

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 Direto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Direto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	72
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	73
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	74

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	858.714.812
Preferenciais	0
Total	858.714.812
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	6.998.751	5.717.510
1.01	Ativo Circulante	2.646.714	2.945.524
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.452	2.890
1.01.02	Aplicações Financeiras	759.942	1.190.029
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	759.942	1.190.029
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	759.942	1.190.029
1.01.03	Contas a Receber	744.669	765.424
1.01.03.01	Clientes	744.669	765.424
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	744.669	765.424
1.01.04	Estoques	897.384	757.499
1.01.04.01	Estoques	897.384	757.499
1.01.06	Tributos a Recuperar	55.844	130.882
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	55.844	130.882
1.01.06.01.01	Ativo Fiscal Corrente	55.844	117.767
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	0	13.115
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	187.423	98.800
1.01.08.03	Outros	187.423	98.800
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	18.338
1.01.08.03.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	126.782	24.917
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	60.641	55.545
1.02	Ativo Não Circulante	4.352.037	2.771.986
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	225.076	219.119
1.02.01.04	Contas a Receber	47.157	79.893
1.02.01.04.01	Contas a Receber de Clientes	47.157	79.893
1.02.01.07	Tributos Diferidos	150.113	106.400
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	150.113	106.400
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	27.806	32.826
1.02.01.10.04	Ativo Fiscal Corrente	3.595	5.351
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	24.211	24.241
1.02.01.10.06	Outras Contas a Receber	0	3.234
1.02.02	Investimentos	2.546.810	1.625.476
1.02.02.01	Participações Societárias	2.546.810	1.625.476
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.543.158	1.624.867
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	567	89
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	3.085	520
1.02.03	Imobilizado	1.333.872	741.612
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	569.122	487.065
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	394.696	99.710
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	370.054	154.837
1.02.04	Intangível	246.279	185.779
1.02.04.01	Intangíveis	246.279	185.779

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	6.998.751	5.717.510
2.01	Passivo Circulante	1.620.390	1.050.015
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	338.061	267.171
2.01.01.01	Obrigações Sociais	65.485	51.748
2.01.01.01.01	Encargos Sociais e Trabalhistas	65.485	51.748
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	272.576	215.423
2.01.01.02.01	Salários e Provisões	168.105	90.775
2.01.01.02.02	Participação dos Colaboradores no Resultado	104.471	124.648
2.01.02	Fornecedores	295.475	160.872
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	131.965	47.736
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	163.510	113.136
2.01.03	Obrigações Fiscais	139.393	47.774
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	123.171	34.164
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	121.788	32.958
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.095	924
2.01.03.01.03	Parcelamento Especial	288	282
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	15.578	13.118
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais Estaduais	15.578	13.118
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	644	492
2.01.03.03.01	Obrigações Fiscais Municipais	644	492
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	614.438	146.996
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	591.278	131.488
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	565.233	101.527
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	26.045	29.961
2.01.04.02	Debêntures	9.711	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	13.449	15.508
2.01.05	Outras Obrigações	233.023	427.202
2.01.05.02	Outros	233.023	427.202
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	19.679	223.484
2.01.05.02.04	Arrendamento por Direito de Uso	65.561	44.352
2.01.05.02.05	Antecipação de Dividendos de Controladas	2.701	201
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	145.082	159.165
2.02	Passivo Não Circulante	2.176.021	1.962.483
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.753.592	1.829.075
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.263.978	1.340.500
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.252.452	1.311.791
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	11.526	28.709
2.02.01.02	Debêntures	480.517	478.798
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	9.097	9.777
2.02.02	Outras Obrigações	346.762	64.757
2.02.02.02	Outros	346.762	64.757
2.02.02.02.03	Arrendamento por Direito de Uso	345.518	62.323
2.02.02.02.04	Parcelamento Especial	1.198	1.388
2.02.02.02.05	Outras Contas a Pagar	46	1.046
2.02.04	Provisões	75.667	68.651

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	67.641	59.037
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.533	1.514
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	52.984	45.890
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.124	11.633
2.02.04.02	Outras Provisões	8.026	9.614
2.02.04.02.04	Provisão para Passivo a Descoberto	8.026	9.614
2.03	Patrimônio Líquido	3.202.340	2.705.012
2.03.01	Capital Social Realizado	858.715	855.864
2.03.02	Reservas de Capital	-8.598	-8.598
2.03.02.07	Transações de Capital entre Acionistas	-8.598	-8.598
2.03.04	Reservas de Lucros	1.444.402	1.644.878
2.03.04.01	Reserva Legal	165.348	165.348
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	888.779	1.020.596
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	458.934	458.934
2.03.04.10	Juros sobre Capital Próprio	-68.659	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	653.567	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	254.254	212.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.258.159	3.899.946	940.603	2.923.637
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-461.298	-1.455.512	-430.566	-1.207.986
3.03	Resultado Bruto	796.861	2.444.434	510.037	1.715.651
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-488.013	-1.493.592	-318.223	-1.020.848
3.04.01	Despesas com Vendas	-375.199	-1.104.963	-255.184	-733.877
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-119.566	-402.908	-113.414	-316.733
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-454	-935	4.400	157
3.04.03.01	Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	-454	-935	4.400	157
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.422	10.375	63.270	68.784
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-16.010	-24.367	-4.517	-9.274
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	18.794	29.206	-12.778	-29.905
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	308.848	950.842	191.814	694.803
3.06	Resultado Financeiro	-42.067	-57.157	22.593	34.441
3.06.01	Receitas Financeiras	61.342	67.067	59.656	170.406
3.06.02	Despesas Financeiras	-103.409	-124.224	-37.063	-135.965
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	266.781	893.685	214.407	729.244
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-28.423	-240.118	-25.714	-74.730
3.08.01	Corrente	-59.063	-283.831	-50.300	-197.537
3.08.02	Diferido	30.640	43.713	24.586	122.807
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	238.358	653.567	188.693	654.514
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	238.358	653.567	188.693	654.514
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,27758	0,7611	0,14156	0,49104
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,27758	0,7611	0,14156	0,49104

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	238.358	653.567	188.693	654.514
4.02	Outros Resultados Abrangentes	157.674	41.386	55.050	310.469
4.02.01	Variação Cambial de Investidas no Exterior	157.674	41.386	55.050	310.469
4.03	Resultado Abrangente do Período	396.032	694.953	243.743	964.983

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.008.600	631.935
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.116.123	844.897
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	39.973	-82.390
6.01.03	Outros	-147.496	-130.572
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.267.868	-178.822
6.02.01	Aquisição de Investimento	-909.306	-87.731
6.02.03	Aquisição Imobilizado e Intangível	-391.062	-121.091
6.02.04	Dividendos Recebidos	32.500	30.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-172.257	921.603
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	760.118	1.082.744
6.03.03	Pagamento de Financiamento, Arrendamento por Direito de Uso e Financeiros (principal e juros)	-532.932	-107.544
6.03.04	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio pagos	-402.294	-53.597
6.03.05	Capital Integralizado	2.851	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-431.525	1.374.716
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.192.919	268.380
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	761.394	1.643.096

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	855.864	-8.598	1.644.878	0	212.868	2.705.012
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.864	-8.598	1.644.878	0	212.868	2.705.012
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.851	0	-131.817	-68.659	0	-197.625
5.04.01	Aumentos de Capital	2.851	0	0	0	0	2.851
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-68.659	0	-68.659
5.04.09	Antecipação de Dividendos	0	0	-6.248	0	0	-6.248
5.04.10	Distribuição Extraordinária	0	0	-125.569	0	0	-125.569
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	653.567	41.386	694.953
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	653.567	0	653.567
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	41.386	41.386
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	41.386	41.386
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	858.715	-8.598	1.513.061	584.908	254.254	3.202.340

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.332.908	-8.598	1.115.752	0	-7.528	2.432.534
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.332.908	-8.598	1.115.752	0	-7.528	2.432.534
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-80.797	0	-80.797
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-80.797	0	-80.797
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	654.514	310.469	964.983
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	654.514	0	654.514
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	310.469	310.469
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	310.469	310.469
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	573.717	-573.717	0	0
5.06.04	Retenção de Lucros	0	0	573.717	-573.717	0	0
5.07	Saldos Finais	1.332.908	-8.598	1.689.469	0	302.941	3.316.720

