

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	45
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	106
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	107
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	108
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	123.813
Preferenciais	0
Total	123.813
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.202
Preferenciais	0
Total	1.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	3.726.168	3.188.849
1.01	Ativo Circulante	2.876.298	2.364.352
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	71.632	90.741
1.01.03	Contas a Receber	999.262	915.167
1.01.03.01	Clientes	999.262	915.167
1.01.04	Estoques	1.330.542	944.562
1.01.06	Tributos a Recuperar	387.126	328.359
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	387.126	328.359
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	87.736	85.523
1.01.08.03	Outros	87.736	85.523
1.01.08.03.01	Adiantamentos	5.241	4.942
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	82.495	80.552
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	0	29
1.02	Ativo Não Circulante	849.870	824.497
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	167.596	176.232
1.02.01.04	Contas a Receber	5.750	5.646
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	5.750	5.646
1.02.01.07	Tributos Diferidos	70.863	68.825
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	70.863	68.825
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	90.983	101.761
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	51.236	48.903
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	18.840	16.290
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros	0	12.211
1.02.01.10.06	Impostos a recuperar	20.907	24.357
1.02.02	Investimentos	479.098	450.361
1.02.02.01	Participações Societárias	479.098	450.361
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	479.098	450.361
1.02.03	Imobilizado	189.353	183.852
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	189.353	183.852
1.02.04	Intangível	13.823	14.052
1.02.04.01	Intangíveis	13.823	14.052
1.02.04.01.02	Intangíveis	13.823	14.052

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	3.726.168	3.188.849
2.01	Passivo Circulante	2.115.193	1.538.281
2.01.02	Fornecedores	1.632.056	1.326.049
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.632.056	1.326.049
2.01.03	Obrigações Fiscais	60.603	57.760
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.614	2.883
2.01.03.01.03	INSS a recolher	142	105
2.01.03.01.05	Impostos retidos na Fonte	1.353	2.616
2.01.03.01.07	Outros	119	162
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	58.824	54.720
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	165	157
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	305.015	69.122
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	305.015	69.122
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	97.618	59.282
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	207.397	9.840
2.01.05	Outras Obrigações	117.519	85.350
2.01.05.02	Outros	117.519	85.350
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	29.614	25.592
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	32.639	11.510
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	31.774	27.117
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	23.492	21.131
2.02	Passivo Não Circulante	505.232	564.498
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	375.494	438.334
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	375.494	438.334
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	268.541	310.803
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	106.953	127.531
2.02.02	Outras Obrigações	8.018	0
2.02.02.02	Outros	8.018	0
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros	8.018	0
2.02.04	Provisões	129.738	126.164
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.687	14.228
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.560	1.538
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	13.419	12.052
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	708	638
2.02.04.02	Outras Provisões	114.051	111.936
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	261	261
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	11.070	12.340
2.02.04.02.09	Passivo de Arrendamento	102.720	99.335
2.03	Patrimônio Líquido	1.097.725	1.086.070
2.03.01	Capital Social Realizado	1.043.663	1.043.663
2.03.02	Reservas de Capital	-26.866	-26.866
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do capital	43	43
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582
2.03.04	Reservas de Lucros	97.350	97.350

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.04.01	Reserva Legal	6.526	6.526
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	90.824	90.824
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-6.252	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-38	-22.807
2.03.06.01	Agio em transações de capital	-38	-22.807
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.132	-5.270

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.673.483	1.452.612
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.540.678	-1.335.312
3.02.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.540.678	-1.335.312
3.03	Resultado Bruto	132.805	117.300
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-115.904	-100.424
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-105.009	-88.472
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-30.146	-24.562
3.04.02.02	Comerciais e Marketing	-24.822	-20.342
3.04.02.03	Logística e Distribuição	-50.041	-43.568
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.023	-1.479
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	3.023	-1.479
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-9.832	-7.041
3.04.05.01	Depreciação e Amortização	-9.832	-7.041
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.086	-3.432
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	16.901	16.876
3.06	Resultado Financeiro	-25.191	-11.247
3.06.01	Receitas Financeiras	5.277	1.553
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.468	-12.800
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-8.290	5.629
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.038	3.265
3.08.02	Diferido	2.038	3.265
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-6.252	8.894
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-6.252	8.894
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,051	0,073
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,051	0,073

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-6.252	8.894
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-10.132	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-16.384	8.894

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-187.274	-90.829
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	39.149	36.840
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-8.290	5.629
6.01.01.02	Provisão para Contingência	1.673	810
6.01.01.04	Depreciação e Amortizações	3.787	2.991
6.01.01.07	Baixa Imobilizado e intangível	0	6
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	4.086	3.432
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	18.213	5.496
6.01.01.10	Outros Ajustes ao Lucro	6.194	10.805
6.01.01.11	Provisão para Devedores Duvidosos	3.756	1.894
6.01.01.17	Depreciação direito de uso imoveis	6.045	4.052
6.01.01.18	Encargos financeiros dirito de uso	2.495	1.725
6.01.01.19	Lucro Não Realizável	1.190	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-226.423	-127.669
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-105.363	-44.744
6.01.02.02	Estoques	-368.170	-312.444
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-57.836	-54.259
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-2.095	-25.687
6.01.02.06	Fornecedores	303.065	314.345
6.01.02.07	Salários e Contribuições	-469	348
6.01.02.09	Impostos a Recolher	2.503	-5.271
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	1.942	43
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-14.943	-2.686
6.02.01	Adições - Imobilizado	-4.557	-1.941
6.02.03	Aumento de Investimento	-10.053	0
6.02.05	Adições - Intangível	-333	-745
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	183.109	8.909
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	215.795	50.000
6.03.08	Pagamentos de Juros	-13.486	-4.877
6.03.09	Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-12.237	-31.034
6.03.10	Pagamento de arrendamento direito de uso	-6.963	-5.180
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-19.108	-84.606
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	90.740	163.651
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	71.632	79.045

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	-49.673	97.350	0	-5.270	1.086.070
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	-49.673	97.350	0	-5.270	1.086.070
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	22.769	0	0	0	22.769
5.04.12	Efeito da recompra do investimento da controladora após IPO	0	22.769	0	0	0	22.769
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.252	-4.862	-11.114
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.252	0	-6.252
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.862	-4.862
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-26.904	97.350	-6.252	-10.132	1.097.725

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.894	0	8.894
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.894	0	8.894
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-49.673	52.334	8.894	0	1.055.218

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.883.303	1.675.589
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.887.059	1.677.484
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.756	-1.895
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.591.843	-1.415.329
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.540.678	-1.335.312
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-51.165	-80.017
7.03	Valor Adicionado Bruto	291.460	260.260
7.04	Retenções	0	-7.041
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.832	-7.041
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	281.628	253.219
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.069	-375
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.086	-3.432
7.06.02	Receitas Financeiras	5.277	1.553
7.06.03	Outros	1.878	1.504
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	284.697	252.844
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	284.697	252.844
7.08.01	Pessoal	46.714	39.716
7.08.01.01	Remuneração Direta	33.298	28.578
7.08.01.02	Benefícios	10.569	8.644
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.847	2.494
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	223.914	195.947
7.08.02.01	Federais	20.580	19.304
7.08.02.02	Estaduais	201.797	175.487
7.08.02.03	Municipais	1.537	1.156
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	20.321	8.287
7.08.03.01	Juros	18.469	6.735
7.08.03.02	Aluguéis	1.852	1.552
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-6.252	8.894
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-6.252	8.894

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	4.511.044	4.032.894
1.01	Ativo Circulante	3.081.866	2.582.007
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	146.819	188.517
1.01.03	Contas a Receber	929.033	831.430
1.01.03.01	Clientes	929.033	831.430
1.01.04	Estoques	1.475.435	1.084.631
1.01.06	Tributos a Recuperar	424.787	367.853
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	424.787	367.853
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	105.792	109.576
1.01.08.03	Outros	105.792	109.576
1.01.08.03.01	Adiantamentos	8.285	8.006
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	95.081	90.969
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	2.426	10.601
1.02	Ativo Não Circulante	1.429.178	1.450.887
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	299.483	307.535
1.02.01.04	Contas a Receber	6.274	6.170
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	6.274	6.170
1.02.01.07	Tributos Diferidos	167.066	163.695
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	167.066	163.695
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	126.143	137.670
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	51.236	48.903
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	24.283	21.865
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros	0	12.211
1.02.01.10.06	Impostos a recuperar	50.624	54.691
1.02.03	Imobilizado	508.166	519.020
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	508.166	519.020
1.02.04	Intangível	621.529	624.332
1.02.04.01	Intangíveis	621.529	624.332
1.02.04.01.11	Intangíveis	621.529	624.332

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	4.511.044	4.032.894
2.01	Passivo Circulante	2.266.576	1.716.886
2.01.02	Fornecedores	1.640.300	1.332.953
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.640.300	1.332.953
2.01.03	Obrigações Fiscais	70.041	68.043
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.894	8.039
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	10	154
2.01.03.01.02	Pis cofins a Recolher	1.613	1.471
2.01.03.01.03	INSS a recolher	197	207
2.01.03.01.04	Refis / Pert	265	265
2.01.03.01.05	Impostos retidos na fonte	3.198	5.549
2.01.03.01.07	Outros	611	393
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	63.445	59.276
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	702	728
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	331.986	117.653
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	331.986	117.653
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	101.080	67.282
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	230.906	50.371
2.01.05	Outras Obrigações	224.249	198.237
2.01.05.02	Outros	224.249	198.237
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	57.455	51.838
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	32.639	11.510
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	43.470	41.545
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento	86.501	89.184
2.01.05.02.08	Contas a pagar - aquisição de subsidiária	4.184	4.160
2.02	Passivo Não Circulante	793.090	840.120
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	393.710	440.800
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	393.710	440.800
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	286.757	313.257
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	106.953	127.543
2.02.02	Outras Obrigações	8.018	0
2.02.02.02	Outros	8.018	0
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros	8.018	0
2.02.04	Provisões	391.362	399.320
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	41.068	40.928
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	12.256	12.176
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	26.570	25.622
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.242	3.130
2.02.04.02	Outras Provisões	350.294	358.392
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	261	261
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	14.775	16.827
2.02.04.02.08	IRe CS Diferidos	38.990	38.059
2.02.04.02.09	Passivo de Arrendamento	293.268	299.245
2.02.04.02.10	Outras Contas a pagar	3.000	4.000
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.451.378	1.475.888
2.03.01	Capital Social Realizado	1.043.663	1.043.663

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02	Reservas de Capital	-26.866	-26.866
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do capital	43	43
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582
2.03.04	Reservas de Lucros	97.350	97.350
2.03.04.01	Reserva Legal	6.526	6.526
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	90.824	90.824
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-6.252	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-38	-22.807
2.03.06.01	Agio em transações de capital	-38	-22.807
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.132	-5.270
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	353.653	389.818

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.752.908	1.505.338
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.516.973	-1.302.982
3.02.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.516.973	-1.302.982
3.03	Resultado Bruto	235.935	202.356
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-216.608	-187.249
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-185.682	-159.468
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-40.041	-34.243
3.04.02.02	Comerciais e Marketing	-94.984	-80.870
3.04.02.03	Logística e Distribuição	-50.657	-44.355
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.598	-1.254
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	3.598	-1.254
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-34.524	-28.086
3.04.05.01	Depreciação e Amortização	-34.524	-28.086
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	1.559
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.327	15.107
3.06	Resultado Financeiro	-31.269	-15.818
3.06.01	Receitas Financeiras	6.466	2.573
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.735	-18.391
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-11.942	-711
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.347	5.669
3.08.01	Corrente	-92	-163
3.08.02	Diferido	2.439	5.832
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-9.595	4.958
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-9.595	4.958
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-6.252	8.894
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-3.343	-3.936
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,051	0,073
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,051	0,073

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-9.595	4.958
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-10.132	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-19.727	4.958
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-16.384	8.894
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-3.343	-3.936

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-182.516	-94.645
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	67.448	51.762
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-11.942	-711
6.01.01.02	Provisão para Contingência	2.021	-1.881
6.01.01.04	Depreciação e Amortizações	10.907	8.934
6.01.01.07	Baixa imobilizado e intangível	2.205	63
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	0	-1.560
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	20.333	5.868
6.01.01.10	Outros Ajustes ao Lucro	8.083	14.096
6.01.01.11	Provisão para Devedores Duvidosos	3.793	1.938
6.01.01.17	Depreciação direito de uso imoveis	23.617	19.151
6.01.01.18	Encargos financeiros direito de uso	7.241	5.864
6.01.01.19	Lucro Não Realizável	1.190	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-249.964	-146.407
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-119.410	-57.682
6.01.02.02	Estoques	-372.263	-330.939
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-56.784	-56.068
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-1.065	-26.565
6.01.02.06	Fornecedores	302.051	331.804
6.01.02.07	Salários e Contribuições	-1.558	-189
6.01.02.09	Impostos a Recolher	2.060	-5.353
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	-2.995	-1.203
6.01.02.11	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-212
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-22.687	-12.786
6.02.01	Adições - Imobilizado	-10.245	-11.489
6.02.03	Aumento de Investimento	-11.216	0
6.02.05	Adições - Intangível	-1.226	-1.297
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	163.505	-31.762
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	232.476	50.000
6.03.08	Pagamentos de Juros	-14.661	-7.030
6.03.09	Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-27.155	-52.542
6.03.10	Pagamento de arrendamento direito de uso	-27.155	-22.190
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-41.698	-139.193
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	188.517	371.792
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	146.819	232.599

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	-49.673	97.350	0	-5.270	1.086.070	389.818	1.475.888
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	-49.673	97.350	0	-5.270	1.086.070	389.818	1.475.888
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	22.769	0	0	0	22.769	-32.822	-10.053
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	-10.053	-10.053
5.04.12	Efeito da recompra do investimento da controladora após IPO	0	22.769	0	0	0	22.769	-22.769	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.252	-4.862	-11.114	-3.343	-14.457
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.252	0	-6.252	-3.343	-9.595
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.862	-4.862	0	-4.862
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-26.904	97.350	-6.252	-10.132	1.097.725	353.653	1.451.378

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.894	0	8.894	-3.936	4.958
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.894	0	8.894	-3.936	4.958
5.07	Saldos Finais	1.043.663	-49.673	52.334	8.894	0	1.055.218	384.961	1.440.179

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.978.547	1.746.323
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.982.340	1.748.262
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-3.793	-1.939
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.589.297	-1.395.658
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.516.973	-1.302.980
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-72.324	-92.678
7.03	Valor Adicionado Bruto	389.250	350.665
7.04	Retenções	-34.524	-28.086
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-34.524	-28.086
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	354.726	322.579
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.385	6.997
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	1.560
7.06.02	Receitas Financeiras	6.466	2.573
7.06.03	Outros	1.919	2.864
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	363.111	329.576
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	363.111	329.576
7.08.01	Pessoal	93.230	88.001
7.08.01.01	Remuneração Direta	72.372	69.021
7.08.01.02	Benefícios	15.123	13.647
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.735	5.333
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	253.428	224.897
7.08.02.01	Federais	36.661	33.790
7.08.02.02	Estaduais	211.629	186.378
7.08.02.03	Municipais	5.138	4.729
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	22.705	7.784
7.08.03.01	Juros	20.664	7.678
7.08.03.02	Aluguéis	2.041	106
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-6.252	8.894
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-9.595	4.958
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	3.343	3.936

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS **1T22**



GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 1T22



Rio de Janeiro, 11 de maio de 2022 – A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Profarma” ou “Companhia”, B3: PFRM3), anuncia os resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22). As demonstrações financeiras da Companhia são elaboradas em reais (R\$), de acordo com a legislação societária brasileira, atendendo aos pronunciamentos técnicos do CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aos requerimentos da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. As informações financeiras e operacionais são apresentadas em bases consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As comparações de resultado referem-se ao primeiro trimestre de 2021 (1T21). Desde janeiro de 2019, as Demonstrações Financeiras da Companhia estão sendo elaboradas de acordo com o IFRS 16, que alterou os critérios de reconhecimento dos contratos de aluguel. As informações excluindo os efeitos do IFRS16 podem ser encontradas no Anexo I.

GRUPO PROFARMA DESTAQUES 1T22 X 1T21

- **Receita Bruta** de R\$2,0 bilhões, 15,3% maior.
- **Lucro Bruto** de R\$ 235,9 milhões, 16,6% superior.
- **Ebitda** atinge R\$ 53,9 milhões, aumento de 24,7%, com margem de 3,1%.
- **Prejuízo Líquido** de R\$ 6,3 milhões no trimestre, com Lucro Líquido LTM de R\$ 63,0 milhões, 4,3% maior.
- **Investimento** em estoques adicionais desde janeiro por conta do aumento de preços de 10,9% a partir de 31 de março.
- Início do **programa de compra das ações** da Rede d1000



WEBCAST

Quinta-feira, 12 de maio de 2022.
14h (Brasil) | 1 p.m. (NY)
Inscrição via Zoom [Clique aqui](#)



CONTATOS DE RI

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

GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22**DESEMPENHO FINANCEIRO**

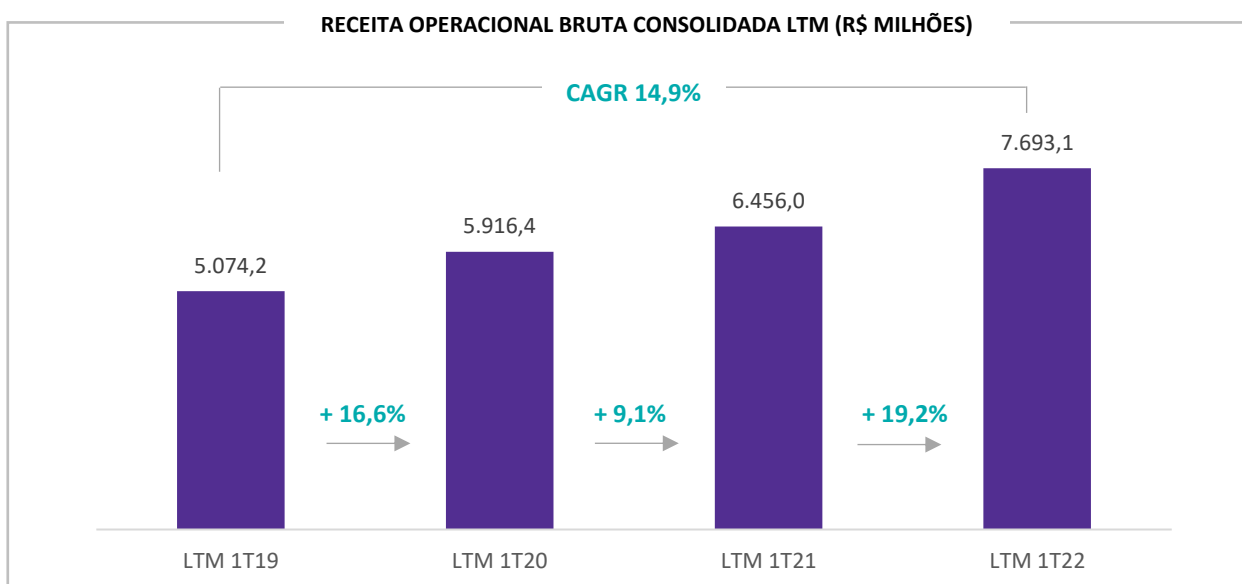
Grupo Profarma				
(R\$ MILHÕES)	1T21	1T22	VAR. %	
Receita Bruta Consolidada¹	1.745,5	2.013,1	15,3%	
Receita Bruta Não Consolidada	1.959,4	2.271,0	15,9%	
Profarma Distribuição	1.684,9	1.925,8	14,3%	
Rede d1000	274,5	345,2	25,8%	
Receita Líquida	1.505,3	1.752,9	16,4%	
Lucro Bruto	202,4	235,9	16,6%	
<i>% Receita Líquida</i>	13,4%	13,5%	0,1 p. p	
Despesa Operacional	-188,8	-216,6	14,7%	
<i>Despesas SGA</i>	-159,5	-185,7	16,4%	
<i>% Receita Líquida</i>	-10,6%	-10,6%	0 p. p	
<i>Depreciação e Amortização</i>	-28,1	-34,5	22,9%	
<i>% Receita Líquida</i>	-1,9%	-2,0%	-0,1 p. p	
<i>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</i>	-1,3	3,6	386,7%	
<i>% Receita Líquida</i>	-0,1%	0,2%	0,3 p. p	
Ebitda²	43,2	53,9	24,7%	
<i>Margem Ebitda (% Receita Líquida)</i>	2,9%	3,1%	0,2 p. p	
Lucro (Prejuízo) Líquido	8,9	-6,3	-170,3%	
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	0,6%	-0,4%	-0,9 p. p	
Dívida Líquida	334,4	617,1	84,6%	
<i>Dívida Líquida / Ebitda</i>	1,5	2,3	54,1%	
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	71,8	-50,5	-170,3%	
Patrimônio Líquido antes da participação dos minoritários	1.055,2	1.097,7	4,0%	
Ciclo de Caixa	31,0	36,3	17,1%	

(1) Receita Bruta Consolidada - Excluindo venda Intercompany.

