

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

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

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	12
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	13
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	16
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	18
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	20
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	21
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	23
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	24
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	25
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	26
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	28
---	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	119
--	-----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	121
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	122
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	123
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Último Exercício Social 31/12/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	123.813
Preferenciais	0
Total	123.813
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.202
Preferenciais	0
Total	1.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	3.188.849	2.894.733	2.667.450
1.01	Ativo Circulante	2.364.352	2.140.750	1.958.817
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	90.741	163.652	175.426
1.01.03	Contas a Receber	915.167	833.299	653.894
1.01.03.01	Clientes	915.167	833.299	653.894
1.01.04	Estoques	944.562	771.938	768.286
1.01.06	Tributos a Recuperar	328.359	297.268	288.331
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	328.359	297.268	288.331
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	85.523	74.593	72.880
1.01.08.03	Outros	85.523	74.593	72.880
1.01.08.03.01	Adiantamentos	4.942	5.683	6.642
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	80.552	63.090	64.006
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	29	5.820	2.232
1.02	Ativo Não Circulante	824.497	753.983	708.633
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	176.232	123.458	73.425
1.02.01.04	Contas a Receber	5.646	6.372	6.371
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	5.646	6.372	6.371
1.02.01.07	Tributos Diferidos	68.825	59.501	48.718
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	68.825	59.501	48.718
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	101.761	57.585	18.336
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	48.903	5.050	5.000
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	16.290	9.178	12.276
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros	12.211	448	1.060
1.02.01.10.06	Impostos a recuperar	24.357	42.909	0
1.02.02	Investimentos	450.361	485.571	500.388
1.02.02.01	Participações Societárias	450.361	485.571	500.388
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	450.361	485.571	500.388
1.02.03	Imobilizado	183.852	135.484	129.396
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	183.852	135.484	129.396

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1.02.04	Intangível	14.052	9.470	5.424
1.02.04.01	Intangíveis	14.052	9.470	5.424
1.02.04.01.02	Intangíveis	14.052	9.470	5.424

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	3.188.849	2.894.733	2.667.450
2.01	Passivo Circulante	1.538.281	1.367.563	1.355.314
2.01.02	Fornecedores	1.326.049	1.157.151	1.063.019
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.326.049	1.157.151	1.063.019
2.01.03	Obrigações Fiscais	57.760	73.398	37.734
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.883	2.367	3.785
2.01.03.01.03	INSS a recolher	105	146	129
2.01.03.01.04	REFIS / PERT	0	29	1.374
2.01.03.01.05	Impostos retidos na Fonte	2.616	1.975	1.097
2.01.03.01.07	Outros	162	217	1.185
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	54.720	70.873	33.807
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	157	158	142
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	69.122	82.976	213.234
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	69.122	82.976	213.234
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	59.282	59.841	145.340
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	9.840	23.135	67.894
2.01.05	Outras Obrigações	85.350	54.038	41.327
2.01.05.02	Outros	85.350	54.038	41.327
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	25.592	21.198	18.114
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	11.510	0	0
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	27.117	19.784	12.209
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	21.131	13.056	11.004
2.02	Passivo Não Circulante	564.498	480.846	307.504
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	438.334	386.711	236.218
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	438.334	386.711	236.218
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	310.803	378.151	202.560
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	127.531	8.560	33.658
2.02.04	Provisões	126.164	94.135	71.286
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.228	10.419	11.958

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.538	1.153	840
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	12.052	9.037	10.902
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	638	229	216
2.02.04.02	Outras Provisões	111.936	83.716	59.328
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	261	261	261
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	12.340	18.812	3.054
2.02.04.02.09	Passivo de Arrendamento	99.335	64.643	56.013
2.03	Patrimônio Líquido	1.086.070	1.046.324	1.004.632
2.03.01	Capital Social Realizado	1.043.663	1.043.663	1.159.065
2.03.02	Reservas de Capital	-26.866	-26.866	-26.866
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do capital	43	43	43
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582	-17.582
2.03.04	Reservas de Lucros	97.350	52.334	186.825
2.03.04.01	Reserva Legal	6.526	2.617	0
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	90.824	49.717	186.825
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0	-302.225
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.807	-22.807	-12.167
2.03.06.01	Agio em transações de capital	-22.807	-22.807	-12.167
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-5.270	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.116.541	5.242.284	4.498.343
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-5.577.619	-4.802.803	-4.107.205
3.02.02	Custo de Bens e/ou Serviços vendidos	-5.577.619	-4.802.803	-4.107.205
3.03	Resultado Bruto	538.922	439.481	391.138
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-405.245	-334.864	-316.862
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-371.181	-306.085	-296.297
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-103.583	-90.550	-97.365
3.04.02.02	Comerciais e Marketing	-92.476	-66.415	-66.436
3.04.02.03	Logística e distribuição	-175.122	-149.120	-132.496
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-10.717	4.049	6.590
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	-10.717	4.049	6.590
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-30.372	-27.458	-22.449
3.04.05.01	Depreciação e Amortização	-31.771	-24.973	-23.936
3.04.05.02	Provisão para perda de crédito esperado	1.399	-2.485	1.487
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.025	-5.370	-4.706
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	133.677	104.617	74.276
3.06	Resultado Financeiro	-64.809	-63.066	-64.469
3.06.01	Receitas Financeiras	9.613	8.687	9.525
3.06.02	Despesas Financeiras	-74.422	-71.753	-73.994
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	68.868	41.551	9.807
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	9.324	10.783	2.171
3.08.02	Diferido	9.324	10.783	2.171
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	78.192	52.334	11.978
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	78.192	52.334	11.978
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,638	0,427	0,0977
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,638	0,427	0,0977

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	78.192	52.334	11.978
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-5.270	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	72.922	52.334	11.978

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	12.486	33.497	65.254
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	176.704	124.704	95.889
6.01.01.01	Luco antes do IR e CSLL	68.868	41.551	9.807
6.01.01.02	Provisao para contingências	6.891	-1.679	2.688
6.01.01.04	Depreciações e amortizações	13.562	11.827	11.865
6.01.01.07	Baixa Imobilizado e Intangível	-27	0	0
6.01.01.08	Resultado Equiv. patrimonial	-7.025	5.370	4.706
6.01.01.09	Juros sobre empréstimos	43.447	30.784	43.160
6.01.01.10	Outros Ajustes ao lucro	10.523	15.251	-1.637
6.01.01.11	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.103	2.547	7.207
6.01.01.17	Depreciação direito de uso Imóveis	18.212	13.146	12.073
6.01.01.18	Encargos Financeiros direito de uso	7.699	5.907	6.020
6.01.01.19	Lucro Não Realizável	2.451	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-164.218	-91.207	-30.635
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-131.766	-182.727	-24.793
6.01.02.02	Estoques	-142.415	-3.377	-105.582
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-28.807	-32.801	-27.149
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-20.888	-4.999	-8.975
6.01.02.06	Fornecedores	171.655	92.641	126.043
6.01.02.07	Salarios e contribuicoes	1.273	3.492	3.690
6.01.02.09	Impostos a Recolher	-11.964	30.653	1.048
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	-1.306	5.911	5.083
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-25.921	-14.043	-12.464
6.02.01	Adições - Imobilizado	-19.602	-8.316	-7.196
6.02.02	Baixa - Imobilizado e Intangível	0	0	43
6.02.03	Aumento de Investimento	-200	-1.193	-5.250
6.02.05	Adições - intangível	-6.119	-4.534	-61
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-59.476	-31.228	-48.535
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Capitação (Amortização)	552.252	623.925	218.925

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.03.07	Juros sobre capital Próprio a pagar	-29.117	0	0
6.03.08	Pagamento de juros	-30.251	-25.786	-31.099
6.03.09	Emprestimos e financiamentos - Amortização	-528.469	-612.156	-220.825
6.03.10	Pagamento de Arrendamento direito e uso	-23.891	-17.211	-15.536
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-72.911	-11.774	4.255
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	163.651	175.426	171.171
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	90.740	163.652	175.426

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	-49.673	52.334	0	0	1.046.324
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	-49.673	52.334	0	0	1.046.324
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-33.176	0	-33.176
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-33.176	0	-33.176
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	78.192	-5.270	72.922
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	78.192	0	78.192
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.270	-5.270
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.270	-5.270
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	45.016	-45.016	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	3.909	-3.909	0	0
5.06.04	Reserva de Incentivos fiscais	0	0	41.107	-41.107	0	0
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-49.673	97.350	0	-5.270	1.086.070

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.159.065	-39.033	186.823	-302.225	0	1.004.630
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.033	186.823	-302.225	0	1.004.630
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-10.640	0	0	0	-10.640
5.04.11	Efeito da diluição do investimento da controlada após IPO	0	-10.640	0	0	0	-10.640
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	52.334	0	52.334
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	52.334	0	52.334
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-115.402	0	-134.489	249.891	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	2.617	-2.617	0	0
5.06.04	Reserva de Incentivos fiscais	0	0	49.717	-49.717	0	0
5.06.05	Redução de capital	-115.402	0	0	115.402	0	0
5.06.06	Reversão de reserva de Lucro	0	0	-186.823	186.823	0	0
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-49.673	52.334	0	0	1.046.324

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.159.065	-39.033	186.823	-285.645	0	1.021.210
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.033	186.823	-285.645	0	1.021.210
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-28.558	0	-28.558
5.04.15	Adoção inicial	0	0	0	-28.558	0	-28.558
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.978	0	11.978
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	11.978	0	11.978
5.07	Saldos Finais	1.159.065	-39.033	186.823	-302.225	0	1.004.630

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	6.933.385	6.065.757	5.153.279
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	6.945.488	6.068.304	5.160.486
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-12.103	-2.547	-7.207
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.760.728	-5.114.928	-4.311.643
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-5.577.619	-4.802.802	-4.107.205
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-183.109	-312.126	-204.438
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.172.657	950.829	841.636
7.04	Retenções	-31.771	-24.973	-23.936
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-31.771	-24.973	-23.936
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.140.886	925.856	817.700
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	24.097	7.777	10.611
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.025	-5.370	-4.707
7.06.02	Receitas Financeiras	9.613	8.687	9.525
7.06.03	Outros	7.459	4.460	5.793
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.164.983	933.633	828.311
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.164.983	933.633	828.311
7.08.01	Pessoal	169.350	138.063	135.463
7.08.01.01	Remuneração Direta	126.847	106.238	98.719
7.08.01.02	Benefícios	32.192	23.683	28.821
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.311	8.142	7.923
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	866.751	712.435	635.001
7.08.02.01	Federais	82.972	71.956	69.955
7.08.02.02	Estaduais	778.447	636.294	561.406
7.08.02.03	Municipais	5.332	4.185	3.640
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	50.690	30.801	45.869
7.08.03.01	Juros	44.509	27.146	43.242
7.08.03.02	Aluguéis	6.181	3.655	2.627
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	78.192	52.334	11.978
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	78.192	52.334	11.978

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	4.032.894	3.761.067	3.183.388
1.01	Ativo Circulante	2.582.007	2.484.144	2.095.792
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	188.517	371.792	225.816
1.01.03	Contas a Receber	831.430	761.963	553.407
1.01.03.01	Clientes	831.430	761.963	553.407
1.01.04	Estoques	1.084.631	903.842	897.734
1.01.06	Tributos a Recuperar	367.853	335.522	323.938
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	367.853	335.522	323.938
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	109.576	111.025	94.897
1.01.08.03	Outros	109.576	111.025	94.897
1.01.08.03.01	Adiantamentos	8.006	8.793	8.797
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	90.969	79.169	81.576
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	10.601	23.063	4.524
1.02	Ativo Não Circulante	1.450.887	1.276.923	1.087.596
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	307.535	223.369	115.646
1.02.01.04	Contas a Receber	6.170	6.896	6.897
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	6.170	6.896	6.897
1.02.01.07	Tributos Diferidos	163.695	121.855	77.244
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	163.695	121.855	77.244
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	137.670	94.618	31.505
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	48.903	5.050	5.000
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	21.865	15.153	19.931
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros	12.211	8.602	3.342
1.02.01.10.06	Impostos a recuperar	54.691	65.813	3.232
1.02.02	Investimentos	0	36.458	32.361
1.02.02.01	Participações Societárias	0	36.458	32.361
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	36.458	32.361
1.02.03	Imobilizado	519.020	392.620	310.830
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	519.020	384.753	310.830

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	0	7.867	0
1.02.04	Intangível	624.332	624.476	628.759
1.02.04.01	Intangíveis	624.332	624.476	628.759
1.02.04.01.11	Intangíveis	624.332	624.476	628.759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	4.032.894	3.761.067	3.183.388
2.01	Passivo Circulante	1.716.886	1.543.856	1.575.927
2.01.02	Fornecedores	1.332.953	1.145.663	1.061.490
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.332.953	1.145.663	1.061.490
2.01.03	Obrigações Fiscais	68.043	83.728	53.204
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.039	7.225	13.442
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	154	80	7
2.01.03.01.02	Pis cofins a Recolher	1.471	1.812	1.761
2.01.03.01.03	INSS a recolher	207	235	186
2.01.03.01.04	Refis / Pert	265	78	6.730
2.01.03.01.05	Impostos retidos na fonte	5.549	4.543	2.627
2.01.03.01.07	Outros	393	477	2.131
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	59.276	75.806	39.300
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	728	697	462
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	117.653	167.474	344.650
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	117.653	167.474	344.650
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	67.282	74.451	194.435
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	50.371	93.023	150.215
2.01.05	Outras Obrigações	198.237	146.991	116.583
2.01.05.02	Outros	198.237	146.991	116.583
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	51.838	46.735	40.581
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	11.510	0	0
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	41.545	29.445	17.468
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento	89.184	66.750	55.503
2.01.05.02.08	Contas a pagar - aquisição de subsidiária	4.160	4.061	3.031
2.02	Passivo Não Circulante	840.120	781.990	602.829
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	440.800	433.636	323.501
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	440.800	433.636	323.501
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	313.257	388.451	218.512

