas bancárias ocorreu pela redução do endividamento do Grupo e também da menor taxa de juros no período.

Lucro Líquido

Em 2020 a Profarma atingiu o maior lucro líquido de sua história, registrando R\$ 52,3 milhões, uma evolução significativa de R\$ 40,4 milhões – ou 336,9% - ante lucro líquido de R\$ 12,0 milhões em 2019. Esse incremento foi principalmente devido ao crescimento do resultado da Distribuição.

Investimentos

Em 2020, os investimentos totalizaram R\$45,1 milhões, sendo R\$12,9 milhões na Distribuição e R\$32,2 milhões na d1000. Na Distribuição, os investimentos foram direcionados, em sua maioria, para expansão e abertura de CDs. Já na d1000, a maior parcela dos investimentos esteve relacionada a inaugurações e reformas de lojas.



Endividamento

Em 30 de dezembro de 2020, a dívida líquida totalizou R\$ 197,7 milhões, representando redução de 54,5% em relação ao ano anterior, quando registrou R\$ 434,5 milhões. A geração operacional de caixa da Companhia aliada ao IPO da d1000 e à melhora operacional neste ano – com o Ebitda atingindo R\$ 222,6 milhões (17,0% maior em relação a 2019) – resultaram na expressiva redução do índice de alavancagem da Companhia. Ao final de 2020, o índice de endividamento ficou em 0,9x, 61,1% menor que o índice registrado no 2019, de 2,3x.

Fluxo de Caixa

Em 2020, o fluxo de caixa da Companhia apresentou incremento de R\$146,0 milhões, tendo em vista a geração de R\$39,3 milhões nas atividades operacionais, o consumo de R\$47,7 milhões nas atividades de investimento, além de R\$154,4 milhões gerados nas atividades de financiamento. A geração de caixa nas atividades operacionais esteve relacionada aos R\$177,8 milhões obtidos nas operações, que foram consumidos parcialmente pela variação de R\$138,5 milhões nos ativos operacionais da Companhia. Nas operações, o crescimento do Ebitda e a redução das despesas financeiras com efeito caixa foram os principais responsáveis pela geração de caixa. Já na variação dos ativos operacionais, o consumo de R\$138,5 milhões esteve relacionado ao crescimento de vendas do Grupo, de 13,8%, no período.

Nas atividades de financiamento vale destacar os recursos obtidos no IPO da d1000 – R\$368,8 milhões – e foram parcialmente utilizados na liquidação de dívidas do varejo ao longo do 4T20.

Nas atividades de investimento que totalizaram R\$47,7 milhões, R\$12,9 milhões foram direcionados para a Distribuição (máquinas e equipamentos) e R\$34,9 milhões aplicados no Varejo, principalmente, destinados à abertura, reforma e expansão de lojas.

RESUMO FLUXO DE CAIXA | CONSOLIDADO

(R\$ Milhões)	4T19	4T20	2019	2020
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades Operacionais	57,7	(16,6)	126,9	39,3
Recursos gerados/(aplicados) nas operações	41,2	23,0	163,0	177,8
Variação Ativos Operacionais	16,6	(39,6)	(36,1)	(138,5)
<i>Duplicatas a Receber</i>	8,1	(99,8)	(20,0)	(211,4)
<i>Estoque</i>	(105,5)	(66,2)	(102,5)	(6,1)
<i>Fornecedores</i>	130,2	161,1	125,9	82,7
<i>Outros</i>	2,9	(34,6)	159,6	(3,6)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Investimento	(13,8)	(16,7)	(31,7)	(47,7)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Financiamento	(63,0)	(116,3)	(98,6)	154,4
Acréscimo / (Decréscimo) Líquido de Caixa	(19,0)	(149,6)	(3,3)	146,0

RECURSOS HUMANOS

No ano de 2020 a área de RH do Grupo passou por uma reestruturação completa. Projetos visando reforçar o engajamento, proporcionar melhorias internas e alcançar maior produtividade estão em andamento.

Mesmo com os efeitos da pandemia sobre as atividades econômicas, considerando inclusive o fechamento temporário de lojas instaladas em shoppings, a Companhia ampliou seu quadro de colaboradores em 2020 em 4,3%.

Ao final do exercício, o Grupo Profarma contava com 6.918 colaboradores ante 6.630 colaboradores em 31 de dezembro de 2019.



MERCADO DE CAPITAIS – PERFORMANCE DA AÇÃO

As ações da Profarma (B3: PFRM3) no ano de 2020 tiveram desvalorização de -5,7%, encerrando o exercício cotadas a R\$ 6,10. Considerando esse mesmo período, o volume médio diário negociado totalizou R\$ 4,3 milhões com média de 2.103 negócios realizados, volume 252% maior que em 2019. O valor de mercado atingiu R\$ 755,3 milhões ao final de 2020, com *free float* de 33,8%.

RESPONSABILIDADE SOCIAL

Criado em novembro de 2006, o Instituto Profarma de Responsabilidade Social tem como missão contribuir para a saúde e educação das crianças brasileiras, principalmente, aquelas portadoras de doenças crônicas. A forma de atuação do instituto está pautada em: contribuições mensais de cestas básicas e campanhas de voluntariado (com a participação dos colaboradores do Grupo Profarma), além de incentivo à constituição de “padrinhos institucionais” (com a participação das lideranças do Grupo), afim de despertar uma nova consciência social.

Em 2020, o Instituto Profarma de Responsabilidade Social, arrecadou através da parceria com o UNICEF R\$ 1,5 milhão em doações nos checkouts de nossas lojas, além de distribuir mais de 50 toneladas de alimentos para 44 instituições em todo o Brasil e doar 55 mil kits de higiene para prevenção da Covid 19.

CLÁUSULA COMPROMISSÓRIA DE ARBITRAGEM

Em conformidade com o Estatuto Social, capítulo VIII, artigo 52, a Companhia, seus acionistas, Administradores e membros do Conselho Fiscal (quando instalado), obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos, das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, neste Estatuto Social, nas normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, bem como nas demais normas aplicáveis ao funcionamento do mercado de capitais em geral, além daquelas constantes do Regulamento do Novo Mercado, do Regulamento da Câmara de Arbitragem do Mercado e do Contrato de Participação no Novo Mercado.

AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A autorização para conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pelo Conselho de Administração em 15 de março de 2021.

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

A política da Companhia na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa junto aos seus auditores independentes visa a assegurar que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade e se baseiam nos princípios que preservam a independência do auditor.

Durante o exercício de 2020, não foram contratados com a Ernst & Young, serviços não relacionados à auditoria externa das demonstrações financeiras.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos especialmente a todos os nossos colaboradores, cuja dedicação e comprometimento foram essenciais para superar os desafios trazidos pela pandemia mundial da Covid-19. Por fim, agradecemos aos nossos acionistas, clientes e fornecedores pela confiança.

A administração



PROFARMA



TELECONFERÊNCIA

Quarta-feira, 17 de março de 2021.
14:00 (Brasil) | 13:00 (NY)
Inscrição via Zoom [Clique aqui](#)

CONTATOS DE RI

Max Fischer
Juliana Matos

Demonstrações Financeiras

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

Índice

Demonstrações financeiras auditadas

Balanço patrimonial	1
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	5
Demonstração do fluxo de caixa	6
Demonstração do valor adicionado	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras	8

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Ativos					
Ativos circulantes					
Caixa e equivalentes de caixa	6	163.652	175.426	371.792	225.816
Instrumentos financeiros	28.2	5.820	2.232	23.063	4.524
Contas a receber	7	833.299	653.894	761.963	553.407
Estoques	8	771.938	768.286	903.842	897.734
Impostos a recuperar	9	297.268	288.331	335.522	323.938
Adiantamentos		5.683	6.642	8.793	8.797
Outras contas a receber	11	63.090	64.006	79.169	81.576
Total dos ativos circulantes		2.140.750	1.958.817	2.484.144	2.095.792
Ativos não circulantes					
Depósitos judiciais		9.178	12.276	15.153	19.931
Instrumentos financeiros	28.2	448	1.060	8.602	3.342
IR e CSLL diferidos	22	59.501	48.718	121.855	77.244
Impostos a recuperar	9	42.909	-	65.813	3.232
Ativos disponíveis para venda	10	5.050	5.000	5.050	5.000
Outros contas a receber	11	6.372	6.371	6.896	6.897
Investimentos	14	485.571	500.388	36.458	32.361
Imobilizado	15	135.484	129.396	392.620	310.830
Intangível	16	9.470	5.424	624.476	628.759
Total dos ativos não circulantes		753.983	708.633	1.276.923	1.087.596
Total dos ativos		2.894.733	2.667.450	3.761.067	3.183.388

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Passivos					
Passivos circulantes					
Fornecedores	17	1.157.151	1.063.019	1.145.663	1.061.490
Empréstimos e financiamentos	18	82.976	213.234	167.474	344.650
Salários e contribuições sociais		21.198	18.114	46.735	40.581
Impostos e taxas	20	73.398	37.734	83.728	53.204
Arrendamento a pagar	19	13.056	11.004	66.750	55.503
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	23	-	-	4.061	3.031
Outras contas a pagar		19.784	12.209	29.445	17.468
Total dos passivos circulantes		1.367.563	1.355.314	1.543.856	1.575.927
Passivos Não Circulantes					
Empréstimos e financiamentos	18	386.711	236.218	433.636	323.501
Impostos e taxas	20	18.812	3.054	27.556	12.810
IR e CSLL diferidos	22	-	-	27.384	13.101
Provisão para contingências	21	10.419	11.958	52.294	67.399
Arrendamento a pagar	19	64.643	56.013	232.859	173.756
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	23	-	-	8.000	12.000
Outras contas a pagar		261	261	261	262
Total dos passivos não circulantes		480.846	307.504	781.990	602.829
Capital e Reservas					
		1.848.409	1.662.818	2.325.846	2.178.756
Capital social	24 a	1.043.663	1.159.065	1.043.663	1.159.065
Ações em tesouraria	24 a	(16.367)	(16.367)	(16.367)	(16.367)
Reserva de capital	24 a	(33.306)	(22.666)	(33.306)	(22.666)
Reservas de lucros	24 b	52.334	186.825	52.334	186.825
Prejuízos acumulados		-	(302.225)	-	(302.225)
Total do patrimônio líquido atribuído aos controladores		1.046.324	1.004.632	1.046.324	1.004.632
Total do patrimônio líquido atribuído aos sócios não controladores		-	-	388.897	-
Total do patrimônio líquido		1.046.324	1.004.632	1.435.221	1.004.632
Total do patrimônio líquido e passivos					
		2.894.733	2.667.450	3.761.067	3.183.388