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	4.360.889	3.299.061
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.351.449	3.230.120
7.01.02	Outras Receitas	9.440	68.941
7.01.02.01	Outras Receitas	10.375	68.784
7.01.02.02	Perda Esperadas (impairment) do Contas a Receber	-935	157
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.693.627	-1.316.818
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.087.060	-867.657
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-606.567	-449.161
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.667.262	1.982.243
7.04	Retenções	-110.869	-90.644
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-110.869	-90.644
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.556.393	1.891.599
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	96.273	140.501
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	29.206	-29.905
7.06.02	Receitas Financeiras	67.067	170.406
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.652.666	2.032.100
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.652.666	2.032.100
7.08.01	Pessoal	944.948	685.665
7.08.01.01	Remuneração Direta	748.064	531.264
7.08.01.02	Benefícios	139.191	115.057
7.08.01.03	F.G.T.S.	57.693	39.344
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	907.586	532.167
7.08.02.01	Federais	550.371	296.541
7.08.02.02	Estaduais	355.836	232.356
7.08.02.03	Municipais	1.379	3.270
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	146.565	159.754
7.08.03.01	Juros	124.224	135.965
7.08.03.02	Aluguéis	20.024	6.150
7.08.03.03	Outras	2.317	17.639
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	653.567	654.514
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	68.659	80.797
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	584.908	573.717

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	7.569.507	6.312.105
1.01	Ativo Circulante	3.394.043	3.798.883
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	78.197	128.680
1.01.02	Aplicações Financeiras	945.522	1.258.534
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	945.522	1.258.534
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	945.522	1.258.534
1.01.03	Contas a Receber	991.345	1.136.482
1.01.03.01	Clientes	991.345	1.136.482
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	991.345	1.136.482
1.01.04	Estoques	1.248.955	1.069.035
1.01.04.01	Estoques	1.248.955	1.069.035
1.01.06	Tributos a Recuperar	85.850	161.794
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	85.850	161.794
1.01.06.01.01	Ativo Fiscal Corrente	76.603	133.583
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	9.247	28.211
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	44.174	44.358
1.01.08.03	Outros	44.174	44.358
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	18.338
1.01.08.03.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	9	9
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	44.165	26.011
1.02	Ativo Não Circulante	4.175.464	2.513.222
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	287.207	248.615
1.02.01.04	Contas a Receber	3.090	2.179
1.02.01.04.01	Contas a Receber de Clientes	3.090	2.179
1.02.01.07	Tributos Diferidos	239.883	202.418
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	239.883	202.418
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	44.234	44.018
1.02.01.10.03	Títulos e Valores Mobiliários	9.943	10.043
1.02.01.10.04	Ativo Fiscal Corrente	3.645	5.556
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	30.510	27.994
1.02.01.10.06	Outras Contas a Receber	136	425
1.02.02	Investimentos	3.652	609
1.02.02.01	Participações Societárias	3.652	609
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	89
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	3.652	520
1.02.03	Imobilizado	1.760.040	1.169.668
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	867.949	782.779
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	516.496	224.458
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	375.595	162.431
1.02.04	Intangível	2.124.565	1.094.330
1.02.04.01	Intangíveis	2.124.565	1.094.330
1.02.04.01.02	Intangível	2.124.565	1.094.330

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	7.569.507	6.312.105
2.01	Passivo Circulante	1.969.994	1.416.769
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	453.150	360.262
2.01.01.01	Obrigações Sociais	83.388	77.788
2.01.01.01.01	Encargos Sociais e Trabalhistas	83.388	77.788
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	369.762	282.474
2.01.01.02.01	Salários e Provisões	224.564	121.000
2.01.01.02.02	Participação dos Colaboradores no Resultado	145.198	161.474
2.01.02	Fornecedores	418.726	311.934
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	193.060	139.893
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	225.666	172.041
2.01.03	Obrigações Fiscais	162.702	83.598
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	138.201	61.614
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	131.774	56.087
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais e Federais	4.040	3.871
2.01.03.01.03	Parcelamento Especial	288	282
2.01.03.01.04	Outros	2.099	1.374
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	23.849	21.456
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais Estaduais	23.849	21.456
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	652	528
2.01.03.03.01	Obrigações Fiscais Municipais	652	528
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	619.868	154.918
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	591.450	132.144
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	565.233	101.527
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	26.217	30.617
2.01.04.02	Debêntures	9.711	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	18.707	22.774
2.01.05	Outras Obrigações	315.548	506.057
2.01.05.02	Outros	315.548	506.057
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	19.743	226.741
2.01.05.02.04	Arrendamento por Direito de Uso	86.566	64.926
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	209.239	214.390
2.02	Passivo Não Circulante	2.343.218	2.130.128
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.760.375	1.840.028
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.263.978	1.340.500
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.252.452	1.311.791
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	11.526	28.709
2.02.01.02	Debêntures	480.517	478.798
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	15.880	20.730
2.02.02	Outras Obrigações	451.860	172.173
2.02.02.02	Outros	451.860	172.173
2.02.02.02.03	Arrendamento por Direito de Uso	450.606	169.739
2.02.02.02.04	Parcelamento Especial	1.198	1.388
2.02.02.02.05	Outras Contas a Pagar	56	1.046
2.02.03	Tributos Diferidos	12.478	5.003

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.478	5.003
2.02.04	Provisões	118.505	112.924
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	116.724	112.924
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	4.804	4.786
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	87.421	82.788
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	24.499	25.350
2.02.04.02	Outras Provisões	1.781	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.256.295	2.765.208
2.03.01	Capital Social Realizado	858.715	855.864
2.03.02	Reservas de Capital	-8.598	-8.598
2.03.02.07	Transações de Capital entre Acionistas	-8.598	-8.598
2.03.04	Reservas de Lucros	1.444.402	1.644.878
2.03.04.01	Reserva Legal	165.348	165.348
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	888.779	1.020.596
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	458.934	458.934
2.03.04.10	Juros sobre Capital Próprio	-68.659	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	653.567	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	254.254	212.868
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	53.955	60.196

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.667.526	5.090.801	1.352.996	4.084.949
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-591.868	-1.803.016	-539.273	-1.498.236
3.03	Resultado Bruto	1.075.658	3.287.785	813.723	2.586.713
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-747.346	-2.259.972	-599.211	-1.811.333
3.04.01	Despesas com Vendas	-546.157	-1.623.443	-488.607	-1.386.834
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-191.752	-624.105	-177.226	-486.062
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	106	-2.221	7.449	-1.106
3.04.03.01	Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	106	-2.221	7.449	-1.106
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.225	17.600	64.922	78.310
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-16.199	-25.932	-4.939	-9.706
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-569	-1.871	-810	-5.935
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	328.312	1.027.813	214.512	775.380
3.06	Resultado Financeiro	-48.420	-73.826	12.679	-882
3.06.01	Receitas Financeiras	62.862	78.324	59.084	173.996
3.06.02	Despesas Financeiras	-111.282	-152.150	-46.405	-174.878
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	279.892	953.987	227.191	774.498
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-33.081	-273.279	-34.046	-105.854
3.08.01	Corrente	-67.461	-319.760	-63.933	-231.188
3.08.02	Diferido	34.380	46.481	29.887	125.334
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	246.811	680.708	193.145	668.644
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	246.811	680.708	193.145	668.644
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	238.358	653.567	188.693	654.514
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	8.453	27.141	44.582	14.130
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,27758	0,7611	0,14156	0,49104
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.99.02.01	ON	0,27758	0,7611	0,14156	0,49104

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	246.811	680.708	193.145	668.644
4.02	Outros Resultados Abrangentes	156.469	8.004	47.486	302.379
4.02.01	Variação Cambial de Investidas no Exterior	156.469	8.004	47.486	302.379
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	403.280	688.712	240.631	971.023
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	396.032	694.953	243.743	964.983
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	7.248	-6.241	-3.112	6.040

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.227.263	729.444
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.237.661	998.179
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	169.525	-95.406
6.01.03	Outros	-179.923	-173.329
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.370.036	-233.019
6.02.01	Aquisição de Investimento	-3.030	0
6.02.02	Combinação de Negócios, Líquido de Caixa	0	-34.014
6.02.03	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-1.367.006	-199.005
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-198.786	885.198
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	760.118	1.082.744
6.03.03	Pagamento de Financiamento, Arrendamentos por Direito de Uso e Financeiros (principal e juros)	-559.461	-143.949
6.03.04	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-402.294	-53.597
6.03.05	Capital Integralizado	2.851	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-21.936	31.633
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-363.495	1.413.256
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.387.214	399.494
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.023.719	1.812.750