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	127.543	45.185	104.989
2.02.04	Provisões	399.320	348.354	279.328
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	40.928	52.294	67.399
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	12.176	15.115	24.964
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	25.622	30.376	36.826
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.130	6.803	5.609
2.02.04.02	Outras Provisões	358.392	296.060	211.929
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	261	261	262
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	16.827	27.556	12.810
2.02.04.02.08	IRe CS Diferidos	38.059	27.384	13.101
2.02.04.02.09	Passivo de Arrendamento	299.245	232.859	173.756
2.02.04.02.10	Outras Contas a pagar	4.000	8.000	12.000
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.475.888	1.435.221	1.004.632
2.03.01	Capital Social Realizado	1.043.663	1.043.663	1.159.065
2.03.02	Reservas de Capital	-26.866	-26.866	-26.866
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do capital	43	43	43
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582	-17.582
2.03.04	Reservas de Lucros	97.350	52.334	186.825
2.03.04.01	Reserva Legal	6.526	2.617	0
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	90.824	49.717	186.825
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	0	-302.225
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-22.807	-22.807	-12.167
2.03.06.01	Agio em transações de capital	-22.807	-22.807	-12.167
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-5.270	0	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	389.818	388.897	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.413.199	5.481.341	4.801.292
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-5.505.628	-4.717.774	-4.063.455
3.02.02	Custo de bens e/ou serviços vendidos	-5.505.628	-4.717.774	-4.063.455
3.03	Resultado Bruto	907.571	763.567	737.837
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-776.859	-642.931	-676.888
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-668.276	-566.995	-555.974
3.04.02.01	Gerias e administrativas	-140.071	-120.916	-127.059
3.04.02.02	Comerciais e Marketing	-351.589	-294.200	-293.428
3.04.02.03	Logística e distribuição	-176.616	-151.879	-135.487
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.636	23.314	5.069
3.04.04.02	Outras receitas operacionais	9.636	23.314	5.069
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-124.195	-103.346	-128.574
3.04.05.01	Depreciação e amortização	-125.882	-101.937	-129.349
3.04.05.02	Provisao para perda credito esperado	1.687	-1.409	775
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.976	4.096	2.591
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	130.712	120.636	60.949
3.06	Resultado Financeiro	-81.966	-87.488	-39.392
3.06.01	Receitas Financeiras	16.831	17.119	74.897
3.06.02	Despesas Financeiras	-98.797	-104.607	-114.289
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	48.746	33.148	21.557
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	30.367	28.649	-9.579
3.08.01	Corrente	-798	-1.679	-530
3.08.02	Diferido	31.165	30.328	-9.049
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	79.113	61.797	11.978
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	79.113	61.797	11.978
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	78.192	52.334	11.978
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	921	9.463	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.99.01.01	ON	0,638	0,427	0,0977
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,638	0,427	0,977

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	79.113	61.797	11.978
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-5.270	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	73.843	61.797	11.978
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	72.922	52.334	11.978
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	921	9.463	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	107.576	39.344	127.606
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	255.237	177.831	163.694
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	48.744	33.148	21.557
6.01.01.02	Provisao para contingencia	3.481	-14.623	-9.018
6.01.01.04	Depreciações e Amortizações	40.133	34.856	35.375
6.01.01.07	Baixa de imobilizado e intangivel	877	1.580	0
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	-5.976	-4.096	-2.591
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	50.596	42.444	60.991
6.01.01.10	Outros ajustes ao lucro	-7.426	-3.918	-12.432
6.01.01.11	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.259	2.043	7.813
6.01.01.15	Baixa por Empairment	0	0	34.050
6.01.01.16	Redução de contas a pagar Aquisição	0	0	-52.050
6.01.01.17	Depreciação direito de uso imóveis	85.753	67.081	60.371
6.01.01.18	Encargos financeiros direito de uso	24.345	19.316	19.628
6.01.01.19	Lucro Não Realizável	2.451	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-147.661	-138.487	-36.088
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-120.165	-211.407	-19.954
6.01.02.02	Estoques	-151.019	-6.126	-102.542
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-27.072	-39.143	-34.566
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-14.174	-2.476	-12.871
6.01.02.06	Fornecedores	188.619	82.681	125.861
6.01.02.07	Salarios e contribuições	1.145	8.070	4.918
6.01.02.09	Impostos a Recolher	-11.836	25.086	-785
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	-12.573	6.458	4.805
6.01.02.11	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-586	-1.630	-954
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-86.409	-47.749	-31.716
6.02.01	Adições - Imobilizado e Intangivel	-68.532	-36.044	-21.434
6.02.02	Baixa de Imobilizado	0	20	699
6.02.03	Aumento de Investimento	-4.330	-2.605	-5.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.02.05	Adições - intangível	-13.547	-9.120	-5.981
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-204.442	154.381	-99.234
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação (Amortização)	552.252	755.243	352.676
6.03.04	Aumento de capital	0	368.794	0
6.03.07	Juros sobre capital Próprio a pagar	-29.117	0	0
6.03.08	Pagamento de Juros	-35.720	-38.245	-44.980
6.03.09	Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-592.476	-850.978	-331.719
6.03.10	Pagamento de Arrendamento direito de uso	-99.381	-80.433	-75.211
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-183.275	145.976	-3.344
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	371.792	225.816	229.160
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	188.517	371.792	225.816

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	-49.673	52.334	0	0	1.046.324	388.897	1.435.221
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	-49.673	52.334	0	0	1.046.324	388.897	1.435.221
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-33.176	0	-33.176	0	-33.176
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-33.176	0	-33.176	0	-33.176
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	78.192	-5.270	72.922	921	73.843
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	78.192	0	78.192	921	79.113
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.270	-5.270	0	-5.270
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.270	-5.270	0	-5.270
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	45.016	-45.016	0	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	3.909	-3.909	0	0	0	0
5.06.04	Reserva de Incentivos fiscais	0	0	41.107	-41.107	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-49.673	97.350	0	-5.270	1.086.070	389.818	1.475.888

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.159.065	-39.033	186.823	-302.225	0	1.004.630	0	1.004.630
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.033	186.823	-302.225	0	1.004.630	0	1.004.630
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-10.640	0	0	0	-10.640	-20.686	-31.326
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	0	0	0	0	0	-31.326	-31.326
5.04.11	Efeito da diluição do investimento da controladora após IPO	0	-10.640	0	0	0	-10.640	10.640	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	52.334	0	52.334	9.463	61.797
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	52.334	0	52.334	9.463	61.797
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-115.402	0	-134.489	249.891	0	0	400.120	400.120
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	2.617	-2.617	0	0	0	0
5.06.04	Reserva de Incentivos fiscais	0	0	49.717	-49.717	0	0	0	0
5.06.05	Redução de capita	-115.402	0	0	115.402	0	0	0	0
5.06.06	Reversão de reserva de Lucro	0	0	-186.823	186.823	0	0	0	0
5.06.08	Adição de Minoritário em função da abertura de capital	0	0	0	0	0	0	400.120	400.120
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-49.673	52.334	0	0	1.046.324	388.897	1.435.221

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.159.065	-39.033	186.823	-285.645	0	1.021.210	0	1.021.210
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.159.065	-39.033	186.823	-285.645	0	1.021.210	0	1.021.210
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-28.558	0	-28.558	0	-28.558
5.04.15	Adoção inicial	0	0	0	-28.558	0	-28.558	0	-28.558
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.978	0	11.978	0	11.978
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	11.978	0	11.978	0	11.978
5.07	Saldos Finais	1.159.065	-39.033	186.823	-302.225	0	1.004.630	0	1.004.630

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	7.295.866	6.375.028	5.528.213
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.308.125	6.377.071	5.536.026
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-12.259	-2.043	-7.813
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.766.105	-5.096.339	-4.330.335
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-5.505.628	-4.717.774	-4.063.455
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-260.477	-378.583	-266.345
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	11	0
7.02.04	Outros	0	7	-535
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.529.761	1.278.689	1.197.878
7.04	Retenções	-125.882	-101.937	-129.348
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-125.882	-101.937	-129.348
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.403.879	1.176.752	1.068.530
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	35.824	25.954	71.402
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.977	4.096	2.590
7.06.02	Receitas Financeiras	16.831	17.119	74.897
7.06.03	Outros	13.016	4.739	-6.085
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.439.703	1.202.706	1.139.932
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.439.703	1.202.706	1.139.932
7.08.01	Pessoal	362.547	316.677	331.143
7.08.01.01	Remuneração Direta	288.923	255.784	268.183
7.08.01.02	Benefícios	51.937	42.293	45.297
7.08.01.03	F.G.T.S.	21.687	18.600	17.663
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	953.422	798.448	726.127
7.08.02.01	Federais	115.305	105.191	106.602
7.08.02.02	Estaduais	818.237	676.653	602.063
7.08.02.03	Municipais	19.880	16.604	17.462
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	45.542	35.247	70.684
7.08.03.01	Juros	50.373	41.409	71.583
7.08.03.02	Aluguéis	-4.831	-6.162	-899

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	78.192	52.334	11.978
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	79.113	61.797	11.978
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-921	-9.463	0

RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO 2021



GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

IGCB3 IGC-NMB3 ITAGB3

RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO 2021



RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO DE 2021

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 2021 e 2020, 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.

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

Em 2021, o Grupo Profarma comemorou 60 anos de atuação, 15 anos do IPO Profarma Distribuição e 15 anos de fundação do Instituto Profarma de Responsabilidade Social. A Companhia celebrou esse ano tão especial entregando resultados positivos e consistentes, demonstrando evolução contínua e sustentável. Pelo segundo ano consecutivo, encerrou o exercício com Lucro Líquido recorde de R\$ 78,2 milhões, quase 50% maior em relação ao ano anterior, resultado de um planejamento estratégico sólido e da dedicação de uma equipe focada no cumprimento dos objetivos. Vale ressaltar o pagamento de remuneração aos acionistas, na forma de juros sobre o capital próprio, no montante de R\$ 33,2 milhões, o que equivale a R\$ 0,27 por ação.

A Receita Bruta do Grupo atingiu R\$ 7,4 bilhões em 2021, o que representa crescimento de 17,2% na comparação com o ano anterior. No mesmo período, o Ebitda teve alta de 15,3%, totalizando R\$ 256,6 milhões, mantendo a rentabilidade operacional do ano anterior e registrando margem Ebitda de 4,0%. O grau de alavancagem financeira ao final do ano ficou em 1,4x o Ebitda, após os investimentos realizados para a expansão do Centro de Distribuição do Rio de Janeiro e a inauguração do Centro de Distribuição do Distrito Federal, bem como a abertura de 30 lojas e 12 reformas/ampliações na Rede d1000.

Com o incremento no número de clientes atendidos, principalmente no segmento das farmácias independentes, a Profarma Distribuição atingiu Receita Bruta de R\$ 7,1 bilhões, significativa evolução de 18,1% em relação a 2020. O Ebitda registrou crescimento de 15,8%, ao alcançar R\$ 156,2 milhões, enquanto a margem Ebitda foi de 2,6%, mantendo o patamar do último ano. Com isso, o Ebitda apresentou, nos últimos três anos, crescimento médio anual de 15,0%, acima do avanço registrado nas vendas considerando o mesmo período.

Na Rede d1000, também continuamos apresentando desempenho crescente, com a gradativa diminuição das restrições de circulação, melhorando a performance das lojas existentes, e com a execução do plano de expansão. Chegamos ao final de 2021 com 214 lojas, sendo 30 delas inauguradas no decorrer do ano, confirmando o guidance de abertura. A Receita Bruta em 2021 somou R\$ 1,2 bilhão, evolução de 12,9% frente ao ano anterior, ao mesmo tempo que o Ebitda atingiu R\$ 91,8 milhões com alta de 9,8% e margem de 7,6%.

Em 2021, como Grupo atualizamos o planejamento estratégico, implementamos a Universidade Corporativa (UGP), aprimoramos o Ciclo de Gente para lideranças e iniciamos a revisão do Plano Diretor de TI. Na Profarma Distribuição abrimos um novo CD no Distrito Federal, ampliamos o CD do Rio de Janeiro, aumentamos a base de clientes, adotamos uma nova estratégia de pricing, iniciamos a implantação de uma ferramenta de previsão de demanda e aumentamos a força de vendas. Na Rede d1000 implantamos um novo sistema de PDV, concluímos a contratação do time de executivos, evoluímos o modelo de avaliação de desempenho das nossas equipes de loja, investimos no aprimoramento da experiência digital de nossos consumidores e na ampliação acelerada da nossa linha de Marcas Exclusivas.

Ainda em 2021, iniciamos a estruturação das nossas diretrizes para incorporação e consolidação de pilares e premissas ambientais, sociais e de governança (ESG). Esta atitude ratifica o propósito da Companhia de busca pelo desenvolvimento sustentável por meio de ações economicamente viáveis, socialmente justas e culturalmente diversas. Destinamos 1,9% do Lucro Líquido para o Instituto Profarma como investimento social privado para a realização de

GRUPO PROFARMA | 2021

ações de impacto social positivo, que beneficiaram mais de 100 mil pessoas em todo o Brasil. Para o UNICEF, repassamos R\$ 1,9 milhão em microdoações realizadas nos checkouts das lojas da Rede d1000.

Em parceria com a 1Mio do UNICEF e o Coletivo Jovem do Instituto Coca-Cola, geramos oportunidades de integração de jovens ao nosso time, o que conecta o público beneficiário com a primeira oportunidade de emprego. Iniciamos o ano de 2022 concretizando parceria exclusiva com a P&G e Always, que tem por objetivo combater a pobreza menstrual nas regiões Sudeste e Centro-Oeste do país, e ampliamos para 70% de nossas lojas a compensação de consumo de energia, contando agora com 3 usinas fotovoltaicas compostas por 9.400 painéis solares.

Para assegurar a continuidade do crescimento acelerado em 2022, o Grupo fará investimentos em infraestrutura de TI, transformação digital e no desenvolvimento de pessoas. A Profarma Distribuição dará foco no desenvolvimento de serviços para clientes, no aumento da capacidade operacional com novos CDs, na expansão de área de atuação e da força de vendas. A Rede d1000 abrirá 10 lojas e reformará/ampliará outras 20, seguirá acelerando em CRM e Marcas Exclusivas, e focará no desenvolvimento da categoria Genéricos.

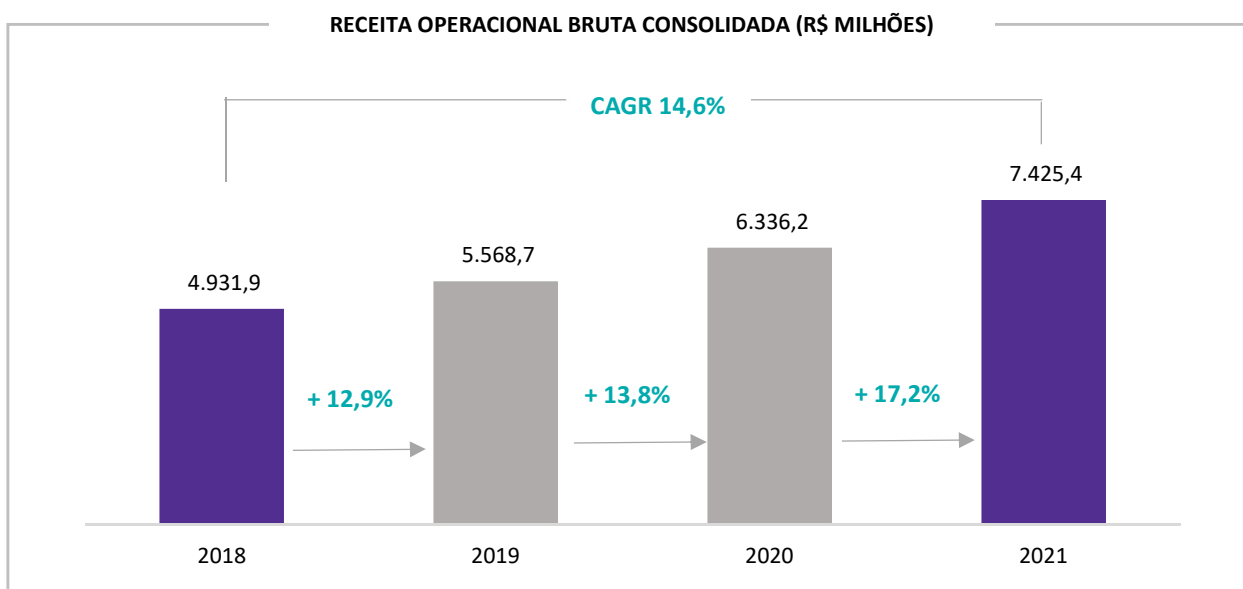
Com tudo isso, iniciamos 2022 com a confiança e o otimismo renovados, movidos por um modelo de atuação que já se comprovou eficaz e certos de que estamos percorrendo o melhor caminho para geração de valor para acionistas e para a sociedade, contando sempre com o apoio dos nossos conselheiros, colaboradores, clientes e fornecedores.