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita líquida	26	5.242.284	4.498.343	5.481.341	4.801.292
Custos das vendas		(4.802.803)	(4.107.205)	(4.717.774)	(4.063.45)
Lucro bruto		439.481	391.139	763.567	737.837
Despesas gerais e administrativas	30	(90.550)	(97.365)	(120.916)	(127.059)
Despesas comerciais e marketing	30	(66.415)	(66.436)	(294.200)	(293.428)
Despesas logística e distribuição	30	(149.120)	(132.496)	(151.879)	(135.487)
Despesas de infraestrutura	30	(24.973)	(23.936)	(101.937)	(129.349)
Outras receitas/despesas operacionais	30	4.049	6.589	23.314	5.069
Provisão para perda crédito esperado	30	(2.485)	1.487	(1.409)	775
participação nos lucros de coligadas e controladas	14 e 30	(5.370)	(4.706)	4.096	2.591
Lucro antes do resultado financeiro		104.617	74.276	120.636	60.949
Receitas financeiras	27	8.687	9.525	17.119	74.897
Despesas financeiras	27	(71.753)	(73.994)	(104.607)	(114.289)
Lucro antes dos impostos		41.551	9.807	33.148	21.557
Imposto de renda e contribuição social - corrente	22	-	-	(1.679)	(530)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	22	10.783	2.171	30.328	(9.049)
		10.783	2.171	28.649	(9.579)
Lucro do exercício	24	52.334	11.978	61.797	11.978
Lucro atribuível a:					
Proprietários da controladora		52.334	11.978	52.334	11.978
Participações não controladoras		-	-	9.463	-
Lucro por ação:					
Básico (reais por lote de mil ações)	25	0,427	0,098	0,427	0,098
Diluído (reais por lote de mil ações)	25	0,427	0,098	0,427	0,098

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro do exercício				
Resultado abrangente total do exercício	52.334	11.978	61.797	11.978
Resultado abrangente total atribuído a:				
proprietários da controladora	52.334	11.978	52.334	11.978
participações de não controladores	-	-	9.463	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Reservas de Capital				Reservas de lucros				Atribuível a proprietários da controladora	Participações não controladoras	Total (consolidado) - IFRS e BR GAAP
	Capital social	Ações em tesouraria	C.M. do capital	Transações de capital	Reserva de benefícios a empregados liquidados com instrumentos de patrimônio	Incentivos fiscais	Reserva legal	Lucros (prejuízos) acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.159.065	(16.367)	43	(29.749)	7.040	186.823	-	(285.645)	1.021.210	-	1.021.210
Adoção inicial	-	-	-	-	-	-	-	(28.558)	(28.558)	-	(28.558)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	11.978	11.978	-	11.978
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.159.065	(16.367)	43	(29.749)	7.040	186.823	-	(302.225)	1.004.630	-	1.004.630
Efeito da diluição do investimento da controladora após IPO	-	-	-	(10.640)	-	-	-	-	(10.640)	10.640	-
Custo de capitalização	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.326)	(31.326)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	52.334	52.334	9.463	61.797
Redução de capital	(115.402)	-	-	-	-	-	-	115.402	-	-	-
Reversão de reserva de lucro	-	-	-	-	-	(186.823)	-	186.823	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	2.617	(2.617)	-	-	-
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	-	49.717	-	(49.717)	-	-	-
Adição de minoritário em função de abertura de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	400.120	400.120
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.043.663	(16.367)	43	(40.389)	7.040	49.717	2.617	-	1.046.324	388.897	1.435.221

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Fluxos de caixa de atividades operacionais					
Lucro antes dos Impostos		41.551	9.807	33.148	21.557
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	15 e 16	11.827	11.865	34.856	35.375
Depreciação direito de uso imóveis		13.146	12.073	67.081	60.371
Resultado equivalência patrimonial	14	5.370	4.706	(4.096)	(2.591)
Provisão / reversão para contingência		(1.679)	2.688	(14.623)	(9.018)
Juros de empréstimos provisionados		30.784	43.160	42.444	60.991
Provisão / reversão para perdas de créditos esperados		2.547	7.207	2.043	7.813
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível		-	-	1.580	-
Baixa por impairment		-	-	-	34.050
Redução de contas a pagar aquisição		-	-	-	(52.050)
Encargos financeiros direiro de uso		5.907	6.020	19.316	19.628
Outros		15.251	(1.637)	(3.918)	(12.432)
		124.704	95.889	177.831	163.694
Redução (aumento) nos ativos					
Contas a receber		(182.727)	(24.793)	(211.407)	(19.954)
Estoques		(3.377)	(105.582)	(6.126)	(102.542)
Impostos a recuperar		(32.801)	(27.149)	(39.143)	(34.566)
Outros		(4.999)	(8.975)	(2.476)	(12.871)
Aumento (redução) nos passivos					
Fornecedores		92.641	126.043	82.681	125.861
Salários e contribuições		3.492	3.690	8.070	4.918
Impostos a recolher		30.653	1.048	25.086	(785)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(1.630)	(954)
Outros		5.911	5.083	6.458	4.805
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		33.497	65.254	39.344	127.606
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aumento de investimento		(1.193)	(5.250)	(2.605)	(5.000)
Adições ao imobilizado					
Adições ao Intangível		(8.316)	(7.196)	(36.044)	(21.434)
Adições ao Intangível		(4.534)	(61)	(9.120)	(5.981)
Baixas de imobilizado		-	43	20	699
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(14.043)	(12.464)	(47.749)	(31.716)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos					
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital		-	-	368.794	-
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal		623.925	218.925	755.243	352.676
Pagamento de empréstimos e financiamentos – Amortização		(612.156)	(220.825)	(850.978)	(331.719)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros		(25.786)	(31.099)	(38.245)	(44.980)
Pagamento de arrendamento direito de uso		(17.211)	(15.536)	(80.433)	(75.211)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(31.228)	(48.535)	154.381	(99.234)
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa		(11.774)	4.255	145.976	(3.344)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		175.426	171.171	225.816	229.160
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		163.652	175.426	371.792	225.816

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receitas	6.065.757	5.153.279	6.375.028	5.528.213
Vendas de mercadorias produtos e serviços	6.068.304	5.160.486	6.377.071	5.536.026
Provisão para crédito de liquidação duvidosas - Reversão / (Constituição)	(2.547)	(7.207)	(2.043)	(7.813)
Insumos adquiridos de terceiros	5.114.928	4.311.643	5.096.339	4.330.335
Matérias-primas consumidas				
Custo das mercadorias e serviços vendidos	4.802.802	4.107.205	4.717.774	4.063.455
Mat., energia, serviço de 3os. e outros	312.126	204.438	378.583	266.345
Outras Especificar	-	-	(19)	535
Valor adicionado bruto	950.829	841.636	1.278.689	1.197.879
Depreciação e amortização	24.973	23.936	101.937	129.348
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	925.856	817.700	1.176.752	1.068.530
Valor adicionado recebido em transferência	7.777	10.611	25.954	71.402
Resultado de equivalência patrimonial	(5.370)	(4.707)	4.096	2.590
Receitas financeiras	8.687	9.525	17.119	74.897
Outras	4.460	5.793	4.739	(6.085)
Valor adicionado total a distribuir	933.633	828.311	1.202.706	1.139.932
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	106.238	98.719	255.784	268.183
Benefícios	23.683	28.821	42.293	45.297
FGTS	8.142	7.923	18.600	17.663
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	71.956	69.955	105.191	106.602
Estaduais	636.294	561.406	676.653	602.063
Municipais	4.185	3.640	16.604	17.462
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	27.146	43.242	41.409	71.583
Aluguéis	3.655	2.627	(6.162)	(899)
Lucros retidos	52.334	11.978	61.797	11.978
Part. não controladores nos lucros Retidos	-	-	(9.463)	-
Valor adicionado distribuído	933.633	828.311	1.202.706	1.139.932

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro 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.

São 12 (doze) Centros de Distribuição (CD) localizados em regiões estratégicas do país 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 197 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\$ 368.794, 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 consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Bords (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), este materializou-se através dos pronunciamentos denominados CPC.

As demonstrações financeiras individuais da controladora foram elaboradas de acordo com o BR GAAP.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro 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 demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o curso normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade do grupo de dar continuidade a suas operações durante a elaboração das demonstrações financeiras.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 15 de Março de 2021.

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, o Grupo fez uma análise de possíveis impactos nas Demonstrações Financeiras deste exercício.

Vale destacar que todos os centros de distribuição funcionaram normalmente durante o período de pandemia do COVID-19, assim como todas as lojas em shoppings já estavam reabertas no final do primeiro semestre 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:

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 com as medidas de distanciamento social impostas pelo governo.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação--Continuação

2.1. Análise impactos COVID-19--Continuação

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.

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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro 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

O valor recuperável do ágio referente às 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 exercício.

Com relação às dívidas bancárias (empréstimos líquido de instrumentos) de curto e longo prazo, no total de R\$ 569.445, 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 não protegida 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 cambio observada nesse exercício.

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.

As vendas do exercício findo em 31 de dezembro 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.