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

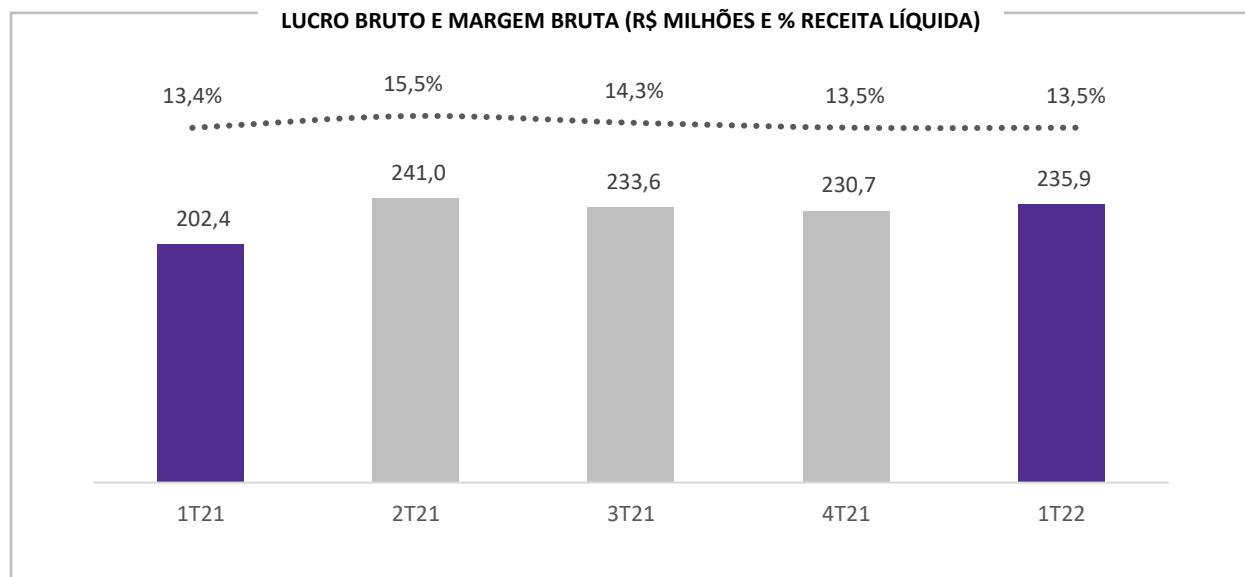
GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22**Receita Operacional Bruta**

A Receita Bruta consolidada alcançou R\$ 2,0 bilhões no 1T22, aumento de 15,3% em relação ao ano anterior. A Profarma Distribuição teve evolução de 14,3% e a Rede d1000 registrou crescimento de 25,8%. A comparação da Receita Bruta LTM mostra evolução média de 14,9% desde 2019.

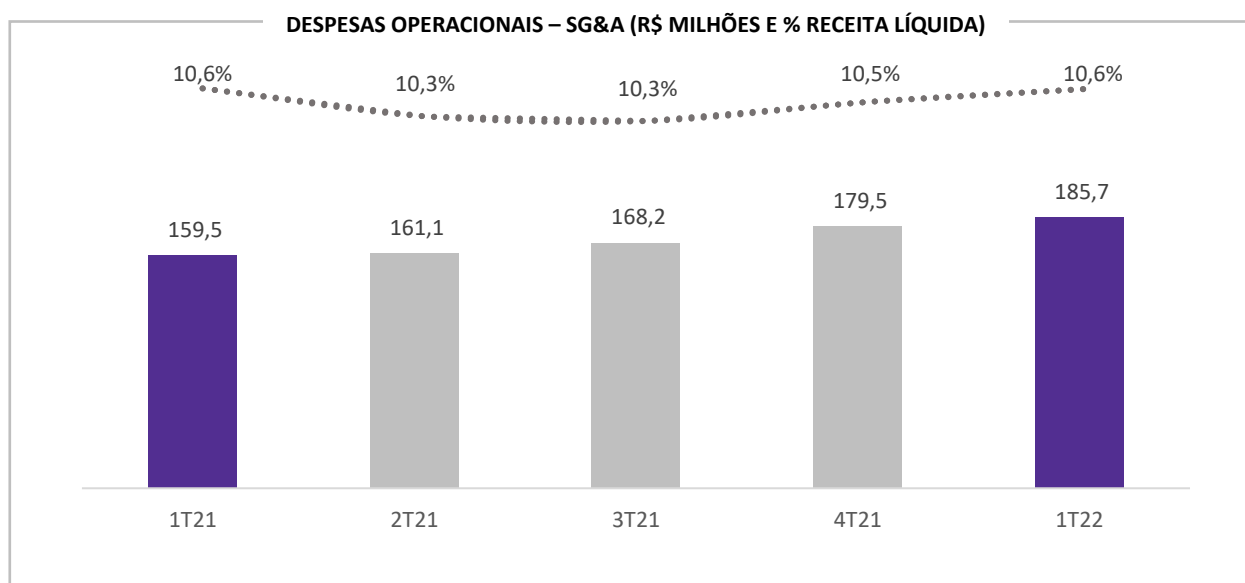


GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22**Lucro Bruto**

O Lucro Bruto consolidado foi de R\$ 235,9 milhões no 1T22, 16,6% maior frente ao mesmo período do ano anterior, com crescimento de 13,8% na Profarma Distribuição e 20,4% na Rede d1000. A margem bruta alcançou 13,5%, em linha com a do 1T21.

**Despesas Operacionais – SG&A**

No 1T22, as Despesas Operacionais consolidadas, representadas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas), somaram R\$ 185,7 milhões ou 10,6% da Receita Operacional Líquida, praticamente em linha com o mesmo período do ano anterior. Vale ressaltar que, mesmo num ambiente de inflação crescente ao longo do ano de 2021, com despesas como aluguel, frete e embalagem com aumentos acima da inflação e investimentos em novos CDs e novas lojas, conseguimos manter a performance deste indicador.



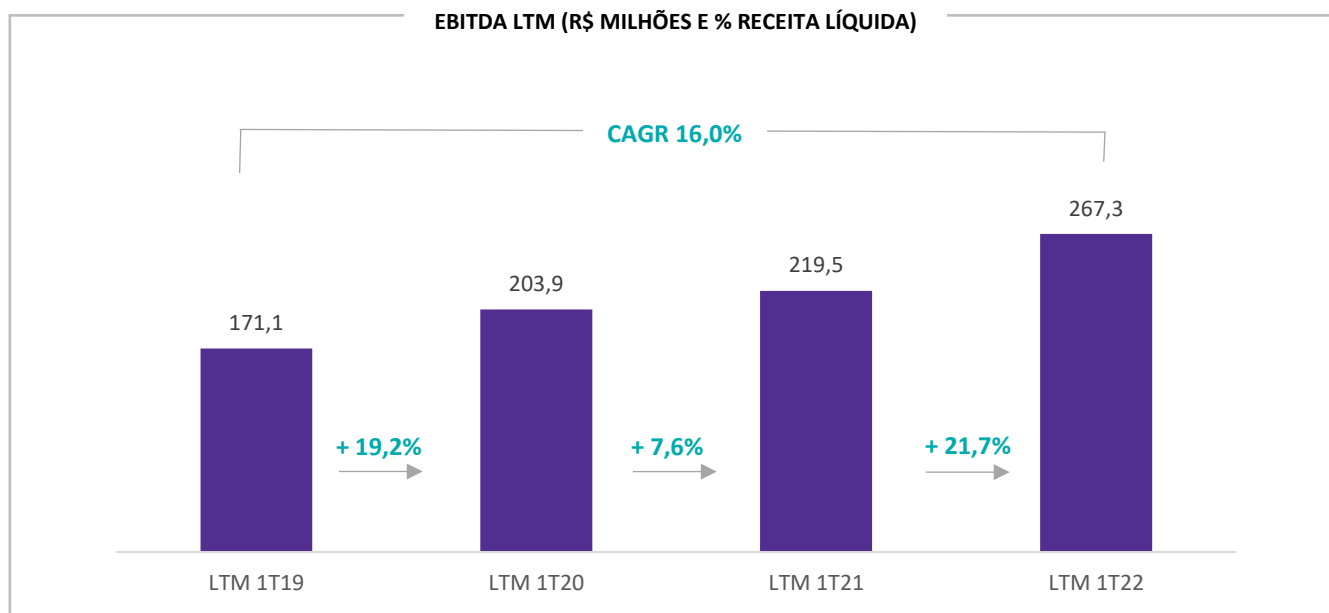
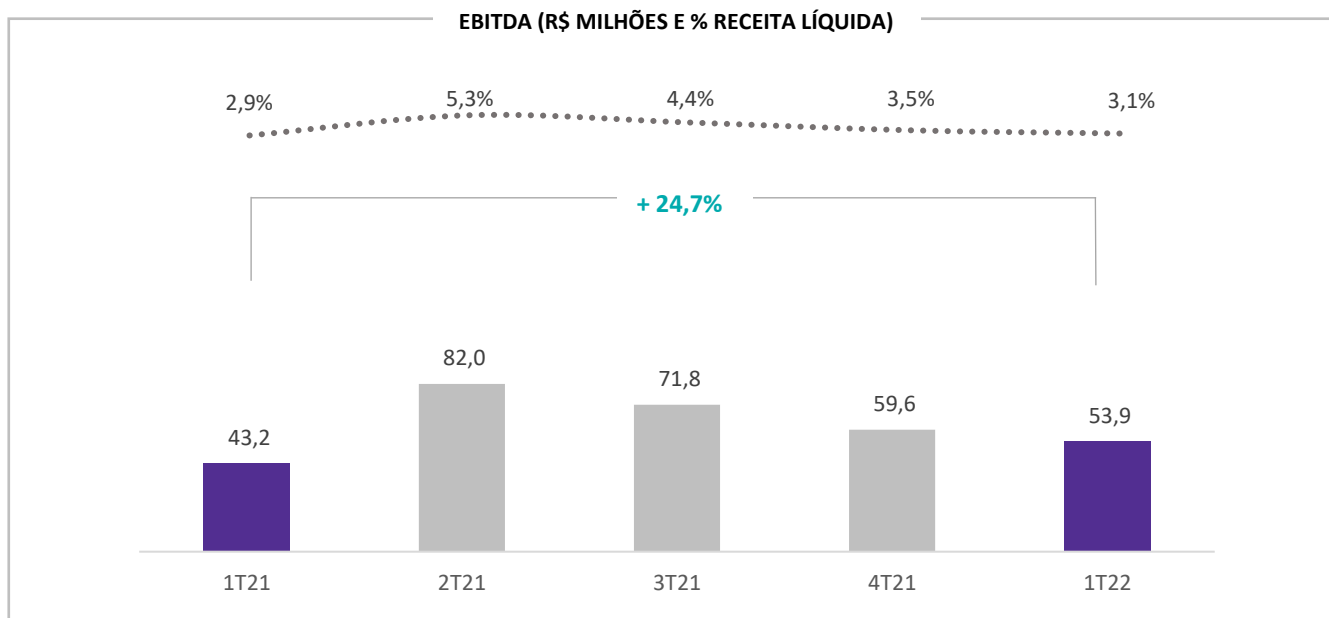


GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22

Ebitda

O Ebitda do Grupo foi de R\$ 53,9 milhões no 1T22, evolução de 24,7% em relação ao 1T21, com crescimento de 5,4% na Profarma Distribuição e 57,1% na Rede d1000. A margem Ebitda no 1T22 foi de 3,1%, 0,2 p.p superior aos 2,9% registrados no mesmo período do ano anterior. O Ebitda LTM teve crescimento médio anual de 16,0% desde 2019, atingindo R\$ 267,4 milhões no LTM 1T22, 21,8% superior ao mesmo período do ano anterior.

Caso desconsiderássemos o efeito do IFRS, o Ebitda no 1T22 seria de R\$ 26,7 milhões com margem Ebitda de 1,5%.



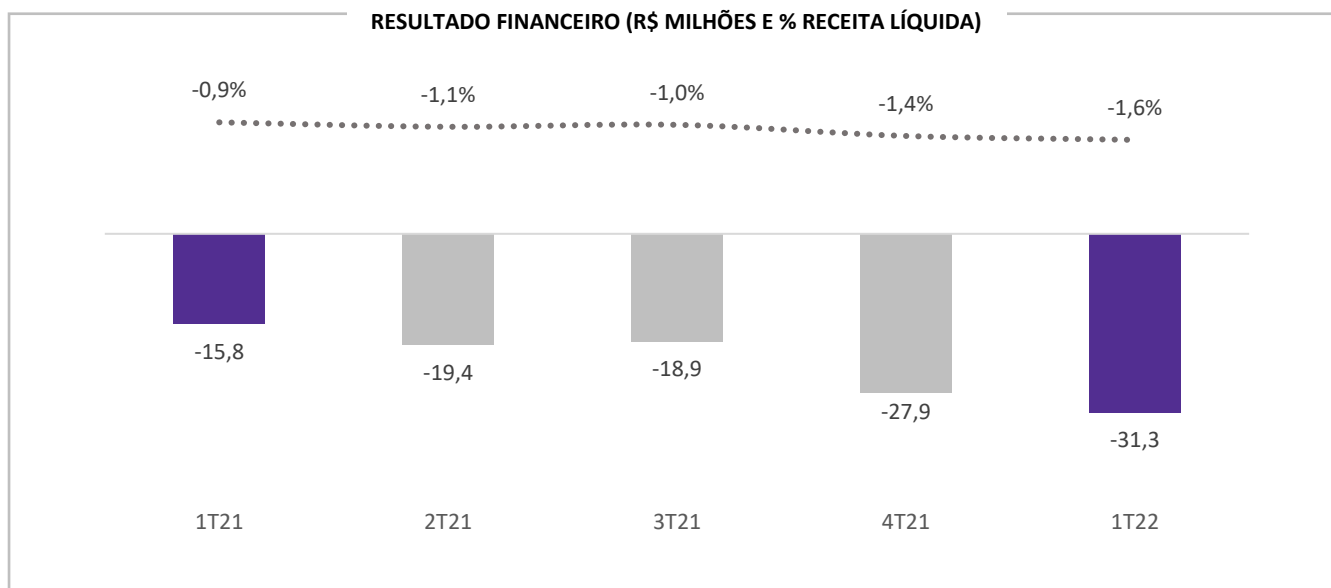


RECONCILIAÇÃO EBITDA

Grupo Profarma			
(R\$ MILHÕES)	1T21	1T22	Var. %
Lucro Líquido antes da Participação dos Minoritários	5,0	(9,6)	-293,5%
IR / CS	5,7	2,3	-58,6%
Resultado Financeiro	(15,8)	(31,3)	97,7%
Depreciação e Amortização	(28,1)	(34,5)	22,9%
Ebitda	43,2	53,9	24,7%
<i>Margem Ebitda (% receita líquida)</i>	<i>2,9%</i>	<i>3,1%</i>	<i>0,2 p. p</i>

Resultado Financeiro

As Despesas Financeiras Líquidas totalizaram R\$ 31,3 milhões no 1T22, R\$ 15,5 milhões acima dos R\$ 15,8 milhões registrados no 1T21. Deste incremento, 72% são decorrentes do aumento na taxa de juros média de 2,1% para 10,4%. O restante do aumento das despesas financeiras esteve relacionado aos investimentos adicionais em estoque, tendo em vista o aumento de preço anual de 10,9% em 31 de março de 2022, cujos benefícios serão capturados a partir do 2T22.