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	855.864	-8.598	1.644.878	0	212.868	2.705.012	60.196	2.765.208
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.864	-8.598	1.644.878	0	212.868	2.705.012	60.196	2.765.208
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.851	0	-131.817	-68.659	0	-197.625	0	-197.625
5.04.01	Aumentos de Capital	2.851	0	0	0	0	2.851	0	2.851
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-68.659	0	-68.659	0	-68.659
5.04.09	Antecipação de Dividendos	0	0	-6.248	0	0	-6.248	0	-6.248
5.04.10	Distribuição Extraordinária	0	0	-125.569	0	0	-125.569	0	-125.569
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	653.567	41.386	694.953	-6.241	688.712
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	653.567	0	653.567	27.141	680.708
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	41.386	41.386	-33.382	8.004
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	41.386	41.386	-33.382	8.004
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	858.715	-8.598	1.513.061	584.908	254.254	3.202.340	53.955	3.256.295

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.332.908	-8.598	1.115.752	0	-7.528	2.432.534	43.896	2.476.430
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.332.908	-8.598	1.115.752	0	0	2.432.534	43.896	2.476.430
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-80.797	0	-80.797	0	-80.797
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-80.797	0	-80.797	0	-80.797
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	654.514	310.469	964.983	6.040	971.023
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	654.514	0	654.514	14.130	668.644
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	310.469	310.469	-8.090	302.379
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	310.469	310.469	-8.090	302.379
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	573.717	-573.717	0	0	0	0
5.06.04	Retenção de Lucros	0	0	573.717	-573.717	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.332.908	-8.598	1.689.469	0	302.941	3.316.720	49.936	3.366.656

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	5.683.071	4.623.706
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.667.692	4.546.502
7.01.02	Outras Receitas	15.379	77.204
7.01.02.01	Outras Receitas	17.600	78.310
7.01.02.02	Perdas Esperadas (impairment) do Contas a Receber	-2.221	-1.106
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.206.095	-1.741.620
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.373.203	-1.095.295
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-832.892	-646.325
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.476.976	2.882.086
7.04	Retenções	-157.195	-141.220
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-157.195	-141.220
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.319.781	2.740.866
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	76.453	168.061
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.871	-5.935
7.06.02	Receitas Financeiras	78.324	173.996
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.396.234	2.908.927
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.396.234	2.908.927
7.08.01	Pessoal	1.373.760	1.200.387
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.112.582	972.690
7.08.01.02	Benefícios	192.755	168.898
7.08.01.03	F.G.T.S.	68.423	58.799
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.151.580	827.792
7.08.02.01	Federais	749.499	551.638
7.08.02.02	Estaduais	399.432	271.312
7.08.02.03	Municipais	2.649	4.842
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	190.186	212.104
7.08.03.01	Juros	152.150	174.878
7.08.03.02	Aluguéis	32.857	17.881
7.08.03.03	Outras	5.179	19.345
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	680.708	668.644
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	68.659	80.797
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	584.908	573.717
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	27.141	14.130

Relatório de Desempenho / Comentários de Desempenho

A Eurofarma Laboratórios S.A. anuncia seus resultados referentes ao 3º. trimestre de 2021. Este documento foi elaborado com base nas demonstrações financeiras consolidadas, que foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da CVM e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas demonstrações financeiras estão em conformidade com as normas internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e foram auditadas por auditores independentes de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

Destaques do 3T21

- Receita líquida de R\$ 1.667,6 milhões no trimestre, com crescimento de 23,3% em comparação com 3T20
- Lucro Bruto de R\$ 1.075,7 milhões, 32,2% superior ao mesmo período do ano anterior
- EBITDA de R\$ 385,7 milhões, com crescimento de 45,5% sobre o 3T20 e margem EBITDA de 23,1% (3,5 pontos percentuais acima do 3T20)

Principais Indicadores Financeiros

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Receita Líquida	1.353,0	100,0%	1.667,6	100,0%	23,3%	4.084,9	100,0%	5.090,8	100,0%	24,6%
CPV	(539,3)	-39,9%	(591,9)	-35,5%	9,8%	(1.498,2)	-36,7%	(1.803,0)	-35,4%	20,3%
Lucro bruto	813,7	60,1%	1.075,7	64,5%	32,2%	2.586,7	63,3%	3.287,8	64,6%	27,1%
Despesas operacionais	(598,4)	-44,2%	(746,8)	-44,8%	24,8%	(1.805,4)	-44,2%	(2.258,1)	-44,4%	25,1%
Equivalência patrimonial	(0,8)	-0,1%	(0,6)	0,0%	-29,8%	-5,9	-0,1%	(1,9)	0,0%	-68,5%
Lucro Operacional (EBIT)	214,5	15,9%	328,3	19,7%	53,0%	775,4	19,0%	1.027,8	20,2%	32,6%
Depreciação e amortização	50,6	3,7%	57,4	3,4%	13,5%	142,7	3,5%	157,2	3,1%	10,2%
EBTIDA	265,1	19,6%	385,7	23,1%	45,5%	918,1	22,5%	1.185,0	23,3%	29,1%
Despesas financeiras, líquidas	12,7	0,9%	(48,4)	-2,9%	-481,9%	(0,9)	0,0%	(73,8)	-1,5%	8270,3%
IR/CSSL	(34,0)	-2,5%	(33,1)	-2,0%	-2,8%	(105,9)	-2,6%	(273,3)	-5,4%	158,2%
Lucro Líquido	193,1	14,3%	246,8	14,8%	27,8%	668,6	16,4%	680,7	13,4%	1,8%

Receita Líquida

- A receita líquida de 3T21 alcançou R\$ 1.667,6 milhões, 23,3% superior em comparação com 3T20, principalmente impactado pelo desempenho favorável dos produtos de prescrição médica, genéricos, hospitalares e licitações e crescimento de vendas na área internacional (impacto de crescimento orgânico e inorgânico devido aquisições do portfólio de 12 produtos farmacêuticos da Takeda para 6 países da América Latina e da marca Keflex).

de port).

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Receita Bruta	1.617,2	119,5%	1.963,5	117,7%	21,4%	4.824,7	118,1%	6.006,0	118,0%	24,5%
Impostos	(155,7)	-11,5%	(187,7)	-11,3%	20,6%	(461,6)	-11,3%	(576,9)	-11,3%	25,0%
Devoluções e descontos	(108,5)	-8,0%	(108,2)	-6,5%	-0,3%	(278,2)	-6,8%	(338,3)	-6,6%	21,6%
Receita Líquida	1.353,0	100,0%	1.667,6	100,0%	23,3%	4.084,9	100,0%	5.090,8	100,0%	24,6%

Lucro Bruto

O lucro bruto atingiu R\$ 1.075,7 milhões, apresentando crescimento de 32,2% em relação ao mesmo período do ano anterior, e alcançando uma margem bruta de 64,5% (ante 60,1% no 3T20). A variação da margem bruta é explicada principalmente por: i) efeito positivo do mix de produtos e ii) impacto negativo decorrente da desvalorização cambial do real frente ao dólar.

Comentário do Desempenho

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Receita Líquida	1.353,0	100,0%	1.667,6	100,0%	23,3%	4.084,9	100,0%	5.090,8	100,0%	24,6%
CPV	(539,3)	-39,9%	(591,9)	-35,5%	9,8%	(1.498,2)	-36,7%	(1.803,0)	-35,4%	20,3%
Lucro Bruto	813,7	60,1%	1.075,7	64,5%	32,2%	2.586,7	63,3%	3.287,8	64,6%	27,1%

Despesas Operacionais

As despesas operacionais totalizaram R\$ 746,8 milhões, com crescimento de 24,8% em relação ao 3T20 e representaram 44,8% da Receita Líquida.

As despesas com vendas e administrativas atingiram R\$ 738,0 milhões, com crescimento de 10,8% em comparação como o mesmo período e apresentaram redução como percentual da receita líquida (de 49,2% no 3T20 para 44,3% no 3T21 principalmente devido (i) alavancagem operacional gerada pelo crescimento das vendas (ii) redução de despesas com viagens (impactadas pela pandemia do Covid-19) e iii) iniciativas de redução de despesas.

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Vendas	(488,6)	-36,1%	(546,2)	-32,8%	11,8%	(1.386,8)	-33,9%	(1.623,4)	-31,9%	17,1%
Gerais e administrativas	(177,2)	-13,1%	(191,8)	-11,5%	8,2%	(486,1)	-11,9%	(624,1)	-12,3%	28,4%
Perda esperada contas a receber	7,4	0,6%	0,1	0,0%	-98,6%	(1,1)	0,0%	(2,2)	0,0%	100,8%
Outras receitas (despesas)	60,0	4,4%	(9,0)	-0,5%	-115,0%	68,6	1,7%	(8,3)	-0,2%	-112,1%
Total Despesas Operacionais	(598,4)	-44,2%	(746,8)	-44,8%	24,8%	(1.805,4)	-44,2%	(2.258,1)	-44,4%	25,1%

A rubrica Outras receitas (despesas) foi afetada positivamente em 2020 devido a impactos não recorrentes relacionados ao crédito tributário relacionado à decisão favorável sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS/Cofins no montante de R\$ 24,5 milhões e a ressarcimento de fornecedor no valor de R\$ 35,6 milhões.