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 nosso Grupo no decorrer deste ano. Diante do exposto não foram verificados impactos contábeis relevantes nas demonstrações financeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras 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. Principais políticas contábeis

a) Caixa e equivalente de caixa

Incluem saldos de caixa, depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras com liquidez imediata, com vencimento original de até três meses a partir da data da contratação ou sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos.

b) Reconhecimento de receita

A receita é registrada e mensurada obedecendo ao pronunciamento técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente. As receitas são reconhecidas (i) quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente; (ii) quando for possível identificar os direitos; e (iii) quando houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas do Grupo são divididas em dois segmentos sendo:

Receita no segmento varejo as receitas são fundamentalmente representadas por vendas em balcão à vista e por cartão de débito e crédito para o consumidor final. Os clientes obtêm o controle dos produtos vendidos, substancialmente medicamentos e perfumaria, quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes nas instalações do Grupo (lojas físicas), sendo as faturas emitidas e a receita reconhecida naquele momento. Eventuais descontos são concedidos no momento das vendas, e é reconhecido como redutores da receita. Dada a natureza dos produtos vendidos (medicamentos, origem controlada), raramente são aceitas devoluções.

Receita no segmento distribuição as receitas são representadas por vendas de medicamentos e perfumaria substancialmente a grandes redes de drogarias na maioria das vezes a prazo. As receitas são reconhecidas quando da emissão das faturas e entrega aos clientes

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Uso de estimativas e julgamento

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

1) *Julgamentos*

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota Explicativa 7 – Contas a Receber
Nota Explicativa 8 – Estoques
Nota Explicativa 11 – Outros contas a receber
Nota Explicativa 16 – Intangível
Nota Explicativa 21 – Provisão para Contingências
Nota Explicativa 22 – Imposto de renda e contribuição social

2) *Incertezas sobre premissas e estimativas*

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2020 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 22 - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;

Nota explicativa 16 - teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis, incluindo a recuperabilidade dos custos de desenvolvimento;

Nota explicativa 21 - reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Uso de estimativas e julgamento--Continuação

2) *Incertezas sobre premissas e estimativas*--Continuação

Notas explicativas 7 e 11 - mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber e ativo contratuais .

d) Instrumentos financeiros

i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

ii) *Classificação e mensuração subsequente*

Instrumentos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA - instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Instrumentos financeiros--Continuação

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, o Grupo pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, o Grupo pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas: política aplicável

- Ativos financeiros a VJR: Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas: política aplicável-- Continuação

- Ativos financeiros a custo amortizado: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
- Instrumentos de dívida a VJORA: Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA.

No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

- Instrumentos patrimoniais a VJORA: Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual o Grupo nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

iii) *Desreconhecimento*--Continuação

Passivos financeiros

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado

iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

O Grupo mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros. Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos critérios sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

O Grupo designa certos derivativos como instrumentos de hedge para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de juros.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge--Continuação

No início das relações de hedge designadas, o Grupo documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de hedge. O Grupo também documenta a relação econômica entre o instrumento de hedge e o item objeto de hedge, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de hedge e do instrumento de hedge compensem-se mutuamente.

Hedges de valor justo

O ganho ou a perda no instrumento de hedge deve ser reconhecido no resultado (ou outros resultados abrangentes, se o instrumento de hedge protege instrumento patrimonial para o qual a entidade escolheu apresentar alterações no valor justo em outros resultados abrangentes).

O ganho ou a perda protegida no item protegido deve ajustar o valor contábil do item protegido (se aplicável) e deve ser reconhecido no resultado. Se o item protegido for ativo financeiro (ou componente dele) mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, o ganho ou a perda protegida no item protegido deve ser reconhecido no resultado. Se o item protegido for instrumento patrimonial para o qual o Grupo escolheu apresentar alterações no valor justo em outros resultados abrangentes, esses valores devem permanecer em outros resultados abrangentes. Quando o item protegido for compromisso firme não reconhecido (ou componente dele), a alteração acumulada no valor justo do item protegido, subsequente à sua designação, deve ser reconhecida como ativo ou passivo com o ganho ou a perda correspondente reconhecida no resultado.

e) Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas do Grupo, em 31 de dezembro de 2020 e 2019 incluem as Demonstrações Financeiras das controladas diretas D1000 VarejoFarma Participações S.A, Farmadacta Informatica Limitada, Locafarma Logistica e Transporte Ltda, Promovendas Representações LTDA, Conectfarma Marketing e Call Center LTDA e das controladas indiretas Drograria Cipriano de Santa Rosa Ltda, CSB Drogarias S.A, Drograria Rosário S.A e Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Base de consolidação--Continuação

Controladas são todas as entidades nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações em empresas do Grupo são eliminados. As políticas contábeis do Grupo são aplicadas consistentemente entre todas as empresas que fazem parte do consolidado.

f) Conta a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, ajustado ao valor presente (quando aplicável, para melhor refletir o valor justo da transação) e líquido de provisão para perda esperada.

O cálculo do valor presente é efetuado com base numa taxa de juros que reflete o prazo, a moeda e o risco da transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada na receita bruta. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do faturamento é considerada receita financeira e será apropriada ao longo do prazo de vencimento da transação.

As perdas de crédito esperadas foram constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para suprir as eventuais perdas na realização dos créditos.

g) Estoques

Os estoques são avaliados com base no custo médio de aquisição, deduzido pelo líquido de provisão para perda, quando aplicável, que não excede o valor de mercado (líquido realizável).

h) Ativo disponível para venda

Os ativos não circulantes classificados como disponível para venda são mensurados pelo menor montante entre o seu custo contábil e o seu valor justo, líquido das despesas com a venda, caso haja.

i) Investimentos

Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos em controladas e coligadas são avaliados por equivalência patrimonial.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Imobilizado

Registrado pelo custo de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*), caso aplicável. A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 15 e leva em consideração o tempo de vida útil estimado dos bens.

k) Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis compreendem os ativos adquiridos de terceiros, inclusive por meio de combinação de negócios, sendo eles:

- Ágio apurado nas aquisições envolvendo combinações de negócios. O ágio sem vida útil definida é testado anualmente e deduzido das perdas por redução do valor recuperável acumuladas, se necessário.
- Software adquirido de terceiros com vida útil definida são amortizados pelo período de 5 anos. Estes ativos são mensurados pelo custo total de aquisição menos as despesas de amortização.
- Pontos Comerciais adquiridos de terceiros e mensurados pelo custo de aquisição com vida útil de acordo com prazo de contratos de alugueis.
- Valor de marca apurado nas aquisições envolvendo a combinação de negócios. O valor de marca sem vida útil definida é testado anualmente e deduzido das perdas por redução do valor recuperável acumuladas, se necessário.

l) Redução ao valor recuperável de ativos - impairment

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

O Grupo mensura a provisão para perda em um montante igual às perdas esperada para 12 meses (abordagem simplificada). Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

I) Redução ao valor recuperável de ativos - impairment--Continuação

Instrumentos financeiros e ativos contratuais--Continuação

O Grupo presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 30 dias de atraso.

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito ao Grupo, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 180 dias.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. O Grupo não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo (formado substancialmente pelo ativo imobilizado e intangível com vida útil indefinida) são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) Redução ao valor recuperável de ativos - impairment--Continuação

Ativos não financeiros--Continuação

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs, sendo cada segmento considerado pela Administração como um UGC. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas de valor são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

O Grupo não identificou indicativos de perda desses ativos nos exercícios de 2020 e em 2019 foi realizado baixa por perda do valor recuperável de R\$ 34.050

m) Arrendamento mercantil

O Grupo avalia, na data de início do contrato de aluguel, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Arrendamento mercantil--Continuação

O Grupo como arrendatária aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

a) *Ativos de direito de uso*

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos mensurados pelo valor presente, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

b) *Passivos de arrendamento*

O Grupo determina o prazo não cancelável de um arrendamento avaliando as opções de prorrogação e de rescisão do contrato de arrendamento, considerando a razoabilidade de exercer ou não quaisquer dessas opções. Na data de início do arrendamento, o grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Arrendamento mercantil--Continuação

b) *Passivos de arrendamento*--Continuação

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, o Grupo usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juros implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

c) *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra ou renovação). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de arrendamento para o qual o ativo subjacente é de baixo valor (valores iguais ou inferiores a US\$5). Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

n) Passivo circulante e não circulante

Os passivos circulante e não circulante são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável os passivos circulante e não circulante são ajustados a valor presente (para melhor refletir o valor justo da transação), calculados com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco da transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada nas contas que deram origem ao passivo.

A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

n) Passivo circulante e não circulante--Continuação

Especificamente em relação aos empréstimos e financiamentos denominados em moeda estrangeira, estes são mensurados pelo valor justo (na data do balanço), resultante da contabilidade de hedge do valor justo.

o) Provisão

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando o Grupo possui uma obrigação real legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

p) Subvenções governamentais

Uma subvenção governamental é reconhecida no resultado ao longo do exercício, confrontada com as despesas que pretende compensar, em base sistemática, desde que atendidas às condições do CPC 07 (R1) - Subvenções e Assistência Governamental.

q) Imposto de Renda e Contribuição Social (Corrente e Diferido)

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Os impostos diferidos são reconhecidos por prejuízos fiscais não utilizados e diferenças temporárias dedutíveis na medida em que seja provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis mediante os quais possam ser utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base em planos de negócios para entidades individuais. Os impostos diferidos ativos são revisados em cada data de reporte e são reduzidos na medida em que não seja mais provável que o benefício fiscal relacionado seja realizado; tais reduções são revertidas quando a probabilidade de futuros lucros tributáveis progride.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

q) Imposto de Renda e Contribuição Social (Corrente e Diferido)--Continuação

Os impostos diferidos não reconhecidos são reavaliados em cada data de reporte e reconhecidos na medida em que seja provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis mediante os quais possam ser utilizados. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas fiscais que se espera que sejam aplicadas à diferenças temporárias quando se reverterem, usando taxas de imposto realizadas ou substancialmente realizadas na data do relatório.

r) Demonstrações de valor adicionado

O grupo elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) individuais e consolidadas nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras preparadas de acordo com BR GAAP enquanto para IFRS representam informação financeira adicional.

s) Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas controladores do Grupo e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos períodos apresentados, nos termos do CPC 41 e IAS 33.

t) Informação por segmento

O Grupo opera nos segmentos de distribuição de medicamentos, hospitalar e especialidades, varejo e entende que eventuais segmentos adicionais não são relevantes, conforme nota explicativa 29.

u) Normas e interpretações novas e revisadas

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

u) Normas e interpretações novas e revisadas--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante - Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- (i) O que significa um direito de postergar a liquidação;
- (ii) Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- (iii) Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- (iv) Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, o Grupo avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

5. Demonstrações financeiras consolidadas

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

Controladas diretas	Participação (%)	
	31/12/2020	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%

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

5. Demonstrações financeiras consolidadas--Continuação

Controladas indiretas	Participação (%)	
	31/12/2020	31/12/2019
	D1000	D1000
Nice RJ Participações S/A	100,00%	100,00%
Drogaria Cipriano de Santa Rosa Ltda	100,00%	100,00%
Holding subsidiária Controlada D1000	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 (%)	
	31/12/2020	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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Caixa e bancos	17.327	27.868	29.017	38.914
Aplicações financeiras	146.325	147.558	342.775	186.902
	163.652	175.426	371.792	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 31 de dezembro de 2020, as aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários do Banco do Brasil, Santander, Itaú, Safra, Caixa Econômica Federal, Bradesco e Banco BBM, remunerado a taxa entre 83% 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 28.