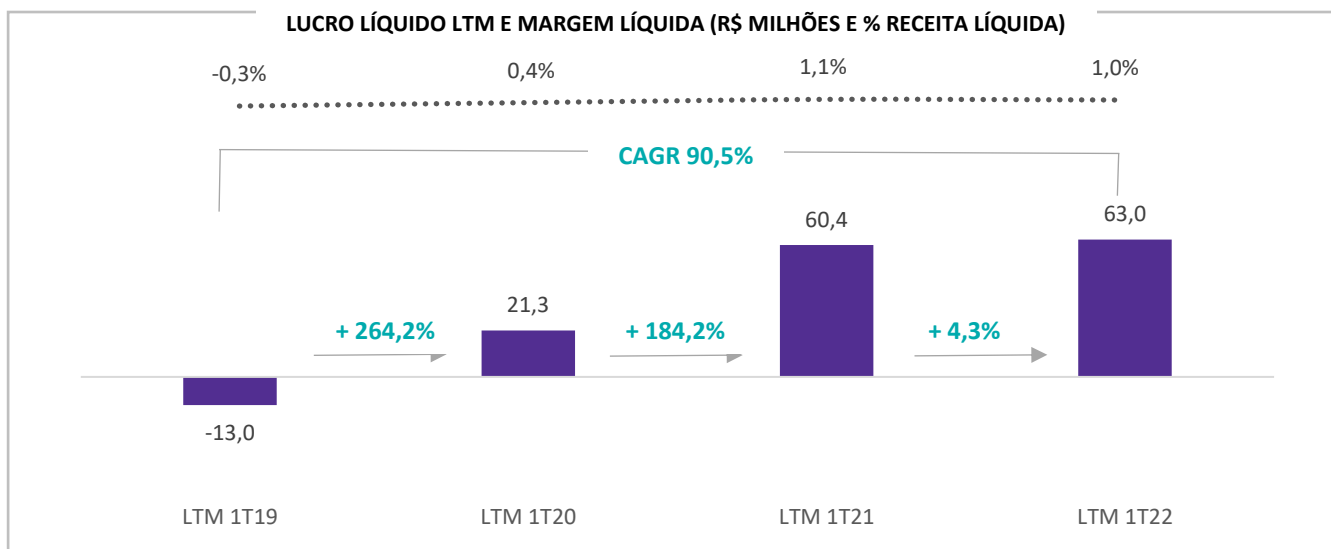
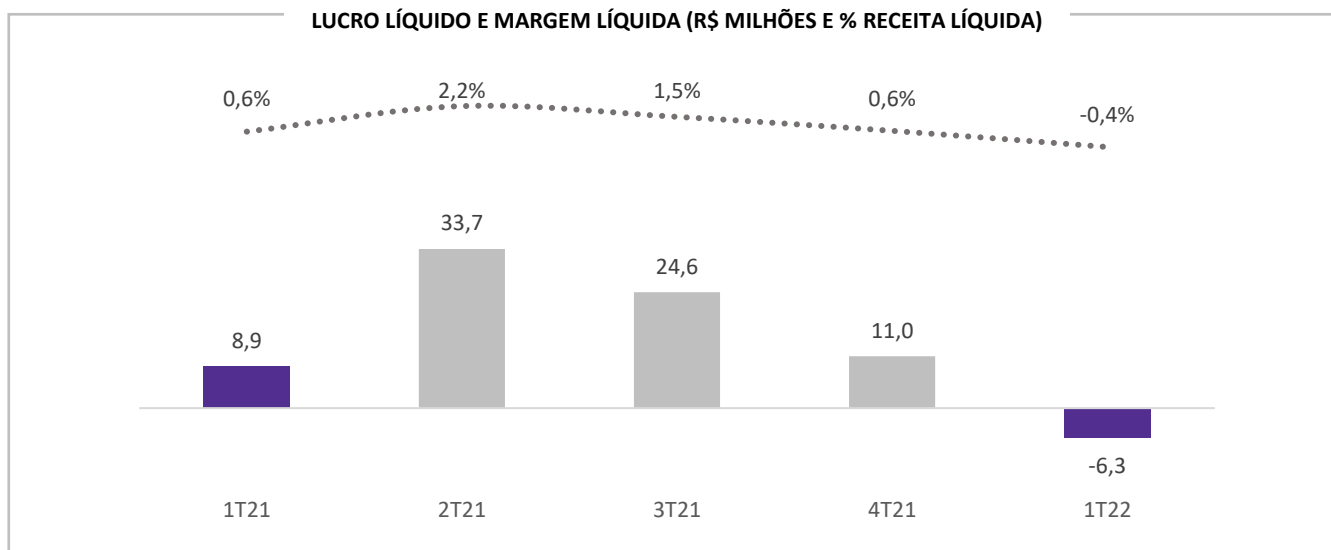


GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22



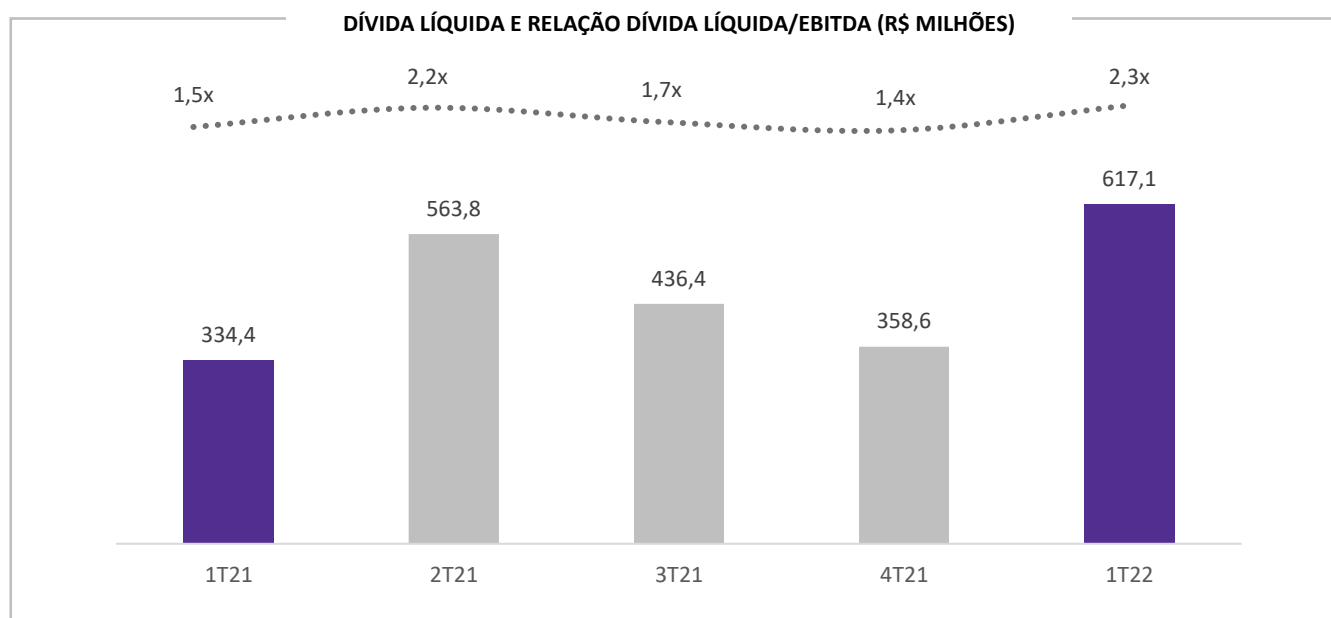
Lucro Líquido

No 1T22, o Grupo registrou Prejuízo Líquido R\$ 6,3 milhões, R\$ 15,1 milhões menor quando comparado com o Lucro Líquido de R\$ 8,9 milhões no 1T21. Neste trimestre, o aumento na taxa de juros e o adicional de Dívida Líquida relativo ao investimento em estoques adicionais foram responsáveis pela redução do Lucro Líquido da Companhia. Na visão LTM 1T, o Lucro Líquido atingiu R\$ 63,0 milhões, com crescimento de 4,3% em relação ao mesmo período do ano anterior.



GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22**Endividamento**

Em 31 de março de 2022, a Dívida Líquida totalizou R\$ 617,1 milhões, representando aumento de 84,6% em relação ao ano anterior, quando registrou R\$ 334,4 milhões. Esse incremento sazonal se deve ao investimento adicional em estoques por conta do reajuste de preços anual de 10,9%. Assim, o índice de alavancagem financeira medido pelo indicador Dívida Líquida/Ebitda subiu para 2,3x, tendo sido 1,4x em dezembro de 2021.

**Capex**

No 1T22, os investimentos totalizaram R\$ 11,5 milhões, sendo R\$ 4,9 milhões na Distribuição e R\$ 6,6 milhões na Rede d1000. Na Profarma Distribuição, os investimentos foram direcionados, em sua maioria, para novos CDs. Já na Rede d1000, a maior parcela dos investimentos esteve relacionada às reformas/ampliações de lojas.

Investimento em ações DMVF3

Conforme Fato Relevante divulgado ao mercado em 18 de fevereiro, o Conselho de Administração da Companhia aprovou uma proposta de investimento em ações DMVF3 em até 1 ano, limitado à quantidade total de até 4.500.000 ações cabendo à Diretoria do Grupo Profarma a definição de se, quando e em quais termos tais aquisições serão feitas.

Neste trimestre foram compradas 2,0 milhões de ações a R\$5,00, totalizando R\$ 10,0 milhões, que representou um ganho de R\$ 22,8 milhões.

Fluxo de Caixa

No 1T22, a Companhia apresentou Fluxo de Caixa Livre negativo de R\$ 206 milhões, R\$ 100 milhões acima do mesmo período do ano anterior, em função do aumento no Ciclo de Caixa de R\$ 133 milhões, relacionado, principalmente, ao investimento adicional em estoque, tendo em vista o aumento de preços de 10,9%, ocorrido em 31 de março de 2022. Os impactos positivos em resultado e fluxo de caixa relativos a este investimento devem ser refletidos a partir do 2T22, como sazonalmente ocorre nesta época do ano.

Neste trimestre os investimentos totalizaram R\$ 22 milhões, incluindo os R\$ 10,0 milhões referentes à compra de 2,0 milhões de ações da Rede d1000, conforme programa divulgado ao mercado em 18 de fevereiro de 2022.

GRUPO PROFARMA | RESULTADOS 1T22

Vale ressaltar neste trimestre o aumento na geração de recursos operacionais de 25,8% ou R\$ 13,6 milhões, majoritariamente devido ao incremento de 24,7% no Ebitda consolidado.

(R\$ Milhões)	1T21	1T22
EBIT	15,1	19,3
Depreciação e Amortização	28,1	34,5
EBITDA	43,2	53,9
AVP Operacional	(1,5)	(2,0)
Outros	11,0	14,4
Recursos das Operações	52,7	66,3
Ciclo de Caixa	(56,8)	(189,6)
Outros Ativos (Passivos)	(89,6)	(60,3)
Fluxo de Caixa Operacional	(93,7)	(183,6)
Investimentos	(12,8)	(22,7)
Fluxo de Caixa Livre	(106,5)	(206,3)
Atividades de financiamento/Outras Mov. Financeiras	(32,7)	164,6
Fluxo de Caixa Total	(139,2)	(41,7)

Ciclo de Caixa

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Ciclo de Caixa (Dias)	31,0	47,6	37,9	26,6	36,3
Dias de Contas a Receber ⁽¹⁾	42,1	39,4	38,8	38,7	41,5
Dias de Estoque ⁽²⁾	85,3	72,4	60,9	62,8	87,5
Dias de Fornecedores ⁽³⁾	96,4	64,2	61,8	74,9	92,8

(1) Base Média de Venda Bruta no Trimestre

(2) Base Média de CMV no Trimestre

(3) Base Média de CMV no Trimestre

PROFARMA DISTRIBUIÇÃO | RESULTADOS 1T22**PROFARMA DISTRIBUIÇÃO**

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

DESEMPENHO FINANCEIRO

Profarma Distribuição			
(R\$ MILHÕES)	1T21	1T22	VAR. %
Receita Bruta	1.684,9	1.925,8	14,3%
Receita Líquida	1.451,5	1.673,5	15,3%
Lucro Bruto	116,7	132,9	13,8%
<i>% Receita Líquida</i>	8,0%	7,9%	-0,1 p. p
Despesas SGA	-89,1	-105,3	18,1%
<i>% Receita Líquida</i>	-6,1%	-6,3%	-0,2 p. p
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-0,8	0,7	-195,4%
<i>% Receita Líquida</i>	-0,1%	0,0%	0,1 p. p
Ebitda	26,9	28,3	5,4%
<i>Margem Ebitda (% Receita Líquida)</i>	1,9%	1,7%	-0,2 p. p
Lucro Líquido	11,9	-4,7	-140,0%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	0,8%	-0,3%	-1,1 p. p

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

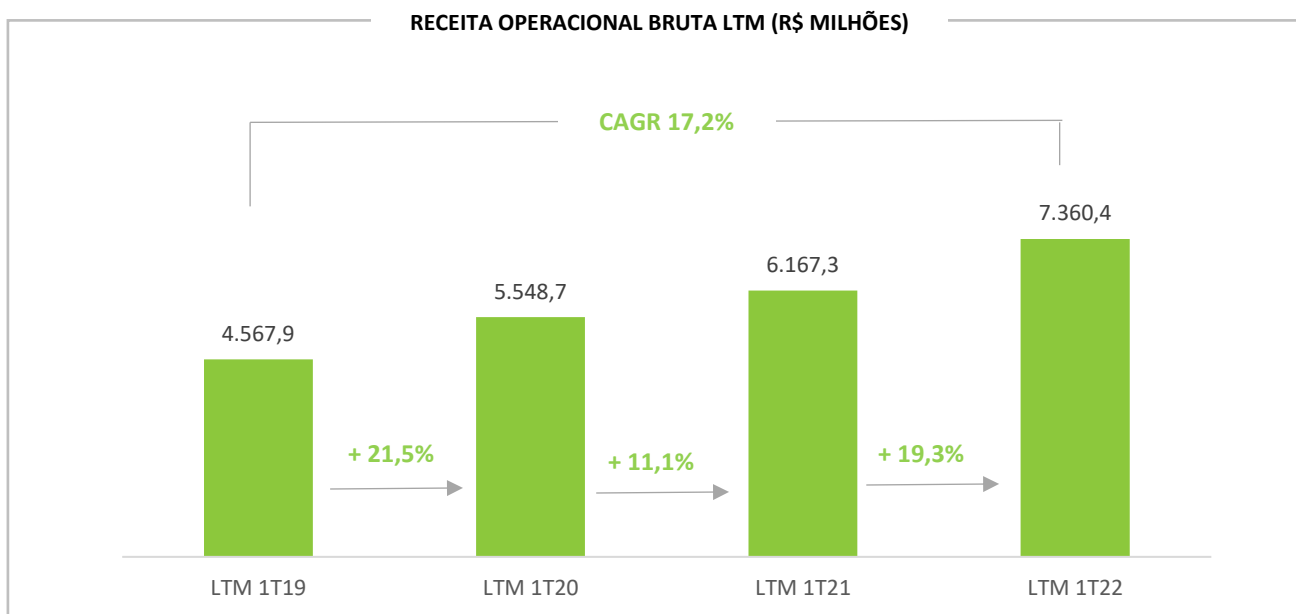
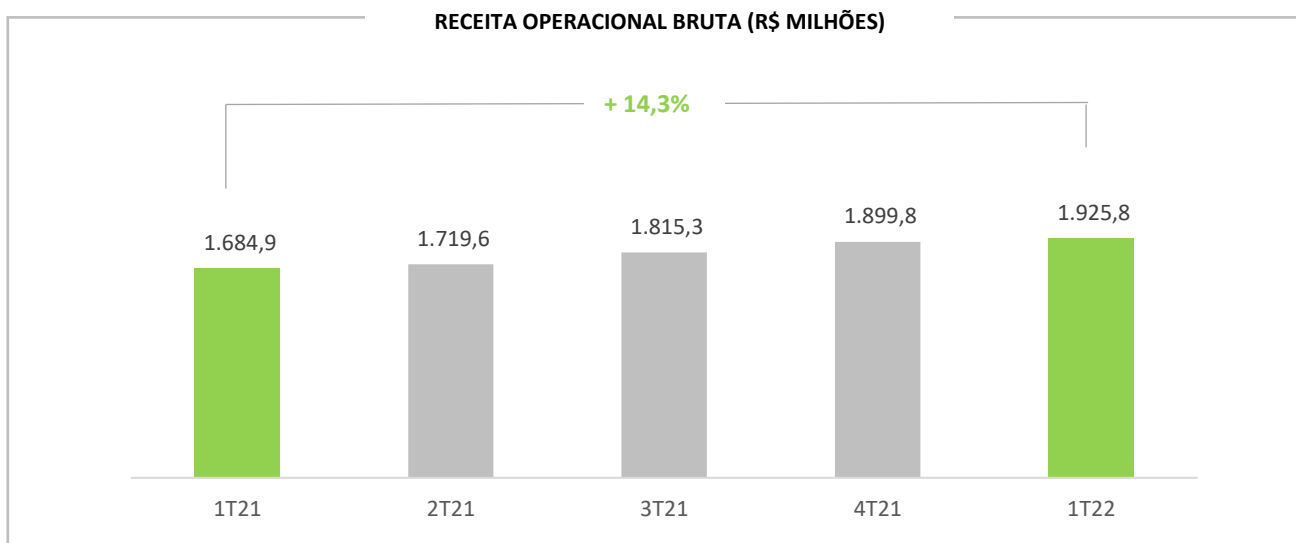
PROFARMA DISTRIBUIÇÃO | RESULTADOS 1T22



Receita Operacional Bruta

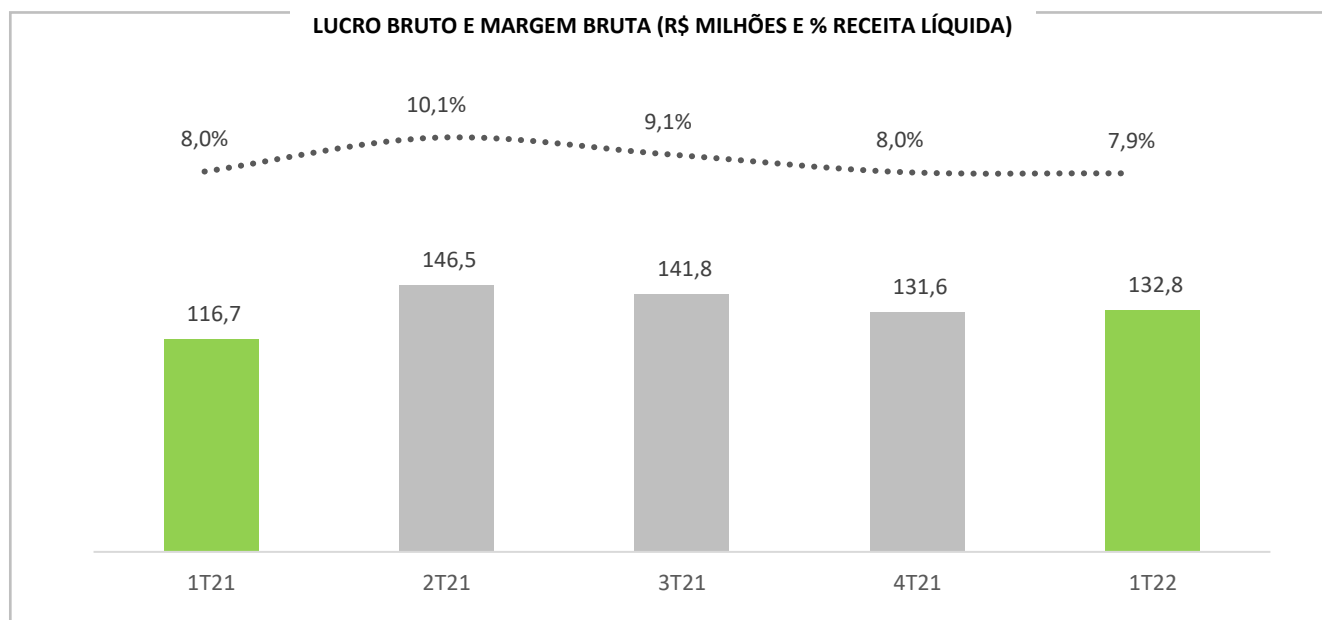
A despeito das dificuldades enfrentadas de nível de serviço na cadeia de suprimento por conta do pico de Covid-19 e Influenza, a Profarma Distribuição alcançou Receita Bruta de R\$ 1,9 bilhão no 1T22, 14,3% superior ao ano anterior, principalmente, em função do crescimento de vendas para os clientes independentes.

Vale ressaltar o crescimento médio anual consistente da Receita Bruta de 17,2% desde 2019, considerando os últimos 12 meses findos no 1T de cada ano.