DESEMPENHO FINANCEIRO

Receita Operacional Bruta

A Receita Bruta consolidada alcançou R\$ 7,4 bilhões em 2021, aumento de 17,2% em relação ao ano anterior. A Profarma Distribuição teve evolução de 18,1% e a Rede d1000 registrou crescimento de 12,9%. A comparação da Receita Bruta consolidada nos últimos três anos mostra evolução média de 14,6%.



Lucro Bruto

O Lucro Bruto consolidado foi de R\$ 907,6 milhões em 2021, R\$ 144,0 milhões ou 18,9% maior frente 2020, com crescimento de 22,3% na Profarma Distribuição e 14,1% na Rede d1000. A margem bruta alcançou 14,2%, 0,3p.p. maior que a do ano anterior.

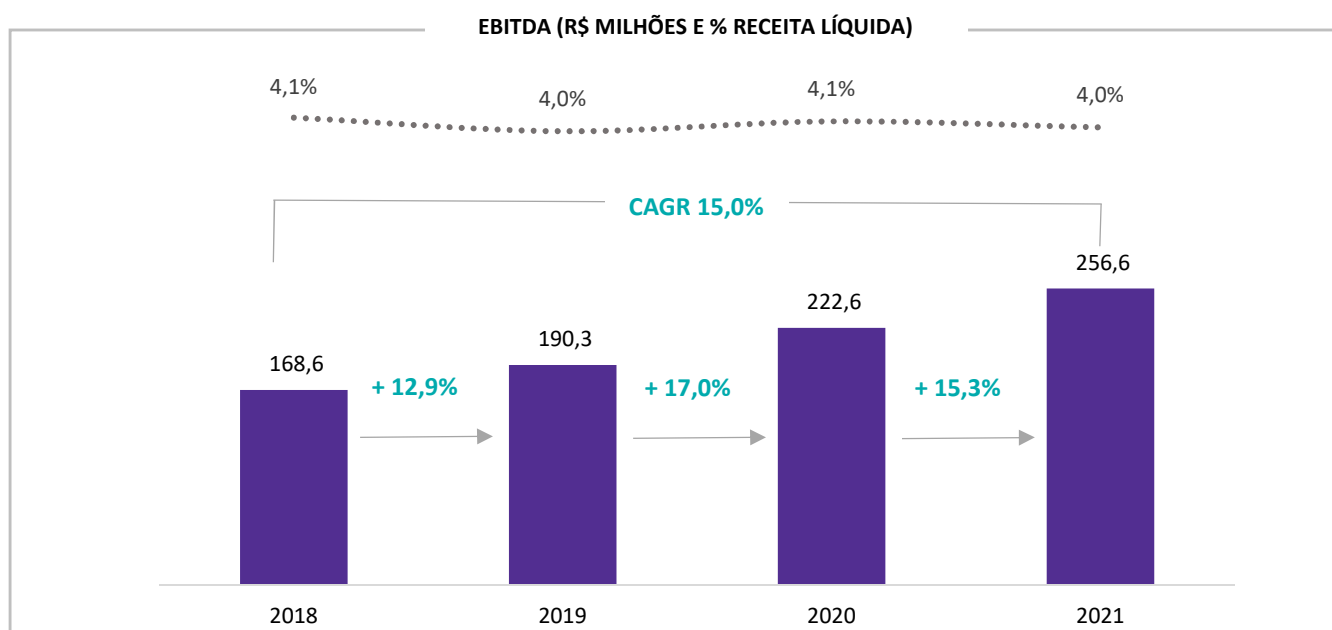
Despesas Operacionais

Ao longo de 2021, as Despesas Operacionais consolidadas, representadas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas), somaram R\$ 668,3 milhões ou 10,4% da Receita Operacional Líquida.

Ebitda

O Grupo gerou Ebitda de R\$ 256,6 milhões em 2021, evolução de 15,3% em relação a 2020, com crescimento de 15,8% na Profarma Distribuição e 9,8% na Rede d1000. A margem Ebitda no ano de 2021 foi de 4,0% – em linha com os 4,1% registrados em 2020.

Com esse resultado, o crescimento médio anual do Ebitda desde 2018 é de 15,0%, 0,4 p.p. acima do crescimento da Receita Bruta, dando sequência à contínua evolução operacional da Companhia observada nos últimos anos em ambas as unidades de negócio.



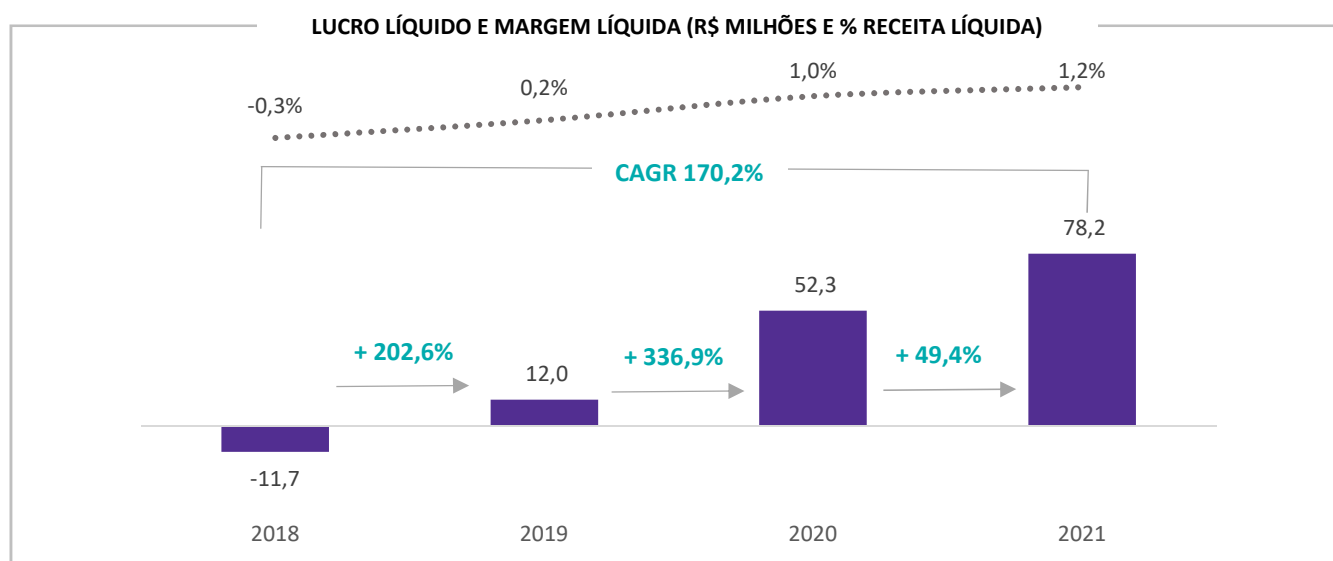
Resultado Financeiro

As Despesas Financeiras Líquidas totalizaram R\$ 82,0 milhões em 2021, 6,3% abaixo dos R\$ 87,5 milhões registrados em 2020, principalmente, devido à redução de 26,6% em Outras Despesas Financeiras relacionadas ao parcelamento de impostos ocorridos no segundo semestre de 2020.

Lucro Líquido

Em 2021, o Grupo atingiu, pelo segundo ano consecutivo, Lucro Líquido recorde, registrando R\$ 78,2 milhões, o que representa evolução significativa de R\$ 25,9 milhões – ou 49,4% - quando comparado com o Lucro Líquido de R\$ 52,3 milhões em 2020. Este crescimento está relacionado à evolução do resultado das duas unidades de negócio. Com Lucro Líquido recorde por mais um ano, houve crescimento médio anual do Lucro Líquido de 170,2% desde 2018.

Vale ressaltar que, em 2021, a Companhia voltou a remunerar seus acionistas por meio de pagamento de Juros sobre Capital Próprio no montante de R\$ 33,2 milhões, divulgado no 4T21.



GRUPO PROFARMA | 2021**Investimentos**

Em 2021, os investimentos totalizaram R\$ 82,1 milhões, sendo de R\$ 25,7 milhões na Distribuição e de R\$ 56,4 milhões na Rede d1000. Na Profarma Distribuição, os investimentos foram direcionados, em sua maioria, para a expansão do CD RJ e a abertura do CD DF. Já na Rede d1000, a maior parcela dos investimentos esteve relacionada às 30 lojas novas e 12 lojas reformadas/ampliadas.

Endividamento

Em 31 de dezembro de 2021, a Dívida Líquida totalizou R\$ 358,6 milhões, representando aumento de 81,4% em relação ao ano anterior, quando registrou R\$ 197,7 milhões. Esse aumento pode ser explicado, principalmente, pelos investimentos em Capex, que totalizaram R\$ 82,1 milhões e pelo crescimento de vendas de 18,1% na Profarma Distribuição e de 12,1% na Rede d1000. Ao final de 2021, o índice de alavancagem financeira medido pelo indicador Dívida Líquida/Ebitda ficou em 1,4x.

Fluxo de Caixa

Em 2021, houve decréscimo de R\$ 183,3 milhões no Fluxo de Caixa da Companhia, tendo em vista a geração de R\$ 107,6 milhões nas atividades operacionais, consumo de R\$ 86,4 milhões nas atividades de investimento e de R\$ 204,4 milhões nas atividades de financiamento.

A geração de caixa de R\$ 107,6 milhões nas atividades operacionais esteve relacionada aos R\$ 255,2 milhões obtidos nas operações, parcialmente consumidos pela variação de R\$ 147,7 milhões nos ativos operacionais da Companhia.

O aumento de R\$ 77,4 milhões, ou 43,5%, nos recursos obtidos nas operações, estão relacionados diretamente ao incremento do Lucro Líquido da Companhia em 49,4%. Já a variação dos ativos operacionais de R\$ 147,7 milhões, está relacionada ao crescimento do Grupo, sendo 18,1% na Profarma Distribuição e 12,9% na Rede d1000.

(R\$ Milhões)	2020	2021
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades Operacionais	39,3	107,6
Recursos gerados/(aplicados) nas operações	177,8	255,2
Variação Ativos Operacionais	(138,5)	(147,7)
<i>Duplicatas a Receber</i>	(211,4)	(120,2)
<i>Estoque</i>	(6,1)	(151,0)
<i>Fornecedores</i>	82,7	188,6
<i>Outros</i>	(3,6)	(65,1)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Investimento	(47,7)	(86,4)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Financiamento	154,4	(204,4)
Acréscimo / (Decréscimo) Líquido de Caixa	146,0	(183,3)



CULTURA, GENTE E GESTÃO

No ano de 2021, visando reforçar o engajamento, proporcionar melhorias internas e alcançar maior produtividade, realizamos diversas ações com foco no desenvolvimento dos nossos colaboradores e lançamos a Universidade do Grupo Profarma, que consiste em uma plataforma digital robusta com conteúdo relevante para todas as áreas da Companhia, através de treinamentos, palestras, rodas de conversa, *workshops* e mentorias.

Ao final do exercício, o Grupo Profarma contava com 7.077 colaboradores ante 6.918 colaboradores em 31 de dezembro de 2020.

ESG

Em 2021, iniciamos a estruturação das nossas diretrizes para incorporação e consolidação de pilares e premissas ambientais, sociais e de governança (ESG). Das nossas principais iniciativas de 2021, podemos citar:

- Destinação de 1,9% do Lucro Líquido para o Instituto Profarma como investimento social privado para a realização de ações de impacto social positivo, que beneficiaram mais de 100 mil pessoas em todo o Brasil;
- Repasse de R\$ 1,9 milhão para o UNICEF em microdoações realizadas nos checkouts das lojas da Rede d1000;
- Parceria com a 1Mio do UNICEF e o Coletivo Jovem do Instituto Coca-Cola, para geração de oportunidades de integração de jovens ao nosso time, o que conecta o público beneficiário com a primeira oportunidade de emprego;

Já em 2022, iniciamos o ano concretizando parceria exclusiva com a P&G e Always, que tem por objetivo combater a pobreza menstrual nas regiões Sudeste e Centro-Oeste do país, e ampliamos para 70% de nossas lojas a compensação de consumo de energia, contando agora com 3 usinas fotovoltaicas compostas por 9.400 painéis solares.

MERCADO DE CAPITAIS – PERFORMANCE DA AÇÃO

As ações da Profarma (B3: PFRM3) no ano de 2021 tiveram desvalorização de 3,3%, encerrando o exercício cotadas a R\$ 5,90, com volume médio diário negociado de R\$ 2,7 milhões com média de 1.082 negócios realizados. O valor de mercado ao final de 2021 atingiu R\$ 730,5 milhões, com *free float* de 33,8%.

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 2022.

**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 2021, 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 e alcançar resultados cada vez melhores. Por fim, agradecemos aos nossos acionistas, clientes e fornecedores pela confiança.