No 3T21 os investimentos totais em P&D, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, atingiram R\$ 92,8 milhões, com crescimento de 56,6% em relação ao 3T20, reforçando o foco da Companhia com inovação. Os investimentos em P&D totalizam R\$ 248,7 milhões nos 9M21 (43,2% superior ao mesmo período de 2020).

EBITDA

O EBITDA alcançou R\$ 385,7 milhões no 3T21, com crescimento de 45,5% em relação ao 3T20, e atingindo margem EBITDA de 23,1%. A evolução positiva do EBITDA é explicada pelo forte crescimento de vendas e lucro bruto quando comparado ao 3T20 (+23,3% e +32,2%, respectivamente) e pela redução das despesas operacionais como percentual da receita líquida devido alavancagem operacional gerada pelo crescimento de vendas e iniciativas de reduções de despesas.

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Lucro Líquido	193,1	14,3%	246,8	14,8%	27,8%	668,6	16,4%	680,7	13,4%	1,8%
IR/CSSL	34,0	2,5%	33,1	2,0%	-2,8%	105,9	2,6%	273,3	5,4%	158,2%
Resultado financeiro, líquido	(12,7)	-0,9%	48,4	2,9%	-481,9%	0,9	0,0%	73,8	1,5%	8270,3%
Depreciação e amortização	50,6	3,7%	57,4	3,4%	13,5%	142,7	3,5%	157,2	3,1%	10,2%
EBITDA	265,1	19,6%	385,7	23,1%	45,5%	918,1	22,5%	1.185,0	23,3%	29,1%

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido do 3T21 foi uma despesa de R\$ 48,4 milhões ante uma receita de R\$ 12,7 milhões no 3T20. Essa variação é decorrente principalmente de : (i) aumento das despesas com juros devido maior endividamento e (ii) impacto de variação cambial.

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Receitas financeiras	59,1	4,4%	62,9	3,8%	3,8	174,0	4,3%	78,3	1,5%	(95,7)
Despesas financeiras	(46,4)	-3,4%	(111,3)	-6,7%	(64,9)	(174,9)	-4,3%	(152,2)	-3,0%	22,7
Despesas financeiras, líquidas	12,7	0,9%	(48,4)	-2,9%	(61,1)	(0,9)	0,0%	(73,8)	-1,5%	(72,9)

Comentário de Desempenho

O Lucro Líquido totalizou R\$ 246,8 milhões no 3T21 e atingiu margem líquida de 14,8%. A variação quando comparado ao mesmo período do ano anterior é explicada por: (i) crescimento do lucro operacional em 53,0% e (ii) aumento das despesas financeiras devido maior endividamento da Companhia e impacto da variação cambial.

R\$ Milhões	3T 20	% RL	3T 21	% RL	Var %	9M 20	% RL	9M 21	% RL	Var %
Lucro Operacional (EBIT)	214,5	15,9%	328,3	19,7%	53,0%	775,4	19,0%	1.027,8	20,2%	32,6%
Despesas financeiras	12,7	0,9%	(48,4)	-2,9%	-481,9%	(0,9)	0,0%	(73,8)	-1,5%	8270,3%
IR/CSSL	(34,0)	-2,5%	(33,1)	-2,0%	-2,8%	(105,9)	-2,6%	(273,3)	-5,4%	158,2%
Lucro Líquido	193,1	14,3%	246,8	14,8%	27,8%	668,6	16,4%	680,7	13,4%	1,8%

Endividamento Líquido

A Companhia encerrou o 3T21 com endividamento bruto de R\$ 2.380,2 milhões e endividamento líquido de R\$ 1.356,5 milhões (ante R\$ 607,7 milhões no 4T20). O aumento da Dívida Líquida é resultado principalmente de (i) aquisição em Janeiro/2021 do portfólio de 12 produtos farmacêuticos da Takeda (os quais foram adquiridos através da Hypera S.A) e (ii) emissões de notas promissórias em Abril/2021 no valor de R\$ 370 milhões.

R\$ Milhões	3T 21
Empréstimos e financiamentos	1.855,4
Debêntures	490,2
Arrendamento a pagar	34,6
Endividamento bruto	2.380,2
Caixa e equivalentes de caixa	(1.023,7)
Endividamento líquido	1.356,5

Notas Explicativas

***Eurofarma Laboratórios S.A.**
Informações contábeis intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Eurofarma Laboratórios S.A. (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade anônima de capital fechado 100% nacional, com sede na rua Brito Peixoto, 554, Vila Cordeiro, São Paulo - SP, que tem como objeto social a indústria, o comércio, o beneficiamento, a exportação e a importação de produtos farmacêuticos para uso humano e veterinário. A Companhia, fundada em 1972, tem como missão “promover o acesso à saúde e à qualidade de vida com tratamentos a preço justo e operação rentável, que assegure o crescimento sustentável da Companhia e o compartilhamento do valor gerado com colaboradores e a sociedade”. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas abrangem a Companhia e suas controladas e coligadas (conjuntamente referidas como “Grupo”).

O Grupo tem atuação em 20 países na América do Sul e Central, Caribe e África, tem 10 plantas fabris estrategicamente distribuídas na América Latina, posicionando-se com destaque no mercado farmacêutico por meio de suas unidades de negócios Prescrição Médica, Medicamentos Isentos de Prescrição, Genéricos, Hospitalar, Licitações, Oncologia, Serviços a Terceiros e Veterinária. O Grupo conta com um amplo portfólio que atende a todas as especialidades médicas e é referência em sistema nervoso central, anti-infecciosos e medicamentos hormonais.

A Companhia não apresenta a informação por segmento conforme definido no CPC 22/IFRS 8 pois suas atividades são exercidas por meio de um único segmento operacional (farmacêutico).

O Grupo possui, por meio de sua controladora Eurofarma Laboratórios S.A. e da sua controlada Momenta Farmacêutica, três unidades fabris no Brasil assim localizadas:

- **Unidade Itapevi:** Rodovia Presidente Castelo Branco, Km 35,6, Itaquí Itapevi - SP;
- **Unidade Ribeirão Preto:** Avenida Castelo Branco, 1.385, Parque Industrial Lagoinha, Ribeirão Preto - SP; e
- **Unidade Freguesia do Ó:** Rua Enéias Luís Carlos Barbanti, 216 - Freguesia do Ó, São Paulo - SP.

Ainda, por meio de suas controladas no exterior, também possui sete unidades fabris localizadas em seis países da América Latina (Argentina, Chile, Colômbia, Peru, Uruguai e Guatemala).

Atualmente, o Grupo dispõe de dois centros de distribuição, um localizado em Itapevi - SP, com a unidade fabril, e outro na cidade de Varginha - MG.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021

A Companhia possui participação acionária nas seguintes sociedades:

Controladas:

	País	Participação %	
		2021	2020
Momenta Farmacêutica Ltda.	Brasil	99,99	99,99
Pearson Saúde Animal S.A.	Brasil	-	-
Laboratório Eurofarma de México, Sociedade de Responsabilidade Limitada de Capital Variable	México	99,99	99,99
Eurofarma Venezuela Casa Representacion C.A.	Venezuela	99,59	99,59
Eurofarma Colômbia S.A.S.	Colômbia	100,00	100,00
Eurofarma Argentina S.A.	Argentina	99,69	99,69
Laboratórios Eurofarma Bolívia S.A.	Bolívia	99,99	99,99
Eurofarma Uruguay S.A.	Uruguai	100,00	100,00
Eurofarma Chile S.A.	Chile	99,96	99,96
Eurofarma Peru S.A.C.	Peru	99,36	99,36
Eurofarma Guatemala, Sociedad Anónima	Guatemala	99,99	99,99
Themaxis Limitada	Colômbia	95,00	95,00
Eurofarma Paraguay S.A.	Paraguai	99,99	99,99
Eurofarma S.A.	Equador	99,99	99,99
Eurofarma Moçambique Lda.	Moçambique	99,00	99,00
Eurofarma US LLC	EUA	100,00	100,00
Laboratórios Buxton S.A.	Argentina	100,00	100,00
Neuron Ventures Fundo Investimento em Participações Multiestratégia			
Investimento no Exterior	Brasil	100,00	100,00
Supera Farma Laboratórios S.A.	Brasil	50,00	50,00
Momenta Farmacêutica S.A.A.	Colômbia	100,00	100,00
Diplo Participações Ltda.	Brasil	100,00	-

Controladas em Conjunto:

	País	Participação %	
		2021	2020
Orygen Biotecnologia Ltda.	Brasil	50,00	50,00
Eurofarma-Edol Produtos Farmacêuticos Ltda.	Brasil	50,00	50,00
Pai Eurofarma LLC	EUA	50,00	50,00

1.1 Impactos relacionados à pandemia da Covid-19

De acordo com o Ministério da Saúde do Brasil, em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia global decorrente dos efeitos da COVID-19. Em 20 de março de 2020, o Senado Federal promulgou o Decreto Legislativo que reconhece o estado de calamidade pública no Brasil.