O aumento das disponibilidades em 31 de dezembro 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.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Clientes	716.482	576.118	786.250	590.207
Clientes intercompany	142.553	117.471	1.449	3.408
Ajuste a valor presente	(184)	(301)	(184)	(301)
	858.851	693.288	787.515	593.314
Perdas de créditos esperados	(25.552)	(39.394)	(25.552)	(39.907)
	833.299	653.894	761.963	553.407

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

7. Contas a receber--Continuação

Segue a posição dos saldos:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
A Vencer	822.151	642.240	750.880	540.740
Vencidos de 1 a 30 dias	9.910	11.678	9.881	11.996
Vencidos de 31 a 60 dias	1.355	2.537	1.393	2.608
Vencidos de 61 a 90 dias	716	1.083	728	1.185
Vencidos de 91 a 180 dias	1.157	2.616	1.202	2.728
Vencidos de 181 a 360 dias	5.118	3.874	4.987	4.797
Vencidos acima de 361 dias	18.628	29.561	18.628	29.561
	859.035	693.589	787.699	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	2.547	2.043
Baixas	(16.389)	(16.398)
Em 31 de dezembro de 2020	25.552	25.552

O montante de provisão para perdas de crédito esperadas é calculado com base na avaliação do histórico de perdas e fatores macro econômicos, de acordo com o IFRS 9 /CPC 48, considerados suficientes na avaliação do Grupo.

Os valores foram ajustados a valor presente considerando a taxa média de endividamento do Grupo como taxa de desconto de 0,4225% a.m. em 31 de dezembro de 2020 (0,6638% a.m. em 31 de dezembro de 2019).

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Estoque para Revenda	776.346	771.812	908.542	901.260
Provisão para Perda	(4.408)	(3.526)	(4.700)	(3.526)
	771.938	768.286	903.842	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	1.920	4.599
Reversões	(1.038)	(3.425)
Em 31 de dezembro de 2020	4.408	4.700

9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Circulante				
ICMS (a)	250.673	253.044	262.751	265.007
IR e CSLL	7.314	7.655	22.985	21.571
PIS e COFINS (b)	39.274	27.410	49.145	36.627
Outros	7	222	641	733
	297.268	288.331	335.522	323.938
Não Circulante				
PIS e COFINS (b)	42.909	-	65.813	3.232
	42.909	-	65.813	3.232

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

(b) A Companhia obteve decisão favorável determinando que o ICMS não compoña a base de cálculo para incidência do PIS e da COFINS, reconhecendo o direito ao crédito. A Companhia considerou na apuração dos seus créditos o ICMS destacado (ICMS das operações próprias) nas notas fiscais de vendas, de acordo com a melhor interpretação da administração e de seus assessores jurídicos.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

9. Tributos a recuperar--Continuação

Ao longo dos últimos meses a Companhia revisou os seguintes fatos: (i) Tribunais Regionais Federais tem decidido que o ICMS destacado nas notas fiscais de vendas deve ser excluído da base de cálculo do PIS/COFINS; (ii) Projeto de Lei que instituiu a Contribuição Social sobre Operações com Bens e Serviços – CBS; e, principalmente, (iii) Risco de caducidade dos créditos, que de acordo com o artigo 103 da IN RFB 1.717/17, o prazo para a apresentação do pedido de compensação dos referidos créditos, expiram ao final de 5 anos a partir da data do trânsito em julgado. Diante deste cenário, a Companhia obteve opinião legal junto a seus assessores jurídicos, onde foram abordados aspectos relativos as questões pendentes de julgamento pelo STF, os possíveis efeitos dos embargos de declaração e o valor do ICMS a ser excluído, dentre outros. Após análise detalhada do tema, chegou-se à conclusão de que há argumentos sólidos para embasar o reconhecimento da integralidade dos Créditos do PIS e da COFINS calculados sobre o montante destacado de ICMS (ICMS das Operações próprias) nas notas fiscais de vendas. Desta forma, à luz do que prescreve o CPC 25, considerou-se que o ativo não é contingente, uma vez que a entrada de benefícios econômicos é praticamente certa bem como o valor em referência foi mensurado com razoável confiabilidade por meio de contratação de consultoria especializada. A Administração tem expectativa de que o crédito fiscal, cujo saldo atualizado em 31 de dezembro de 2020 totaliza R\$50.925 na controladora e R\$74.823 no consolidado seja compensado até o final do período de prescrição.

10. Ativos disponíveis para venda

Composto por imóveis recebidos na quitação de contas a receber de clientes no valor de R\$5.050 (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.

11. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Circulante				
Despesas antecipadas com projetos	397	-	397	-
Despesas antecipadas com software	1.134	-	2.228	514
Despesas antecipadas de seguros	2.809	1.689	3.169	2.568
Acordos comerciais (b)	64.155	64.862	76.558	78.326
PCE de acordos comerciais (b)	(7.841)	(5.356)	(8.932)	(7.020)
Outras despesas antecipadas	2.436	2.811	5.749	7.188
	63.090	64.006	79.169	81.576
Não Circulante				
Outros ativos (a)	6.372	6.371	6.896	6.897
	6.372	6.371	6.896	6.897

(a) Composto, principalmente, por aplicações no montante de R\$ 4.583 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 gerados por gastos incorridos pelo Grupo para fomentar ações de marketing e recomposição de custo em venda dos produtos dos seus fornecedores.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

12. Partes relacionadas

O Grupo é composto pelas coligadas, controladas diretas e indiretas. A composição acionária da controladora está demonstrada na nota explicativa nº 5.

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Controladora, suas controladas e coligadas, em condições de mercado. As transações comerciais de compra e venda de produtos (vencíveis no curto prazo, em condições de mercado) estão demonstradas abaixo:

	31/12/2020						31/12/2019	
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo Farma	Profarma Specialty	Locafarma	Conectfarma	Total	Total
Contas a receber	-	-	141.104	1.449	-	-	142.553	117.471
Fornecedores	-	(202)	(1.916)	-	(550)	(1.093)	(3.761)	(1.011)

	31/12/2020						31/12/2019	
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo Farma	Profarma Specialty	Locafarma	Conectfarma	Total	Total
Receitas Líquidas	-	-	(756.676)	(39.632)	-	-	(796.308)	(876.103)
Custo da Merc Vendidas	-	-	8.372	-	-	-	8.372	3.961
Despesas	1.939	1.290	-	-	-	32.060	35.289	15.075

13. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No exercício, a remuneração dos membros do Conselho de Administração foi de R\$ 3.140 (R\$ 3.112 em 31 de dezembro de 2019) e da Diretoria R\$ 3.414 (R\$ 3.333 em 31 de dezembro de 2019). Os encargos sociais sobre estas remunerações totalizaram R\$ 1.206 (R\$ 1.183 em 31 de dezembro de 2019). Além da remuneração, seguro saúde e de vida no montante de R\$ 27 (R\$ 26 em 31 de dezembro de 2019) e previdência privada no montante de R\$ 21 (R\$ 13 em 31 de dezembro de 2019).

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Investimentos

a) Informações das controladas e coligadas

Controladas	Capital Social		Qtde de Quotas (lote mil)		Patrimônio Líquido		Resultado do Exercício		Participação em %		Participação PL	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Farmadacta Informática Ltda.	8	8	8	8	211	295	(84)	(14)	99,95%	99,95%	211	295
Promovendas Representações Ltda.	8	8	8	8	325	378	(53)	321	99,98%	99,98%	325	378
Locafarma Soluções e Transporte Ltda.	50	50	50	50	880	993	(113)	(180)	100,00%	100,00%	880	993
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	250	250	250	250	436	312	124	62	99,99%	99,99%	436	312
D1000 Varejo Farma Participações S/A (**) Coligada	1.004.004	634.017	675.473	675.473	836.159	466.049	123	(7.487)	53,49%	100,00%	447.261	466.049
Cannes RJ Participações S/A (*) Cannes RJ Avaliação a valor justo (****)	281.000	281.000	281.000	281.000	301.324	260.767	40.556	31.509	10,10%	10,10%	30.434	26.337
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.024	6.024
Total Investimentos											485.571	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											485.383	500.200

(*) *Holding* com participação direta de 100% na Profarma Specialty Farmacêutica S/A e participação de 100% na Arpméd 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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020

Controladora

	Farmadacta	Promovendas	Locafarma Soluções	Conectfarma	Cannes	Super Nova	d1000	Total
Saldo em 31/12/2018	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 31/12/2019	295	378	993	312	32.361	(188)	466.049	500.200
Equivalência patrimonial	(84)	(53)	(113)	124	4.097	-	(9.341)	(5.370)
Aumento de investimento	-	-	-	-	-	-	1.193	1.193
Efeito diluição do investimento	-	-	-	-	-	-	(10.640)	(10.640)
Saldo em 31/12/2020	211	325	880	436	36.458	(188)	447.261	485.383