A administração



WEBCAST

17/03, quinta-feira, às 14h

[CLIQUE AQUI PARA SE INSCREVER](#)

CONTATOS RI

Max Fischer

Juliana Matos

ri@profarma.com.br

GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.***Balanço patrimonial*

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativos Circulantes					
Caixa e equivalentes de caixa	6	90.741	163.652	188.517	371.792
Instrumentos Financeiros	28.2	29	5.820	10.601	23.063
Contas a receber	7	915.167	833.299	831.430	761.963
Estoques	8	944.562	771.938	1.084.631	903.842
Impostos a recuperar	9	328.359	297.268	367.853	335.522
Adiantamentos		4.942	5.683	8.006	8.793
Outros contas a receber	11	80.552	63.090	90.969	79.169
Total dos Ativos Circulantes		2.364.352	2.140.750	2.582.007	2.484.144
Ativos Não Circulantes					
Depósitos judiciais		16.290	9.178	21.865	15.153
Instrumentos Financeiros	28.2	12.211	448	12.211	8.602
IR e CSLL diferidos	22	68.825	59.501	163.695	121.855
Impostos a recuperar	9	24.357	42.909	54.691	65.813
Ativos disponíveis para venda	10	48.903	5.050	48.903	5.050
Outros contas a receber	11	5.646	6.372	6.170	6.896
Investimentos	14	450.361	485.571	-	36.458
Imobilizado	15	183.852	135.484	519.020	392.620
Intangível	16	14.052	9.470	624.332	624.476
Total dos Ativos Não Circulantes		824.497	753.983	1.450.887	1.276.923
Total dos Ativos		3.188.849	2.894.733	4.032.894	3.761.067

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Passivos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivos Circulantes					
Fornecedores	17	1.326.049	1.157.151	1.332.953	1.145.663
Instrumentos Financeiros	28.2	11.510	-	11.510	-
Empréstimos e financiamentos	18	69.122	82.976	117.653	167.474
Salários e contribuições sociais		25.592	21.198	51.838	46.735
Impostos e taxas	20	57.760	73.398	68.043	83.728
Arrendamento a pagar	19	21.131	13.056	89.184	66.750
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	23	-	-	4.160	4.061
Outras contas a pagar		27.117	19.784	41.545	29.445
Total dos Passivos Circulantes		1.538.281	1.367.563	1.716.886	1.543.856
Passivos Não Circulantes					
Empréstimos e financiamentos	18	438.334	386.711	440.800	433.636
Impostos e taxas	20	12.340	18.812	16.827	27.556
IR e CSLL diferidos	22	-	-	38.059	27.384
Provisão para contingências	21	14.228	10.419	40.928	52.294
Arrendamento a pagar	19	99.335	64.643	299.245	232.859
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	23	-	-	4.000	8.000
Outras contas a pagar		261	261	261	261
Total dos Passivos Não Circulantes		564.498	480.846	840.120	781.990
Capital e Reservas					
		2.102.779	1.848.409	2.557.006	2.325.846
Capital social	24 a	1.043.663	1.043.663	1.043.663	1.043.663
Ações em Tesouraria		(16.367)	(16.367)	(16.367)	(16.367)
Outros Resultados Abrangentes	24 b	(5.270)	-	(5.270)	-
Reserva de capital		(33.306)	(33.306)	(33.306)	(33.306)
Reservas de lucros		97.350	52.334	97.350	52.334
Total do Patrimônio Líquido atribuído aos controladores		1.086.070	1.046.324	1.086.070	1.046.324
Total do Patrimônio Líquido atribuído a sócios não controladores		-	-	389.818	388.897
Total do Patrimônio Líquido		1.086.070	1.046.324	1.475.888	1.435.221
Total do Patrimônio Líquido e Passivos		3.188.849	2.894.733	4.032.894	3.761.067

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.***Demonstração do resultado**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020*

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida	26	6.116.541	5.242.284	6.413.199	5.481.341
Custos das Vendas		(5.577.619)	(4.802.803)	(5.505.628)	(4.717.774)
Lucro Bruto		538.922	439.481	907.571	763.567
Despesas Gerais e administrativas	30	(103.583)	(90.550)	(140.071)	(120.916)
Despesas Comerciais e marketing	30	(92.476)	(66.415)	(351.589)	(294.200)
Despesas Logística e distribuição	30	(175.122)	(149.120)	(176.616)	(151.879)
Despesas de infraestrutura	30	(31.771)	(24.973)	(125.882)	(101.937)
Outras receitas/despesas operacionais	30	(10.717)	4.049	9.636	23.314
Provisão p/ Perda crédito esperado	30	1.399	(2.485)	1.687	(1.409)
Participação nos Lucros de Coligadas e Controladas	14 e 30	7.025	(5.370)	5.976	4.096
Lucro antes do Resultado Financeiro		133.677	104.617	130.712	120.636
Receitas financeiras	27	9.613	8.687	16.831	17.119
Despesas financeiras	27	(74.422)	(71.753)	(98.797)	(104.607)
Lucro antes dos Impostos		68.868	41.551	48.746	33.148
Imposto de renda e contribuição social – corrente	22	-	-	(798)	(1.679)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	22	9.324	10.783	31.165	30.328
		9.324	10.783	30.367	28.649
Lucro do Exercício	24	78.192	52.334	79.113	61.797
Lucro Atribuível a Proprietários da Controladora		78.192	52.334	78.192	52.334
Participações não Controladoras		-	-	921	9.463
Lucro por ação:					
Básico (reais por lote de mil ações)	25	0,638	0,427	0,638	0,427
Diluído (reais por lote de mil ações)	25	0,638	0,427	0,638	0,427

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro do Exercício	78.192	52.334	79.113	61.797
Ajuste ao valor justo de Instrumentos Financeiros derivativos	(5.270)	-	(5.270)	-
Resultado Abrangente Total do Exercício	72.922	52.334	73.843	61.797
Resultado Abrangente Total Atribuído a:				
Proprietários da Controladora	72.922	52.334	72.922	52.334
Participações não Controladoras	-	-	921	52.334

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
 (Em milhares de reais)

	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital			Reservas de lucros		Outros Resultados Obrangentes	Atribuível a Proprietários da Controladora BR GAAP	Participações não Controladoras	Total (Consolidado) - IFRS e BR GAAP	
			C.M. do Capital	Ágio em 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 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
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	78.192	-	78.192	921	79.113
Ajuste de Instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.270)	(5.270)	-	(5.270)
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	-	(33.176)	-	(33.176)	-	(33.176)
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	3.909	(3.909)	-	-	-	-
Reserva de Incentivos Fiscais	-	-	-	-	-	41.107	-	(41.107)	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.043.663	(16.367)	43	(40.389)	7.040	90.824	6.526	-	(5.270)	1.086.070	389.818	1.475.888

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
 (Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa de atividades operacionais					
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos		68.868	41.551	48.744	33.148
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	15 e 16	13.562	11.827	40.133	34.856
Depreciação direito de uso imóveis	15	18.212	13.146	85.753	67.081
Resultado equivalência patrimonial	14	(7.025)	5.370	(5.976)	(4.096)
Provisão / Reversão para contingência		6.891	(1.679)	3.481	(14.623)
Juros de empréstimos provisionados		43.447	30.784	50.596	42.444
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados		12.103	2.547	12.259	2.043
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível		(27)	-	877	1.580
Encargos financeiros direto de uso		7.699	5.907	24.345	19.316
Lucro Não Realizável		2.451	-	2.451	-
Outros		10.523	15.251	(7.426)	(3.918)
		176.704	124.704	255.237	177.831
Redução (aumento) nos ativos					
Contas a receber		(131.766)	(182.727)	(120.165)	(211.407)
Estoques		(142.415)	(3.377)	(151.019)	(6.126)
Impostos a recuperar		(28.807)	(32.801)	(27.072)	(39.143)
Outros		(20.888)	(4.999)	(14.174)	(2.476)
Aumento (redução) nos passivos					
Fornecedores		171.655	92.641	188.619	82.681
Salários e contribuições		1.273	3.492	1.145	8.070
Impostos a recolher		(11.964)	30.653	(11.836)	25.086
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(586)	(1.630)
Outros		(1.306)	5.911	(12.573)	6.458
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais		12.486	33.497	107.576	39.344
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aumento de investimento		(200)	(1.193)	(4.330)	(2.605)
Adições ao imobilizado		(19.602)	(8.316)	(68.532)	(36.044)
Adições ao Intangível		(6.119)	(4.534)	(13.547)	(9.120)
Baixas de imobilizado		-	-	-	20
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(25.921)	(14.043)	(86.409)	(47.749)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos					
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital		-	-	-	368.794
Juros sobre capital Próprio a pagar		(29.117)	-	(29.117)	-
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal		552.252	623.925	552.252	755.243
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização		(528.469)	(612.156)	(592.476)	(850.978)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros		(30.251)	(25.786)	(35.720)	(38.245)
Pagamento de Arrendamento direito de uso		(23.891)	(17.211)	(99.381)	(80.433)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(59.476)	(31.228)	(204.442)	154.381
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa		(72.911)	(11.774)	(183.275)	145.976
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		163.651	175.426	371.792	225.816
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		90.740	163.652	188.517	371.792

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.***Demonstração do valor adicionado**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020*

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas	6.933.385	6.065.757	7.295.866	6.375.028
Vendas de mercadorias produtos e serviços	6.945.488	6.068.304	7.308.125	6.377.071
Provisão para crédito de liquidação duvidosas - Reversão / (Constituição)	(12.103)	(2.547)	(12.259)	(2.043)
Insumos adquiridos de terceiros	5.760.727	5.114.928	5.766.104	5.096.339
Matérias-primas consumidas				-
Custo das mercadorias e serviços vendidos	5.577.619	4.802.802	5.505.628	4.717.774
Mat., energia, serviço de 3os. e outros	183.108	312.126	260.476	378.583
Perda / Recuperação de valores ativos	-	-	-	(11)
Outras Especificar	-	-	-	(7)
Valor adicionado bruto	1.172.658	950.829	1.529.762	1.278.689
Depreciação e amortização	31.771	24.973	125.882	101.937
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.140.887	925.856	1.403.880	1.176.752
Valor adicionado recebido em transferência	24.096	7.777	35.823	25.954
Resultado de equivalência patrimonial	7.025	(5.371)	5.976	4.096
Receitas financeiras	9.613	8.687	16.831	17.119
Outras	7.458	4.461	13.016	4.739
Valor adicionado total a distribuir	<u>1.164.983</u>	<u>933.633</u>	<u>1.439.703</u>	<u>1.202.706</u>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	126.847	106.238	288.923	255.784
Benefícios	32.192	23.683	51.937	42.293
FGTS	10.311	8.142	21.687	18.600
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	82.972	71.956	115.305	105.191
Estaduais	778.447	636.294	818.237	676.653
Municipais	5.332	4.185	19.880	16.604
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	44.509	27.146	50.373	41.409
Aluguéis	6.181	3.655	(4.831)	(6.162)
Lucros retidos	78.192	52.334	79.113	61.797
Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-	-	(921)	(9.463)
Valor adicionado distribuído	<u>1.164.983</u>	<u>933.633</u>	<u>1.439.703</u>	<u>1.202.706</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Período findo em 31 de dezembro de 2021

(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 13 (treze) 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, Farmalife, Tamoio e Rosário, com uma plataforma de 214 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 16 de agosto de 2021 acompanhando o movimento da acionista majoritária da PFS (AmerisourceBergen), a Profarma anunciou a alienação da totalidade de sua participação minoritária de 10,1% no capital social da Cannes RJ Participações, para a CM Hospitalar S.A., pelo montante de R\$ 81.810, deixando de ser uma das unidades estratégicas de negócio do grupo Profarma.

A conclusão da operação de alienação foi aprovada pela assembleia geral da CM Hospitalar em 30 de setembro de 2021 e está sujeita a aprovação do Conselho de Administração da Defesa Econômica – CADE.

O Grupo Cannes era um dos segmentos do Grupo que centralizava os negócios hospitalar, vacinas, através da Profarma Specialty (holding Cannes RJ Participações)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

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.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 15 de março de 2022.

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 período.

Vale destacar que no ano 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 desde o final do primeiro semestre de 2020 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.
- Mudanças operacionais no segmento varejo no sentido de aumentar a capilaridade e logística das vendas Delivery.
- Revisão e negociação do contrato de aluguel das lojas, seja para aplicação de índice de correção inferior ao IGP-M, seja pela redução do fluxo de pessoas em algumas lojas, especialmente aquelas localizadas em shopping.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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

- Adequação do número de colaboradores de loja, em função dos horários de maior fluxo de consumidores
- Manutenção de um canal exclusivo para acompanhamento dos casos suspeitos da doença, com uma equipe médica e assistentes sociais para apoio a colaboradores e familiares.
- Comunicação 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 e estabelecimentos.
- Controle de fluxo de pessoas em loja, com corredor de isolamento, para manter a distância recomendada.

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.
- 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.
- Manutenção de protocolos para orientação de colaboradores e clientes, com base nas determinações da Organização Mundial da Saúde ("OMS"), do Ministério da Saúde, da Agência Nacional de Vigilância Sanitária ("Anvisa") e da Associação Brasileira das Redes de Farmácias e Drogarias ("Abrafarma").

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

2. Base de preparação--Continuação

2.1. Análise impactos COVID-19--Continuação

O valor recuperável do ágio referente às aquisições no montante de R\$ 440.236 foi testado ao final do exercício de 2021, levando em consideração os impactos decorrentes do 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 findo em 31 de dezembro de 2021.

Com relação às dívidas bancárias (empréstimos líquido de instrumentos) de curto e longo prazo, no total de R\$ 558.453 (R\$ 601.110 em 31 de dezembro de 2020), Em relação aos efeitos da pandemia 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 desde o início da pandemia.

Não foram observadas interrupções significativas na cadeia de fornecimento de produtos para revenda, tendo sido possível manter os mesmos níveis médios de serviços de atendimento aos clientes neste período, em relação a períodos anteriores.

As vendas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não foram significativamente impactadas pelo isolamento no país, 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. 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 período. Diante do exposto não foram verificados impactos contábeis relevantes nas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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, julgamentos, estimativas

4.1) 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. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas. As principais áreas que envolvem estimativas e premissas são:

- a) Contas a Receber e outros contas a receber: O Grupo utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas no histórico de perdas de recebíveis que apresentam padrões de perda semelhantes e mudanças nas estimativas prospectivas de fatores macro econômicos. A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa, analisadas e atualizadas em todas as divulgações. As informações sobre as perdas de crédito esperadas, sobre as contas a receber e ativos de contrato do Grupo estão divulgadas nas Notas 7 e 11.
- b) Estoques (provisão para perda de estoques): O Grupo utiliza uma matriz de provisão para calcular a provisão para perda de estoques que é calculada com base no histórico de baixa por perda e com base nas políticas de negociação junto a fornecedores de devolução de estoque.
- c) Provisões para Contingências (riscos trabalhistas, fiscais e cíveis) : 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, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis, julgamentos, estimativas--Continuação

4.1) Uso de estimativas e julgamento--Continuação

- d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e a recuperar – São registrados ativos relacionados a impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias entre as bases contábeis de ativos e passivos e as bases fiscais. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos à medida em que é esperada a geração de lucro tributável futuro suficiente com base em projeções elaboradas pela Administração. Essas projeções incluem hipóteses relacionadas ao desempenho da Companhia e fatores que podem diferir das estimativas atuais. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e reduzidos à medida que sua realização não seja mais provável.
- e) Avaliação de instrumentos financeiros – São utilizadas premissas e técnicas de avaliação que incluem informações que não se baseiam em dados observáveis de mercado para estimar o valor justo de determinados tipos de instrumentos financeiros, bem como a análise de sensibilidade dessas premissas.
- f) Ativos mantidos para venda – A classificação do investimento da controlada Cannes RJ Participações para ativos mantidos para venda satisfaz os critérios pelos seguintes motivos:
- A Cannes RJ Participações está disponível para venda imediata, podendo ser vendida a um potencial comprador em seu estado atual;
 - As ações requeridas para se completar a venda foram iniciadas e são esperadas que sejam concluídas em um ano a partir da data de classificação;
 - Negociações preliminares com o potencial comprador já iniciada. Aguardando somente a aprovação do Conselho de Administração da Defesa Econômica – CADE;
- e
- O Conselho de Administração aprovou o plano de venda em 16 de agosto de 2021.
- g) Arrendamentos - A Companhia tendo como base a norma IFRS 16 (CPC 06 – R2) aplicou o modelo de contabilização de arrendamentos mercantil para todos os tipos de arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo (contrato de prazo é igual ou inferior a 12 meses) e arrendamentos de ativo de baixo valor. A Companhia mensura seu passivo de arrendamento em razão de reavaliações ou modificações do arrendamento, para refletir pagamentos fixos na essência revisados. Tais ajustes são diretamente levados contra o ativo “direito de uso”.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis, julgamentos, estimativas--Continuação

4.2 - 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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis, julgamentos, estimativas--Continuação

b) Instrumentos financeiros

i) *Reconhecimento e mensuração*

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 torna 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 valor justo por meio do resultado ("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 valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("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:

- 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis, julgamentos, estimativas--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração subsequente--Continuação

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 Outros Resultados Abrangentes ("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.
- 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

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.

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.

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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

v) *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.

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.