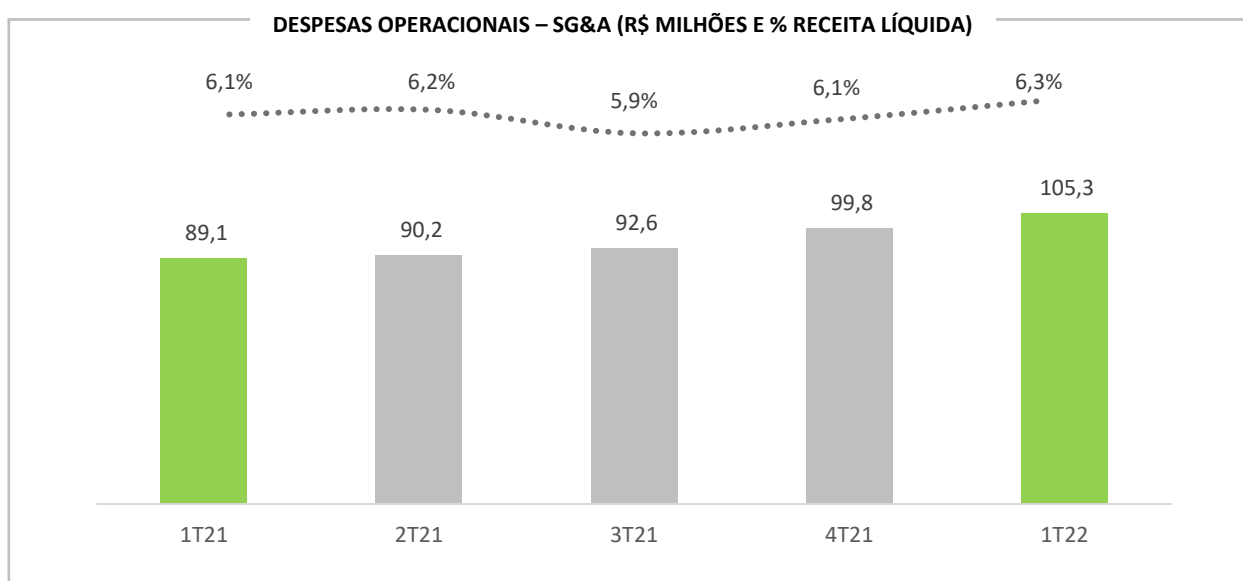


PROFARMA DISTRIBUIÇÃO | RESULTADOS 1T22**Lucro Bruto**

No 1T22, a Profarma Distribuição totalizou R\$ 132,8 milhões de Lucro Bruto, aumento de 13,8%, na comparação com o mesmo período do ano anterior e margem bruta de 7,9%, praticamente em linha com o registrado no 1T21.

**Despesas Operacionais – SG&A**

As Despesas Operacionais no 1T22 – compostas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas/despesas) – somaram R\$ 105,3 milhões, 6,3% da Receita Operacional Líquida, 0,2 p.p. acima quando comparadas ao mesmo período do ano anterior. Este aumento foi devido, principalmente, aos impactos relativos ao aumento da inflação ao longo de 2021, abertura do CD em Brasília e expansão do CD do Rio de Janeiro.



PROFARMA DISTRIBUIÇÃO | RESULTADOS 1T22

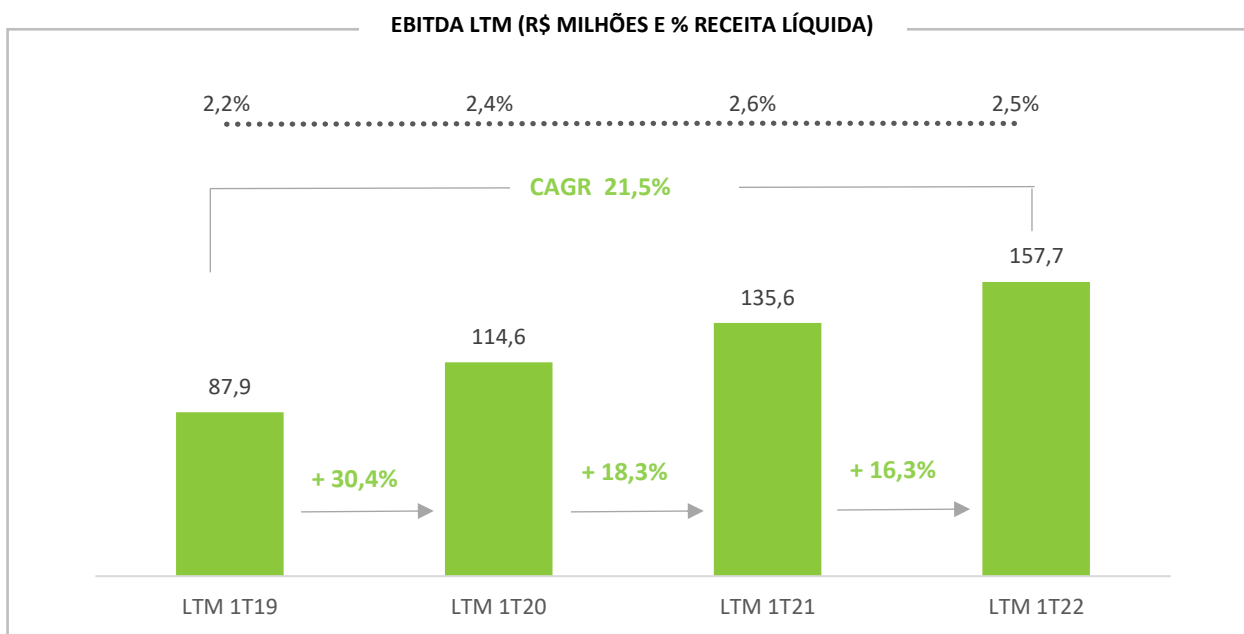
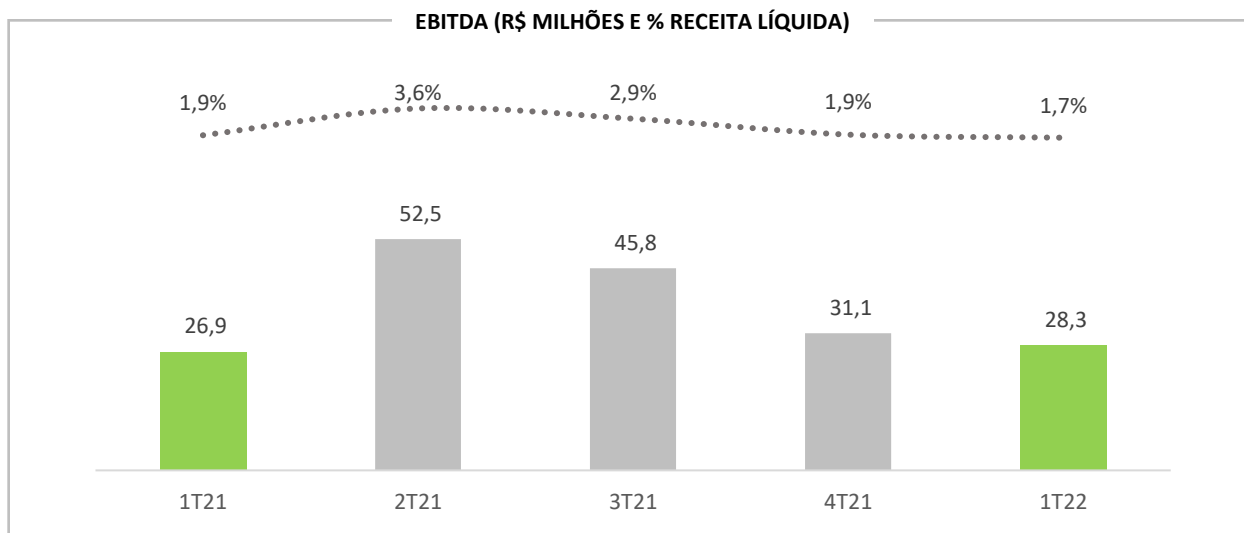


Ebitda

O Ebitda alcançou R\$ 28,3 milhões no 1T22, 5,4% acima dos R\$ 26,9 milhões do 1T21 e margem de 1,7%, 0,2 p.p. abaixo do mesmo período do ano anterior, principalmente, em função do aumento nas despesas operacionais como explicado acima.

Já na visão LTM 1T, o Ebitda da Profarma Distribuição, apresenta evolução média anual de 21,5% nos últimos três anos atingindo R\$ 157,7 milhões no LTM 1T22 com margem de 2,5% no LTM 1T22, evolução de 16,3% e 0,3p.p., respectivamente, em relação ao LTM 1T21.

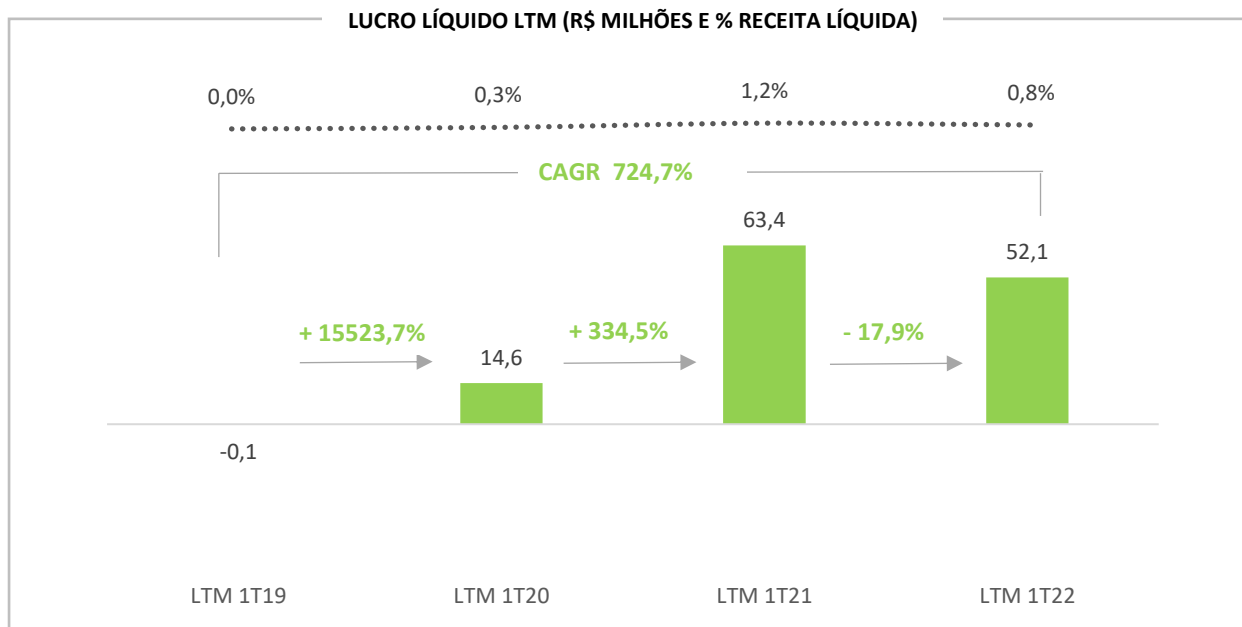
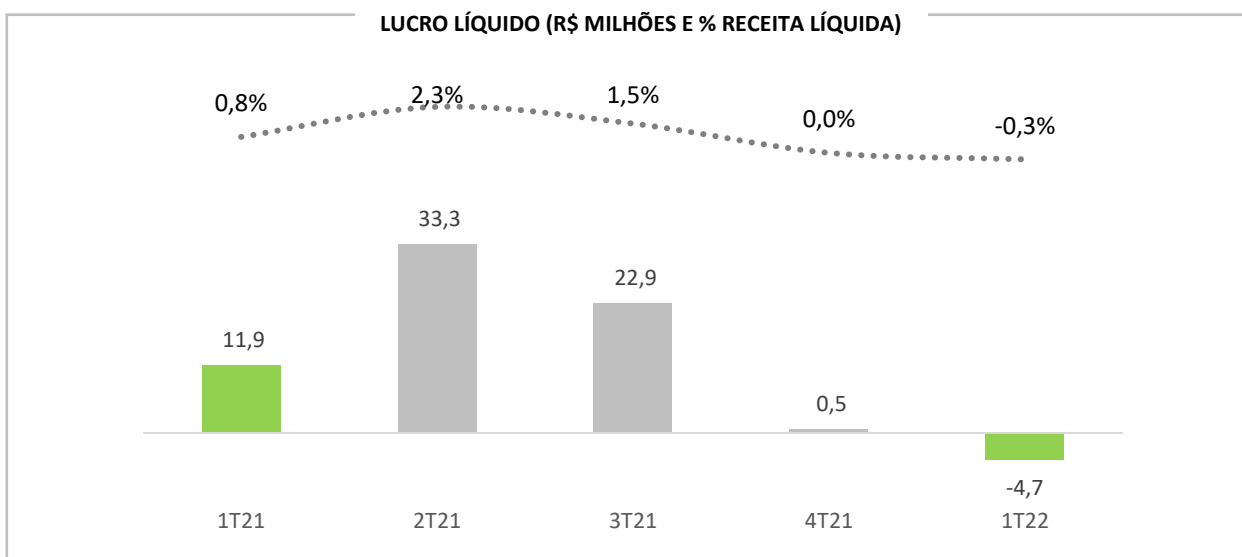
Excluindo os efeitos do IFRS 16, o Ebitda no 1T22 foi R\$ 21,3 milhões com margem 1,3%.





Lucro Líquido

No 1T22, a Profarma Distribuição registrou Prejuízo Líquido de R\$ 4,7 milhões, queda de 140,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente, em função do aumento nas despesas financeiras.





Ciclo de Caixa e Capital de Giro

A Profarma Distribuição apresentou Ciclo de Caixa de 33,5 dias no 1T22, aumento de 9,1 dias ante o 4T21. Vale ressaltar que nesta época do ano, em função do aumento de preços, que ocorre sempre ao final do primeiro trimestre, já é esperado este aumento no ciclo de caixa.

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Ciclo de Caixa (Dias)	26,1	44,5	34,8	24,4	33,5
Dias de Contas a Receber ⁽¹⁾	46,7	44,5	43,9	44,2	46,7
Dias de Estoque ⁽²⁾	73,1	64,0	51,1	53,2	77,7
Dias de Fornecedores ⁽³⁾	93,7	64,0	60,2	73,0	90,9

(1) Base Média de Venda Bruta no Trimestre

(2) Base Média de CMV no Trimestre

(3) Base Média de CMV no Trimestre

Rede d1000

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

DESTAQUES 1T22 x 1T21

- **Receita Bruta:** R\$ 345,2 milhões, evolução de 25,8%.
- **Lojas maduras:** crescimento de vendas de 18,0%, bem superior à inflação do período.
- **Lucro Bruto:** R\$103,1 milhões, 20,4% superior.
- **Ebitda:** R\$ 23,2 milhões, com margem de 6,7%, crescimento de 57,1%.
- **Prejuízo Líquido:** R\$ 7,2 milhões versus R\$ 8,5 milhões no 1T21;
- **Fluxo de Caixa Livre:** negativo em R\$ 22,8 milhões versus negativo em R\$ 33,3 milhões;
- **Marcas Exclusivas:** evolução de receita de 41,4%.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Rede d1000				
(R\$ MILHÕES)	1T21	1T22	VAR. %	
Receita Bruta	274,5	345,2	25,8%	
Lucro Bruto	85,6	103,1	20,4%	
<i>% Receita Bruta</i>	31,2%	29,9%	-1,3 p. p	
Ebitda	14,8	23,2	57,1%	
<i>Margem Ebitda (% Receita Bruta)</i>	5,4%	6,7%	1,3 p. p	
Lucro Líquido	-8,5	-7,2	-15,1%	
<i>Margem Líquida (% Receita Bruta)</i>	-3,1%	-2,1%	1 p. p	

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

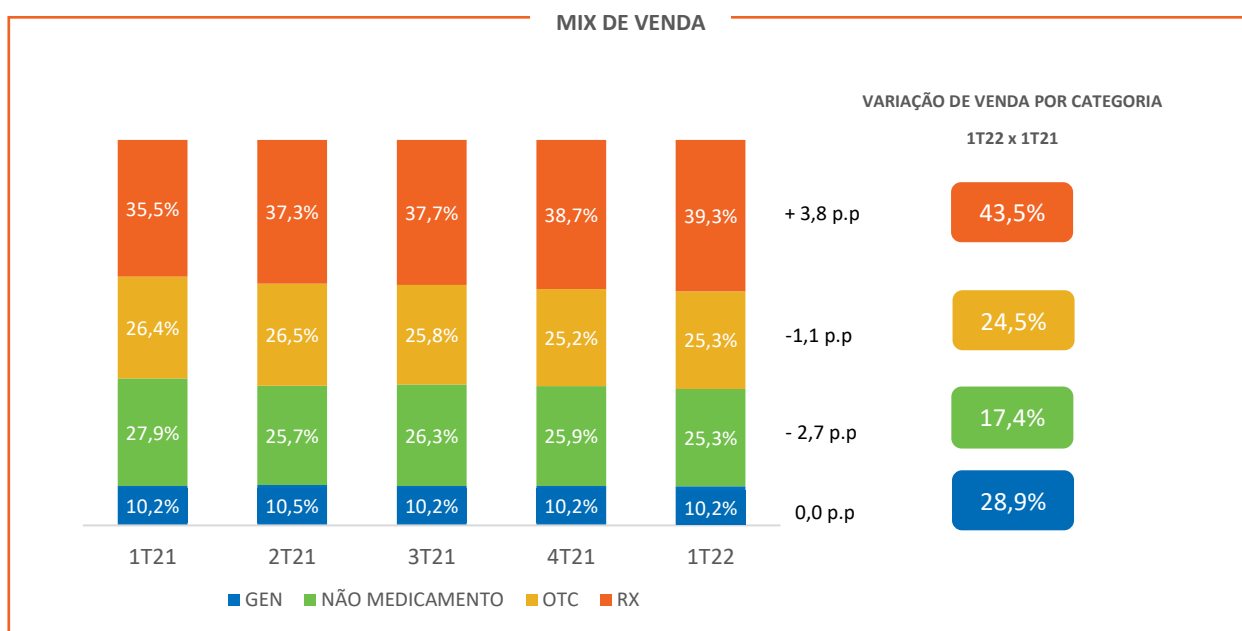


Receita Bruta

No 1T22, a Receita Bruta alcançou R\$ 345,2 milhões, o que representa uma evolução de 25,8% versus o mesmo período de 2021, a despeito das dificuldades enfrentadas para garantir os níveis de serviço na cadeia de suprimentos por conta dos picos de Covid-19 e Influenza.

A venda média por loja mostra contínua evolução, alcançando R\$ 539,2 mil no 1T22 versus R\$ 469,7 mil no 1T21. Em virtude do maior fluxo de consumidores nas ruas e devido à flexibilização das restrições de circulação, o crescimento das vendas em lojas de rua e de shopping em relação ao mesmo período de 2021 foi de 24,7% e 31,3%, respectivamente.