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 (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 no valor de R\$ 31.326, substancialmente composto por gastos com bancos, advogados e auditores.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

14. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no exercício findo em 31 de dezembro 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	4.097
Saldo em 31.12.2020	<u>36.458</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 Drogasmil 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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imobilizado

	Controladora								
	31/12/2019			31/12/2020			31/12/2019		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Benfeitorias	10%	45.572	1.803	-	1.499	48.874	(25.471)	23.403	23.603
Computadores e Periféricos	20%	18.617	1.964	-	(180)	20.401	(15.907)	4.494	4.642
Moveis e Utensílios	10%	20.673	1.119	(109)	-	21.683	(13.227)	8.456	8.895
Máquinas e equipamentos	10%	52.003	2.872	-	-	54.875	(28.989)	25.886	27.014
Veículos	20%	2.888	-	-	-	2.888	(2.713)	175	522
Imobilizado em andamento	-	8.628	558	-	(1.319)	7.867	-	7.867	8.628
Direito de Uso (**)	-	68.165	25.714	(3.457)	-	90.422	(25.219)	65.203	56.092
		216.546	34.030	(3.566)	-	247.010	(111.526)	135.484	129.396

	Consolidado								
	31/12/2019			31/12/2020			31/12/2019		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Benfeitorias	10%	128.383	22.759	(2.805)	1.499	149.836	(79.722)	70.114	55.108
Computadores e Periféricos	20%	44.734	3.999	(372)	(175)	48.186	(37.546)	10.640	10.901
Moveis e Utensílios	10%	49.828	2.029	(608)	(14)	51.235	(32.475)	18.760	20.791
Máquinas e equipamentos	10%	64.074	6.698	(188)	(6)	70.578	(36.820)	33.758	32.278
Veículos	20%	3.472	-	(1)	16	3.487	(3.176)	311	753
Imobilizado em andamento	-	8.628	559	-	(1.320)	7.867	-	7.867	8.628
Direito de Uso (**)	-	242.742	149.759	(19.050)	-	373.451	(122.281)	251.170	182.371
		541.861	185.803	(23.024)	-	704.640	(312.020)	392.620	310.830

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. 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 (R2) no montante de R\$ 66.889 na controladora e R\$ 204.678 no consolidado.

(**) A natureza das adições estão detalhadas na NE19

O imobilizado do Grupo não apresentou, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, indícios de *impairment* dos itens componentes do seu ativo imobilizado.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imobilizado--Continuação

a) Depreciações sobre imobilizado

		Controladora				
		31/12/2019		31/12/2020		
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo Final
Benfeitorias	10%	(21.969)	(3.502)	-	-	(25.471)
Computadores e Periféricos	20%	(13.975)	(1.935)	3	-	(15.907)
Moveis e Utensílios	10%	(11.778)	(1.555)	106	-	(13.227)
Máquinas e equipamentos	10%	(24.989)	(4.000)	-	-	(28.989)
Veículos	20%	(2.366)	(347)	-	-	(2.713)
Direito de Uso	-	(12.073)	(13.146)	-	-	(25.219)
		(87.150)	(24.485)	109	-	(111.526)

		Consolidado				
		31/12/2019		31/12/2020		
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo Final
Benfeitorias	10%	(73.275)	(8.120)	1.673	-	(79.722)
Computadores e Periféricos	20%	(33.833)	(3.996)	279	4	(37.546)
Moveis e Utensílios	10%	(29.037)	(3.897)	463	(4)	(32.475)
Máquinas e equipamentos	10%	(31.796)	(5.155)	131	-	(36.820)
Veículos	20%	(2.719)	(458)	1	-	(3.176)
Direito de Uso	-	(60.371)	(67.081)	5.171	-	(122.281)
		(231.031)	(88.707)	7.718	-	(312.020)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imobilizado--Continuação

a) Depreciações sobre imobilizado--Continuação

		Controladora				
		31/12/2018		31/12/2019		
Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo 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)
		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)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Intangível

	Controladora								
	31/12/2019			31/12/2020			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	4.534	-	-	19.222	(14.743)	4.479	412
Ágio		3.985	-	-	-	3.985	-	3.985	3.985
Outros	-	1.108	-	-	-	1.108	(116)	992	1.013
		19.795	4.534	-	-	24.329	(14.859)	9.470	5.424
Consolidado									
31/12/2019			31/12/2020			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	5.630	(20)	-	30.884	(24.890)	5.994	1.867
Ponto Comercial	20%	142.723	3.490	(4.088)	-	142.125	(81.778)	60.347	68.747
Ágio		440.236	-	-	-	440.236	-	440.236	440.236
Outros	-	1.108	-	-	-	1.108	(105)	1.003	1.013
		726.237	9.120	(4.108)	-	731.249	(106.773)	624.476	628.759

(*) O teste de redução do valor recuperável do ágio em 31/12/2020, onde não houve impairment, engloba o montante de marcas e patentes.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Intangível--Continuação

	Controladora							
	31/12/2018				31/12/2019			
	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			
	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

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

16. Intangível--Continuação

16.1. Amortização sobre intangível

		Controladora			
		31/12/2019	31/12/2020		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Valor Líquido
Software	20%	(14.276)	(467)	-	(14.743)
Outros	-	(95)	(21)	-	(116)
		(14.371)	(488)	-	(14.859)
		Consolidado			
		31/12/2019	31/12/2020		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Valor Líquido
Software	20%	(23.407)	(1.483)	-	(24.890)
Ponto Comercial	20%	(73.976)	(11.737)	3.935	(81.778)
Outros	-	(95)	(10)	-	(105)
		(97.478)	(13.230)	3.935	(106.773)
		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)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

16. 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 2020, considerando o fluxo de caixa descontado de 10 anos a taxa de 11,6 % a.a, com base no orçamento anual para o exercício de 2021 e o planejamento de longo prazo até 2030, 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. Todas essas UGCs foram alocadas a todo o saldo do ágio no montante de R\$ 436.251 (R\$ 436.251 em 2019, período no qual foi feita baixa por perda do valor recuperável no montante de R\$ 34.050).

O teste de redução ao valor recuperável do ágio realizado em 31 de dezembro de 2020 considerou o fluxo de caixa descontado (dez anos e uma taxa de crescimento terminal a partir de então) à taxa de 10,3% ao ano (11,6% em 31 de dezembro de 2019), e um crescimento projetado de 3,2% (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 pelo Grupo Varejo nos últimos cinco anos; e (II) o crescimento estimado do setor Varejo Farmaceutico (em volume de vendas e preços) para os próximos cinco anos. Em 31 de dezembro de 2020, não houve indícios de perda por redução ao valor recuperável. O prazo de 10 anos leva em consideração a expectativa de inauguração de lojas nos próximos 5 anos, sendo projetado mais 5 anos para alcance da maturidade das lojas inauguradas no ultimo ano

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Fornecedores-Mercadorias p/ Revenda	1.154.802	1.064.325	1.140.635	1.056.076
Fornecedores partes relacionadas	3.761	1.011	-	-
Fornecedores-não Revenda	1.087	1.672	7.527	9.403
Ajuste a Valor Presente	(2.499)	(3.989)	(2.499)	(3.989)
	1.157.151	1.063.019	1.145.663	1.061.490

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 12.

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 28.

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

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
De 01 a 60 dias	817.355	764.928	805.643	763.040
De 61 a 90 dias	198.045	174.139	198.053	174.310
De 91 a 360 dias	144.250	127.941	144.466	128.129
	1.159.650	1.067.008	1.148.162	1.065.479

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

18. Empréstimos e financiamentos

Instituições	Indexador	Juros	Controladora		Consolidado	
			31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Banco Safra	CDI	103,40% do CDI a.a.	30.152	30.812	30.152	30.812
Caixa Econômica Fed.	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	37.356	-	37.356	-
Banco Guanabara	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	-	-	8.712	-
Banco do Brasil	CDI	106,34% do CDI a.a.	318.297	275.956	318.297	286.045
Banco Bradesco	CDI	100% do CDI +2,8110% a.a.	20.094	19.750	27.742	29.068
Banco ABC (*)	CDI	100% do CDI + 4,90% a.a.	-	-	-	21.845
Banco Itaú	CDI	100% do CDI + 3,35% a.a.	15.079	-	15.079	-
Banco Santander	CDI	100% do CDI + 2,49% a.a.	7.982	13.576	14.522	34.468
Banco CCB	CDI	100% do CDI + 2,4386 a.a.	-	-	1.756	1.971
Banco Itaú (*)		0,92% a.a. (EUR)	8.643	35.101	8.643	45.385
Banco ABC (*)		2,61% a.a. (EUR)	-	-	-	4.978
Banco IBM		0,38% a.m.	-	-	254	1.233
Banco BBM (*)		4,50 % a.a. (US\$)	-	-	949	14.200
Banco BRB (*)		2,4266 % a.a.	9.029	7.806	9.029	7.806
Banco Safra (*)		4,4821% a.a. (US\$)	-	15.676	52.991	67.607
Banco Itaú (*)		5,2666% a.a. (US\$)	-	-	7.733	18.102
HSBC (*)		3,8030 % a.a (US\$)	23.055	50.775	51.287	83.003
Banco CCB (*)		100,00% LIBOR-03 + 0,70% a.a. (US\$)	-	-	16.608	21.628
			469.687	449.452	601.110	668.151
Circulante			82.976	213.234	167.474	344.650
Não circulante			386.711	236.218	433.636	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*.

Conseqüentemente, 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 no resultado.

Das operações dos empréstimos e financiamentos consolidados acima, 61% são garantidos por recebíveis, totalizando R\$ 365.042 e aplicação financeira de longo prazo, o último como garantia para financiamento do Banco de Brasília - BRB no montante de (R\$ 4.583).