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 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

Hedges de fluxo de caixa--Continuação

O ganho ou a perda no instrumento de hedge

A parte eficaz do ganho ou perda do instrumento de hedge é reconhecida diretamente no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes. Qualquer ganho ou perda remanescente no instrumento de hedge (inclusive decorrentes do "reequilíbrio" do índice de hedge) é uma inefetividade, e, portanto, deve ser reconhecida no resultado.

Os valores contabilizados em outros resultados abrangentes são transferidos imediatamente para a demonstração no mesmo momento em que o item protegido impacta o resultado.

A Companhia deve descontinuar prospectivamente a contabilização de hedge somente quando a relação de proteção deixar de atender aos critérios de qualificação (após levar em consideração qualquer reequilíbrio da relação de proteção).

A Companhia utiliza contratos de swap para oferecer proteção contra a sua exposição a variação do câmbio nos seus empréstimos em moeda estrangeira, de forma a anular o risco cambial, substituindo-o pela variação para reais indexados ao CDI.

d) Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas do Grupo, em 31 de dezembro de 2021 e 2020 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, Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda e LCFA Distribuidora de Produtos Farmacêuticos LTDA.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

d) 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.

e) 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.

f) 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).

g) 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.

h) Investimentos

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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

i) 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.

j) 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.

k) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

k) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

k) 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 2021 e 2020.

l) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

l) 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.

m) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

m) 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.

n) 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.

o) 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.

p) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

p) 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.

q) Demonstrações dos fluxos de caixa ("DFC")

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que os juros pagos representam custos para obtenção de seus recursos financeiros

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, varejo e entende que eventuais segmentos adicionais não são relevantes, conforme nota explicativa 29.

u) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

u) Normas emitidas, mas ainda não vigentes --Continuação

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.
- Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de hedge, sem que o relacionamento de hedge seja descontinuado.
- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como hedge de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. O grupo pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

u) Normas emitidas, mas ainda não vigentes --Continuação

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.--
Continuação

A alteração pretendia a ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. O Grupo recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19 e aplicou o expediente prático dentro do período da norma.

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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

4. Principais políticas contábeis--Continuação

v) Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Aletrações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros do Grupo

Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis.

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

O Grupo está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

5. Demonstrações financeiras consolidadas

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

Controladas diretas	Participação (%)	
	31/12/2021	31/12/2020
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%	53,49%
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	99,99%	99,99%

Controladas indiretas	Participação (%)	
	31/12/2021	31/12/2020
	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%
Holding subsidiária Controlada Locafarma	Locafarma	Locafarma
LCFA Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda (**)	100,00%	-

Coligadas	Participação (%)	
	31/12/2021	31/12/2020
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. Investimento com participação de 10,1%, demonstrado como Ativo Disponível para Venda, conforme nota explicativa no. 10.

(**) Empresa do ramo atacadista e distribuição em geral com predominância de produtos farmacêuticos, medicamentos, drogas de uso humano e veterinário e produtos de perfumaria em geral.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

5. Demonstrações financeiras consolidadas--Continuação

Descrição dos principais procedimentos de consolidação

- (a) Eliminação dos saldos das contas de ativo e passivo entre as empresas consolidadas;
- (b) Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos lucros (prejuízos) acumulados das empresas controladas;
- (c) 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;
- (d) Eliminação de encargos de tributos sobre a parcela de lucros não realizados apresentados como tributos diferidos no balanço patrimonial consolidado;
- (e) As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas e consistem com aquelas utilizadas no exercício anterior.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Caixa e bancos	30.642	17.327	49.030	29.017
Aplicações financeiras	60.099	146.325	139.487	342.775
	90.741	163.652	188.517	371.792

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 2021, as aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários do Itaú, Banco do Brasil, Safra, Santander, Bradesco, ABC, BBM, Banco de Brasília e Caixa Econômica Federal, remunerado a taxa entre 82% a 101,5% do Certificado de Depósito Interbancário-CDI (83% a 103% em 31 de dezembro de 2020).

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.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Cientes	763.052	716.482	858.986	786.250
Cientes intercompany	179.514	142.553	-	1.449
Ajuste a valor presente	(575)	(184)	(575)	(184)
	941.991	858.851	858.411	787.515
Perdas de créditos esperados	(26.824)	(25.552)	(26.981)	(25.552)
	915.167	833.299	831.430	761.963

Segue a posição dos saldos, antes do efeito do ajuste a valor presente:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
A Vencer	912.993	822.151	828.356	750.880
Vencidos de 1 a 30 dias	9.025	9.910	9.604	9.881
Vencidos de 31 a 60 dias	1.532	1.355	1594	1.393
Vencidos de 61 a 90 dias	929	716	982	728
Vencidos de 91 a 180 dias	2.332	1.157	2.483	1.202
Vencidos de 181 a 360 dias	2.908	5.118	3.120	4.987
Vencidos acima de 361 dias	12.847	18.628	12.847	18.628
	942.566	859.035	858.986	787.699

Segue movimentação para perdas de crédito esperadas (PCE):

	Controladora	Consolidado
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
Adições/Reversões	12.104	12.260
Baixas	(10.832)	(10.831)
Em 31 de dezembro de 2021	26.824	26.981

Os valores foram ajustados a valor presente considerando a taxa média de endividamento do Grupo como taxa de desconto de 0,5197% a.m. em 31 de dezembro de 2021 (0,4225% a.m. em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Estoque para revenda	950.303	776.346	1.091.104	908.542
Provisão para perda	(5.741)	(4.408)	(6.473)	(4.700)
	944.562	771.938	1.084.631	903.842

Movimentação	Controladora	Consolidado
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
Adições	3.120	6.373
Reversões	(1.787)	(4.600)
Em 31 de dezembro de 2021	5.741	6.473

9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Circulante				
ICMS (a)	272.618	250.673	283.422	262.751
IR e CSLL	2.162	7.314	21.147	22.985
PIS e COFINS (b)	53.579	39.274	62.318	49.145
Outros	-	7	966	641
	328.359	297.268	367.853	335.522
Não Circulante				
PIS e COFINS (b)	24.357	42.909	54.691	65.813
	24.357	42.909	54.691	65.813

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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

9. Tributos a recuperar--Continuação

- (b) A Companhia considerou 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 da habilitação dos créditos. 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. No primeiro trimestre de 2021 a Receita Federal do Brasil (“RFB”) promoveu a habilitação desses créditos cujo valor atualizado em 31 de dezembro de 2021 totaliza R\$ 38.219 (R\$ 50.925 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e R\$ 71.880 no consolidado (R\$ 74.823 em 31 de dezembro de 2020), sendo R\$ 13.862 e R\$ 21.574 compensações realizadas no período na controladora e consolidado respectivamente.

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do STF decidiu que exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS é de fato válida a partir de 15 de março de 2017, data em que foi fixada a tese de repercussão geral no julgamento do RE 574.706. Em 2021, a Companhia fez o registro complementar do crédito apurado sobre a exclusão do PIS e COFINS no valor de R\$ 12.579 na controladora indireta Drogaria Rosário S/A e Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda (COF).

A Administração tem expectativa de que o crédito fiscal, cujo saldo atualizado em 31 de dezembro de 2021 totaliza R\$ 38.219 (R\$ 50.925 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e R\$ 71.880 (R\$ 74.823 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado, sejam compensados até 2024 e até 2025 respectivamente na controladora e no consolidado.

10. Ativos disponíveis para venda

	Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020
Imóveis para venda (a)	4.000	5.050
Investimento (b)	44.903	-
	48.903	5.050

- a) Composto por imóveis recebidos na quitação de contas a receber de clientes que estão disponíveis para venda. No exercício de 2021 houve movimentação de baixa por venda, montante de R\$ 1.050. O valor justo dos bens disponíveis para venda encontra-se suportados por laudo de avaliação imobiliária.
- b) Composto pela participação na Cannes que após a celebração do contrato de venda foi reclassificado de investimento para disponíveis para venda. A alienação da totalidade de sua participação minoritária de 10,1% no capital social da Cannes RJ Participações, para a CM Hospitalar S.A., pelo montante de R\$ 81.810, está sujeita a determinadas condições suspensivas usuais a este tipo de transação, como: Aprovação do Conselho de Administração da Defesa Econômica – CADE, conforme contexto operacional.

O saldo não foi atualizado ao valor de venda e está sendo registrado com base no patrimônio líquido da Companhia cujo investimento está disponível para venda, sendo este o menor saldo.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

11. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Circulante				
Despesas antecipadas com projetos	601	397	601	397
Despesas antecipadas com licenças	1.389	1.134	1.941	2.228
Despesas antecipadas de IPTU	83	71	111	274
Despesas antecipadas com benefícios trabalhistas	1.246	618	2.582	1.773
Despesas antecipadas de seguros	2.495	2.809	2.909	3.169
Acordos comerciais (a)	80.305	64.155	87.395	76.558
PCE de acordos comerciais (a)	(6.442)	(7.841)	(7.091)	(8.932)
Outras despesas antecipadas	875	1.747	2.521	3.702
	80.552	63.090	90.969	79.169
Não Circulante				
Outros ativos (b)	5.646	6.372	6.170	6.896
	5.646	6.372	6.170	6.896

(a) Referem-se a reembolsos gerados principalmente pela recomposição de custo em venda dos produtos dos seus fornecedores.

(b) Composto, principalmente, por aplicações no montante de R\$ 4.763 do Banco BRB (R\$ 4.583 em 31 de dezembro de 2020) 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.

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.

A controladora possui contrato de exclusividade no Fornecimento de mercadorias com Abertura de Linha de Crédito entre a Companhia, a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. e as sociedades operacionais controladas pela Companhia no segmento Varejo "grupo d1000" por um período de 10 anos sendo este renovável. Em 20 de setembro de 2021 foi aprovado pelo Conselho de Administração aditivo contratual revisitando as condições dos prazos de pagamento dos pedidos inaugurais de lojas novas das controladas.

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado do período relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Controladora, suas controladas e coligadas. As transações comerciais de compra e venda de produtos, vencíveis no curto prazo, estão demonstradas abaixo:

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

12. Partes relacionadas--Continuação

	31.12.2021						31.12.2020	
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo Farma	Profarma Specialty	Locafarma	Conectfa rma	Total	Total
Contas a receber	-	-	179.514	-	-	-	179.514	142.553
Créditos outros	-	-	351	-	-	-	351	-
Fornecedores revenda	-	(19)	(422)	-	(549)	-	(990)	(3.761)
	31.12.2021						31.12.2020	
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo Farma	Profarma Specialty	Locafarma	Conectfarma	Total	Total
Receitas líquidas	-	-	(840.706)	(471)	-	-	(841.177)	(796.308)
Custo da Merc	-	-	1.782	-	-	-	1.782	8.372
Vendas	2.451	1.291	-	-	-	35.719	39.461	35.289
Despesas								

13. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No período, a remuneração dos membros do Conselho de Administração foi de R\$ 3.384 (R\$ 3.140 em 31 de dezembro de 2020) e da Diretoria R\$ 4.390 (R\$ 3.414 em 31 de dezembro de 2020). Os encargos sociais sobre estas remunerações totalizaram R\$ 1.555 (R\$ 1.206 em 31 de dezembro de 2020). Além da remuneração, seguro saúde e de vida no montante de R\$ 52 (R\$ 27 em 31 de dezembro de 2020) e previdência privada no montante de R\$ 22 (R\$ 21 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Farmadacta Informática Ltda.	8	8	8	8	389	211	211	(84)	99,95%	99,95%	388	211
Promovendas Representações Ltda.	8	8	8	8	78	325	(132)	(53)	99,98%	99,98%	78	325
Locafarma Soluções e Transporte Ltda.	250	50	250	50	900	880	(99)	(113)	100,00%	100,00%	900	880
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	250	250	250	250	675	436	777	124	99,99%	99,99%	675	436
D1000 Varejo Farma Participações S/A (*) Coligada	1.004.004	1.004.004	675.473	675.473	838.138	836.159	5.011	123	53,49%	53,49%	448.320	447.261
Cannes RJ Participações S/A (***)	-	281.000	-	281.000	-	301.324	-	40.556	10,10%	10,10%	-	30.434
Cannes RJ Avaliação a valor justo (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.024
Total Investimentos											450.361	485.571
Coligada Supernova Comércio Atacadista S/A (**) Total de Provisão para Perda em Investimentos	300	300	300	300	(538)	(538)	-	-	35,00%	35,00%	(188)	(188)
Total Investimentos e Provisão para perda											450.173	485.383

(*) Holding com participação direta de 100% na Drogaria Cipriano (Rede de Drogarias Tamoio), e indireta de 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.

(***) Mais valia por avaliação a valor justo e participação na empresa Cannes, disponível para venda em 2021, apresentada sob a rubrica "Ativos Disponíveis para venda" nota explicativa no. 10

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 31 de dezembro de 2021*Controladora*

	Farmadacta	Promovendas	Locafarma Soluções	Conectfarma	Cannes	Super Nova	d1000	Total
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 da diluição do investimento (*)	-	-	-	-	-	-	(10.640)	(10.640)
Saldo em 31/12/2020	211	325	880	436	36.458	(188)	447.261	485.383
Aumento de Investimento (***)	-	-	200	-	-	-	-	200
Equivalência patrimonial	177	(247)	(180)	239	5.976	-	1.059	7.024
Disponibilizado para venda (**)	-	-	-	-	(42.434)	-	-	(42.434)
Saldo em 31/12/2021	388	78	900	675	-	(188)	448.320	450.173

(*) Em 10 de agosto de 2020 foi realizado o processo de IPO conforme oferta pública realizada nesta data, conforme comunicado em 06 de agosto de 2020 aos seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração da d1000 Varejo Farma Participações S.A. ("d1000") fixou em R\$ 17,00 (dezessete reais) o preço por ação ordinária da d1000 ("Ação") emitida no âmbito da oferta pública de distribuição primária de Ações da Companhia ("Oferta"). No contexto da Oferta 23.536.205 Ações foram colocadas, resultando, portanto, no aumento do capital social da d1000 em R\$ 368.904, deduzido de todos os gastos incorridos no processo no valor de R\$ 31.326, substancialmente composto por gastos com bancos, advogados e auditores.

(**) Em 16 de agosto de 2021 acompanhando o movimento da acionista majoritária da PFS (AmerisourceBergen), anunciou a alienação da totalidade de sua participação minoritária de 10,1% no capital social da Cannes RJ Participações, para a CM Hospitalar S.A., pelo montante de R\$ 81.810, deixando de ser uma das unidades estratégica de negócio do grupo Profarma, conforme nota explicativa nº 9.

(***) No exercício de 2021 foi realizado aumento de capital no valor de R\$ 200 na empresa Locafarma Soluções.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

14. Investimentos--Continuação

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

Entidades controladas diretas:

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;
D1000 Varejo farma – Holding controladora das empresas operacionais do Grupo Varejo
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 controladas indiretas:

CSB (Rede de Drogarias Drogasmil e Farmalife) - Comércio varejista de produtos farmacêuticos;
Cipriano (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;
LCFA – Comércio atacadista e distribuição em geral de produtos farmacêuticos.

Entidades coligadas:

Profarma Specialty – distribuição de produtos farmacêuticos / hospitalares;
Arpmed - comércio de produtos farmacêuticos / hospitalares.
Integra Medical Consultoria S/A – serviços de suporte ao paciente
Supernova – distribuição de produtos farmacêuticos.