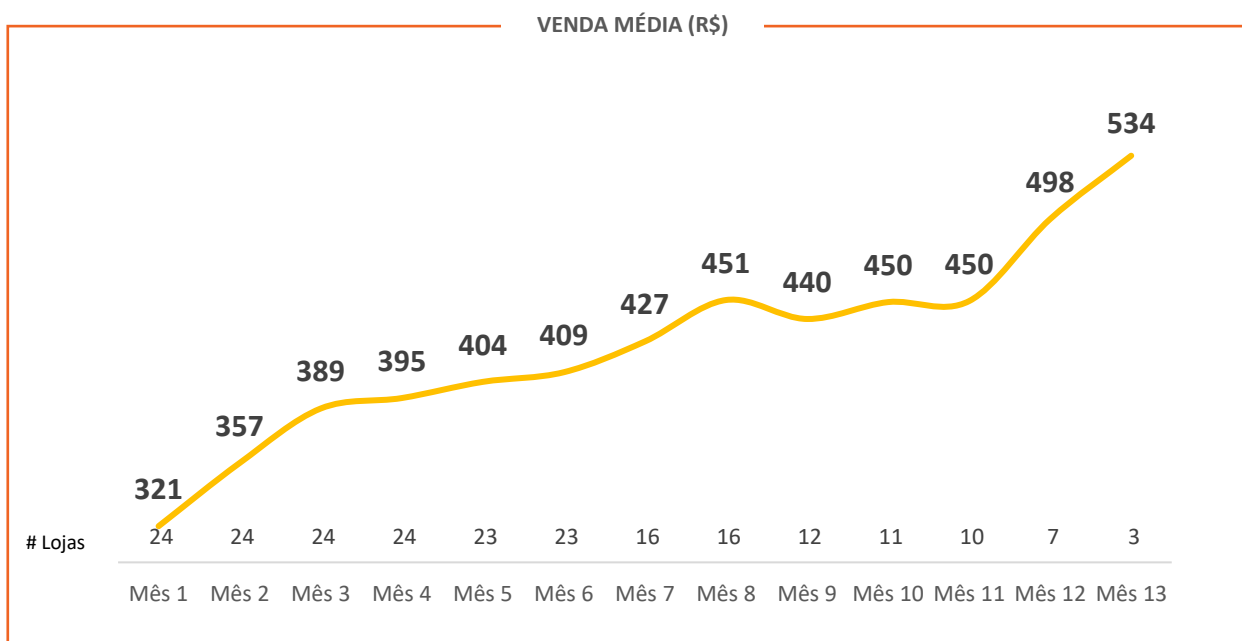
Para melhor comparabilidade com o mercado, a série da composição de vendas por categoria foi ajustada a partir de uma atualização da árvore mercadológica da Companhia. Todas as categorias continuam com crescimento de duplo dígito, com destaque para o crescimento de 43,5% na categoria de RX e um incremento de 3,8 p.p em relação ao 1T21, em linha com a estratégia da Companhia, de aumentar sua participação neste segmento.



Rede d1000 | RESULTADOS 1T22**Rede de Lojas e Expansão**

Para o ano de 2022, a Companhia irá realizar 10 aberturas e 20 reformas/ampliações. No 1T22 foram reformadas/ampliadas 4 lojas, 2 no Rio de Janeiro e 2 no Distrito Federal.

Dado que o nosso foco de expansão é o Estado do Rio de Janeiro demonstramos abaixo as Vendas Médias das lojas abertas em 2021 nesta região e que tiveram pelo menos um mês completo de faturamento.

**Lucro Bruto**

No 1T22, o Lucro Bruto totalizou R\$ 103,1 milhões, representando um crescimento de 20,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. A Margem Bruta acumulada foi de 29,9%, 1,3 p.p. menor que o registrado no 1T21. Esta redução está em linha com a estratégia da Companhia, de aumento a participação da categoria de RX no mix total de vendas.

Despesas OperacionaisDespesas com Vendas

As Despesas com Vendas somaram R\$ 61,6 milhões no 1T22, aumento de 14,6%. Esse incremento se deve, principalmente, ao maior número de lojas na comparação entre os períodos além da pressão inflacionária impactando em custos. Ainda assim, houve uma diluição importante dessas despesas, que passaram a representar 17,9% no 1T22 versus 19,6% no 1T21.

Despesas Gerais e Administrativas – G&A

As Despesas Gerais e Administrativas apresentaram diluição em relação à Receita Bruta saindo de 5,2% para 4,6% no 1T22.

Rede d1000 | RESULTADOS 1T22**Margem de Contribuição**

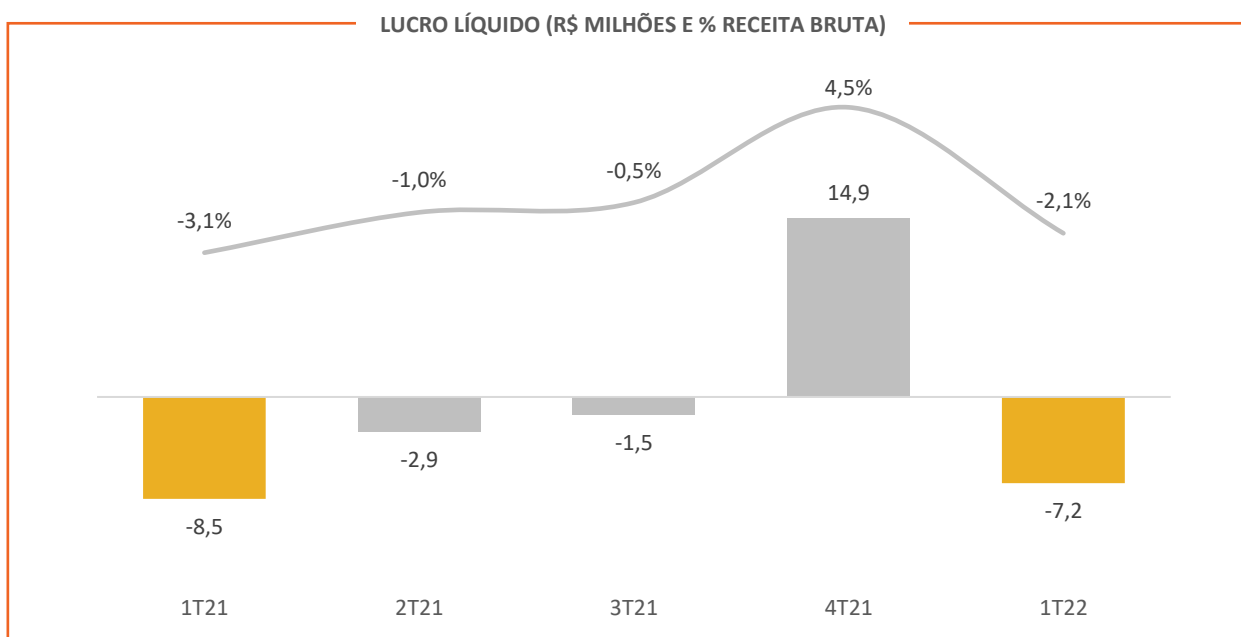
A Margem de Contribuição do 1T22 alcançou R\$ 41,4 milhões, evolução de 30,3%, representando 12,0% da Receita Bruta.

Ebitda

A Rede d1000 registrou Ebitda de R\$ 23,2 milhões no 1T22, crescimento de 57,1% em relação ao ano anterior, com Margem Ebitda de 6,7%, 1,3 p.p. superior à Margem Ebitda do 1T21. Vale destacar que a Margem Ebitda de março foi de 8,1%.

Lucro Líquido

No 1T22, a Rede d1000 registrou Prejuízo Líquido de R\$ 7,2 milhões, melhora de 15,1% em relação ao 1T21.

**Ciclo de Caixa**

A Rede d1000 encerrou o 1T22 com Ciclo de Caixa de 12,3 dias, influenciado, especialmente, pela redução em dias de estoque.

Quando comparado aos pares, vale pontuar que a performance da Rede d1000 neste indicador é bastante diferenciada em decorrência do modelo de Supply baseado nos Centros de Distribuição Profarma.

	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Dias de Contas a Receber	25,2	25,8	25,9	26,0	27,1
Dias de Estoque	72,6	60,2	55,9	53,2	52,7
Dias de Fornecedores	68,7	69,1	69,3	71,1	67,5
Ciclo de Caixa	29,1	16,9	12,5	8,0	12,3

ESG

(Environmental, Social and corporate Governance)



Com uma Diretoria de ESG e um Comitê dedicado ao tema, seguimos em busca da consolidação e aprimoramento de nossas práticas para gerar maiores impactos sociais, ambientais e resultados positivos que derivam de uma governança cada vez mais sólida.

PRINCIPAIS INICIATIVAS ESG 1T22

- Parceria com a P&G e Always para a construção da primeira aceleradora social do mundo, voltada ao combate da pobreza menstrual.
- Mais de 41 mil pessoas impactadas com as ações do Instituto Profarma nas áreas de Assistência, Educação e Saúde.
- 42 toneladas de alimentos distribuídas para as famílias cadastradas nas ONGs assistidas pelo Instituto Profarma, além de produtos de higiene e suplementos nutricionais.
- Patrocínio de perfuração de poço artesiano e compra de suplementos alimentares para Ong Família Criativa do Campo, que beneficiará 1000 pessoas em situação de pobreza extrema no sertão do Rio Grande do Norte.



ANEXOS | RESULTADOS 1T22

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

Grupo Profarma	IFRS16		Pré-IFRS	
	1T21	1T22	1T21	1T22
Receita Operacional Bruta:				
Venda de Produtos	1.745.517	2.013.142	1.745.517	2.013.142
	1.745.517	2.013.142	1.745.517	2.013.142
Deduções Receita Operacional Bruta:				
Impostos e Outras Deduções	(240.179)	(260.234)	(240.179)	(260.234)
Receita operacional líquida	1.505.338	1.752.908	1.505.338	1.752.908
Custos Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados	(1.302.982)	(1.516.973)	(1.302.982)	(1.516.973)
Lucro Bruto	202.356	235.935	202.356	235.935
Receitas / (Despesas) Operacionais				
Gerais e Administrativas	(34.243)	(40.041)	(39.479)	(46.921)
Comerciais e Marketing	(80.870)	(94.984)	(97.172)	(114.238)
Logística e Distribuição	(44.355)	(50.657)	(44.355)	(50.697)
Depreciação e Amortização	(28.086)	(34.524)	(8.932)	(10.907)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(1.255)	3.598	(1.907)	2.579
	(188.809)	(216.608)	(191.845)	(220.184)
Resultado de Equival. Patrimonial	1.560	-	1.560	-
Ganho (Perda) Equivalência Patrimonial	1.560	-	1.560	-
Resultado Operacional antes do Financeiro	15.107	19.327	12.071	15.751
Resultado Financeiro				
Receitas financeiras Outras	1.401	2.843	3.974	2.843
Receitas financeiras AVP	1.172	3.623	1.172	3.623
Despesas Financeiras	(18.391)	(37.735)	(12.527)	(30.952)
Despesas finan Bancaria	(7.903)	(20.873)	(7.903)	(20.873)
Despesas finan AVP	(3.071)	(7.427)	(3.071)	(7.427)
Despesas finan Outras	(7.417)	(9.435)	(1.553)	(2.652)
	(15.818)	(31.269)	(7.381)	(24.486)
Resultado Operacional	(711)	(11.942)	1.639	(8.735)
Tributação				
Provisão para Imposto de Renda	(109)	(64)	(109)	(64)
Provisão para Contribuição Social	(54)	(28)	(54)	(28)
Provisão para Imposto de Renda Diferido	5.832	2.439	5.216	1.295
	5.669	2.347	5.053	1.203
Lucro Líquido antes da Participação dos Minoritários	4.958	(9.595)	6.692	(7.532)
Participação Minoritária nos Resultados das Controladas	(3.936)	(3.343)	(3.936)	(3.343)
Lucro (Prejuízo) Líquido do período	8.894	(6.252)	10.628	(4.189)
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	72	(50)	86	(34)
Quant. de ações ao final do período (milhões)	123.813	123.813	123.813	123.813



ANEXOS | RESULTADOS 1T22

Anexo II - Balanço Patrimonial (R\$ Milhares)		
Grupo Profarma		
Ativo	31/03/2021	31/03/2022
Circulante:		
Disponibilidades	232.601	146.819
Instrumentos Financeiros	22.822	2.426
Contas a Receber de Clientes	815.633	929.033
Estoques	1.234.510	1.475.435
Impostos a Recuperar	390.825	424.787
Adiantamentos	7.614	8.285
Outras Contas a Receber	106.651	95.081
	2.810.656	3.081.866
Não Circulante		
Realizável a Longo Prazo:		
Depósitos Judiciais	16.098	24.283
Instrumentos Financeiros	8.304	-
IR e CSLL diferidos	127.876	167.066
Outras Contas a Receber	76.661	108.134
	228.939	299.483
Permanente:		
Investimentos	38.017	-
Imobilizado tangível	423.421	508.166
Imobilizado intangível	622.632	621.529
	1.084.070	1.129.695
Total do Ativo	4.123.665	4.511.044
Passivo		
Circulante:		
Fornecedores	1.477.388	1.640.300
Empréstimos e Financiamentos	239.294	331.986
Instrumentos Financeiros	-	32.639
Salários e Contribuições Sociais	53.649	57.455
Impostos e Taxas	80.016	70.041
Outras Contas a Pagar	33.124	43.470
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	4.058	4.184
Arrendamento	72.196	86.501
	1.959.725	2.266.576
Não Circulante		
Exigível a longo prazo:		
Impostos e Taxas	25.230	14.775
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	27.572	38.990
Empréstimos e Financiamentos	358.796	393.710
Instrumentos Financeiros	-	8.018
Provisão para Contingências	50.418	41.068
Outras Contas a Pagar	261	261
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	7.000	3.000
Arrendamento	254.484	293.268
	723.761	793.090
Patrimônio Líquido:		
Capital Social	1.043.663	1.043.663
Ações em Tesouraria	(16.367)	(16.367)
Ágio em transações de Capital	(22.807)	(38)
Outros resultados abrangentes		
Reserva de Capital	7.083	7.083
Ajuste de Avaliação Patrimonial		(10.132)
Custo de Capitalização	(17.582)	(17.582)
Reserva de Lucros	52.334	97.350
Dividendos Adicionais Propostos		
Lucros Acumulados	8.894	(6.252)
	1.055.218	1.097.725
Participação de Minoritários	384.961	353.653
Total do Patrimônio Líquido	1.440.179	1.451.378
Total do Passivo	4.123.665	4.511.044



ANEXOS | RESULTADOS 1T22

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

	1T21	1T22
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	(711)	(11.942)
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	8.934	10.907
Depreciação direito de uso imóveis	19.151	23.617
Resultado equivalência patrimonial	(1.560)	-
Provisão / Reversão para contingência	(1.881)	2.021
Juros de empréstimos provisionados	5.868	20.333
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados	1.938	3.793
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	63	2.205
Encargos financeiros direito de uso	5.864	7.241
Outros	14.096	9.273
	51.762	67.448
Redução (aumento) nos ativos		
Contas a receber	(57.682)	(118.908)
Estoques	(330.939)	(372.263)
Impostos a recuperar	(56.068)	(56.784)
Outros	(26.565)	(1.065)
	(471.254)	(549.020)
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	331.804	301.549
Salários e contribuições	(189)	(1.558)
Impostos a recolher	(5.353)	2.060
Imposto de renda e contribuição social pagos	(212)	-
Outros	(1.203)	(2.995)
	324.847	299.056
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	(94.645)	(182.516)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aumento de investimento	-	(11.216)
Adições ao imobilizado	(11.489)	(10.245)
Adições ao Intangível	(1.297)	(1.226)
Baixas de imobilizado	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(12.786)	(22.687)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital	-	-
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal	50.000	232.476
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	(52.542)	(27.155)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros	(7.030)	(14.661)
Pagamento de Arrendamento direito de uso	(22.190)	(27.155)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(31.762)	163.505
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	(139.193)	(41.698)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	371.792	188.517
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	232.599	146.819



WEBCAST

12/05, 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

Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

31 de março de 2022

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Informações trimestrais individuais e consolidadas

31 de março de 2022

Índice

Informações trimestrais individuais e consolidadas auditadas

Balancos patrimoniais	1
Demonstrações dos resultados	3
Demonstrações dos resultados abrangentes	4
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto.....	6
Demonstrações do valor adicionado	7
Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas	8

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

Balanços patrimoniais
31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulantes					
Caixa e equivalentes de caixa	5	71.632	90.741	146.819	188.517
Instrumentos Financeiros	27.3	-	29	2.426	10.601
Contas a receber	6	999.262	915.167	929.033	831.430
Estoques	7	1.330.542	944.562	1.475.435	1.084.631
Impostos a recuperar	8	387.126	328.359	424.787	367.853
Adiantamentos		5.241	4.942	8.285	8.006
Outros contas a receber	10	82.495	80.552	95.081	90.969
Total dos Ativos Circulantes		2.876.298	2.364.352	3.081.866	2.582.007
Ativos Não Circulantes					
Depósitos judiciais		18.840	16.290	24.283	21.865
Instrumentos Financeiros	27.3	-	12.211	-	12.211
Impostos diferidos	21	70.863	68.825	167.066	163.695
Impostos a recuperar	8	20.907	24.357	50.624	54.691
Ativos disponíveis para venda	9	51.236	48.903	51.236	48.903
Outros contas a receber	10	5.750	5.646	6.274	6.170
Investimentos	13	479.098	450.361	-	-
Imobilizado	14	189.353	183.852	508.166	519.020
Intangível	15	13.823	14.052	621.529	624.332
Total dos Ativos Não Circulantes		849.870	824.497	1.429.178	1.450.887
Total dos Ativos		3.726.168	3.188.849	4.511.044	4.032.894

Notas Explicativas

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Passivo					
Circulantes					
Fornecedores	16	1.632.056	1.326.049	1.640.300	1.332.953
Instrumentos Financeiros	27.3	32.639	11.510	32.639	11.510
Empréstimos e financiamentos	17	305.015	69.122	331.986	117.653
Salários e contribuições sociais		29.614	25.592	57.455	51.838
Impostos e taxas	19	60.603	57.760	70.041	68.043
Arrendamento a pagar	18	23.492	21.131	86.501	89.184
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	22	-	-	4.184	4.160
Outras contas a pagar		31.774	27.117	43.470	41.545
Total dos Passivos Circulantes		2.115.193	1.538.281	2.266.576	1.716.886
Passivos Não Circulantes					
Instrumentos Financeiros	27.3	8.018	-	8.018	-
Empréstimos e financiamentos	17	375.494	438.334	393.710	440.800
Impostos e taxas	19	11.070	12.340	14.775	16.827
Impostos diferidos	21	-	-	38.990	38.059
Provisão para contingências	20	15.687	14.228	41.068	40.928
Arrendamento a pagar	18	102.720	99.335	293.268	299.245
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	22	-	-	3.000	4.000
Outras contas a pagar		261	261	261	261
Total dos Passivos Não Circulantes		513.250	564.498	793.090	840.120
Total dos Passivos Ciculantes e Não Circulantes		2.628.443	2.102.779	3.059.666	2.557.006
Capital social					
Capital social	23 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	23 b	(10.132)	(5.270)	(10.132)	(5.270)
Reserva de capital		(10.537)	(33.306)	(10.537)	(33.306)
Reservas de lucros		97.350	97.350	97.350	97.350
Prejuízos acumulados		(6.252)	-	(6.252)	-
Total do Patrimônio Líquido atribuído aos controladores		1.097.725	1.086.070	1.097.725	1.086.070
Total do Patrimônio Líquido atribuído a sócios não controladores		-	-	353.653	389.818
Total do Patrimônio Líquido		1.097.725	1.086.070	1.451.378	1.475.888
Total do Patrimônio Líquido e Passivos		3.726.168	3.188.849	4.511.044	4.032.894

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações dos resultados

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita Líquida	25	1.673.483	1.452.612	1.752.908	1.505.338
Custos das Vendas		(1.540.678)	(1.335.312)	(1.516.973)	(1.302.982)
Lucro Bruto		132.805	117.300	235.935	202.356
Despesas Gerais e administrativas	29	(30.146)	(24.562)	(40.041)	(34.243)
Despesas Comerciais e marketing	29	(24.822)	(20.342)	(94.984)	(80.870)
Despesas Logística e distribuição	29	(50.041)	(43.568)	(50.657)	(44.355)
Despesas de infraestrutura	29	(9.832)	(7.041)	(34.524)	(28.086)
Outras receitas/despesas operacionais	29	1.783	(895)	2.360	(690)
Provisão p/ Perda crédito esperado	29	1.240	(584)	1.238	(564)
Participação nos Lucros de Coligadas e Controladas	13 e 29	(4.086)	(3.432)	-	1.559
Lucro antes do Resultado Financeiro		16.901	16.876	19.327	15.107
Receitas financeiras	26	5.277	1.553	6.466	2.573
Despesas financeiras	26	(30.468)	(12.800)	(37.735)	(18.391)
Lucro (prejuízo) antes dos Impostos		(8.290)	5.629	(11.942)	(711)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21	-	-	(92)	(163)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	21	2.038	3.265	2.439	5.832
		2.038	3.265	2.347	5.669
Lucro (Prejuízo) do período	23	(6.252)	8.894	(9.595)	4.958
Lucro (prejuízo) atribuível a empresa controladora		(6.252)	8.894	(6.252)	8.894
Participações não controladores		-	-	(3.343)	(3.936)
Lucro (prejuízo) por ação:					
Básico (reais por lote de mil ações)	24	(0,051)	0,073	(0,051)	0,073
Diluído (reais por lote de mil ações)	24	(0,051)	0,073	(0,051)	0,073