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

18. 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 (235 milhões / 48 milhões / 46 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\$ 235, R\$ 48 e R\$ 46 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 31 de dezembro de 2020 os índices encontram-se dentro dos parâmetros estabelecidos em contrato.

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

Ano	Controladora	Consolidado
	31.12.2020	31.12.2020
2022	113.828	158.305
2023	91.886	94.334
2024	85.191	85.191
2025	86.777	86.777
2034	5.719	5.719
2036	3.310	3.310
	<u>386.711</u>	<u>433.636</u>

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

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

19. 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	25.714	149.759
Rescisões contratuais	(3.457)	(13.879)
Depreciação	(13.146)	(67.081)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	65.203	251.170
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	(25.714)	(149.759)
Rescisões contratuais	3.702	12.583
Pagamentos	17.211	80.433
Descontos (*)	27	5.709
Provisão de encargos financeiros	(5.907)	(19.316)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(77.699)	(299.609)
Circulante	(13.056)	(66.750)
Não circulante	(64.643)	(232.859)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(77.699)	(299.609)

(*) 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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

19. Arrendamento mercantil--Continuação

	Montante reconhecido no resultado	
	No exercício findo em 31.12.2020	
	Controladora	Consolidado
Depreciação de direito de uso	12.073	60.371
Encargos/AVP do custo de Desmontagem	6.020	19.628
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.093	79.999
Depreciação de direito de uso	13.146	67.081
Encargos/AVP do custo de Desmontagem	5.907	19.316
Descontos	(27)	(5.181)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	19.026	81.216

20. Impostos e taxas

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Circulante				
ICMS (a)	40.071	33.672	41.105	35.221
IR e CSLL	-	-	80	-
PIS e COFINS	-	-	1.812	1.598
Parcelamento – REFIS	29	1.374	78	3.623
Parcelamento – ICMS (a)	30.802	135	34.690	4.085
Parcelamento – PERT	-	-	11	3.102
Outros	2.496	2.553	5.952	5.575
	73.398	37.734	83.728	53.204
Não Circulante				
Parcelamento – ICMS	18.812	492	25.645	10.186
Parcelamento – REFIS	-	2.562	1.911	2.624
	18.812	3.054	27.556	12.810

- a) Aumento no saldo de parcelamento de ICMS a recolher decorre principalmente em função de uma estratégia de preservação de caixa no momento inicial da pandemia, onde o Grupo aproveitou algumas oportunidades de parcelamentos de débitos estaduais e postergando recolhimento, de acordo com as possibilidades de parcelamento em cada estado, acrescido da atualização monetária pela Selic, pelo prazo médio de 24 meses.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

21. 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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Tributárias	1.153	840	15.115	24.964
Cíveis	229	216	6.803	5.609
Trabalhistas	9.037	10.902	30.376	36.826
	10.419	11.958	52.294	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	5.008	203	3.062	8.273
Reversões	(4.695)	(190)	(4.927)	(9.812)
Em 31 de dezembro de 2020	1.153	229	9.037	10.419

	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	6.299	1.914	9.797	18.010
Reversões (a)	(16.148)	(720)	(16.247)	(33.115)
Em 31 de dezembro de 2020	15.115	6.803	30.376	52.294

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

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

21. Provisão para contingências--Continuação

(a) 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\$ 358.777, no consolidado, em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 394.523 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\$ 19.672 em 31 de dezembro 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\$ 5.991 em 31 de dezembro 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\$ 6.501 em 31 de dezembro 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\$ 10.109 em 31 de dezembro 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\$ 88.257 em 31 de dezembro 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\$ 108.650 em 31 de dezembro de 2020 (105.791 em 31 de dezembro de 2019) relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, das competências de 2014 e 2015.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

22. 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.

Abaixo efeito do IR / CS diferidos detalhados por base:

	Controladora		
	31/12/2020	Adição/reversão	31/12/2019
Ativo			
Provisões para contingências	3.526	(540)	4.066
Prejuízo Fiscal / BCN	40.911	6.172	34.739
Arrendamentos - CPC06 (R2)	4.239	525	3.714
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS9/CPC48	9.748	607	9.141
Outros	1.077	4.019	(2.942)
Não Circulante	59.501	10.783	48.718
	Consolidado		
	31/12/2020	Adição/reversão	31/12/2019
Ativo/Passivo			
Provisões para contingências	16.313	(5.380)	21.693
Prejuízo Fiscal / BCN	160.440	38.296	122.144
Mais Valia dos Ativos Líquidos de Companhias Adquiridas	(66.411)	2.024	(68.435)
Amortização fiscal do ágio	(34.839)	(11.613)	(23.226)
Arrendamentos - CPC06 (R2)	16.003	747	15.256
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS9/CPC48	9.748	607	9.141
Outros	(6.783)	5.647	(12.430)
Não Circulante	94.471	30.328	64.143
Detalhamento do não circulante	31/12/2020	31/12/2019	
Ativo	121.855	77.244	
Passivo	(27.384)	(13.101)	
Ativos/Passivos Diferidos	94.471	64.143	

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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

22. 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	41.551	9.807	33.148	21.557
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	(14.127)	(3.334)	(11.270)	(7.329)
Exclusões:				
Equivalência patrimonial	(1.826)	(1.600)	1.392	881
Subvenções governamentais (*)	80.669	9.420	80.669	9.420
Efeito IR s/ Prejuízo fiscal não reconhecido	(48.442)	-	(49.937)	2.776
Redução do valor recuperável do ágio	-	-	-	(11.577)
IRCS Diferido reconhecido s/Prej.Fiscais reconhecido em 2020 gerado em anos anteriores	-	-	16.000	-
Outras adições/exclusões permanentes	(5.491)	(2.315)	(8.205)	(3.750)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	10.783	2.171	28.649	(9.579)
Alíquota efetiva	26%	22%	86%	44%

(*) 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
2021	1.631	7.844
2022	2.112	9.747
2023	8.521	19.370
2024	8.372	22.790
2025	8.623	23.035
2026	8.156	26.105
2027	8.368	27.272
2028	8.586	29.773
2029	5.068	24.596
2030	2.112	7.264
Total	61.459	197.796

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

23. Contas a pagar - aquisição de subsidiária

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário (*)	4.061	3.031
	4.061	3.031
Não Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário	8.000	12.000
	8.000	12.000

(*) Parcela migrada em decorrência dos pagamento ocorridos em abril e julho e Outubro de 2020, respectivamente nos montantes de R\$ 1.192, R\$ 1.113 e R\$ 1.073 relativo a aquisição da rede Rosário com valor atualizado mensalmente pela variação do CDI.

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado é de R\$ 1.043.663 em 31 de dezembro 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.

Em Assembleia Geral Extraordinária do dia 23 de dezembro de 2020, foi aprovada redução do capital social da Companhia com saldo de prejuízos acumulados de R\$ 115.402.

Ações em tesouraria

A quantidade de ações em tesouraria em 31 de dezembro de 2020 era de 1.202 ações, com registro no montante de R\$ 16.367, sem movimentações no período 1º de janeiro de 2019 a 31 de dezembro de 2020.

Ágio em transações de capital

Saldo em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 22.807, sem movimentação no período de 1º de janeiro de 2019 a 31 de dezembro de 2020, decorrente de ágio na aquisição de ações de empresas para as quais a Companhia já detinha o controle.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva de lucros

Reserva legal

Constituída Reserva Legal à razão de 5% do lucro líquido apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 2.617, de acordo com os termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, com limite de até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2019, não foi constituída reserva legal pelo fato do Grupo ter apresentado prejuízo.

Reserva estatutária

É destinada a expansão das atividades do Grupo em montante não inferior a 5% do lucro líquido do exercício após deduções legais e estatutárias, conforme estatuto social da Companhia, não podendo exceder a 80% do capital social subscrito.

c) Reserva de Incentivos fiscais

A companhia constitui reserva de incentivos fiscais referente a regimes fiscais estaduais, de acordo a lei complementar 160 de agosto de 2017, referente a destinação do lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

d) Dividendos

O Estatuto social determina um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei 6.404/76, não foi constituído provisão para pagamento de dividendo mínimo obrigatório em função da destinação do lucro para as resevas obrigatórias: Reserva Legal e de Reserva Incentivos Fiscais, Em 2020 não houve lucros suficientes para a distribuição de dividendos.

	<u>2020</u>
Lucro Líquido do Exercício	52.334
(-) Reserva Legal	(2.617)
(-) Reserva de Incentivos Fiscais	(49.717)
Base de cálculo de dividendos	<u>-</u>

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

25. Resultado por ação

Resultado básico

O cálculo básico do resultado por ação em 31 de dezembro de 2020, foi feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade da média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício, comparativamente com o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Resultado do exercício Atribuível aos acionistas	52.334	11.978
Quantidade de ações (em milhares - média ponderada)	122.611	122.611
Resultado por ação básico (R\$)	0,427	0,098

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.

26. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Receita operacional bruta				
Venda de produtos	6.064.818	5.219.456	6.336.228	5.566.938
Impostos e outras deduções	(822.534)	(721.113)	(854.887)	(765.646)
Receita operacional líquida	5.242.284	4.498.343	5.481.341	4.801.292

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Despesas financeiras				
Encargos s/ empréstimos e instrum. financeiros	(30.784)	(44.083)	(42.444)	(68.984)
Juros s/ parcelamentos de impostos	(3.867)	(2.536)	(5.458)	(4.511)
Despesa financeira – AVP	(16.822)	(18.489)	(16.822)	(18.489)
Resultado de SWAP Ajuste Mercado	712	202	524	1.202
Encargos sobre arrendamento	(5.907)	(6.021)	(19.316)	(19.630)
Atualizações monetárias passivas	(12.858)	-	(14.570)	-
Outros	(2.227)	(3.067)	(6.521)	(3.877)
	(71.753)	(73.994)	(104.607)	(114.289)
Receitas financeiras				
Juros	2.263	2.379	4.255	3.219
Atualizações monetárias ativas	677	-	7.117	539
Receita financeira – AVP	5.747	7.146	5.747	7.146
Desreconhecimento do passivo financeiro	-	-	-	63.993
	8.687	9.525	17.119	74.897
Resultado financeiro	(63.066)	(64.469)	(87.488)	(39.392)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. 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). 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.