Todas as empresas do Grupo têm sede no Brasil.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imobilizado

	Controladora								
	31.12.2020			31.12.2021			31.12.2020		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Benfeitorias	10%	48.874	5.693	-	858	55.425	(29.363)	26.062	23.403
Computadores e Periféricos	20%	20.401	2.500	(57)	(204)	22.640	(17.800)	4.840	4.494
Moveis e Utensílios	10%	21.683	6.597	41	399	28.720	(15.071)	13.649	8.456
Máquinas e equipamentos	10%	54.875	2.873	(8)	1.550	59.290	(33.161)	26.129	25.886
Veículos	20%	2.888	-	(119)	-	2.769	(2.767)	2	175
Imobilizado em andamento	-	7.867	1.939	-	(2.603)	7.203	-	7.203	7.867
Direito de Uso (*)	-	90.422	59.063	(543)	-	148.942	(42.975)	105.967	65.203
		247.010	78.665	(686)	-	324.989	(141.137)	183.852	135.484

	Consolidado								
	31.12.2020			31.12.2021			31.12.2020		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Benfeitorias	10%	149.836	42.274	(2.579)	819	190.350	(89.312)	101.038	70.114
Computadores e Periféricos	20%	48.186	8.018	(1.423)	(193)	54.588	(41.095)	13.493	10.640
Moveis e Utensílios	10%	51.235	7.421	(1.287)	391	57.760	(35.330)	22.430	18.760
Máquinas e equipamentos	10%	70.578	6.640	(556)	1.691	78.353	(42.037)	36.316	33.758
Veículos	20%	3.487	2	(119)	-	3.370	(3.316)	54	311
Imobilizado em andamento	-	7.867	4.178	(4)	(2.708)	9.333	-	9.333	7.867
Direito de Uso (*)	-	373.451	195.637	(39.926)	-	529.162	(192.806)	336.356	251.170
		704.640	264.170	(45.894)	-	922.916	(403.896)	519.020	392.620

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imobilizado--Continuação

	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

(*) A natureza das adições estão detalhadas na NE19

O imobilizado do Grupo não apresentou, durante o período findo em 31 de dezembro de 2021 ou findo em 31 de dezembro de 2020, indícios de *impairment* dos itens componentes do seu ativo imobilizado.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

15. Imobilizado--Continuaçãoa) Depreciações sobre imobilizado

Controladora						
		31.12.2020		31.12.2021		
Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo Final	
Benfeitorias	10%	(25.471)	(3.875)	-	(17)	(29.363)
Computadores e Periféricos	20%	(15.907)	(1.969)	50	26	(17.800)
Moveis e Utensílios	10%	(13.227)	(1.845)	-	1	(15.071)
Máquinas e equipamentos	10%	(28.989)	(4.170)	8	(10)	(33.161)
Veículos	20%	(2.713)	(166)	112	-	(2.767)
Direito de Uso	-	(25.219)	(18.212)	456	-	(42.975)
		(111.526)	(30.237)	626	-	(141.137)
Consolidado						
		31.12.2020		31.12.2021		
Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo Final	
Benfeitorias	10%	(79.722)	(11.680)	2.105	(15)	(89.312)
Computadores e Periféricos	20%	(37.546)	(4.714)	1.148	17	(41.095)
Moveis e Utensílios	10%	(32.475)	(4.098)	1.246	(3)	(35.330)
Máquinas e equipamentos	10%	(36.820)	(5.698)	480	1	(42.037)
Veículos	20%	(3.176)	(252)	112	-	(3.316)
Direito de Uso	-	(122.281)	(85.753)	15.228	-	(192.806)
		(312.020)	(112.195)	20.319	-	(403.896)
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)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

16. Intangível

		Controladora							
		31.12.2020	31.12.2021					31.12.2020	
Taxa	Custo	Adições	Baixa / Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido	
Marcas e Patentes	14	-	-	-	14	-	14	14	
Software	20% 19.222	6.119	-	-	25.341	(16.257)	9.084	4.479	
Ágio	3.985	-	-	-	3.985	-	3.985	3.985	
Outros	- 1.108	-	-	-	1.108	(139)	969	992	
	24.329	6.119	-	-	30.448	(16.396)	14.052	9.470	

		Consolidado							
		31.12.2020	31.12.2021					31.12.2020	
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% 30.884	7.594	(122)	-	38.356	(26.921)	11.435	5.994	
Ponto Comercial	20% 142.125	5.953	-	-	148.078	(93.293)	54.785	60.347	
Ágio	440.236	-	-	-	440.236	-	440.236	440.236	
Outros	- 1.108	-	-	-	1.108	(128)	980	1.003	
	731.249	13.547	(122)	-	744.674	(120.342)	624.332	624.476	

(*) O teste de redução do valor recuperável do ágio em 31/12/2021, onde não houve impairment, engloba o montante de marcas e patentes.

		Controladora							
		31.12.2019	31.12.2020					31.12.2019	
Taxa	Custo	Adições	Baixa	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	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 de dezembro de 2020, onde não houve impairment, engloba o montante de marcas e patentes.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

16. Intangível--Continuação**16.1. Amortização sobre intangível**

		Controladora				
		31.12.2020		31.12.2021		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Valor Líquido	
Software	20%	(14.743)	(1.514)	-	(16.257)	
Outros	-	(116)	(23)	-	(139)	
		(14.859)	(1.537)	-	(16.396)	
		Consolidado				
		31.12.2020		31.12.2021		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Valor Líquido	
Software	20%	(24.890)	(2.153)	122	(26.921)	
Ponto Comercial	20%	(81.778)	(11.515)	-	(93.293)	
Outros	-	(105)	(23)	-	(128)	
		(106.773)	(13.691)	122	(120.342)	
		Controladora				
		31.12.2019		31.12.2020		
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Saldo Final	
Software	20%	(14.276)	(467)	-	(14.743)	
Outros	5-20%	(95)	(21)	-	(116)	
		(14.371)	(488)	-	(14.859)	
		Consolidado				
		31.12.2019		31.12.2020		
	Taxa	Saldo Inicial	Adições	Baixa	Saldo Final	
Software	20%	(23.407)	(1.483)	-	(24.890)	
Ponto Comercial	20%	(73.976)	(11.737)	3.935	(81.778)	
Outros	5-20%	(95)	(10)	-	(105)	
		(97.478)	(13.230)	3.935	(106.773)	

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 2021, 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

16. Intangível--Continuação

16.1. Amortização sobre intangível

b) Ágio na aquisição da Rede de Drogarias D1000 Varejofarma

Todas essas UGCs foram alocadas a todo o saldo do ágio no montante de R\$ 436.251 (R\$ 436.251 em 31 de dezembro de 2020).

O teste de redução ao valor recuperável do ágio realizado em 31 de dezembro de 2021 considerou o fluxo de caixa descontado (dez anos e uma taxa de crescimento terminal a partir de então) à taxa de desconto de 11,7% ao ano (10,3% em 31 de dezembro de 2020), e um crescimento projetado de 3,2% (3,2% em 31 de dezembro de 2020) 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; (II) o crescimento estimado do setor Varejo Farmaceutico (em volume de vendas e preços) para os próximos dez anos, que 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; e (III) o crescimento gerado pela expansão de novas lojas projetadas com o caixa incrementado pela abertura de capital.

Margens brutas

As margens brutas são baseadas no apurado no exercício de 2021, em que a Companhia vem experimentando e projetando ganhos de margens para os próximos anos baseado em uma melhor gestão de preços e categorias.

Taxas de descontos

As taxas de desconto refletem a atual avaliação de mercado, referente aos riscos relacionados à gestão dos recursos gerados pelas respectivas unidades geradoras de caixa.

Em 31 de dezembro de 2021, não houve indícios de perda por redução ao valor recuperável.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Fornecedores-Mercadorias p/ Revenda	1.317.473	1.154.802	1.317.434	1.140.635
Fornecedores partes relacionadas	990	3.761	-	-
Fornecedores-não Revenda	12.842	1.087	20.775	7.527
Ajuste a Valor Presente	(5.256)	(2.499)	(5.256)	(2.499)
	1.326.049	1.157.151	1.332.953	1.145.663

As controladas indiretas do segmento d1000 e controladas diretas realizam transações comerciais de compra e venda de mercadorias e prestação de serviços com sua controladora Profarma respectivamente, 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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
De 01 a 60 dias	940.832	817.355	940.176	805.643
De 61 a 90 dias	212.361	198.045	216.433	198.053
De 91 a 360 dias	178.112	144.250	181.600	144.466
	1.331.305	1.159.650	1.338.209	1.148.162

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

18. Empréstimos e financiamentos

Instituições	Indexador	Juros	Controladora		Consolidado	
			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Banco Safra	CDI	103,40% do CDI a.a.	30.392	30.152	30.392	30.152
Caixa Econômica Federal	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	29.661	37.356	29.661	37.356
Banco Guanabara	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	-	-	4.599	8.712
Banco do Brasil	CDI	102,9% do CDI a.a.	268.885	318.297	268.885	318.297
Banco Bradesco	CDI	100% do CDI + 2,8846% a.a.	16.180	20.094	21.151	27.742
Banco Itaú	CDI	100% do CDI + 3,35% a.a.	14.012	15.079	14.012	15.079
Banco Santander	CDI	100% do CDI + 2,7% a.a.	967	7.982	967	14.522
Banco CCB	CDI	100% do CDI + 2,44 a.a.	-	-	884	1.756
Bradesco (**)		3,07 % a.a (US\$)	108.512	-	108.512	-
Banco Itaú (**)		1,69% a.a. (EUR)	20.235	-	20.235	-
Banco Itaú (*)		0,92% a.a. (EUR)	8.624	8.643	8.624	8.643
Banco IBM		0,38% a.m.	-	-	-	254
Banco BBM (*)		4,50% a.a. (US\$)	-	-	-	949
Banco BRB		2,4266 % a.a.	9.988	9.029	9.988	9.029
Banco Safra (*)		4,2224% a.a. (US\$)	-	-	24.739	52.991
Banco Itaú (*)		5,2667% a.a. (US\$)	-	-	-	7.733
Bradesco (*)		3,20 % a.a (US\$)	-	23.055	12.264	51.287
Banco CCB (*)		100,00% LIBOR-03 + 0,70% a.a. (US\$)	-	-	3.540	16.608
			507.456	469.687	558.453	601.110
Circulante			69.122	82.976	117.653	167.474
Não circulante			438.334	386.711	440.800	433.636

(*) *Fair Value Option*(**) *Cash flow Hedge*

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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.

Os empréstimos em moeda estrangeira e instrumentos de *hedge* relacionados as operações de swap, classificados como Derivativos, são contabilizados no resultado pelo valor justo (metodologia de hedge pelo valor justo) ou pelo custo amortizado (metodologia hedge de fluxo de caixa).

Das operações dos empréstimos e financiamentos consolidados acima, 61% (61% em 31 de dezembro de 2020) são garantidos por recebíveis, totalizando R\$ 341.426 (R\$ 365.042 em 31 de dezembro de 2020) e o empréstimo junto ao banco BRB possui aplicação financeira de longo prazo no montante de R\$ 4.763 (R\$ 4.583 em 31 de dezembro de 2020).

Os contratos de financiamentos celebrados com o Banco do Brasil 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 (R\$ 235.000 / R\$ 48.000 / R\$ 46.000) = < 3,0 (*)

(*) Índice vigente para o exercício que se encerra em 31 de dezembro de 2021.

De acordo com os contratos de empréstimos, as operações de R\$ 235.000, R\$ 48.000 e R\$ 46.000 com Banco do Brasil devem ser apuradas ao final de cada semestre. Em 31 de dezembro de 2021, os índices estão aderentes aos parâmetros estabelecidos em contrato.

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

Ano	Controladora	Consolidado
	31.12.2021	31.12.2021
2023	90.060	92.526
2024	147.049	147.049
2025	139.153	139.153
2026	58.351	58.351
2038	3.721	3.721
	438.334	440.800

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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Controladora

	Passivos					Total
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Juros sobre capital Próprio	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	
Saldo em 01 de Janeiro de 2021	469.687	(6.268)	1.043.663	-	(32.747)	1.474.335
Variações dos fluxos de caixa de financiamento						
Pagamento e desconto de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	-	(23.891)	(23.891)
Juros sobre Capital Próprios	-	-	-	(29.117)	-	(29.117)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	552.252	-	-	-	-	552.252
Pagamento de empréstimos	(522.624)	(5.845)	-	-	-	(528.469)
Juros pagos	(30.251)	-	-	-	-	(30.251)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(623)	(5.845)	-	(29.117)	(23.891)	(59.476)
Outras variações	(262)	1.320	-	-	-	1.058
Despesas com juros	38.654	4.793	-	-	-	43.557
Ajuste de Aval. Patrim. – Hedge	-	5.270	-	-	-	5.270
Total das outras variações relacionadas com passivos	38.392	11.383	-	-	-	49.775
Saldo em 31 de dezembro de 2021	507.456	(730)	1.043.663	(29.117)	(56.638)	1.464.634

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Empréstimos e financiamentos--ContinuaçãoControladora--Continuação

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Juros sobre capital Próprio	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	Total
Saldo em 01 de Janeiro de 2020	449.452	(3.292)	1.159.065	-	(15.536)	1.589.689
Variações dos fluxos de caixa de financiamento						
Pagamento e desconto de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	-	(17.211)	(17.211)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	623.925	-	-	-	-	623.925
Pagamento de empréstimos	(651.166)	39.010	-	-	-	(612.156)
Juros pagos	(25.786)	-	-	-	-	(25.786)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(53.027)	39.010	-	-	(17.211)	(31.228)
Redução de capital Social	-	-	(115.402)	-	-	(115.402)
Outras variações	367	125	-	-	-	492
Despesas com juros	72.895	(42.111)	-	-	-	30.784
Total das outras variações relacionadas com passivos	73.262	(41.986)	(115.402)	-	-	(84.126)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	469.687	(6.268)	1.043.663	-	(32.747)	1.474.335

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Consolidado

	Passivos					Total
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Juros sobre capital Próprio	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	
Saldo em 01 de Janeiro de 2021	601.110	(31.665)	1.043.663	-	(154.961)	1.458.147
Variações dos fluxos de caixa de financiamento						
Pagamentos e desconto de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	-	(99.381)	(99.381)
Juros sobre Capital Próprios	-	-	-	(29.117)	-	(29.117)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	552.252	-	-	-	-	552.252
Pagamento de empréstimos	(605.333)	12.857	-	-	-	(592.476)
Juros pagos	(35.720)	-	-	-	-	(35.720)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(88.801)	12.857	-	(29.117)	(99.381)	(204.442)
Outras variações	(1.855)	(361)	-	-	-	(2.216)
Despesas com juros	47.999	2.597	-	-	-	50.596
Ajuste de Aval. Patrim. - Hedge	-	5.270	-	-	-	5.270
Total das outras variações relacionadas com passivos	46.144	7.506	-	-	-	53.650
Saldo em 31 de dezembro de 2021	558.453	(11.302)	1.043.663	(29.117)	(254.342)	1.307.355
	Passivos					
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social/ AFAC	Juros sobre capital Próprio	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	Total
Saldo em 01 de Janeiro de 2020	668.151	(7.866)	1.159.065	-	(74.528)	1.744.822
Variações dos fluxos de caixa de financiamento						
Aumento de Capital Social	-	-	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Pagamentos e descontos de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	-	(80.433)	(80.433)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	755.243	-	-	-	-	755.243
Pagamento de empréstimos	(929.570)	78.592	-	-	-	(850.978)
Juros pagos	(38.245)	-	-	-	-	(38.245)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(212.572)	78.592	-	-	(80.433)	(214.413)
Redução de capital Social	-	-	(115.402)	-	-	(115.402)
Outras variações	944	(248)	-	-	-	696
Despesas com juros	144.587	(102.143)	-	-	-	42.444
Total das outras variações relacionadas com passivos	145.531	(102.391)	(115.402)	-	-	(72.262)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	601.110	(31.665)	1.043.663	-	(154.961)	1.458.147