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro (prejuízo) do período	(6.252)	8.894	(9.595)	4.958
Ajuste ao valor justo de instrumentos financeiros derivativos	(4.862)	-	(4.862)	-
Resultado Abrangente Total do Exercício	(11.114)	8.894	(14.457)	4.958
Resultado Abrangente Total Atribuído a:				
Proprietários da Controladora	(11.114)	8.894	(11.114)	8.894
Participações não Controladoras	-	-	(3.343)	(3.936)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Reservas de Capital				Reservas de lucros				Outros Resultados Obrangentes	Atribuível a Proprietários da Controladora (Controladora BR GAAP)	Participações não Controladoras	Total (Consolidado) - IFRS e BR GAAP
	Capital Social	Ações em Tesouraria	C.M. do Capital/custo capitalização	Perda/Ganho 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 2020	1.043.663	(16.367)	(17.539)	(22.807)	7.040	49.717	2.617	-	-	1.046.324	388.897	1.435.221
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	8.894	-	8.894	(3.936)	4.958
Saldos em 31 de março de 2021	1.043.663	(16.367)	(17.539)	(22.807)	7.040	49.717	2.617	8.894	-	1.055.218	384.961	1.440.179
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	69.298	-	69.298	4.857	74.155
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)	(17.539)	(22.807)	7.040	90.824	6.526	-	(5.270)	1.086.070	389.818	1.475.888
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(6.252)	-	(6.252)	(3.343)	(9.595)
Ajuste de Instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.862)	(4.862)	-	(4.862)
Efeito da compra de ações do Grupo D1000 Varejo no mercado	-	-	-	22.769	-	-	-	-	-	22.769	(32.822)	(10.053)
Saldos em 31 de março de 2022	1.043.663	(16.367)	(17.539)	(38)	7.040	90.824	6.526	(6.252)	(10.132)	1.097.725	353.653	1.451.378

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Fluxos de caixa de atividades operacionais				
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	(8.290)	5.629	(11.942)	(711)
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	14 e 15 3.787	2.991	10.907	8.934
Depreciação direito de uso imóveis	14 6.045	4.052	23.617	19.151
Resultado equivalência patrimonial	13 4.086	3.432	-	(1.560)
Provisão/Reversão para contingência	1.612	810	2.021	(1.881)
Juros de empréstimos provisionados	18.290	5.496	20.333	5.868
Provisão/Reversão para perdas de créditos esperados	3.756	1.894	3.793	1.938
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	-	6	2.205	63
Encargos financeiros direto de uso	2.496	1.725	7.241	5.864
Lucro Não Realizável	1.190	-	1.190	-
Outros	6.192	10.805	8.083	14.096
	39.164	36.840	67.448	51.762
Redução (aumento) nos ativos				
Contas a receber	(105.363)	(44.744)	(118.908)	(57.682)
Estoques	(368.170)	(312.444)	(372.263)	(330.939)
Impostos a recuperar	(57.836)	(54.259)	(56.784)	(56.068)
Outros	(2.095)	(25.687)	(1.065)	(26.565)
Aumento (redução) nos passivos				
Fornecedores	303.065	314.345	301.549	331.804
Salários e contribuições	(469)	348	(1.558)	(189)
Impostos a recolher	2.503	(5.271)	2.060	(5.353)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(212)
Outros	2.003	43	(2.995)	(1.203)
Caixa líquido aplicados nas atividades operacionais	(187.198)	(90.829)	(182.516)	(94.645)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aumento de investimento	(10.053)	-	(11.216)	-
Adições ao imobilizado	(4.556)	(1.941)	(10.245)	(11.489)
Adições ao Intangível	(333)	(745)	(1.226)	(1.297)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(14.942)	(2.686)	(22.687)	(12.786)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos				
Obtenção de empréstimos e financiamentos – Principal	215.795	50.000	232.476	50.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	(12.314)	(31.034)	(27.155)	(52.542)
Pagamento de empréstimos e financiamentos – Juros	(13.486)	(4.877)	(14.661)	(7.030)
Pagamento de Arrendamento direito de uso	(6.963)	(5.180)	(27.155)	(22.190)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	183.032	8.909	163.505	(31.762)
Redução no caixa e equivalentes de caixa	(19.108)	(84.606)	(41.698)	(139.193)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	90.740	163.651	188.517	371.792
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	71.632	79.045	146.819	232.599

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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

Demonstrações do valor adicionado
Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas	1.883.303	1.675.589	1.978.547	1.746.323
Vendas de mercadorias produtos e serviços	1.887.059	1.677.484	1.982.340	1.748.262
Outras Receitas	-	-	-	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosas - Reversão/(Constituição)	(3.756)	(1.895)	(3.793)	(1.939)
Insumos adquiridos de terceiros	1.591.843	1.415.329	1.589.297	1.395.658
Matérias-primas consumidas				-
Custo das mercadorias e serviços vendidos	1.540.678	1.335.312	1.516.973	1.302.980
Mat., energia, serviço de 3os. e outros	51.165	80.017	72.324	92.678
Valor adicionado bruto	291.460	260.260	389.250	350.665
Depreciação e amortização	9.832	7.041	34.524	28.086
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	281.628	253.219	354.726	322.579
Valor adicionado recebido em transferência	3.069	(375)	8.385	6.997
Resultado de equivalência patrimonial	(4.086)	(3.432)	-	1.560
Receitas financeiras	5.277	1.553	6.466	2.573
Outras	1.878	1.504	1.919	2.864
Valor adicionado total a distribuir	284.697	252.844	363.111	329.576
Distribuição do valor adicionado				-
Pessoal e encargos:				-
Remuneração direta	33.298	28.578	72.372	69.021
Benefícios	10.569	8.644	15.123	13.647
FGTS	2.847	2.494	5.735	5.333
Impostos, taxas e contribuições:				-
Federais	20.580	19.304	36.661	33.790
Estaduais	201.797	175.487	211.629	186.378
Municipais	1.537	1.156	5.138	4.729
Remuneração de capital de terceiros:				-
Juros	18.469	6.735	20.664	7.678
Aluguéis	1.852	1.552	2.041	106
Lucros retidos (prejuízo)	(6.252)	8.894	(9.595)	4.958
Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-	-	3.343	3.936
Valor adicionado distribuído	284.697	252.844	363.111	329.576

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

31 de março de 2022

(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 212 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 pelo Conselho de Administração da Defesa Econômica – CADE em 27 de abril de 2022, conforme nota explicativa no. 32.

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

Em 29 de março de 2022 a Profarma adquiriu 2 milhões de ações do mercado da rede D1000 Varejo Farma, resultando em um aumento de participação no valor de R\$32.823 a um custo total de R\$10.053 com aumento de participação percentual de 53,49% para 57,44%.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

(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.

As informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021, preparadas de acordo com as normas brasileiras, incluindo as disposições da lei societária brasileira e as normas e procedimentos de divulgação emitidos pela CVM e CPC, e com as demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com a IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil

A emissão das informações trimestrais foi autorizada pela Administração em 10 de maio de 2022.

2.1. Análise impactos COVID-19

Em atendimento ao Ofício-Circular CVM SNC/SEP no. 02/2020 tendo em vista o cenário atual de pandemia do Covid-19, o Grupo fez uma análise de possíveis impactos nas demonstrações financeiras deste período.

Vale destacar que neste trimestre todos os centros de distribuição funcionaram normalmente durante o período de pandemia do COVID-19, assim como todas as lojas 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:

- revisão e negociação de contrato de aluguel das lojas, seja para aplicação de índice de correção inferior ao IGP-M;
- 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;
- comunicados e treinamentos sobre prevenção, higiene e cuidados com a saúde;
- monitoramento de casos suspeitos e confirmados e de colaboradores que tiveram contato direto com casos positivos;

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

- implementação de protocolos de biossegurança nos estabelecimentos;
- modelo de trabalho híbrido para a área corporativa;
- reuniões entre colaboradores e lideranças realizadas através de plataformas digitais;
- reforço na campanha de arrecadação em nossas lojas para as ações que a Unicef desenvolveu e atuou para assistir crianças em vulnerabilidade social e suas famílias;
- comunicação 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");
- 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.

Com relação às dívidas bancárias (empréstimos líquidos de instrumentos) de curto e longo prazo, no total de R\$725.696 (R\$558.453 em 31 de dezembro de 2021), O aumento no endividamento de curto prazo foi em função dos investimentos adicionais em estoque (sazonalidade do 1º. Trimestre) tendo em vista o aumento de preço ocorrido em 31 de março de 2022, período anterior a pré alta de preço. 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

2. Base de preparação--Continuação

2.1. Análise impactos COVID-19--Continuação

As vendas no período findo em 31 de março de 2022 não foram significativamente impactadas, 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. Diante do exposto não foram verificados impactos contábeis relevantes nas demonstrações financeiras.

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

4. Demonstrações financeiras consolidadas

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

Controladas diretas	Participação (%)	
	31/03/2022	31/12/2021
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 (***)	57,44%	53,49%
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	99,99%	99,99%

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

4. Demonstrações financeiras consolidadas--Continuação

Controladas indiretas	Participação (%)	
	31/03/2022	31/12/2021
	D1000	D1000
Nice RJ Participações S/A	100,00%	100,00%
Drogaria Cipriano de Santa Rosa Ltda	100,00%	100,00%
	Nice	Nice
Holding subsidiária Controlada D1000		
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%
	Locafarma	Locafarma
Holding subsidiária Controlada Locafarma		
Profarma Distribuidora de Produtos de Higiene e Beleza LTDA (**)	100,00%	100,00%
	Participação (%)	
	31/03/2022	31/12/2021
Coligadas		
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.

(***) Conforme proposta aprovada pelo Conselho de Administração da Profarma em 29 de março de 2022 foram compradas 2 milhões de ações do mercado do Grupo D1000 Varejo Farma ao custo total de R\$10.053, aumento desta forma a participação de 53,49% para 57,44%.

Descrição dos principais procedimentos de consolidação

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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	11.042	30.642	20.937	49.030
Aplicações financeiras	60.590	60.099	125.882	139.487
	71.632	90.741	146.819	188.517

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 março de 2022, as aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários do Itaú, Banco do Brasil, Safra, Bradesco, ABC, BBM, Banco de Brasília, Citibank e Caixa Econômica Federal, remunerado a taxa entre 82% a 103% do Certificado de Depósito Interbancário-CDI (82% a 101,5% em 31 de dezembro de 2021).

A exposição do grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 27.

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Clientes	842.598	763.052	951.115	858.986
Clientes intercompany	178.552	179.514	-	-
Ajuste a valor presente	(454)	(575)	(454)	(575)
	1.020.696	941.991	950.661	858.411
Perdas de créditos esperados	(21.434)	(26.824)	(21.628)	(26.981)
	999.262	915.167	929.033	831.430

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
A Vencer	802.661	733.521	908.006	828.398
Vencidos de 1 a 30 dias	18.260	8.983	18.723	9.562
Vencidos de 31 a 60 dias	1.454	1.532	1.773	1.594
Vencidos de 61 a 90 dias	976	929	1.317	982
Vencidos de 91 a 180 dias	2.236	2.332	2.435	2.483
Vencidos de 181 a 360 dias	3.229	2.908	5.079	3.120
Vencidos acima de 361 dias	13.782	12.847	13.782	12.847
	842.598	763.052	951.115	858.986

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

6. Contas a receber--Continuação

Segue movimentação para perdas de crédito esperadas (PCE):

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
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	<u>26.824</u>	<u>26.981</u>
Adições/Reversões	3.756	3.793
Baixas	(9.146)	(9.146)
Em 31 de março de 2022	<u>21.434</u>	<u>21.628</u>

Os valores foram ajustados a valor presente considerando a taxa média de endividamento do Grupo como taxa de desconto de 0,6771% a.m. em 31 de março de 2022 (0,5197% a.m. em 31 de dezembro de 2021).

7. Estoques

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Estoque para revenda	1.335.495	950.303	1.480.388	1.091.104
Provisão para perda	(4.953)	(5.741)	(4.953)	(6.473)
	<u>1.330.542</u>	944.562	<u>1.475.435</u>	1.084.631

	<u>Movimentação</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
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		<u>5.741</u>	<u>6.473</u>
Adições		780	780
Reversões		(1.568)	(2.300)
Em 31 de março de 2022		<u>4.953</u>	<u>4.953</u>

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				
ICMS (a)	328.991	272.618	339.666	283.422
IR e CSLL	2.127	2.162	21.233	21.147
PIS e COFINS (b)	56.008	53.579	62.852	62.318
Outros	-	-	1.036	966
	387.126	328.359	424.787	367.853
Não Circulante				
PIS e COFINS (b)	20.907	24.357	50.624	54.691
	20.907	24.357	50.624	54.691

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

(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 Operacoes 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 março de 2022 totaliza R\$33.850 (R\$38.219 em 31 de dezembro de 2021) na controladora e R\$65.097 no consolidado (R\$71.880 em 31 de dezembro de 2021), sendo R\$4.369 e R\$6.783 compensações realizadas no período na controladora e consolidado respectivamente, com expectativa de que os créditos fiscais sejam compensados até 2024 e até 2026 na controladora e no 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 controlada indireta Drograria 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 março de 2022 totaliza R\$ 33.850 (R\$ 38.219 em 31 de dezembro de 2021) na controladora e R\$ 65.097 (R\$ 71.880 em 31 de dezembro de 2021) no consolidado, sejam compensados até 2024 e até 2025 respectivamente na controladora e no consolidado.

9. Ativos disponíveis para venda

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Imóveis para venda (a)	4.000	4.000
Investimento (b)	47.236	44.903
	51.236	48.903

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

9. Ativos disponíveis para venda--Continuação

- (a) Composto por imóveis recebidos na quitação de contas a receber de clientes que estão disponíveis para venda. 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, foi aprovada pelo Conselho de Administração da Defesa Econômica - CADE, conforme nota explicativa no. 32 .

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.

10. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				
Despesas antecipadas com projetos	609	601	609	601
Despesas antecipadas com licenças	604	1.389	1.116	1.941
Despesas antecipadas de IPTU	1.088	83	2.254	111
Despesas antecipadas com benefícios trabalhistas	1.274	1.246	2.621	2.582
Despesas antecipadas de seguros	1.782	2.495	2.059	2.909
Acordos comerciais (a)	81.029	80.305	88.556	87.395
PCE de acordos comerciais (a)	(5.203)	(6.442)	(5.623)	(7.091)
Outras despesas antecipadas	1.312	875	3.489	2.521
	82.495	80.552	95.081	90.969
Não Circulante				
Outros ativos (b)	5.750	5.646	6.274	6.170
	5.750	5.646	6.274	6.170

- (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\$4.867 do Banco BRB (R\$4.763 em 31 de dezembro de 2021) 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.

11. Partes relacionadas

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

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

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

11. Partes relacionadas--Continuação

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 “rede 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 março de 2022, 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:

	31/03/2022					31/12/2021	
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo			Total	Total
			Farma	Locafarma	Conectfarma		
Contas a receber	-	-	178.552	-	-	178.552	179.514
Fornecedores revenda	-	(19)	377	(632)	-	(274)	(639)
	31/03/2022					31/03/2021	
	Farmadacta	Promovendas	d1000 varejo			Total	Total
			Farma	Locafarma	Conectfarma		
Receitas Líquida	-	-	248.131	-	-	248.131	202.276
Custo da Mercadorias Vendidas	-	-	-	-	-	-	(1.164)
Despesas	(384)	(363)	-	(106)	(2.600)	(3.453)	(11.011)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

12. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No período, a remuneração dos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal foi de R\$803 (R\$776 em 31 de março de 2021) e da Diretoria R\$704 (R\$680 em 31 de março de 2021). Os encargos sociais sobre estas remunerações totalizaram R\$301 (R\$291 em 31 de março de 2021). Além da remuneração, seguro saúde e de vida no montante de R\$15 (R\$9 em 31 de março de 2021) e previdência privada no montante de R\$6 (R\$5 em 31 de março de 2021).

13. Investimentos

a) Informações das controladas e coligadas

Controladas	Capital Social		Qtde de Quotas (lote mil)		Patrimônio Líquido		Resultado do exercício		Participação em %		Participação PL	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Farmadacta Informática Ltda.	8	8	8	8	229	389	(159)	(34)	99,95%	99,95%	229	388
Promovendas Representações Ltda.	8	8	8	8	89	78	10	(216)	99,98%	99,98%	89	78
Locafarma Soluções e Transporte Ltda.	250	50	250	50	877	900	(23)	(15)	100,00%	100,00%	877	900
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda	250	250	250	250	605	675	(69)	(200)	99,99%	99,99%	605	675
D1000 Varejo Farma Participações S/A (*)	1.004.004	1.004.004	675.473	675.473	830.950	838.138	(7.188)	(8.464)	57,44%	53,49%	477.298	448.320
Total Investimentos											479.098	450.361
Coligada	300	300	300	300	(538)	(538)	-	-	35,00%	35,00%	(188)	(188)
Supernova Comércio Atacadista S/A (**)											(188)	(188)
Total Investimentos e Provisão para perda											478.910	450.173

(*) 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 31 de março de 2022

Controladora

	Farmadacta	Promovendas	Locafarma Soluções	Conectfarma	Cannes	Super Nova	d1000	Total
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
Compra de Ações (***)	-	-	-	-	-	-	10.053	10.053
Complemento do valor patrimonial - Aquisição de ações (***)	-	-	-	-	-	-	22.770	22.770
Equivalência patrimonial	(159)	10	(23)	(69)	-	-	(3.845)	(4.086)
Saldo em 31/03/2022	229	88	877	606	-	(188)	477.298	478.910

(*) 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.

(***) Complemento do valor patrimonial em decorrência do aumento de participação pela aquisição de 2 milhões de ações do mercado da rede d1000 Varejo Farma, resultando em um aumento de participação no valor de R\$32.823 a um custo total de R\$10.053 em 29 de março de 2022, com aumento de participação percentual de 53,49% para 57,44%, conforme nota explicativa 23a.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

13. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 31 de março de 2022--Continuação

Controladora--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;
- Profarma produtos de Higiene e Beleza - Comércio atacadista e distribuição em geral de produtos farmacêuticos.