A Companhia tem o compromisso de enfrentar, com colaboradores, parceiros e clientes, os desafios da pandemia da COVID-19. A Companhia trabalha para ser parte da solução e garantir a preparação perante esse desafio, com foco em manter as operações com o mínimo de impacto nos clientes, promover o bem-estar dos colaboradores e contribuir para minimizar os riscos para a comunidade.

A Companhia adotou medidas para a mitigação dos impactos da pandemia da COVID-19, em linha com as recomendações do Ministério da Saúde, com o objetivo de proteger seus colaboradores e evitar desabastecimento no Brasil de medicamentos de seu portfólio.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações contábeis intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

Foi criado um comitê técnico de crise interdisciplinar com reuniões periódicas para monitoramento da evolução da pandemia.

A sua atividade é considerada essencial pelas autoridades de saúde e desde o início da pandemia a Companhia continua operando regularmente, ainda que temporária e parcialmente em regime de trabalho remoto. Até o presente momento, não houve alteração em sua programação de produção, operação e comercialização, no entanto a Administração entende que a Companhia está exposta aos riscos operacionais e de mercado relacionados à pandemia, principalmente: (i) eventuais impactos em sua cadeia de suprimentos; e (ii) possíveis problemas de crédito com clientes.

A Companhia não espera um aumento significativo nas estimativas de perda da sua carteira de recebíveis, decorrentes dos efeitos da COVID-19, dadas as características do seu negócio e perfil dos seus clientes.

Até a data da divulgação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, não houve impactos significativos na cadeia de suprimentos.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia e da sua controlada, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Para 2021 a Administração tem priorizado a continuidade dos negócios e compromisso com a segurança e saúde de seus colaboradores e de seus parceiros, e não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando.

2 Base de preparação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a normas internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração das informações trimestrais.

A emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 10 de dezembro de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas domiciliadas no Brasil. Todas as informações financeiras apresentadas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações contábeis intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

Para as controladas localizadas no exterior, cuja moeda funcional difere do Real, os seus ativos e passivos, incluindo ágio e ajustes de valor justo resultantes da aquisição, são convertidos para Real às taxas de câmbio apuradas na data do fechamento do exercício. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para Real pela taxa média de câmbio do ano.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido. Se a controlada não for uma controlada integral, a parcela correspondente da diferença de conversão é atribuída aos acionistas não controladores.

4 Políticas contábeis

As práticas, as políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas utilizadas na preparação destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são preponderantemente as mesmas divulgadas na preparação das demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, emitidas em 31 de março de 2021. Portanto, estas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que contempla o conjunto completo das notas explicativas.

Adicionalmente, foi incluída a nota explicativa de pesquisa e desenvolvimento.

a. Pesquisa e desenvolvimento

Gastos com atividades de pesquisa são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimentos são contabilizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente e comercialmente viáveis, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se o Grupo tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzida da amortização acumulada a partir da entrada na linha de produção, e qualquer perda por redução ao valor recuperável.

5 Novas normas e interpretações ainda não adotadas

Não existem normas, emendas e interpretações aos IFRS emitidos pelo IASB que sejam efetivas e que poderiam ter impacto significativo nas informações trimestrais de 30 de setembro de 2021 que não tenham sido adotadas pela Companhia.

6 Notas explicativas incluídas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 não apresentadas nestas informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“Interim Financial Reporting – IAS34”), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelo Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária incluindo também as normas complementares emitidas e pela CVM. A preparação destas informações intermediárias envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021

As informações contábeis intermediárias, nesse caso, têm como objetivo prover as informações trimestrais com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação.

As informações contábeis intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Não houve mudanças de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas. Conforme permitido pelo CPC 21 (R1) e IAS 34, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Desse modo, estas informações intermediárias incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. As seguintes notas explicativas e suas referências às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 deixaram de ser apresentadas:

- Uso de estimativas e julgamentos (Notas Explicativas nº 4); e
- Principais políticas e práticas contábeis (Notas Explicativas nº 5);

7 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	1.452	2.890	78.197	128.680
Aplicações financeiras	759.942	1.190.029	945.522	1.258.534
Total	<u>761.394</u>	<u>1.192.919</u>	<u>1.023.719</u>	<u>1.387.214</u>

As aplicações financeiras são de alta liquidez e prontamente conversíveis em caixa, sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Em 30 de setembro de 2021, as aplicações financeiras na controladora estavam alocadas, em Certificado de Depósito Bancário (CDB), cuja remuneração dos recursos alocados em CDB foi de 102% do CDI (103,1% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

A exposição do Grupo aos riscos de taxas de juros e a análise de sensibilidade para ativos financeiros encontra-se divulgada na Nota Explicativa nº 31.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações contábeis intermediárias individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

8 Contas a receber de clientes**a. Contas a receber de clientes**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercado interno		642.022	679.133	975.318	1.101.033
Mercado externo		3.364	1.797	27.553	46.601
Partes relacionadas	23	148.688	165.700	2.538	16
Perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber		(2.248)	(1.313)	(10.974)	(8.989)
Total		791.826	845.317	994.435	1.138.661
Ativo circulante		744.669	765.424	991.345	1.136.482
Ativo não circulante		47.157	79.893	3.090	2.179

A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima, líquida das perdas esperadas (*impairment*) de contas a receber, conforme demonstrado no quadro de composição por vencimento dos valores vencidos e a vencer do contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	720.351	736.923	898.785	1.061.938
Vencidos até 30 dias	6.026	5.678	42.048	39.979
Vencidos de 31 a 60 dias	2.174	3.107	11.558	13.231
Vencidos de 61 a 90 dias	1.202	3.228	8.940	7.546
Vencidos de 91 a 180 dias (i)	5.899	3.978	16.155	7.281
Vencidos de 181 a 360 dias (i)	10.378	13.623	17.215	10.477
Vencidos há mais de 361 dias (i)	48.044	80.093	10.708	7.198
Total	794.074	846.630	1.005.409	1.147.650

- (i) Também inclui na controladora títulos vencidos com partes relacionadas. Os títulos vencidos acima de 90 dias com partes relacionadas do Grupo em 30 de setembro de 2021, compreendem o montante de R\$ 62.339 (R\$ 96.211 em 31 de dezembro 2020).

b. Perdas esperadas (*impairment*) de contas a receber

Movimentação das perdas esperadas (*impairment*) de contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do período	(1.313)	(9.147)	(8.989)	(14.993)
Perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber	(3.238)	(13.221)	(5.540)	(22.997)
Valores baixados no exercício de incobráveis	-	2	236	(1.194)
Reversão das perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber (i)	2.303	13.378	3.319	21.891
Saldo no final do período	(2.248)	(8.988)	(10.974)	(17.293)

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações contábeis intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

- (ii) Provisão constituída de acordo com a política, que no decorrer do período foram revertidas à medida em que os títulos foram regularizados pelos clientes.

Composição por vencimento dos valores vencidos incluídos nas perdas esperadas (*impairment*) de contas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Vencidos de 91 a 180 dias	(568)	(158)	(1.953)	(798)
Vencidos de 181 a 360 dias	(793)	(955)	(1.403)	(3.172)
Acima de 361 dias	(887)	(200)	(7.618)	(5.019)
Total	<u>(2.248)</u>	<u>(1.313)</u>	<u>(10.974)</u>	<u>(8.989)</u>

A constituição e a baixa das perdas esperadas (“*impairment*”) de contas a receber foram registradas no resultado do exercício em rubrica específica, denominada "Perda esperada (*impairment*) do contas a receber".