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

19. Ativo de direito de uso e arrendamento a pagar

Ativo de direito de uso		
	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2020	56.092	182.371
Novos contratos	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
Novos contratos	59.062	195.422
Rescisões contratuais	(86)	(24.483)
Depreciação	(18.212)	(85.755)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	105.967	336.356
Arrendamento a pagar		
	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2020	(67.017)	(229.259)
Novos contratos	(25.714)	(149.759)
Rescisões contratuais	3.701	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)
Novos contratos	(59.062)	(195.422)
Rescisões contratuais	102	31.566
Pagamentos	23.817	94.183
Descontos (*)	75	5.198
Provisão de encargos financeiros	(7.699)	(24.345)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(120.466)	(388.429)
Circulante	(21.131)	(89.184)
Não circulante	(99.335)	(299.245)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(120.466)	(388.429)

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

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

19. Ativo de direito de uso e arrendamento a pagar --Continuação

	Montante reconhecido no resultado	
	No período findo em 31.12.2021	
	Controladora	Consolidado
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
Depreciação de direito de uso	18.212	85.755
Encargos/AVP do custo de Desmontagem (*)	7.699	24.345
Descontos	(75)	(5.198)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	25.836	104.829

(*) AVP atrelado a passivo de custo de desmontagem

20. Impostos e taxas

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Circulante				
ICMS	47.463	40.071	48.744	41.105
IR e CSLL	-	-	154	80
PIS e COFINS	-	-	1.471	1.812
Parcelamento – REFIS	-	29	265	78
Parcelamento – ICMS	7.257	30.802	10.532	34.690
Outros	3.040	2.496	6.877	5.963
	57.760	73.398	68.043	83.728
Não Circulante				
Parcelamento – ICMS	12.340	18.812	16.793	25.645
Parcelamento – REFIS	-	-	34	1.911
	12.340	18.812	16.827	27.556

21. Provisão para contingências

Abaixo segue montante de provisao para perdas estimadas com as ações em curso:

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

21. Provisão para contingências--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Tributárias	1.538	1.153	12.176	15.115
Cíveis	638	229	3.130	6.803
Trabalhistas	12.052	9.037	25.622	30.376
	14.228	10.419	40.928	52.294

Segue movimentação da provisão:

	Controladora			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2019	840	216	10.902	11.958
Adições	5.008	203	3.062	8.273
Reversões	-	(173)	(32)	(205)
Pagamentos	(4.695)	(17)	(4.895)	(9.607)
Em 31 de dezembro de 2020	1.153	229	9.037	10.419
Adições	1.869	633	6.189	8.691
Reversões	(1.463)	(178)	(159)	(1.800)
Pagamento	(21)	(46)	(3.015)	(3.082)
Em 31 de dezembro de 2021	1.538	638	12.052	14.228

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2019	24.964	5.609	36.826	67.399
Adições	6.293	1.914	9.791	17.998
Reversões	(10.314)	(173)	(32)	(10.519)
Pagamentos	(5.828)	(547)	(16.209)	(22.584)
Em 31 de dezembro de 2020	15.115	6.803	30.376	52.294
Adições	2.889	896	8.148	11.933
Reversões	(3.798)	(4.248)	(406)	(8.452)
Pagamentos	(2.030)	(321)	(12.496)	(14.847)
Em 31 de dezembro de 2021	12.176	3.130	25.622	40.928

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

Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível, no montante aproximado de R\$ 358.436, no consolidado, em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 358.777 em 31 de dezembro de 2020) 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:

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

21. Provisão para contingências--Continuação

- 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\$ 19.938 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 19.672 em 31 de dezembro de 2020).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., pela Receita Federal, no montante de R\$ 6.066 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 5.991 em 31 de dezembro de 2020) 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\$ 6.644 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 6.501 em 31 de dezembro de 2020).
- 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\$ 10.277 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 10.109 em 31 de dezembro de 2020).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2017, pela Receita Federal, no montante de R\$ 90.558 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 88.257 em 31 de dezembro de 2020) 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\$ 110.901 em 31 de dezembro de 2021 (108.650 em 31 de dezembro de 2020) relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, das competências de 2014 e 2015.

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	31.12.2021
Ativo			
Provisões para contingências	3.526	1.257	4.783
Prejuízo Fiscal / BCN	40.911	4.989	45.900
Arrendamentos - CPC06 (R2)	4.239	681	4.920
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS9/CPC48	9.748	(2.683)	7.065
Outros	1.077	5.080	6.157
Não Circulante	59.501	9.324	68.825

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

22. Imposto de renda e contribuição social--Continuaçãoa) Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos--Continuação

	Consolidado		
	31.12.2020	Adição/reversão	31.12.2021
Ativo/Passivo			
Provisões para contingências	16.313	(2.452)	13.861
Prejuízo Fiscal / BCN	160.440	40.201	200.641
Arrendamentos - CPC06 (R2)	16.003	1.694	17.697
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS9/CPC48	9.748	(2.683)	7.065
Outros	2.222	4.205	6.427
Ativos Fiscais Diferidos	204.726	40.965	245.691
Valor justo Aquisição	(9.005)	-	(9.005)
Mais Valia Ativos Líquidos de Companhias Adquiridas (*)	(66.411)	1.813	(64.598)
Amortização fiscal do ágio (*)	(34.839)	(11.613)	(46.452)
Passivos Fiscais Diferidos	(110.255)	(9.800)	(120.055)
Não Circulante	94.471	31.165	125.636
Detalhamento do não circulante	31.12.2020	31.12.2021	
Ativo	121.855	163.695	
Passivo	(27.384)	(38.059)	
Ativos/Passivos Diferidos	94.471	125.636	

(*) Passivos fiscais diferidos decorrentes de aquisições e amortização fiscal de ágio.

o Grupo estima recuperar os ativos fiscais diferidos existentes em um período de aproximadamente 11 anos:

Períodos	Controladora	Consolidado
2022	-	5.737
2023	2.249	6.458
2024	2.586	10.562
2025	2.586	13.812
2026	2.586	19.845
2027 em diante	58.818	189.277
Total	68.825	245.691

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	68.868	41.551	48.746	33.148
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	(23.415)	(14.127)	(16.574)	(11.270)
Exclusões:				
Equivalência patrimonial	2.389	(1.826)	2.032	1.392
Subvenções governamentais (*)	87.423	80.669	87.423	80.669
Efeito IR s/ Prejuízo fiscal não reconhecido	(50.698)	(48.442)	(51.361)	(49.937)
IRCS Diferido reconhecido s/Prej.Fiscais extemporâneos	-	-	16.000	16.000
Outras adições/exclusões permanentes	(6.375)	(5.491)	(7.153)	(8.205)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	9.324	10.783	30.367	28.649
Alíquota efetiva	13,54%	25,95%	62,30%	86,43%

(*) 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.

23. Contas a pagar - aquisição de subsidiária

	Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020
Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário	4.160	4.061
	4.160	4.061
Não Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário	4.000	8.000
	4.000	8.000

Em dezembro de 2019, ocorreu renegociação em relação ao valor, termos e condições do contas a pagar pela aquisição da Rede Rosário. A dívida em 31 de dezembro de 2021 é no montante de R\$ 8.160 (R\$ 12.061 em 31 de dezembro de 2020), com vencimento de parcelas trimestrais, iguais e consecutivas, no montante principal de R\$ 1.000, sendo a última parcela com vencimento em 01 de outubro de 2023, atualizada mensalmente a juros remuneratórios equivalentes a 110% do CDI.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado é de R\$ 1.043.663 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.043.663 em 31 de dezembro de 2020), dividido em 123.812.773 ações ordinárias (123.812.773 em 31 de dezembro de 2020), 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 2021 era de 1.202 ações, com registro no montante de R\$ 16.367, sem movimentações no período 1º de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2021.

Ágio em transações de capital

Saldo em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 22.807, sem movimentação no período de 1º de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, decorrente de ágio na aquisição de ações de empresas para as quais a Companhia já detinha o controle e diluição de investimento em controladas.

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 2021 no montante de R\$ 3.909 (em 31 de dezembro de 2020, foi 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.

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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

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. Em 31 de dezembro de 2021 foi constituída rerserva de incentivos fiscais de R\$ 41.107 (em dezembro de 2020 a constituição foi de R\$ 49.117)

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 2021 não houve base para a distribuição de dividendos.

	<u>2021</u>
Lucro Líquido do Exercício	78.192
(-) Reserva Legal	(3.909)
(-) Reserva de Incentivos Fiscais	(41.107)
(-) Juros sobre Capital Próprio (*)	(33.176)
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	-
Base de cálculo de dividendos	<u>-</u>

(*) Em 16 de novembro de 2021 foi aprovado pelo Conselho de administração a proposta de pagamento de Juros s/ capital próprio conforme abaixo:

(-) Juros sobre Capital Próprio	(33.176)
(+) IRRF sobre Juros sobre Capital Próprio	4.058
(=) Juros sobre Capital Próprio Líquido	<u>(29.118)</u>

e) Outros resultados abrangentes

A variação do valor justo de instrumentos financeiros designados como hedge de fluxo de caixa são reconhecidas sobre a rubrica outros resultados abrangentes e reclassificados no resultado no mesmo momento que for avaliada qualquer inefetividade do Hedge.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

e) Outros resultados abrangentes--Continuação

Classificação do hedge	Objeto do hedge	Instrumento do hedge	Valor de referência	Indexador Passivo	Vencimento	31/12/2021
						Ganho (Perda) Outros resultados abrangentes
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco itaú (EUR)	Swaps	20.000	100,00% CDI - 3,10% base 252	30/09/2024	197
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Bradesco (US\$)	Swaps	100.000	141,80% CDI	28/08/2026	5.073
						5.270

25. Resultado por ação

Resultado básico e diluído

O cálculo básico do resultado por ação em 31 de dezembro de 2021, foi feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade da média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período, comparativamente com o período findo em 31 de dezembro de 2020, conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020
Resultado do período Atribuível aos acionistas controladores	78.192	52.334
Quantidade de ações (em milhares - média ponderada)	122.611	122.611
Resultado por ação básico/diluído (R\$)	0,638	0,427

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.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

26. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Receita operacional bruta				
Venda de produtos	7.116.243	6.064.818	7.425.433	6.336.228
Impostos e outras deduções	(999.702)	(822.534)	(1.012.234)	(854.887)
Receita operacional líquida	6.116.541	5.242.284	6.413.199	5.481.341

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Despesas financeiras				
Encargos s/ empréstimos e instrum. Financeiros	(43.456)	(30.784)	(50.596)	(42.444)
Juros s/ parcelamentos de impostos	(403)	(3.867)	(1.213)	(5.458)
Despesa financeira – AVP	(16.563)	(16.822)	(16.563)	(16.822)
Resultado de SWAP Ajuste Mercado	(96)	712	2.743	524
Encargos sobre arrendamento	(7.699)	(5.907)	(24.347)	(19.316)
Atualizações monetárias passivas	(1.722)	(12.858)	(1.722)	(14.570)
Outros	(4.483)	(2.227)	(7.099)	(6.521)
	(74.422)	(71.753)	(98.797)	(104.607)
Receitas financeiras				
Juros	1.630	2.263	4.896	4.255
Atualizações monetárias ativas	321	677	4.273	7.117
Receita financeira – AVP	7.662	5.747	7.662	5.747
	9.613	8.687	16.831	17.119
Resultado financeiro	(64.809)	(63.066)	(81.966)	(87.488)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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:

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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
	31.12.2021		31.12.2020		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	90.741	90.741	163.652	163.652	2
Contas a Receber	915.167	915.167	716.482	716.482	2
Partes Relacionadas	179.514	179.514	142.553	142.553	2
Acordos Comerciais	80.305	80.305	64.155	64.155	2
Outros Ativos	4.763	4.763	4.583	4.583	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos - Swap	12.240	12.240	6.268	6.268	2
Passivos mensurados pelo valor justo					
Empréstimos e Financiamentos	8.624	8.624	31.695	31.695	2
Derivativos Passivos – Swap	11.510	11.510	-	-	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	498.832	508.323	437.992	440.305	2
Fornecedores	1.326.049	1.326.049	1.157.151	1.157.151	2
Partes Relacionadas	(344)	(344)	3.761	3.761	2
Arrendamento a pagar	120.466	120.466	77.699	77.699	2
Outras contas a pagar	27.379	27.379	20.045	20.045	2
	Consolidado				Nível
	31.12.2021		31.12.2020		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	188.517	188.517	371.792	371.792	2
Contas a Receber	831.430	831.430	786.250	786.250	2
Partes Relacionadas	-	-	1.449	1.449	2
Acordos Comerciais	80.304	80.304	76.558	76.558	2
Outros Ativos	4.763	4.763	4.583	4.583	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos – Swap	22.812	22.812	31.665	31.665	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	49.167	49.167	138.208	138.208	2
Derivativos Passivos – Swap	11.510	11.510	-	-	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	509.286	518.796	462.902	465.564	2
Fornecedores	1.332.953	1.332.953	1.145.663	1.145.663	2
Contas a pagar - Aquisição de subsidiária	9.120	9.120	12.061	12.061	2
Arrendamento a pagar	388.429	388.429	292.156	292.156	2
Outras contas a pagar	41.806	41.806	29.706	29.706	2

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 período, 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 estrangeira) 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

São mensurados ao valor justo por meio do resultado e em outros resultados abrangentes, contabilidade de hedge parcela efetiva apenas, e têm como objetivo a proteção às oscilações das moedas estrangeiras.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente: A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como swaps, para proteger-se contra seus riscos de variação cambial e os designou em estruturas de hedge accounting. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo. A partir do exercício 2021, a Companhia realizou a contratação de dois SWAPS designados como Hedge de fluxo de caixa, sendo um firmado com o Itaú e outro com o Bradesco para proteção do risco de variação cambial.

No início de uma relação de hedge, a Companhia formalmente designa e documenta a relação de hedge na qual pretende aplicar a contabilidade de hedge, bem como o objetivo da Companhia e estratégia de gestão de risco para o hedge. Essa documentação inclui: identificação do instrumento de hedge, identificação do item de hedge ou transação sendo coberta, a natureza do risco a ser coberto e dos riscos excluídos, e análise da eficácia do hedge demonstrando que há relação econômica entre item protegido e instrumento de hedge, que o efeito do risco de crédito não influencia as alterações do valor justo decorrentes da relação de hedge e como é determinado o índice de hedge para avaliar a eficácia prospectivamente incluindo possíveis fontes de inefetividade, que pode ser tanto qualitativa (desde que os termos do item protegido sejam idênticos aos do instrumento de hedge – valor nominal, vencimentos, indexadores) como quantitativa.