Entidades coligadas

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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

14. Imobilizado

		Controladora							
		31/12/2021	31/03/2022				31/12/2021		
Taxa	Custo	Adições	Baixa/ Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido	
Benfeitorias	10%	55.425	1.001	-	3.000	59.426	(30.454)	28.972	26.062
Computadores e Periféricos	20%	22.640	530	-	-	23.170	(18.277)	4.893	4.840
Moveis e Utensílios	10%	28.720	511	-	-	29.231	(15.604)	13.627	13.649
Máquinas e equipamentos	10%	59.290	1.631	-	1	60.922	(34.284)	26.638	26.129
Veículos	20%	2.769	-	-	-	2.769	(2.767)	2	2
Imobilizado em andamento	-	7.203	884	-	(3.001)	5.086	-	5.086	7.203
Direito de Uso (*)	10 - 20%	148.942	10.214	-	-	159.156	(49.020)	110.136	105.967
		324.989	14.771	-	-	339.760	(150.406)	189.353	183.852
		Consolidado							
		31/12/2021	31/03/2022				31/12/2021		
Taxa	Custo	Adições	Baixa/ Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido	
Benfeitorias	10%	190.350	5.026	(1.766)	3.964	197.574	(91.948)	105.626	101.038
Computadores e Periféricos	20%	54.588	1.048	(399)	247	55.484	(42.005)	13.479	13.493
Moveis e Utensílios	10%	57.760	722	(476)	17	58.023	(36.050)	21.973	22.430
Máquinas e equipamentos	10%	78.353	2.209	(292)	90	80.359	(43.360)	36.999	36.316
Veículos	20%	3.370	-	-	-	3.370	(3.326)	44	54
Imobilizado em andamento	-	9.333	1.240	(549)	(4.318)	5.706	-	5.706	9.333
Direito de Uso (*)	10 - 20%	529.162	25.344	(15.346)	-	539.160	(214.821)	324.339	336.356
		922.916	35.589	(18.828)	-	939.676	(431.510)	508.166	519.020

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

14. Imobilizado--Continuação

	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 (*)	10 - 20%	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 (*)	10 - 20%	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

(*) A natureza das adições estão detalhadas na NE18

O imobilizado do Grupo não apresentou, durante o período findo em 31 de março de 2022 ou findo em 31 de dezembro de 2021, indícios de *impairment* dos itens componentes do seu ativo imobilizado.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

14. Imobilizado--Continuação

a) Depreciações sobre imobilizado

		Controladora				
		31/12/2021		31/03/2022		
Taxa		Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo Final
Benfeitorias	10%	(29.363)	(1.091)	-	-	(30.454)
Computadores e Periféricos	20%	(17.800)	(477)	-	-	(18.277)
Moveis e Utensílios	10%	(15.071)	(533)	-	-	(15.604)
Máquinas e equipamentos	10%	(33.161)	(1.123)	-	-	(34.284)
Veículos	20%	(2.767)	-	-	-	(2.767)
Direito de Uso	10 - 20%	(42.975)	(6.045)	-	-	(49.020)
		(141.137)	(9.269)	-	-	(150.406)
		Consolidado				
		31/12/2021		31/03/2022		Saldo Final
Taxa		Saldo Inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo Final
Benfeitorias	10%	(89.312)	(3.421)	785	-	(91.948)
Computadores e Periféricos	20%	(41.095)	(1.249)	339	-	(42.005)
Moveis e Utensílios	10%	(35.330)	(1.073)	353	-	(36.050)
Máquinas e equipamentos	10%	(42.037)	(1.510)	187	-	(43.360)
Veículos	20%	(3.316)	(11)	1	-	(3.326)
Direito de Uso	10 - 20%	(192.806)	(23.617)	1.602	-	(214.821)
		(403.896)	(30.881)	3.267	-	(431.510)
		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	10 - 20%	(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	10 - 20%	(122.281)	(85.753)	15.228	-	(192.806)
		(312.020)	(112.195)	20.319	-	(403.896)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

15. Intangível

		Controladora						
		31/12/2021			31/03/2022		31/12/2021	
Taxa	Custo	Adições	Baixa/ Reversões	Transferência	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Marcas e Patentes		14	-	-	14	-	14	14
Software	20%	25.341	333	-	25.674	(16.819)	8.855	9.084
Ágio (*)		3.985	-	-	3.985	-	3.985	3.985
Outros	-	1.108	-	-	1.108	(139)	969	969
		30.448	333	-	30.781	(16.958)	13.823	14.052
		Consolidado						
		31/12/2021			31/03/2022		31/12/2021	
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%	38.356	527	-	38.883	(27.644)	11.239	11.435
Ponto Comercial	10 - 20%	148.078	699	(888)	147.889	(95.532)	52.357	54.785
Ágio (*)		440.236	-	-	440.236	-	440.236	440.236
Outros	-	1.108	-	-	1.108	(307)	801	980
		744.674	1.226	(888)	745.012	(123.483)	621.529	624.332

(*) No teste de redução do valor recuperável do ágio em 31 de dezembro de 2021, 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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

15. Intangível--Continuação

	Controladora								
	31/12/2020				31/12/2021				
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	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				
	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%	30.884	7.594	(122)	-	38.356	(26.921)	11.435	5.994
Ponto Comercial	10 - 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

(*) No teste de redução do valor recuperável do ágio em 31 de dezembro de 2021, 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 individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

15. Intangível--Continuação**15.1. Amortização sobre intangível**

		Controladora			
		31/12/2021	31/03/2022		
Taxa		Custo	Adições	Baixa	Valor Líquido
Software	20%	(16.257)	(562)	-	(16.819)
Outros	-	(139)	-	-	(139)
		(16.396)	(562)	-	(16.958)
Consolidado					
		31/12/2021	31/03/2022		
Taxa		Custo	Adições	Baixa	Valor Líquido
Software	20%	(26.921)	(723)	-	(27.644)
Ponto Comercial	10 - 20%	(93.293)	(2.740)	501	(95.532)
Outros	-	(128)	(180)	1	(307)
		(120.342)	(13.691)	122	(123.483)
Controladora					
		31/12/2020	31/12/2021		
Taxa		Saldo Inicial	Adições	Baixa	Saldo Final
Software	20%	(14.743)	(1.514)	-	(16.257)
Outros	5-20%	(116)	(23)	-	(139)
		(14.859)	(1.537)	-	(16.396)
Consolidado					
		31/12/2020	31/12/2021		
Taxa		Saldo Inicial	Adições	Baixa	Saldo Final
Software	20%	(24.890)	(2.153)	122	(26.921)
Ponto Comercial	10 - 20%	(81.778)	(11.515)	-	(93.293)
Outros	5-20%	(105)	(23)	-	(128)
		(106.773)	(13.691)	122	(120.342)

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 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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

15. Intangível--Continuação

15.1. Amortização sobre intangível--Continuação

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 2021).

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. Em 31 de março de 2022, não houve indício de perda por redução ao valor recuperável.

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 março de 2022, não houve indício de perda por redução ao valor recuperável.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores-Mercadorias p/ Revenda	1.624.540	1.317.473	1.624.002	1.317.434
Fornecedores partes relacionadas	274	639	-	-
Fornecedores-não Revenda	9.555	13.193	18.611	20.775
Ajuste a Valor Presente	(2.313)	(5.256)	(2.313)	(5.256)
	1.632.056	1.326.049	1.640.300	1.332.953

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 11.

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
De 01 a 60 dias	1.301.886	940.832	1.310.076	940.176
De 61 a 90 dias	272.810	212.361	272.863	216.433
De 91 a 360 dias	59.673	178.112	59.674	181.600
	1.634.369	1.331.305	1.642.613	1.338.209

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

17. Empréstimos e financiamentos

Instituições	Indexador	Juros	Controladora		Consolidado	
			31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Banco Safra	CDI	100,0% do CDI + 3,07 a.a.	28.524	30.392	45.265	30.392
Caixa Econômica Federal	CDI	140% do CDI a.a.	29.700	29.661	29.700	29.661
Banco Guanabara	CDI	100% do CDI + 3% a.a.	-	-	-	4.599
Banco do Brasil	CDI	100,0% do CDI + 2,9% a.a.	269.450	268.885	269.450	268.885
Banco Bradesco	CDI	100% do CDI +2,9051% a.a.	14.835	16.180	19.110	21.151
Banco Itaú	CDI	100% do CDI + 3,35% a.a.	12.850	14.012	12.850	14.012
Banco Santander	CDI	100% do CDI + 2,7% a.a.	-	967	-	967
Banco CCB	CDI	100% do CDI + 2,44 a.a.	-	-	663	884
Bradesco (**)		3,07 % a.a (US\$)	90.063	108512	90.063	108512
Banco Itaú (**)		1,69% a.a. (EUR)	16.971	20.235	16.971	20.235
Banco do Brasil (**)		0,85% a.a. (EUR)	136.577	-	136.577	-
Banco Santander (**)		2,01% a.a. (US\$)	19.713	-	19.713	-
Banco Citibank S.A. (**)		1,84% a.a. (US\$)	45.606	-	45.606	-
Banco Itaú (*)		0,92% a.a. (EUR)	5.421	8.624	5.421	8.624
Banco BRB (*)		2,4266 % a.a.	10.799	9.988	10.799	9.988
Banco Safra (*)		4,1923% a.a. (US\$)	-	-	15.723	24.739
Bradesco (*)		3,20 % a.a (US\$)	-	-	7.785	12.264
Banco CCB (*)		100,00% LIBOR-03 + 0,70% a.a. (US\$)	-	-	-	3.540
			680.509	507.456	725.696	558.453
Circulante			305.015	69.122	331.986	117.653
Não circulante			375.494	438.334	393.710	440.800

(*) Fair Value Option

(**) Cash flow Hedge

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).

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Das operações dos empréstimos e financiamentos consolidados acima, 52% (61% em 31 de dezembro de 2021) são garantidos por recebíveis, totalizando R\$374.362 (R\$341.426 em 31 de dezembro de 2021) e o empréstimo junto ao banco BRB possui aplicação financeira de longo prazo no montante de R\$4.867 (R\$4.763 em 31 de dezembro de 2021).

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:

	<u>Divida Líquida/Ebitda</u>
Banco do Brasil (R\$235.000/R\$48.000/R\$46.000)	= < 3,6 (*)
Caixa Economica Federal	= < 4,5 (*)

(*) Índice vigente para o período que se encerra em 30 de junho de 2022.

De acordo com os contratos de empréstimos, as operações de R\$235.000, R\$48.000 e R\$46.000 com Banco do Brasil e as operações com a Caixa Economica federal devem ser apuradas ao final de cada semestre. Caso aplicável, em 31 de março de 2022, os índices estão aderentes aos parâmetros estabelecidos em contrato.

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

Ano	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	31/03/2022	31/03/2022
2023	54.652	56.056
2024	134.774	138.977
2025	128.097	133.701
2026	51.176	56.780
2027	-	1.401
2038	6.795	6.795
	<u>375.494</u>	<u>393.710</u>

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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Controladora

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	Total
Saldo em 01 de Janeiro de 2022	507.456	(730)	1.043.663	(56.638)	1.493.751
Variações dos fluxos de caixa de financiamento					
Pagamento e desconto de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(6.963)	(6.963)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	215.795	-	-	-	215.795
Pagamento de empréstimos	(7.282)	(4.955)	-	-	(12.237)
Juros pagos	(13.486)	-	-	-	(13.486)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	195.027	(4.955)	-	(6.963)	183.109
Outras variações	1.366	(73)	-	-	1.293
Despesas com juros	(23.340)	41.553	-	-	18.213
Ajuste de Aval. Patrim. - Hedge	-	4.862	-	-	4.862
Total das outras variações relacionadas com passivos	(21.974)	46.342	-	-	24.368
Saldo em 31 de março de 2022	680.509	40.657	1.043.663	(63.601)	1.701.228
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	Total
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	-	-	-	(5.180)	(5.180)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	50.000	-	-	-	50.000
Pagamento de empréstimos	(34.326)	3.292	-	-	(31.034)
Juros pagos	(4.877)	-	-	-	(4.877)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	10.797	3.292	-	(5.180)	8.909
Outras Variações	(1.200)	2.124	-	-	924
Despesas com juros	9.028	(3.532)	-	-	5.496
Total das outras variações relacionadas com passivos	7.828	(1.408)	-	-	6.420
Saldo em 31 de março de 2021	488.312	(4.384)	1.043.663	(37.927)	1.489.664

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Consolidado

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	Total
Saldo em 01 de Janeiro de 2022	558.453	(11.302)	1.043.663	(254.342)	1.336.472
Variações dos fluxos de caixa de financiamento	-	-	-	-	-
Pagamentos e desconto de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(99.381)	(99.381)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	232.476	-	-	-	232.476
Pagamento de empréstimos	(25.248)	(1.927)	-	-	(27.175)
Juros pagos	(14.661)	-	-	-	(14.661)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	192.567	(1.927)	-	(99.381)	91.259
Outras variações	1.012	(71)	-	-	941
Despesas com juros	(26.336)	46.669	-	-	20.333
Ajuste de Aval. Patrim. – Hedge	-	4.862	-	-	4.862
Total das outras variações relacionadas com passivos	(25.324)	51.460	-	-	26.136
Saldo em 31 de março de 2022	725.696	38.231	1.043.663	(353.723)	1.453.867

	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Capital social	Pagamento de arrendamento - Direito de Uso	Total
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 descontos de arrendamento - Direito de Uso	-	-	-	(22.190)	(22.190)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	50.000	-	-	-	50.000
Pagamento de empréstimos	(62.779)	10.237	-	-	(52.542)
Juros pagos	(7.030)	-	-	-	(7.030)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(19.809)	10.237	-	(22.190)	(31.762)
Outras variações	(2.957)	4.180	-	-	1.223
Despesas com juros	19.746	(13.878)	-	-	5.868
Total das outras variações relacionadas com passivos	16.789	(9.698)	-	-	7.091
Saldo em 31 de março de 2021	598.090	(31.126)	1.043.663	(177.151)	1.433.476

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

18. Ativo de direito de uso e arrendamento a pagar

Ativo de direito de uso		
	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	65.203	251.170
Novos contratos	59.062	195.422
Rescisões contratuais	(86)	(24.483)
Depreciação	(18.212)	(85.753)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	105.967	336.356
Novos contratos	10.214	13.843
Rescisões contratuais	-	(2.243)
Depreciação	(6.045)	(23.617)
Saldo em 31 de março de 2022	110.136	324.339
Arrendamento a pagar		
	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	(77.699)	(299.609)
Novos contratos	(59.062)	(195.422)
Rescisões contratuais	103	31.566
Pagamentos	23.816	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)
Novos contratos	(10.214)	(13.843)
Rescisões contratuais	-	2.589
Pagamentos	6.965	26.176
Descontos (*)	(2)	979
Provisão de encargos financeiros	(2.495)	(7.241)
Saldo em 31 de março de 2022	(126.212)	(379.769)
Circulante	(23.492)	(86.501)
Não circulante	(102.720)	(293.268)
Saldo em 31 de março de 2022	(126.212)	(379.769)

(*) 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 individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

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

	Montante reconhecido no resultado	
	No período findo em 31/03/2022	
	Controladora	Consolidado
Depreciação de direito de uso	4.052	19.153
Encargos/AVP do custo de Desmontagem (*)	1.724	5.863
Descontos	(56)	(764)
Saldo em 31 de março de 2021	5.720	24.252
Depreciação de direito de uso	6.045	23.617
Encargos/AVP do custo de Desmontagem	2.495	7.241
Descontos	2	(979)
Saldo em 31 de março de 2022	8.542	29.879

(*) AVP atrelado a passivo de custo de desmontagem

19. Impostos e taxas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				
ICMS	51.735	47.463	53.095	48.744
IR e CSLL	-	-	10	154
PIS e COFINS	-	-	1.613	1.471
Parcelamento – REFIS	-	-	265	265
Parcelamento – ICMS	7.089	7.257	10.350	10.532
Outros	1.779	3.040	4.708	6.877
	60.603	57.760	70.041	68.043
Não Circulante				
Parcelamento – ICMS	11.070	12.340	14.744	16.793
Parcelamento – REFIS	-	-	31	34
	11.070	12.340	14.775	16.827

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

20. Provisão para contingências

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Tributárias	1.560	1.538	12.256	12.176
Cíveis	708	638	2.242	3.130
Trabalhistas	13.419	12.052	26.570	25.622
	15.687	14.228	41.068	40.928

Segue movimentação da provisão:

	Controladora			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
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)
Pagamentos	(21)	(46)	(3.015)	(3.082)
Em 31 de dezembro de 2021	1.538	638	12.052	14.228
Adições	-	-	1.612	1.612
Reversões	142	75	(156)	61
Pagamento	(120)	(5)	(89)	(214)
Em 31 de março de 2022	1.560	708	13.419	15.687

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
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
Adições	80	14	1.895	1.989
Reversões	143	47	(158)	32
Pagamento	(143)	(949)	(789)	(1.881)
Em 31 de março de 2022	12.256	2.242	26.570	41.068

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\$372.713, no consolidado, em 31 de março de 2021 (R\$358.436 em 31 de dezembro de 2021) 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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

20. 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\$20.201 em 31 de março de 2022 (R\$19.938 em 31 de dezembro de 2021).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2016, pela Receita Federal, no montante de R\$6.111 em 31 de março de 2022 (R\$6.066 em 31 de dezembro de 2021) 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\$6.730 em 31 de março de 2022 (R\$6.644 em 31 de dezembro de 2021).
- 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\$10.379 em 31 de março de 2022 (R\$10.277 em 31 de dezembro de 2021).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2017, pela Receita Federal, no montante de R\$91.949 em 31 de março de 2022 (R\$90.558 em 31 de dezembro de 2021) 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\$112.756 em 31 de março de 2022 (110.901 em 31 de dezembro de 2021) relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, das competências de 2014 e 2015.

21. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos

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

Abaixo efeito do IR/CS diferidos detalhados por base:

	Controladora		
	31/12/2021	Adição/reversão	31/03/2022
Ativo			
Provisões para contingências	4.783	481	5.264
Prejuízo Fiscal/BCN	45.900	-	45.900
Arrendamentos - CPC06 (R2)	4.920	536	5.456
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS9/CPC48	4.747	-1.421	3.326
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS15/CPC47	7.527	873	8.400
Outros	947	1.569	2.516
Não Circulante	68.825	2.038	70.863

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

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

	Consolidado		
	31/12/2021	Adição/ reversão	31/03/2022
Ativo/Passivo			
Provisões para contingências	13.861	32	13.893
Prejuízo Fiscal/BCN	200.641	2.927	203.568
Arrendamentos - CPC06 (R2)	17.697	1.138	18.835
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS9/CPC48	7.065	1.128	8.193
Outros	6.427	(335)	6.092
Ativos Fiscais Diferidos	245.691	4.890	250.581
Valor justo Aquisição	(9.005)	-	(9.005)
Mais Valia Ativos Líquidos de Companhias Adquiridas (*)	(64.598)	453	(64.145)
Amortização fiscal do ágio (*)	(46.452)	(2.903)	(49.355)
Passivos Fiscais Diferidos	(120.055)	(2.450)	(122.505)
Não Circulante	125.636	2.440	128.076
Detalhamento do não circulante	31/12/2021	31/03/2022	
Ativo	163.695	167.066	
Passivo	(38.059)	(38.990)	
Ativos/Passivos Diferidos	125.636	128.076	

(*) 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	407	3.434
2023	2.728	7.432
2024	2.728	10.782
2025	2.728	14.668
2026	2.728	20.660
2027 em diante	59.544	193.605
Total	70.863	250.581

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.290)	5.629	(11.942)	(711)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	2.819	(1.914)	4.060	242
Exclusões:				
Equivalência patrimonial	(1.389)	(1.167)	-	530
Subvenções governamentais (*)	25.294	8.263	25.294	8.263
Efeito IR s/ Prejuízo fiscal não reconhecido	(22.273)	-	(23.686)	(816)
Outras adições/exclusões permanentes	(2.413)	(1.917)	(3.321)	(2.550)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	2.038	3.265	2.347	5.669
Alíquota efetiva	-24,58%	58,00%	-19,65%	-797,33%

(*) 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.