28.1. 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.

28.2. 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:

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.2. Valor justo versus valor contábil--Continuação

	Controladora				Nível
	31/12/2020		31/12/2019		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	163.652	163.652	175.426	175.426	2
Contas a Receber	716.482	716.482	576.118	576.118	2
Partes Relacionadas	142.553	142.553	117.471	117.471	2
Acordos Comerciais	64.155	64.155	64.862	64.862	2
Outros Ativos	4.583	4.583	4.505	4.505	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos - Swap	6.268	6.268	3.292	3.292	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	31.695	31.695	101.552	101.552	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	437.992	440.305	347.900	357.233	2
Fornecedores	1.157.151	1.157.151	1.063.019	1.063.019	2
Partes Relacionadas	3.761	3.761	1.011	1.011	2
Arrendamento a pagar	77.699	77.699	57.017	57.017	2
Outras contas a pagar	20.045	20.045	12.470	12.470	2
	Consolidado				
	31/12/2020		31/12/2019		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Nível
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	371.792	371.792	225.816	225.816	2
Contas a Receber	786.250	786.250	590.207	590.207	2
Partes Relacionadas	1.449	1.449	3.408	3.408	2
Acordos Comerciais	76.558	76.558	78.326	78.326	2
Outros Ativos	4.583	4.583	4.505	4.505	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos - Swap	31.665	31.665	7.866	7.866	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	138.208	138.208	254.904	254.904	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	462.902	465.564	413.247	421.392	2
Fornecedores	1.145.663	1.145.663	1.061.490	1.061.490	2
Contas a pagar - Aquisição de subsidiária	12.061	12.061	15.031	15.031	2
Arrendamento a pagar	292.156	292.156	229.259	229.259	2
Outras contas a pagar	29.706	29.706	17.730	17.730	2

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.2. 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.

28.3. 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 por meio do resultado têm como objetivo a proteção às oscilações das moedas estrangeiras.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.3. 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 por meio do resultado. 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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.3. 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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Indexador: Dólar norte-americano + 5,8535 % ao ano Op. Bradesco Total Op. Bradesco	12.071	36.214	4.740	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	-	7.778	-	(155)
Indexador: EURO + 1,2261% ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	-	15.000	-	(1.148)
Indexador: EURO + 1,23% ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	8.803	-	137	-
Indexador: Dólar norte-americano + 6,1706 % ao ano Op. Bradesco Total Op. Bradesco	4.962	11.579	1.391	44
Indexador: Dólar norte-americano + 6,8498 % ao ano Op. Safra Total Op. Safra	-	10.000	-	606
Indexador: EURO + 0,7300 % ao ano Op. Itaú Total Op. Itaú	-	11.932	-	256
Total posição Ativa/Passiva	25.836	95.753	6.268	3.292
Ativo Circulante			5.820	2.232
Ativo Não Circulante			448	1.060

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Varejo			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Indexador:				
Euro + 3,5899 % ao ano Banco ABC				
Vencimento: 11/2020	-	4.667	-	241
Total Op. Banco ABC	-	4.667	-	241
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,6198 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 10/2022	10.224	11.500	2.409	(154)
Total Op. Itaú	10.224	11.500	2.409	(154)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,2973 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 03/2021	5.236	11.113	1.563	1.229
Total Op. Bradesco (HSBC)	5.236	11.113	1.563	1.229
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,0547 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 10/2022	22.996	20.000	4.981	(998)
Total Op. Bradesco (HSBC)	22.996	20.000	4.981	(998)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 7,6682 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 09/2021	1.726	2.267	368	(68)
Total Op. Safra	1.726	2.267	368	(68)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,25 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 02/2021	2.334	4.500	631	292
Total Op. Safra	2.334	4.500	631	292
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,2619 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 03/2021	1.121	2.249	272	49
Total Op. Safra	1.121	2.249	272	49
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,6897 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 11/2022	5.104	5.700	1.015	250
Total Op. Safra	5.104	5.700	1.015	250

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Varejo			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Indexador:				
Dólar norteamericano + 5,54 % a.a. BBM				
Vencimento: 11/2020	-	2.500	-	201
Total BBM	-	2.500	-	201
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,00 % a.a. BBM				
Vencimento: 03/2021	949	3.333	266	285
Total BBM	949	3.333	266	285
Indexador:				
Dólar norteamericano + 5,70 % a.a. BBM				
Vencimento: 12/2020	-	7.500	-	267
Total BBM	-	7.500	-	267
Indexador:				
Dólar norteamericano + 7,2796 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 07/2021	3.448	4.333	825	61
Total Op. Safra	3.448	4.333	825	61
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,3391% ao ano Op. Safra				
Vencimento: 01/2021	1.879	3.638	489	186
Total Op. Safra	1.879	3.638	489	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	5.402	12.000	1.384	961
Total Op. Itaú	5.402	12.000	1.384	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	2.331	4.800	717	551
Total Op. Itaú	2.331	4.800	717	551

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Varejo			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,10 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 28/01/2022	8.295	10.000	2.197	719
Total Op. CCB	8.295	10.000	2.197	719
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	5.242	5.000	1.210	(85)
Total Op. SAFRA	5.242	5.000	1.210	(85)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,16 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 14/01/2022	8.313	10.000	2.273	768
Total Op. CCB	8.313	10.000	2.273	768
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	10.488	10.000	2.419	(253)
Total Op. SAFRA	10.488	10.000	2.419	(253)
Indexador:				
Dólar norteamericano + 2,62% base 252				
Vencimento:	11.425	-	2.378	-
Total Op. Safra	11.425	-	2.378	-
Total posição Ativa/Passiva	106.513	144.939	25.397	4.575
Ativo Circulante			17.243	2.293
Ativo Não Circulante			8.154	2.282

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Consolidado			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Total posição Ativa				-
Total posição Ativa/Passiva	138.208	240.692	31.665	7.866
Ativo Circulante	-	-	23.063	4.524
Ativo Não Circulante	-	-	8.602	3.342

28.4. 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\$ 25.552 (R\$ 39.907 em 31 de dezembro de 2019), para cobrir possíveis riscos de crédito, conforme descrito na nota explicativa nº 7.

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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.4 Gerenciamento de risco--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

Segue posição dos passivos financeiros por vencimento:

31 de dezembro 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	469.687	531.087	57.585	26.147	119.111	328.244
Fornecedores	1.157.151	1.159.650	1.159.650	-	-	-
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	-	-	-
31 de dezembro 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	601.110	664.992	112.359	57.357	164.567	330.709
Fornecedores	1.145.663	1.148.162	1.148.162	-	-	-
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	-	-	-

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.4. 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 31 de dezembro de 2020 a dívida bruta indexada ao CDI somada à posição assumida nos swaps contratados totaliza R\$ 601.110 (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 15/01/2021, indicavam uma taxa efetiva média estimada em 3% para o ano de 2021, frente à taxa efetiva de 2,00% no exercício findo em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020:

Operação	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	146.325	4.390	5.487	6.585
Empréstimos indexados ao CDI	(428.960)	(12.869)	(16.086)	(19.303)
SWAPs indexados ao CDI	(31.698)	(951)	(1.189)	(1.426)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(9.430)	(11.788)	(14.144)
Taxa anual estimada do CDI em 2021		3,00%	3,75%	4,50%

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de mercado--Continuação

Risco da taxa de juros--Continuação

Operação	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	342.775	10.283	12.854	15.425
Empréstimos indexados ao CDI	(453.616)	(13.608)	(17.011)	(20.413)
SWAPs indexados ao CDI	(138.211)	(4.146)	(5.183)	(6.219)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(7.471)	(9.340)	(11.207)
Taxa anual estimada do CDI em 2021		3,00%	3,75%	4,50%

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 ABC, 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 31 de dezembro 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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.4. 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 31 de dezembro 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

	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 31/12/2020 (a)		5,20	5,20	5,20
Taxa câmbio estimada para 31/12/2021 (a)		5,00	3,75	2,50
Empréstimos em moeda estrangeira	(23.055)	870	6.415	11.961
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	26.479	(999)	(7.369)	(13.739)
	3.424	(129)	(954)	(1.778)
Consolidado				
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 31/12/2020 (a)		5,20	5,20	5,20
Taxa câmbio estimada para 31/12/2021 (a)		5,00	3,75	2,50
Empréstimos em moeda estrangeira	(129.568)	4.890	36.059	67.229
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	123.721	(4.669)	(34.432)	(64.195)
	(5.847)	221	1.627	3.034

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

28.4. 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 31/12/2020 (a)		6,38	6,38	6,38
Taxa câmbio estimada para 31/12/2021 (a)		6,41	4,80	3,20
Empréstimos em moeda estrangeira	(8.643)	(40)	2.131	4.302
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	14.064	65	(3.467)	(7.000)
	5.421	25	(1.336)	(2.698)

	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 31/12/2020 (a)		6,38	6,38	6,38
Taxa câmbio estimada para 31/12/2021 (a)		6,41	4,80	3,20
Empréstimos em moeda estrangeira	(8.643)	(40)	2.131	4.302
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	14.064	65	(3.467)	(7.000)
	5.421	25	(1.336)	(2.698)

(a) Fonte site do Banco Central do Brasil-taxas de câmbio e boletim focus do dia 15 de janeiro de 2021.

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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

29. 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 Arpméd no segmento de produtos especiais;

- Varejo: reúne as redes de varejos adquiridas Drogasmil, Tamoio e Rosário, formando uma plataforma de 197 lojas, com complementaridade geográfica no estado do Rio de Janeiro e Centro Oeste.