A contabilidade do hedge de fluxo de caixa é reconhecida da seguinte forma:

A parte eficaz do ganho ou perda do instrumento de hedge é reconhecida diretamente no patrimônio líquido em outros resultados abrangentes. Qualquer ganho ou perda remanescente no instrumento de hedge (inclusive decorrentes do “reequilíbrio” do índice de hedge) é uma inefetividade, e, portanto, deve ser reconhecida no resultado.

Os valores contabilizados em outros resultados abrangentes são transferidos imediatamente para a demonstração no mesmo momento em que o item protegido impacta o resultado.

A Companhia deve descontinuar prospectivamente a contabilização de hedge somente quando a relação de proteção deixar de atender aos critérios de qualificação (após levar em consideração qualquer reequilíbrio da relação de proteção).

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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

A contabilidade do hedge de valor justo é reconhecida da seguinte forma:

Todo o ganho ou perda do instrumento de hedge é reconhecida diretamente no resultado financeiro

Adicionalmente, a partir de setembro de 2021, o Grupo designou para hedge accounting de fluxo de caixa, derivativos como instrumentos de proteção dos novos empréstimos bancários em moeda estrangeira.

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 e hedge de fluxo caixa. Os ganhos e perdas gerados pela apropriação de juros e ajustes para a marcação a mercado estão registrados no resultado e/ ou outros resultados abrangentes.

Os *Swaps* estão reconhecidos pelo seu valor justo por meio do resultado na totalidade e em outros resultados abrangentes apenas para parcela efetiva do hedge. Em todos os *Swaps* contratados o Grupo receberá a variação cambial acrescida de taxa pré-fixada ("Ponta Ativa") e em contrapartida pagará a variação de um percentual do CDI ("Ponta Passiva").

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

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

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

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Indexador:				
Dólar norte-americano + 5,8535 % ao ano Op. Bradesco				
Total Op. Bradesco	-	12.071	-	4.740
Indexador:				
EURO + 1,23% ao ano Op. Itaú				
Total Op. Itaú	8.803	8.803	29	137
Indexador:				
Dólar norte-americano + 6,1706 % ao ano Op. Bradesco				
Total Op. Bradesco	-	4.962	-	1.391
Indexador:				
Dólar norte-americano + 4,16 % ao ano Op. Bradesco				
Total Op. Bradesco	100.000	-	677	-
Indexador:				
EURO + 2,25% ao ano Op. Itaú				
Total Op. Itaú	20.000	-	24	-
Total Posição Ativa/Passiva	128.803	25.836	730	6.268
Ativo Circulante / Instrumentos Financeiros	-	-	29	5.820
Ativo Não circulante / Instrumentos Financeiros	-	-	12.211	448
Passivo Circulante / Instrumentos Financeiros	-	-	(11.510)	-

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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	d1000			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,6198 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 10/2022	3.833	10.224	1.533	2.409
Total Op. Itaú	3.833	10.224	1.533	2.409
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,2973 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 03/2021	-	5.236	-	1.563
Total Op. Bradesco (HSBC)	-	5.236	-	1.563
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,0547 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 10/2022	8.889	22.996	3.175	4.981
Total Op. Bradesco (HSBC)	8.889	22.996	3.175	4.981
Indexador:				
Dólar norteamericano + 7,6682 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 09/2021	-	1.726	-	368
Total Op. Safra	-	1.726	-	368
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,25 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 02/2021	-	2.334	-	631
Total Op. Safra	-	2.334	-	631
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,2619 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 03/2021	-	1.121	-	272
Total Op. Safra	-	1.121	-	272
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,6897 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 11/2022	1.900	5.104	663	1.015
Total Op. Safra	1.900	5.104	663	1.015
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,00 % a.a. BBM				
Vencimento: 03/2021	-	949	-	266
Total BBM	-	949	-	266

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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	d1000			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Indexador:				
Dólar norteamericano + 7,2796 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 07/2021	-	3.448	-	825
Total Op. Safra	-	3.448	-	825
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,3391% ao ano Op. Safra				
Vencimento: 01/2021	-	1.879	-	489
Total Op. Safra	-	1.879	-	489
Indexador:				
Dólar norteamericano + 6,30 % ao ano Op. Itaú				
Vencimento: 06/2021	-	5.402	-	1.384
Total Op. Itaú	-	5.402	-	1.384
Indexador:				
Dólar norteamericano + 5,9420 % ao ano Op. Itaú				
Vencimento: 05/2021	-	2.331	-	717
Total Op. Itaú	-	2.331	-	717
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,10 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 28/01/2022	1.200	8.295	552	2.197
Total Op. CCB	1.200	8.295	552	2.197
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	2.000	5.242	745	1.210
Total Op. SAFRA	2.000	5.242	745	1.210
Indexador:				
Dólar norteamericano + 3,16 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 14/01/2022	1.200	8.313	565	2.273
Total Op. CCB	1.200	8.313	565	2.273
Indexador:				
Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	4.000	10.488	1.489	2.419
Total Op. SAFRA	4.000	10.488	1.489	2.419
Indexador:				
Dólar norteamericano + 2,62% base 252				
Vencimento:	5.000	11.425	1.850	2.378
Total Op. Safra	5.000	11.425	1.850	2.378

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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	d1000			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Total Posição Ativa/Passiva	28.022	106.513	10.572	25.397
Ativo circulante	-	-	10.572	17.243
Ativo Não circulante	-	-	-	8.154

Descrição	Consolidado			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Total posição Ativa				-
Total posição Ativa/Passiva	156.825	132.349	11.302	31.665
Ativo Circulante	-	-	10.601	23.063
Ativo Não Circulante	-	-	12.211	8.602
Passivo Circulante	-	-	(11.510)	-

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 perda esperada para crédito de liquidação duvidosa, cujo saldo no consolidado é R\$ 34.072 (R\$ 34.484 em 31 de dezembro de 2020), 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.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 2021	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	507.456	660.477	16.996	56.320	105.046	482.115
Fornecedores	1.326.049	1.331.305	1.331.305	-	-	-
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 2021	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	558.453	713.861	42.205	81.853	107.688	482.115
Fornecedores	1.332.953	1.338.209	1.338.209	-	-	-
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	-	-	-

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 2021 a dívida bruta indexada ao CDI somada à posição assumida nos swaps contratados totaliza R\$ 558.453 (R\$ 601.110 em 31 de dezembro de 2020).

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 14/01/2022, indicavam uma taxa efetiva média estimada em 11,75% para o ano de 2022, frente à taxa efetiva de 9,25% no período findo em 31 de dezembro de 2021. 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 2021:

Operação	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	60.099	7.062	8.827	10.592
Empréstimos indexados ao CDI	(360.097)	(42.311)	(52.889)	(63.467)
SWAPs indexados ao CDI	(137.371)	(16.141)	(20.176)	(24.212)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(51.390)	(64.238)	(77.087)
Taxa anual estimada do CDI em 2022		11,75%	14,69%	17,63%

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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	139.487	16.390	20.487	24.585
Empréstimos indexados ao CDI	(370.551)	(43.540)	(54.425)	(65.310)
SWAPs indexados ao CDI	(177.914)	(20.905)	(26.131)	(31.357)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(48.055)	(60.069)	(72.082)
Taxa anual estimada do CDI em 2022		11,75%	14,69%	17,63%

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 2021.

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

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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 2021 é gerado pela diferença na forma de mensuração dos instrumentos financeiros indexados a variação cambial. Enquanto os empréstimos em moeda nacional e em moeda estrangeira, contratados a partir do 3º Trimestre de 2021 são reconhecidos pelo seu custo amortizado e os empréstimos em moeda estrangeira contratados até o 2º trimestre de 2021 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 material. 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 31/12/2021 (a)		5,58	5,58	5,58
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)		5,60	7,00	8,40
Empréstimos em moeda estrangeira	(108.512)	(391)	(27.617)	(54.842)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	108.510	391	27.616	54.841
	(2)	-	(1)	(1)
	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 31/12/2021 (a)		5,58	5,58	5,58
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)		5,60	7,00	8,40
Empréstimos em moeda estrangeira	(149.055)	(537)	(37.935)	(75.333)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	149.480	538	38.043	75.548
	425	1	108	215

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 31/12/2021 (a)		6,32	6,32	6,32
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)		6,34	7,93	9,51
Empréstimos em moeda estrangeira	(28.859)	(87)	(7.323)	(14.560)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	29.249	88	7.422	14.756
	390	1	99	196
	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 31/12/2021 (a)		6,32	6,32	6,32
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)		6,34	7,93	9,51
Empréstimos em moeda estrangeira	(28.859)	(87)	(7.323)	(14.560)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	29.249	88	7.422	14.756
	390	1	99	196

(a) Fonte site do Banco Central do Brasil-taxas de câmbio e boletim focus do dia 17 de janeiro de 2022.

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.

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).

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

29. Resultado por segmento de negócios--Continuação

- Distribuição Farma: compreende as operações comerciais de atacado para o varejo farmacêutico, com a comercialização de medicamentos e produtos de higiene pessoal e cosméticos;

- Varejo: reúne as redes de varejo através das marcas Drogasmil, Farmalife, Tamoio e Rosário, formando uma plataforma de 214 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 2021

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Outros	Consolidado
Receita Bruta	7.120.023	1.210.298	(904.888)	-	7.425.433
Receita Líquida	6.114.290	1.141.391	(842.482)	-	6.413.199
Lucro Bruto	536.674	370.897	-	-	907.571
Depreciação	(31.844)	(94.038)	-	-	(125.882)
Despesa Operacional (SGA)	(371.690)	(296.586)	-	-	(668.276)
Outras Receitas (Despesas)	(8.763)	17.617	-	8.445	17.299
Operacionais e Participação em Controladas em conjunto					
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	124.377	(2.110)	-	8.445	130.712

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

29. Resultado por segmento de negócios--ContinuaçãoDemonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2020

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidades(*)	Operações Intercompany	Eliminações em controladas em conjunto	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

(*) O segmento operacional "Especialidades" apresenta informações sobre um investimento, que se qualifica como segmento operacional não consolidado. 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. Segmento não apresentado em 31/12/2021 em função de estar classificado como disponível para venda conforme nota explicativa no. 9

Especialidades: centraliza os negócios hospitalar, vacinas, dermatológicos, através da Profarma Specialty.

Demonstração de ativos e passivos por segmento de negócio

	Saldos em 31/12/2021			
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Total Consolidado
Clientes	915.629	95.737	(179.936)	831.430
Impostos a recuperar	422.343	163.896	-	586.239
Estoque	944.562	140.069	-	1.084.631
Fornecedores	1.325.591	187.298	(179.936)	1.332.953
Impostos a recolher	70.466	52.463	-	122.929

	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

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.

Notas Explicativas**Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

30. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Despesas Gerais e administrativas				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(86.929)	(72.927)	(123.714)	(98.974)
Despesas da Estrutura	(16.654)	(17.623)	(16.357)	(21.942)
	(103.583)	(90.550)	(140.071)	(120.916)
Despesas comerciais e de marketing				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(66.516)	(56.213)	(284.634)	(255.737)
Despesas da Estrutura	(13.857)	(7.655)	(54.852)	(35.916)
PCE - Contas a receber	(12.103)	(2.547)	(12.103)	(2.547)
	(92.476)	(66.415)	(351.589)	(294.200)
Despesas com logística e distribuição				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(153.521)	(133.917)	(155.404)	(135.408)
Despesas da Estrutura	(21.601)	(15.203)	(21.212)	(16.471)
	(175.122)	(149.120)	(176.616)	(151.879)
Despesa de Infraestrutura				
Despesas de depreciação e Amortização	(13.559)	(11.827)	(40.130)	(34.856)
Despesas de depreciação Direito de Uso	(18.212)	(13.146)	(85.752)	(67.081)
	(31.771)	(24.973)	(125.882)	(101.937)
Outras despesas / receitas operacionais				
Outras	(10.717)	4.049	9.636	23.314
	(10.717)	4.049	9.636	23.314
Outras despesas / receitas operacionais				
PCE - Contas a receber	-	-	(156)	504
PCE - Outros contas a receber	1.399	(2.485)	1.843	(1.913)
	1.399	(2.485)	1.687	(1.409)
Participação nos lucros de coligadas e controladas				
Resultado de equivalência patrimonial	7.025	(5.370)	5.976	4.096
	7.025	(5.370)	5.976	4.096
Total Despesas operacionais	(405.245)	(334.864)	(776.859)	(642.931)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 2021, 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	2.007.402
Lucros cessantes (despesas fixas, perda de lucro líquido)	Lucros Cessantes	943.565
Total		2.950.967

32. Avais, fianças e garantias

O Grupo possuía fianças nos Bancos Safra, Itaú e CCB no montante de R\$ 27.640 em 31 de dezembro de 2021, (R\$ 26.471 em 31 de dezembro de 2020) 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.

33. Eventos Subsequentes

Em 15 de fevereiro de 2022, a Diretoria da controlada Rede d1000 aprovou, nos termos do Protocolo e Justificação de Incorporação e mediante Assembleia Geral Extraordinária, as incorporações das empresas Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda e Casa Saba Brasil Holdings Ltda, por Drogaria Rosário S.A. e Nice RJ Participações S.A, respectivamente.

Em 18 de fevereiro de 2022, o Conselho de Administração da Profarma informou a sua controlada Rede d1000, sobre a aprovação de proposta de investimento em ações de sua emissão, por meio de operações no mercado de bolsa a serem realizadas no ambiente da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, em até 1 (um) ano a contar da data deste Fato Relevante, limitado à quantidade total de até 4.500.000 ações DMVF3, cabendo à Diretoria da Profarma a definição de se, quando e em quais termos tais aquisições serão feitas.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(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 Gros
Marcel Sapir
Rafael Teixeira
Sun Park

Membros do Conselho Fiscal

Gilberto Braga
Elias de Matos Brito
Marcello Joaquim Pacheco

Membros do Comitê de Auditoria

Carlos Randolpho Gros - coordenador
Lucia Maria Martins Casasanta - membro
Marcel Sapir - membro

Contadora

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

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores 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 2021 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 2021, 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, 4.2b 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 para a Companhia e suas controladas, 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. e (vii) 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 diretoria, consideramos que as políticas de reconhecimento de receitas da Companhia adotadas pela diretoria, 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 4.2K, 16 e 22, em 31 de dezembro de 2021, 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 diretoria 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; e (v) 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 diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos Demonstrações do valor adicionado As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria 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 auditorA diretoria 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadasA diretoria 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 diretoria 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 diretoria 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 consolidadasNossos 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 diretoria. • Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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. 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 consequências 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 2022. ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. CRC-SP015199/O-6 Leonardo Amaral Donato Contador CRC-1RJ090794/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCALO CONSELHO FISCAL da PROFARMA DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS ARMACÊUTICOS 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 2021. 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 2022, 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, 16 de março de 2022.

Fiscal

Gilberto Braga
Presidente do Conselho

Fiscal

Elias de Matos Brito
Membro do Conselho

Fiscal

Marcello Joaquim Pacheco
Membro do Conselho Fiscal

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO dos 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, 11 de março de 2022.-----Sammy BirmarckerPresidente-----Maximiliano Guimarães FischerDiretor de Relações com Investidores

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

DECLARAÇÃO dos 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 2022.-----Sammy BirmarckerPresidente-----Maximiliano Guimarães FischerDiretor de Relações com Investidores