22. Contas a pagar - aquisição de subsidiária

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário	4.184	4.160
	4.184	4.160
Não Circulante		
Valores a pagar aquisição Rede Rosário	3.000	4.000
	3.000	4.000

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

22. Contas a pagar - aquisição de subsidiária--Continuação

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 março de 2022 é no montante de R\$7.184 (R\$8.160 em 31 de dezembro de 2021), 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.

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado é de R\$1.043.663 em 31 de março de 2022 (R\$1.043.663 em 31 de dezembro de 2021), dividido em 123.812.773 ações ordinárias (123.812.773 em 31 de dezembro de 2021), 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.

Perda/ganho em transações de capital

Saldo em 31 de março de 2022 de (R\$38) ((R\$22.807) em 31 de dezembro de 2021), com movimentação no trimestre, decorrente ajuste de valor justo aquisição de ações no mercado da Rede D1000 em 29 de março de 2022, com aumento de participação de 53,49% para 57,44%.

b) 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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

23. Patrimônio líquido--Continuação

Classificação do hedge	Objeto do hedge	Instrumento do hedge	Valor de referência	Indexador Passivo	Vencimento	31/03/2022
						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	812
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Bradesco (US\$)	Swaps	100.000	141,80% CDI	28/08/2026	8.524
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Citi (US\$)	Swaps	50.256	100,00% CDI - 1,80% base 252	15/08/2022	61
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Santander (US\$)	Swaps	20.000	100,00% CDI - 1,72% base 252	27/06/2022	209
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco do Brasil (EUR)	Swaps	52.092	100,00% CDI - 1,43% base 360	25/08/2022	167
Hedge de fluxo de caixa	Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco do Brasil (EUR)	Swaps	93.670	100,00% CDI - 1,42% base 360	05/09/2022	359
						10.132

24. Resultado por ação

Resultado básico e diluído

O cálculo básico do resultado por ação em 31 de março de 2022, 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 março de 2021, conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Resultado do período Atribuível aos acionistas controladores	(6.252)	8.894
Quantidade de ações (em milhares - média ponderada)	122.611	122.611
Resultado por ação básico/diluído (R\$)	(0,051)	0,073

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 individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

25. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional bruta				
Venda de produtos	1.925.185	1.684.266	2.013.142	1.745.517
Impostos e outras deduções	(251.702)	(231.654)	(260.234)	(240.179)
Receita operacional líquida	1.673.483	1.452.612	1.752.908	1.505.338

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas financeiras				
Encargos s/ empréstimos e instrumentos financeiros	(18.290)	(5.496)	(20.701)	(5.868)
Juros s/ parcelamentos de impostos	(7)	(334)	(110)	(347)
Despesa financeira - AVP	(7.427)	(3.071)	(7.427)	(3.071)
Resultado de SWAP Ajuste Mercado	(113)	(801)	239	(1.100)
Encargos sobre arrendamento	(2.495)	(1.725)	(7.241)	(5.864)
Atualizações monetárias passivas	(401)	(333)	(402)	(333)
Outros	(1.735)	(1.040)	(2.093)	(1.808)
	(30.468)	(12.800)	(37.735)	(18.391)
Receitas financeiras				
Juros	1.370	381	2.272	1.018
Atualizações monetárias ativas	284	-	571	383
Receita financeira - AVP	3.623	1.172	3.623	1.172
	5.277	1.553	6.466	2.573
Resultado financeiro	(25.191)	(11.247)	(31.269)	(15.818)

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

O Grupo e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros, etc). 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

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

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

27.1. Gestão de capital

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

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

27.2. Valor justo versus valor contábil

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

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.2. Valor justo versus valor contábil--Continuação

	Controladora				Nível
	31/03/2022		31/12/2021		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	71.632	71.632	90.741	90.741	2
Contas a Receber	999.262	999.262	915.167	915.167	2
Partes Relacionadas	178.552	178.552	179.514	179.514	2
Acordos Comerciais	81.029	81.029	80.305	80.305	2
Outros Ativos	4.867	4.867	4.763	4.763	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos – Swap	-	-	12.240	12.240	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	5.421	5.421	8.624	8.624	2
Derivativos Passivos - Swap	40.657	40.657	11.510	11.510	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	675.088	677.128	498.832	508.323	2
Fornecedores	1.632.056	1.632.056	1.326.049	1.326.049	2
Partes Relacionadas	(377)	(377)	(344)	(344)	2
Arrendamento a pagar	126.212	126.212	120.466	120.466	2
Outras contas a pagar	32.036	32.036	27.379	27.379	2
	Consolidado				Nível
	31/03/2022		31/12/2021		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e Equivalente de Caixa	146.819	146.819	188.517	188.517	2
Contas a Receber	929.033	929.033	831.430	831.430	2
Partes Relacionadas	-	-	-	-	2
Acordos Comerciais	85.698	85.698	80.304	80.304	2
Outros Ativos	4.867	4.867	4.763	4.763	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos Ativos - Swap	2.426	2.426	22.812	22.812	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Empréstimos e Financiamentos	28.929	28.929	49.167	49.167	2
Derivativos Passivos - Swap	40.657	40.657	11.510	11.510	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	696.767	699.051	509.286	518.796	2
Fornecedores	1.640.300	1.640.300	1.332.953	1.332.953	2
Contas a pagar - Aquisição de subsidiária	7.184	7.184	9.120	9.120	2
Arrendamento a pagar	379.769	379.769	388.429	388.429	2
Outras contas a pagar	43.731	43.731	41.806	41.806	2

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.2. Valor justo versus valor contábil--Continuação

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

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

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros

a) Caixa e equivalentes de caixa

As taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa do Grupo, no encerramento do 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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

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, Itaú, Citibank, Santander e Banco do Brasil 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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

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 individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação**27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação**c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

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

Descrição	Controladora			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Indexador: EURO + 1,23% ao ano Op. Itaú				
Total Op. Itaú	6.603	8.803	(1.082)	29
Indexador: Dólar norte-americano + 2,40 % ao ano Op. Santander				
Total Op. Santander	20.000	-	(527)	-
Indexador: Dólar norte-americano + 2,16 % ao ano Op. Citi				
Total Op. Citi	50.256	-	(5.471)	-
Indexador: Dólar norte-americano + 1 % ao ano Op. Banco do Brasil				
Total Op. Banco do Brasil	52.092	-	(5.461)	-
Indexador: Dólar norte-americano + 1 % ao ano Op. Banco do Brasil				
Total Op. Banco do Brasil	93.670	-	(5.418)	-
Indexador: Dólar norte-americano + 4,16 % ao ano Op. Bradesco				
Total Op. Bradesco	100.000	100.000	(18.826)	677
Indexador: EURO + 2,25% ao ano Op. Itaú				
Total Op. Itaú	20.000	20.000	(3.872)	24
Total Posição Ativa/Passiva	342.621	128.803	(40.657)	730
Ativo Circulante/Instrumentos Financeiros	-	-	-	29
Ativo Não circulante/Instrumentos Financeiros	-	-	-	12.211
Passivo Circulante/Instrumentos Financeiros	-	-	(32.639)	(11.510)
Passivo Não Circulante	-	-	(8.018)	-

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	d1000			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Indexador: Dólar norteamericano + 4,6198 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 10/2022	3.833	3.833	547	1.533
Total Op. Itaú	3.833	3.833	547	1.533
Indexador: Dólar norteamericano + 4,0547 % ao ano Op. Bradesco(HSBC)				
Vencimento: 10/2022	6.667	8.889	950	3.175
Total Op. Bradesco (HSBC)	6.667	8.889	950	3.175
Indexador: Dólar norteamericano + 4,6897 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 11/2022	1.900	1.900	187	663
Total Op. Safra	1.900	1.900	187	663
Indexador: Dólar norteamericano + 3,10 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 28/01/2022	-	1.200	-	552
Total Op. CCB	-	1.200	-	552
Indexador: Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	1.000	2.000	114	745
Total Op. SAFRA	1.000	2.000	114	745
Dólar norteamericano + 3,16 % ao ano Op. CCB				
Vencimento: 14/01/2022	-	1.200	-	565
Total Op. CCB	-	1.200	-	565
Indexador: Dólar norteamericano + 4,57 % ao ano Op. Safra				
Vencimento: 30/08/2022	2.000	4.000	228	1.489
Total Op. SAFRA	2.000	4.000	228	1.489
Indexador: Dólar norteamericano + 2,62% base 252				
Vencimento:	3.333	5.000	400	1.850
Total Op. Safra	3.333	5.000	400	1.850

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	d1000			
	Valor de Referência (Nocional)		Valor justo	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Total Posição Ativa/Passiva	18.733	28.022	2.426	10.572
Ativo circulante	-	-	2.426	10.572
Ativo Não circulante	-	-	-	-
	Consolidado			
Descrição	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Total posição Ativa				-
Total posição Ativa/Passiva	361.354	156.825	(38.231)	11.302
Ativo Circulante	-	-	2.426	10.601
Ativo Não Circulante	-	-	-	12.211
Passivo Circulante	-	-	(32.639)	(11.510)
Passivo Não Circulante	-	-	(8.018)	-

27.4. Gerenciamento de risco

a) Risco de crédito

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

O Grupo registrou perda esperada para crédito de liquidação duvidosa, cujo saldo no consolidado é R\$27.251 (R\$34.072 em 31 de dezembro de 2021), para cobrir possíveis riscos de crédito, conforme descrito na nota explicativa nº 6 e 10.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

b) Risco de liquidez

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.

Segue posição dos passivos financeiros por vencimento:

	Controladora					
	Valor Contábil	Fluxo de Caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
31 de Março de 2022						
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	680.509	828.558	265.363	56.036	134.919	372.240
Fornecedores	1.632.056	1.634.369	1.634.369	-	-	-
	Controladora					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
31 de dezembro de 2021						
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	-	-	-
	Consolidado					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
31 de Março de 2022						
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	725.696	882.044	282.600	67.015	136.420	396.009
Fornecedores	1.640.300	1.642.613	1.642.613	-	-	-
	Consolidado					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa Contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
31 de dezembro de 2021						
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	-	-	-

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de mercado

Risco da taxa de juros

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

O Grupo tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI. Em 31 de março de 2022 a dívida bruta indexada ao CDI somada à posição assumida nos swaps contratados totaliza R\$725.696 (R\$558.453 em 31 de dezembro de 2021).

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 25/03/2022, indicavam uma taxa efetiva média estimada em 13,00% para o ano de 2022, frente à taxa efetiva de 11,75% no período findo em 31 de março de 2022. 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 março de 2022:

Operação	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	60.590	7.877	9.846	11.815
Empréstimos indexados ao CDI	(355.359)	(46.197)	(57.746)	(69.295)
SWAPs indexados ao CDI	(314.351)	(40.866)	(51.082)	(61.298)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(79.186)	(98.982)	(118.778)
Taxa anual estimada do CDI em 2022		13,00%	16,25%	19,50%

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de mercado--Continuação

Risco da taxa de juros--Continuação

Operação	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	125.882	16.365	20.456	24.547
Empréstimos indexados ao CDI	(377.038)	(49.015)	(61.269)	(73.522)
SWAPs indexados ao CDI	(337.859)	(43.922)	(54.902)	(65.883)
Despesa de Juros s/ Dívida líquida indexadas em CDI		(76.572)	(95.715)	(114.858)
Taxa anual estimada do CDI em 2022		13,00%	16,25%	19,50%

d) Risco de taxa de câmbio

O Grupo considera exposição à variação do Dólar um risco de mercado relevante e para mitigar este risco contratou junto aos Bancos Itaú, Safra, Banco do Brasil, Citibank, 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 março de 2022.

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 individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

O Grupo tem por política liquidar contratos de longo prazo somente no vencimento. O efeito líquido demonstrado no quadro de análise sensibilidade em 31 de março de 2022 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 31/03/2022 (a)	-	4,74	4,74	4,74
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)	-	5,25	6,56	7,88
Empréstimos em moeda estrangeira	(155.382)	(16.820)	(59.871)	(102.921)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	155.388	16.821	59.873	102.925
	6	1	2	4
	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 31/03/2022 (a)	-	4,74	4,74	4,74
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)	-	5,25	6,56	7,88
Empréstimos em moeda estrangeira	(178.890)	(19.365)	(68.928)	(118.492)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	178.707	19.345	68.858	118.371
	(183)	(20)	(70)	(121)

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

27.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

Análise de sensibilidade em Euro

	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 31/03/2022 (a)	-	5,26	5,26	5,26
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)	-	5,07	6,34	7,61
Empréstimos em moeda estrangeira	(158.969)	5.566	(32.785)	(71.135)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	159.354	(5.580)	32.864	71.308
	385	(14)	79	173
	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 31/03/2022 (a)	-	5,26	5,26	5,26
Taxa câmbio estimada para 31/12/2022 (a)	-	5,07	6,34	7,61
Empréstimos em moeda estrangeira	(158.969)	5.566	(32.785)	(71.135)
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	159.354	(5.580)	32.864	71.308
	385	(14)	79	173

(a) Fonte site do Banco Central do Brasil-taxas de câmbio e boletim focus do dia 25 de março 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.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

28. Resultado por segmento de negócios

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

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

- Distribuição Farma: compreende as operações comerciais de atacado para o varejo farmacêutico, com a comercialização de medicamentos e produtos de higiene pessoal e cosméticos;
- Especialidades: centraliza os negócios hospitalar, vacinas, dermatológicos, através da Profarma Specialty;
- Varejo: reúne as redes de varejo através das marcas Drogasmil, Farmalife, Tamoio e Rosário, formando uma plataforma de 212 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 março de 2022

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Outros	Consolidado
Receita Bruta	1.925.791	345.230	(257.879)	-	2.013.142
Receita Líquida	1.673.536	327.502	(248.131)	-	1.752.908
Lucro Bruto	132.860	103.075	-	-	235.935
Depreciação	(9.896)	(24.628)	-	-	(34.524)
Despesa Operacional (SGA)	(105.264)	(80.418)	-	-	(185.682)
Outras Receitas (Despesas)					
Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	729	536	-	2.333	3.598
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	18.429	(1.435)	-	2.333	19.327

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022

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

28. Resultado por segmento de negócios--ContinuaçãoDemonstração de resultado por segmento de negócio--Continuação

Demonstrações financeiras findas em 31 de março de 2021

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Especialidade s(*)	Operações Intercompany	Eliminações em controladas em conjunto	Outros	Consolidado
Receita Bruta	1.685.400	274.474	394.640	(197.767)	(394.640)	-	1.762.107
Receita Líquida	1.452.040	256.261	349.312	(187.634)	(349.312)	-	1.520.667
Lucro Bruto	116.728	85.628	41.547	-	(41.547)	-	202.356
Depreciação	(7.043)	(21.043)	(1.568)	-	1.568	-	(28.086)
Despesa Operacional (SGA)	(89.094)	(70.374)	(22.704)	-	22.704	-	(159.468)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais e Participação em Controladas em conjunto	(762)	(492)	831	-	(831)	1.559	305
Lucro/(Prejuízo) Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.829	(6.281)	18.106	-	(18.106)	1.559	15.107

(*) 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 31/03/2022 em função de estar classificado como disponível para venda conforme nota explicativa no. 9

Demonstração de ativos e passivos por segmento de negócio

	Saldos em 31/03/2022			
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Total Consolidado
Clientes	999.710	107.875	(178.552)	929.033
Impostos a recuperar	479.808	162.669	-	642.477
Estoque	1.330.542	144.893	-	1.475.435
Fornecedores	1.631.502	184.492	(178.552)	1.637.442
Impostos a recolher	71.885	51.921	-	123.806
	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

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 individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

29. Despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas Gerais e administrativas				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(23.344)	(19.858)	(32.652)	(29.021)
Despesas da Estrutura	(6.802)	(4.704)	(7.389)	(5.222)
	(30.146)	(24.562)	(40.041)	(34.243)
Despesas comerciais e de marketing				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(18.028)	(15.790)	(76.573)	(69.320)
Despesas da Estrutura	(3.038)	(2.657)	(14.655)	(9.655)
PCE - Contas a receber	(3.756)	(1.895)	(3.756)	(1.895)
	(24.822)	(20.342)	(94.984)	(80.870)
Despesas com logística e distribuição				
Despesas c/ Funcionários e Serv Terceiros	(43.716)	(39.015)	(44.118)	(39.474)
Despesas da Estrutura	(6.325)	(4.553)	(6.539)	(4.881)
	(50.041)	(43.568)	(50.657)	(44.355)
Despesa de Infraestrutura				
Despesas de depreciação e Amortização	(3.787)	(2.989)	(10.907)	(8.934)
Despesas de depreciação Direito de Uso	(6.045)	(4.052)	(23.617)	(19.152)
	(9.832)	(7.041)	(34.524)	(28.086)
Outras despesas/receitas operacionais				
Outras	1.783	(895)	2.360	(690)
	1.783	(895)	2.360	(690)
Outras despesas/receitas operacionais				
PCE - Contas a receber	-	-	(37)	(44)
PCE - Outros contas a receber	1.240	(584)	1.275	(520)
	1.240	(584)	1.238	(564)
Participação nos lucros de coligadas e controladas				
Resultado de equivalência patrimonial	(4.086)	(3.462)	-	1.559
	(4.086)	(3.462)	-	1.559
Total Despesas operacionais	(115.904)	(100.454)	(216.608)	(187.249)

30. Cobertura de seguros

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

Em 31 de março de 2022, 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	2.013.048
Lucros cessantes (despesas fixas, perda de lucro líquido)	Lucros Cessantes	946.387
Total		2.959.435

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2022

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

31. Avais, fianças e garantias

O Grupo possuía fianças nos Bancos Safra, Itaú e CCB no montante de R\$27.895 em 31 de março de 2022, (R\$27.640 em 31 de dezembro de 2021) 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.

32. Eventos subsequentes

Em 27 de abril de 2022, foi publicada no site do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, decisão do Ato de Concentração nº 08700.006621/2021-54, que aprovou a operação de aquisição da totalidade da participação societária no capital social da Cannes RJ Participações S.A. (“Operação”) e de suas subsidiárias – Profarma Specialty S.A., Arp Med S.A., Amostra Medicamentos Hospitalares Ltda., Arp Med Serviços e Comércio de Produtos Médicos Ltda. e Íntegra Medical Consultoria S.A. (em conjunto “Profarma Specialty”) pela CM Hospitalar S.A., atualmente detida pela BPL Brasil Participações Ltda. (89,9%) e pela Profarma (10,1%). A partir da publicação do parecer de aprovação da Operação pelo CADE no Diário Oficial da União, a decisão estará sujeita a recurso por terceiros ou avocação por Conselheiro do Tribunal pelo prazo de 15 dias. Decorrido o prazo de recurso, a decisão transitará em julgado, tornando-se definitiva.

Notas Explicativas

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2022
(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
Ana Marta Horta
Bernardo de Barros Franco

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 VICTER Rodrigues
CRC-RJ078195/O-3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

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

Rio de Janeiro, 06 de maio de 2022.

Sammy Birmarcker
Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer
Diretor de Relações com Investidores

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

DECLARAÇÃO

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

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2022.

Sammy Birmarcker
Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer
Diretor de Relações com Investidores