Demonstração de resultado por segmento de negócio

Demonstrações Financeiras findas em 31 de dezembro de 2020

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades (*)	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas	Outros	Consolidado
Receita Bruta	6.069.604	1.072.585	1.517.334	(805.961)	(1.517.334)	-	6.336.228
Receita Líquida	5.241.465	1.004.923	1.332.131	(765.047)	(1.332.131)	-	5.481.341
Lucro Bruto	438.661	324.906	152.361	-	(152.361)	-	763.567
Depreciação	(24.981)	(71.625)	(4.517)	-	4.517	(5.331)	(101.937)
Despesa Operacional (SGA)	(306.080)	(258.869)	(100.344)	-	100.344	(2.046)	(566.995)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	2.289	19.419	61	-	(61)	4.293	26.001
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	109.889	13.831	47.561	-	(47.561)	(3.084)	120.636

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

29. Resultado por segmento de negócios--Continuação

Demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2019

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades (*)	Operações Intercompany	Eliminações em controladas em conjunto	Outros	Consolidado
Receita Bruta	5.223.372	1.201.549	1.343.155	(857.983)	(1.343.155)	-	5.566.938
Receita Líquida	4.499.655	1.132.208	1.179.935	(830.571)	(1.179.935)	-	4.801.292
Lucro Bruto	392.451	345.386	131.787	-	(131.787)	-	737.837
Depreciação	(23.940)	(66.023)	(4.256)	-	4.256	(39.386)	(129.349)
Despesa Operacional (SGA)	(295.940)	(260.030)	(88.540)	-	88.540	(5)	(555.975)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	6.705	(861)	(2.319)	-	2.319	2.592	8.436
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	79.276	18.472	36.672	-	(36.672)	(36.799)	60.949

(*) 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 31/12/2020					
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades	Operações Intercompany	Eliminações em coligadas	Total Consolidado
Clientes	833.586	71.397	265.477	(143.020)	(265.477)	761.963
Impostos a recuperar	400.526	122.664	49.808	-	(49.808)	523.190
Estoque	771.938	131.904	175.516	-	(175.516)	903.842
Fornecedores	1.155.507	133.176	226.895	(143.020)	(226.895)	1.145.663
Impostos a recolher	93.038	45.630	18.256	-	(18.256)	138.668
	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

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

29. 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.

30. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Despesas Gerais e administrativas				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(72.927)	(79.790)	(98.974)	(107.453)
Despesas da Estrutura	(17.623)	(17.575)	(21.942)	(19.606)
	(90.550)	(97.365)	(120.916)	(127.059)
Despesas comerciais e de marketing				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(56.213)	(53.512)	(255.737)	(253.086)
Despesas da Estrutura	(7.655)	(5.717)	(35.916)	(32.952)
PCE - Contas a receber	(2.547)	(7.207)	(2.547)	(7.390)
	(66.415)	(66.436)	(294.200)	(293.428)
Despesas com logística e distribuição				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(133.917)	(120.139)	(135.408)	(121.373)
Despesas da Estrutura	(15.203)	(12.357)	(16.471)	(14.114)
	(149.120)	(132.496)	(151.879)	(135.487)
Despesa de Infraestrutura				
Despesas de depreciação e Amortização	(11.827)	(11.860)	(34.856)	(34.928)
Despesas de depreciação Direito de Uso	(13.146)	(12.076)	(67.081)	(60.371)
Baixa por impairment no goodwill (Nota 16)	-	-	-	(34.050)
	(24.973)	(23.936)	(101.937)	(129.349)
Outras despesas / receitas operacionais				
Outras	4.049	6.589	23.314	5.069
	4.049	6.589	23.314	5.069
Outras despesas / receitas operacionais				
PCE - Contas a receber	-	-	504	(423)
PCE - Outros contas a receber	(2.485)	1.487	(1.913)	1.198
	(2.485)	1.487	(1.409)	775
Participação nos lucros de coligadas e controladas				
Resultado de equivalência patrimonial	(5.370)	(4.706)	4.096	2.591
	(5.370)	(4.706)	4.096	2.591
Total Despesas operacionais	(334.864)	(316.863)	(642.931)	(676.888)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

31. 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 31 de dezembro 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	1.545.459
Lucros cessantes (despesas fixas, perda de lucro líquido)	Lucros Cessantes	625.854
Total		2.171.313

32. Avais, fianças e garantias

O Grupo possuía fianças nos Bancos Safra, Itaú, Bradesco e CCB no montante de R\$ 26.471 em 31 de dezembro 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.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020

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

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 Gross
Marcel Sapir
Rafael Teixeira
Sun Park

Membros do Conselho Fiscal

Gilberto Braga
Elias de Matos Brito
Marcello Joaquim Pacheco

Contadora

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento de receita

Conforme mencionado nas notas explicativas 1, 4b e 26, as receitas do Grupo são derivadas da venda de mercadorias, reconhecidas em momento específico do tempo. As vendas são pulverizadas, descentralizadas e que ocorrem em grande volume requerendo controles internos e processos que garantam a integridade das operações e o reconhecimento da receita somente quando se dá a transferência de controle das mercadorias.

Devido à relevância dos montantes envolvidos e às características inerentes ao processo de reconhecimento de receita, incluindo o volume e a segurança de captura de todas as vendas dentro do período de competência, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram: (i) entendimento dos processos e controles internos da Companhia para mensuração e realização das vendas; (ii) procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação; (iii) verificação, por amostragem, das documentações suporte das vendas realizadas no exercício; (iv) por meio de uma amostragem analisamos o relatório de prazo médio de entrega das mercadorias, junto com os respectivos comprovantes de entregas; (v) teste de corte de competência das receitas, com base em amostra de transações e análise das devoluções realizadas em período subsequente; (vi) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas baseadas em nosso conhecimento da Companhia e do setor de distribuição e varejo; (vii) supervisão e revisão do trabalho do auditor independente da controlada D1000 Varejo e Farma S.A. e (viii) avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre esse assunto nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que as políticas de reconhecimento de receitas da Companhia adotadas pela administração, assim como as respectivas divulgações efetuadas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Recuperabilidade de ativos não-financeiros (“Impairment”)

Conforme mencionado nas notas 4.b e c, 15 e 22, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui ativos não financeiros significativos, representados principalmente pelo ativo intangível, incluindo ágios por rentabilidade futura gerados na combinação de negócios, nas aquisições em redes varejistas e créditos fiscais diferidos.

Tais ativos são revisados anualmente com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas e operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável, sendo que ativos intangíveis com vidas úteis indefinidas, incluindo o ágio, devem ser submetidos a testes de recuperabilidade (“impairment”) anualmente, independente de indicativos de deterioração. A avaliação quanto à recuperabilidade desses ativos, incluindo a definição das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), tem alto grau de subjetividade, assim como é baseado em diversas premissas cuja realização é afetada por projeções de mercado e cenários econômicos incertos.

Devido à relevância dos saldos, o nível de incerteza e alto grau de julgamento inerentes à determinação dos valores recuperáveis correspondentes, consideramos este tema um assunto significativo para a auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros (i) a avaliação dos critérios de definição e identificação das UGCs; (ii) o envolvimento de especialistas para nos auxiliar na avaliação das projeções elaboradas pela Administração para recuperabilidade destes ativos; (iii) avaliação da adequação e consistência das premissas utilizadas nas estimativas e projeções dos fluxos de caixa futuros comparando-as, quando disponíveis, com dados de fontes externas, tais como o crescimento econômico projetado e a inflação de custos; (iv) avaliação da metodologia de cálculo e análise de sensibilidade das premissas; . (v) supervisão e revisão do trabalho do auditor independente da controlada D1000 Varejo e Farma S.A. e (vi) avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre esse assunto nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o teste de valor recuperável dos ativos não financeiros, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 10 de março de 2020 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 15 de março de 2021.

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



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

PROFARMA DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS FARMACÊUTICOS S.A.

CNPJ Nº 45.453.214/0001-51

NIRE 33.3.0026694-1

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O **CONSELHO FISCAL** da **PROFARMA DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS FARMACÊUTICOS S.A.**, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, de acordo com o disposto no artigo 163, da Lei nº 6.404/1976, examinou o relatório anual da administração, as demonstrações financeiras, a proposta para a destinação do resultado, todos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020. Com base nos documentos examinados, nas análises levadas a efeito e nos esclarecimentos apresentados por representante da Companhia e considerando, ainda, o relatório dos auditores externos, Ernst & Young Auditores Independentes S.S., que expressa uma opinião sem ressalvas, datado de 15 de março de 2021, o **CONSELHO FISCAL**, por unanimidade, opina que os referidos documentos estão em condições de serem apresentados para deliberação e recomendam sua aprovação pela Assembleia Geral de Acionistas da Companhia.

Rio de Janeiro, 15 de março de 2021.

Gilberto Braga
Presidente do Conselho Fiscal

Elias de Matos Brito
Membro do Conselho Fiscal

Marcello Joaquim Pacheco
Membro do Conselho Fiscal

PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., órgão assessor não estatutário do Conselho de Administração, no exercício de suas competências, em especial às previstas no artigo 7 b) do seu Regimento Interno, relativas às demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, e em atendimento ao disposto no artigo 9º, Parágrafo Único, III, da Instrução CVMnº 481/2009, emite o seguinte parecer:

“Considerando as discussões e esclarecimentos pertinentes prestados pela gestão da Companhia e seus Auditores, Ernest & Young Auditores Independentes S.C, o Comitê de Auditoria, não tendo constatado nenhuma ocorrência capaz de comprometer a qualidade e a integridade das informações a serem divulgadas, recomenda a aprovação pelo Conselho de Administração da Profarma, das Demonstrações Financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020.”

Rio de Janeiro, 12 de março de 2021.

Carlos Randolpho Gros

Membro Independente e Coordenador do Comitê de Auditoria

Lucia Maria Martins Casasanta

Membro Independente e com reconhecida experiência em assuntos de contabilidade societária

Marcel Sapir

Membro Independente do Comitê de Auditoria

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, 10 de março de 2021.

Sammy Birmarcker

Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer

Diretor de Relações com Investidores

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, 15 de março de 2021.

Sammy Birmarcker

Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer

Diretor de Relações com Investidores