9 Outras contas a receber

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamento a funcionários	23	3.287	4.854	3.778	5.721
Partes relacionadas		47.643	44.726	2.532	25
Adiantamentos diversos		6.312	8.083	18.351	13.598
Juros a apropriar		-	-	387	1.062
Garantias		-	42	1.537	1.720
Despesas antecipadas		3.399	1.064	6.110	1.958
Contrato direito a devolução		-	-	725	247
Recuperação de despesas		-	10	1.855	1.070
Contratos de mútuo		-	-	8.274	-
Outras contas a receber		-	-	752	1.035
Total		<u>60.641</u>	<u>58.779</u>	<u>44.301</u>	<u>26.436</u>
Ativo circulante		60.641	55.545	44.165	26.011
Ativo não circulante		-	3.234	136	425

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações contábeis intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

10 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados	413.615	345.859	619.440	517.833
Produtos em elaboração	58.823	49.675	69.587	61.683
Matérias-primas (i)	317.231	270.679	401.784	354.819
Materiais de embalagens	49.900	44.177	76.324	70.607
Outros estoques	30.855	24.978	40.287	27.443
Importações em andamento	26.960	22.131	41.533	36.650
Total	897.384	757.499	1.248.955	1.069.035

(i) O incremento em matérias-primas em 2021 decorre, principalmente, da estratégia da companhia de aumento do nível de estoque para atender à demanda, aumento do nível de estoque de segurança e impacto da variação cambial dos materiais importados.

A provisão para redução ao valor recuperável é calculada considerando a data de vencimento dos produtos e produtos bloqueados por desvios de qualidade. A provisão constituída em 30 de setembro de 2021 compreende o montante de R\$ 7.754 na controladora e R\$ 36.041 no consolidado (R\$ 7.175 na controladora e R\$ 42.376 no consolidado em 31 de dezembro de 2020) e apresentou a seguinte movimentação:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do período	(7.175)	(14.825)	(42.376)	(32.962)
Baixa para destruição	14.100	35.314	40.700	46.533
Adição	(14.679)	(42.391)	(34.365)	(69.242)
Saldo no final do período	(7.754)	(21.902)	(36.041)	(55.671)

11 Ativo fiscal corrente

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar – IVA	9.273	34.311	20.794	43.308
ICMS a recuperar - CIAP	7.743	9.876	8.130	10.982
PIS e COFINS a recuperar	36.519	74.829	36.519	75.676
IPI a recuperar	5.226	3.876	6.473	4.931
IRRF	162	162	250	162
Outros impostos	516	64	8.082	4.080
Total	59.439	123.118	80.248	139.139
Ativo circulante	55.844	117.767	76.603	133.583
Ativo não circulante	3.595	5.351	3.645	5.556

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações contábeis intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

12 Imposto de renda e contribuição social**a. Corrente**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a compensar	-	-	3.899	9.866
Saldo negativo de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores (i)	-	13.115	5.348	18.345
Total	-	13.115	9.247	28.211

- (i) Saldo negativo de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores devido a recolhimento a maior. A compensação está sendo realizada com outros impostos federais.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	121.788	32.958	131.774	56.087
Total	121.788	32.958	131.774	56.087

Reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	893.685	729.244	953.987	774.498
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(303.853)	(247.943)	(324.356)	(263.329)
Equivalência patrimonial	(32.666)	(20.354)	(32.666)	(20.354)
Incentivo à inovação tecnológica (i)	33.984	24.342	33.984	24.342
Juros sobre capital próprio	23.344	27.471	23.344	27.471
Subvenção governamental	59.921	50.177	66.780	57.836
Despesas de natureza permanente (ii)	(15.303)	(26.911)	(15.999)	(34.343)
Variação cambial	-	115.879	-	115.879
Resultado com derivativos	-	15.793	-	15.793
Outros	(5.545)	(13.184)	(24.366)	(29.149)
Despesa imposto de renda e contribuição social	(240.118)	(74.730)	(273.279)	(105.854)
Correntes	(283.831)	(197.537)	(319.760)	(231.188)
Diferidos	43.713	122.807	46.481	125.334
Alíquota efetiva de impostos	27%	10%	29%	14%

- (i) A rubrica “incentivo à inovação tecnológica” refere-se ao benefício fiscal instituído pela Lei nº 11.196/05, que permite a dedução diretamente na apuração do lucro real e da base de cálculo da contribuição social do valor entre 60% e 80% do total dos gastos com pesquisa e inovação tecnológica, observadas as regras estabelecidas pela referida Lei.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações contábeis intermediárias individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

- (ii) Refere-se a despesas com doações Covid-19, despesas com incineração, excesso de amostras grátis e multas indedutíveis.

b. Diferidos

Os valores de imposto de renda e contribuição social diferido são provenientes de diferenças temporárias. Esses créditos são apresentados pelo seu valor líquido de realização no não circulante e serão compensáveis com resultados tributáveis futuros, sendo registrados até o limite estimado de realização.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber	(503)	446	306	3.277
Provisão para estoques obsoletos	2.637	3.107	6.472	6.919
Provisão para contingências	22.998	20.073	67.365	67.531
Provisão para vendas não entregues	27.278	22.936	30.629	27.346
Provisão para perdas com ativos intangíveis	5.530	5.530	10.236	19.155
Provisão para perda com investimento	10.992	10.992	11.263	11.436
Provisão de amostra grátis	13.991	14.300	14.793	19.995
Provisão da participação dos colaboradores no resultado	35.507	-	41.681	-
Outras diferenças temporárias	12.491	15.711	26.135	27.982
Variação cambial de controladas no exterior	86.446	72.376	86.446	72.376
Prejuízo fiscal e base negativa	-	-	4.092	-
Resultado com derivativos – NDF	-	6.235	-	6.235
Total ativo fiscal diferido	217.367	171.706	299.418	262.252
Amortização ágio	(68.763)	(69.878)	(68.763)	(69.878)
Depreciação e amortização fiscal	10.259	10.138	11.463	9.702
Arrendamento por direito de uso (CPC 06 (R2) /IFRS 16)	(8.750)	(5.566)	(8.195)	(4.661)
Ajuste por inflação	-	-	(6.518)	-
Total passivo fiscal diferido	(67.254)	(65.306)	(72.013)	(64.837)
Total líquido	150.113	106.400	227.405	197.415
Total ativo fiscal diferido	150.113	106.400	239.883	202.418
Total passivo fiscal diferido	-	-	(12.478)	(5.003)
	150.113	106.400	227.405	197.415

Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo em 1º de janeiro	106.400	(23.153)	197.415	47.530
Resultado do Período	43.713	122.807	46.481	125.334
Ajustes de conversão no patrimônio líquido	-	-	(16.491)	19.363
Saldo em 31 de setembro	150.113	99.654	227.405	192.227

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

13 Investimentos

a. Movimentação dos investimentos na controladora

A composição e as movimentações dos investimentos societários estão demonstradas a seguir:

	31/12/2020	Aquisição de ações/cotas	Equivalência patrimonial	Ganho (perda) cambial	Ganho (perda) investimentos	Incorporação	Baixa investimentos	Amortização mais-valor dos ativos	Distribuição de lucros	Investimento	Provisão para passivo a descoberto	30/09/2021
Supera Farma Laboratórios S.A.	54.426	-	27.594	-	-	-	1.594	-	(32.500)	51.114	-	51.114
Eurofarma Guatemala S.A.	560.469	-	(60.560)	16.942	-	-	-	-	-	516.851	-	516.851
Eurofarma Peru S.A.C.	145.161	-	19.192	(13.120)	-	-	46	(1.165)	-	150.114	-	150.114
Eurofarma de México S. de RL de CV	(4.827)	-	63.381	(136)	-	-	-	-	-	58.418	-	58.418
Momenta Farmacêutica Ltda.	140.844	-	(6.238)	-	-	-	-	-	-	134.606	-	134.606
Eurofarma Colômbia S.A.S.	66.641	-	3.785	(3.971)	-	-	-	-	-	66.455	-	66.455
Eurofarma Argentina S.A.	79.602	36.607	(38.602)	63.747	1.546	12.083	(26.235)	(306)	-	128.442	-	128.442
Segmenta Laboratórios	257.563	-	-	-	-	-	-	-	-	257.563	-	257.563
Eurofarma Urugway S.A.	28.427	-	(1.022)	764	-	-	(665)	(232)	-	27.272	-	27.272
Laborat. Eurofarma Bolívia S.A.	12.041	-	4.879	879	-	-	-	-	-	17.799	-	17.799
Eurofarma Venezuela Casa												
Representacion C.A.	3	-	(16)	-	-	-	-	-	-	(13)	13	-
Eurofarma Paraguay S.A.	(4.676)	-	(1.306)	(250)	-	-	-	-	-	(6.232)	6.232	-
Eurofarma S.A.	8.400	1.201	1.834	426	-	-	-	-	-	11.861	-	11.861
Orygen Biotecnologia S.A.	89	-	(1.870)	-	-	-	-	-	-	(1.781)	1.781	-
Eurofarma Chile S.A.	244.465	-	17.147	(20.926)	-	-	8	(21)	-	240.673	-	240.673
Eurofarma Moçambique Ltda.	(111)	902	(759)	53	-	-	(9)	-	-	76	-	76
Neuron Ventures Fundo Investimento												
em Participações Multiestratégia	14.742	1.000	2.351	-	-	-	-	-	-	18.093	-	18.093
Laboratórios Buxton S.A.	12.083	-	-	(3.221)	(1.546)	-	(7.316)	-	-	-	-	-
Pai - Eurofarma LLC	-	568	(1)	-	-	-	-	-	-	567	-	567
Diplo Participações	-	866.566	(583)	(2.162)	-	-	-	-	-	863.821	-	863.821
Abingworth Bioventure 8 LP.	520	2.462	-	103	-	-	-	-	-	3.085	-	3.085
Total	1.615.862	909.306	29.206	39.128	-	12.083	(32.577)	(1.724)	(32.500)	2.538.784	8.026	2.546.810

Aquisições em 2021

Em 29 de janeiro de 2021 a Companhia efetuou o pagamento à Hypera S.A. no valor de R\$ 866.566 (correspondente a USD 161.000) referente ao *Quota Purchase Agreement* (contrato) celebrado em 17 de março de 2020 para a compra do portfólio de 12 produtos farmacêuticos para 6 países da América Latina (México, Argentina, Colômbia, Equador, Panamá e Peru) através da aquisição de 100% da empresa Diplo Participações Ltda.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

Abaixo demonstramos os saldos apurados:

Ativos	755.336
Investimentos	755.336
Total dos ativos identificáveis líquidos	755.336
Mais valia dos ativos líquidos	111.230
Valor pago	866.566

A Eurofarma Laboratórios assinou um contrato de formação de “Joint Venture” com a empresa parceira PAI Holding, LLC, farmacêutica já estabelecida nos Estados Unidos, com o objetivo de desenvolver produtos, adquirir marcas/registros e comercializar produtos farmacêuticos no mercado americano. Em março de 2021 iniciou a operação da Joint Venture PAI-Eurofarma LLC e foi efetuado aporte de capital.

Movimentação dos investimentos não eliminados no consolidado

A composição e as movimentações dos investimentos societários não eliminados no consolidado estão demonstradas a seguir:

	31/12/2020	Aquisição de ações/cotas	Equivalência patrimonial	Ganho (perda) investimentos	Investimento	Provisão para passivo a descoberto	30/09/2021
Abingworth Bioventure 8 LP(a)	520	2.462	-	103	3.085	-	3.085
Orygen Biotecnologia S.A.	89	-	(1.870)	-	(1.781)	1.781	-
PAI Eurofarma LLC - (b)	-	568	(1)	-	567	-	567
Total	609	3.030	(1.871)	103	1.871	1.781	3.652

(a) Fundo de investimento *adventures capital* para empresas de Biotech no exterior.

(b) PAI-Eurofarma LLC: “Joint venture” entre Eurofarma Laboratórios S.A. e PAI Holdings, LLC com o objetivo de desenvolver produtos, adquirir marcas/registros e comercializar produtos farmacêuticos no mercado americano. Em 2021 foi efetuado aporte de capital na empresa PAI-Eurofarma LLC.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

14 Imobilizado**a. Movimentação do imobilizado**

Custo	Controladora				30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	
Terrenos	9.196	2.590	-	-	11.786
Edificações	53.766	-	-	726	54.492
Instalações	12.358	198	-	146	12.702
Máquinas e equipamentos (i)	656.855	44.164	(18.097)	82.872	765.794
Móveis e utensílios	27.007	1.233	(610)	698	28.328
Veículos	980	571	-	-	1.551
Veículos arrendados	14.077	320	(1.300)	-	13.097
Equipamentos de informática	38.548	4.144	(862)	129	41.959
Benfeitorias em propriedade de terceiros	19.529	900	-	3.180	23.609
Bens em poder de terceiros	6	-	-	-	6
Obras em andamento (ii) (iii)	154.837	303.096	(128)	(87.751)	370.054
Aeronave	49.688	-	-	-	49.688
Total	1.036.847	357.216	(20.997)	-	1.373.066
Depreciação					
Edificações	(32.601)	(478)	-	-	(33.079)
Instalações	(2.557)	(735)	-	-	(3.292)
Máquinas e equipamentos	(278.728)	(31.911)	4.870	-	(305.769)
Móveis e utensílios	(10.582)	(1.809)	420	-	(11.971)
Veículos	(733)	(120)	-	-	(853)
Veículos arrendados	(9.693)	(1.839)	1.279	-	(10.253)
Equipamentos de informática	(26.213)	(3.981)	855	-	(29.339)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	(3.193)	(1.768)	-	-	(4.961)
Bens em poder de terceiros	(4)	(1)	-	-	(5)
Aeronave	(30.641)	(3.727)	-	-	(34.368)
Total	(394.945)	(46.369)	7.424	-	(433.890)
Total do líquido	641.902	310.847	(13.573)	-	939.176

- (i) A Companhia possui adiantamentos a fornecedores que se referem a aquisição de máquinas e equipamentos no valor de R\$ 48.506 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 62.507 em 31 de dezembro de 2021.
- (ii) Refere-se substancialmente a máquinas e equipamentos adquiridos no exterior, construções realizadas no parque industrial de Itapevi e benfeitorias em terreno em Montes Claros (MG) com previsão de entrega para uma primeira fase em 2022.
- (iii) Os valores captados do Finep foram utilizados na proporção de 37% para a construção do prédio de Biotecnologia em Itapevi e 100% dos empréstimos captados do BNB foram utilizados na construção da planta industrial de Montes Claros.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Custo	Consolidado					30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas	Transf.	Variação cambial	
Terrenos	30.894	2.591	-	-	713	34.198
Edificações	125.108	460	-	3.069	4.651	133.288
Instalações	107.451	1.601	-	691	4.040	113.783
Máquinas e equipamentos (i)	867.867	52.215	(25.049)	84.960	10.493	990.486
Móveis e utensílios	42.658	1.970	(616)	974	(21)	44.965
Veículos	15.618	1.456	(3.628)	-	1.760	15.206
Veículos arrendados	18.196	320	(2.057)	-	1.044	17.503
Equipamentos de informática	57.845	7.170	(1.436)	211	1.226	65.016
Benfeitorias em propriedade de terceiros	78.774	1.053	(2)	3.885	(4.275)	79.435
Bens em poder de terceiros	6	-	-	-	-	6
Obras em andamento (ii)	162.431	307.987	(608)	(93.790)	(425)	375.595
Aeronave	49.688	-	-	-	-	49.688
Total	1.556.536	376.823	(33.396)	-	19.206	1.919.169
Depreciação						
Edificações	(57.060)	(2.285)	-	-	86	(59.259)
Instalações	(22.464)	(4.972)	(86)	-	(177)	(27.699)
Máquinas e equipamentos	(391.329)	(43.279)	5.349	-	(4.432)	(433.691)
Móveis e utensílios	(20.458)	(2.625)	423	-	(64)	(22.724)
Veículos	(13.094)	(726)	3.621	-	(663)	(10.862)
Veículos arrendados	(13.023)	(2.172)	2.012	-	(1.145)	(14.328)
Equipamentos de informática	(39.415)	(5.784)	1.397	-	(977)	(44.779)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	(23.838)	(5.860)	-	-	1.788	(27.910)
Bens em poder de terceiros	(4)	(1)	-	-	-	(5)
Aeronave	(30.641)	(3.727)	-	-	-	(34.368)
Total	(611.326)	(71.431)	12.716	-	(5.584)	(675.625)
Total do líquido	945.210	305.392	(20.680)	-	13.622	1.243.544

- (i) O Grupo possui adiantamentos a fornecedores que se referem a aquisição de máquinas e equipamentos no valor de R\$ 51.177 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 62.811 em 31 de dezembro de 2021.
- (ii) Refere-se substancialmente a máquinas e equipamentos adquiridos no exterior, construções realizadas no parque industrial de Itapevi e benfeitorias em terreno em Montes Claros (MG) com previsão de entrega para uma primeira fase em 2022.
- (iii) Os valores captados do Finep foram utilizados na proporção de 37% para a construção do prédio de Biotecnologia em Itapevi e 100% dos empréstimos captados do BNB foram utilizados na construção da planta industrial de Montes Claros.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

15 Ativos de direito de uso

A movimentação do direito de uso por arrendamentos é a seguinte:

Controladora					
Custo	31/12/2020	Adições	Remensurações	Baixas	30/09/2021
Imóveis	29.270	334.778	3.226	-	367.274
Veículos	134.057	16.411	-	(13.089)	137.379
Total	163.327	351.189	3.226	(13.089)	504.653
Depreciação	31/12/2020	Adições	Remensurações	Baixas	30/09/2021
Imóveis	(7.576)	(28.308)	-	-	(35.884)
Veículos	(56.041)	(27.591)	-	9.559	(74.073)
Total	(63.617)	(55.899)	-	9.559	(109.957)
Total líquido	99.710	295.290	3.226	(3.530)	394.696

Consolidado						
Custo	31/12/2020	Adições	Remensurações	Baixas	Variação Cambial	30/09/2021
Imóveis	143.212	351.624	3.395	(592)	(6.870)	490.769
Veículos	178.842	21.602	205	(16.538)	(823)	183.288
Total	322.054	373.226	3.600	(17.130)	(7.693)	674.057
Depreciação	31/12/2020	Adições	Remensurações	Baixas	Variação Cambial	30/09/2021
Imóveis	(21.523)	(36.834)	-	592	526	(57.239)
Veículos	(76.073)	(37.244)	-	12.569	426	(100.322)
Total	(97.596)	(74.078)	-	13.161	952	(157.561)
Total líquido	224.458	299.148	3.600	(3.969)	(6.741)	516.496

16 Intangível**a. Movimentações do intangível**

Controladora				
Custo	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
Sistemas e aplicativos - <i>softwares</i>	46.334	9.233	(13)	55.554
Marcas e patentes industriais (i)	180.001	571	-	180.572
Marcas e patentes - Segmenta	16.151	-	-	16.151
Carteira de clientes - Segmenta	18.730	-	-	18.730
Desenvolvimento de novos produtos	-	59.305	-	59.305
Total do custo	261.216	69.109	(13)	330.312

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

Amortização	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
Sistemas e aplicativos - <i>softwares</i>	(40.556)	(8.601)	5	(49.152)
Marcas e patentes - Segmenta	(16.151)	-	-	(16.151)
Carteira de clientes - Segmenta	(18.730)	-	-	(18.730)
Total	(75.437)	(8.601)	5	(84.033)
Líquido	185.779	60.508	(8)	246.279

- (c) A Companhia possui provisão para perdas com marcas no valor de R\$16.264 em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Consolidado					
Custo	31/12/2020	Adições	Baixas	Variação Cambial	30/09/2021
Sistemas e aplicativos – softwares	50.857	9.486	(13)	(34)	60.296
Marcas e patentes industriais	767.766	949.504	-	8.122	1.611.604
Marcas e patentes Lab. Gautier – Uruguai	1.938	-	-	-	1.938
Marcas e patentes Farma Indústria	2.272	-	-	(185)	2.087
Marcas e patentes Laboratório Volta	5.175	-	-	(420)	4.755
Marcas e patentes Eurofarma Argentina	1.108	-	-	-	1.108
Marcas e patentes Segmenta	16.151	-	-	-	16.151
Marcas e patentes Laprin (Guatemala)	7.899	-	-	-	7.899
Marcas Refasa/Carrión/Publimedica (Peru)	6.335	-	-	-	6.335
Marcas e patentes Medipharm (Chile)	6.992	-	-	(563)	6.429
Marcas e patentes Buxton (Argentina)	2.229	-	-	(357)	1.872
Licença (Guatemala)	5.334	-	-	-	5.334
Licença Refasa/Carrión/Publimedica (Peru)	3.872	-	-	-	3.872
Carteira de clientes – Argentina	715	-	-	(30)	685
Carteira clientes Lab. Gautier (Uruguai)	4.205	-	-	122	4.327
Carteira clientes – Farma Indústria	3.455	-	-	-	3.455
Carteira clientes - Laboratório Volta	678	-	-	-	678
Carteira clientes - Segmenta	18.730	-	-	-	18.730
Carteira clientes - Medipharm (Chile)	1.393	-	-	(112)	1.281
Carteira clientes - Laprin (Guatemala)	5.215	-	-	-	5.215
Carteira clientes - (Refasa/Carrión/Publimedica (Peru)	16.108	-	-	(1.343)	14.765
Carteira clientes - Buxton (Argentina)	823	-	-	(132)	691
Carteira contratual de clientes - (Refasa/Carrión/Publimedica (Peru)	790	-	-	-	790
Cláusula não competição Farma Indústria	1.763	-	-	-	1.763
Cláusula não competição Lab. Volta	840	-	-	-	840
Cláusula não competição Lab. Laprin (Guatemala)	2.736	-	-	-	2.736
Cláusula não competição Refasa/Carrión/Publimedica (Peru)	1.125	-	-	-	1.125
Cláusula não competição Buxton Argentina	195	-	-	(21)	174
Ágio Segmenta	257.564	-	-	-	257.564
Ágio Laboratório Gautier (Uruguai)	11.351	-	-	328	11.679
Ágio Laboratório Volta	1.961	-	-	(159)	1.802
Ágio Farma Indústria	2.808	-	-	(228)	2.580
Ágio Refasa/Carrión/Publimedica (Peru)	67.985	-	-	(5.665)	62.320
Ágio Medipharm (Chile)	4.677	-	-	(377)	4.300
Ágio Buxton (Argentina)	-	7.316	-	-	7.316
Provisão para perdas marcas	(35.219)	-	-	1.528	(33.691)
Desenvolvimento de novos produtos	-	59.305	-	-	59.305
Total	1.247.826	1.025.611	(13)	474	2.273.898

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Amortização	31/12/2020	Adições	Baixas	Variação Cambial	30/09/2021
Sistemas e aplicativos - <i>softwares</i>	(44.016)	(8.830)	5	-	(52.841)
Marcas e patentes industriais	(12.523)	(251)	-	14.569	1.795
Eurofarma Argentina - carteira de clientes	(1.823)	-	-	30	(1.793)
Laboratório Gautier - carteira de clientes e marcas	(5.211)	(232)	-	(105)	(5.548)
Buxton Argentina carteira de clientes	(132)	(23)	-	(5)	(160)
Segmenta - Marcas	(16.151)	-	-	-	(16.151)
Segmenta- Carteira Clientes	(18.706)	-	-	-	(18.706)
Segmenta - Acordo Fornecedor	(24)	-	-	-	(24)
Farminustria (Chile) - carteira de clientes	(3.455)	-	-	-	(3.455)
Farminustria (Chile) - non compete	(1.763)	-	-	-	(1.763)
Volta (Chile) - carteira de cliente, marcas e non compete	(1.757)	(21)	-	21	(1.757)
Laprin (Guatemala) - carteira de cliente, marcas, licenças e non compete	(21.184)	-	-	-	(21.184)
Refasa/Cárrion/Publmedic (Peru) - carteira de cliente, marcas e non compete	(24.337)	(1.165)	-	1.076	(24.426)
Medipharm - Carteira de clientes e Marcas	(2.237)	(1.106)	-	258	(3.085)
Buxton – marcas e non compete	(177)	(58)	-	-	(235)
Total	(153.496)	(11.686)	5	15.844	(149.333)
Total líquido	1.094.330	1.013.925	(8)	16.318	2.124.565

O Grupo testa anualmente o valor recuperável dos seus ativos intangíveis de vida útil indefinida ou quando houver indícios de que o valor possa não ser recuperado. Esses ativos são representados, principalmente, pela parcela de ágio por expectativa de resultados futuros e marcas ou advindas de processos de combinação de negócios.

Os ativos não financeiros de longa duração, que estão sujeitos a amortização, são revisados sempre que houver indícios de que o valor contábil não seja recuperado.

17 Fornecedores e outras contas a pagar

a. Fornecedores

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercado interno		100.851	45.263	192.886	139.893
Mercado externo		162.241	113.136	225.666	172.041
Partes relacionadas	23	32.383	2.473	174	-
Total		295.475	160.872	418.726	311.934

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

b. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Despachante aduaneiro a pagar	886	95	1.072	243
Partes relacionadas	9.027	15.305	574	1.026
Outras provisões (i)	25.945	40.290	60.564	67.396
Adiantamento de clientes	657	346	936	8.202
Receita diferida	1.400	3.200	1.400	3.200
Fornecedores de serviços	106.373	91.925	129.803	115.708
Outras	794	9.004	14.890	19.615
Total	145.082	160.165	209.239	215.390
Passivo circulante	145.082	159.165	209.239	214.390
Passivo não circulante	-	1.000	-	1.000

- (i) Provisões diversas como despesas com energia elétrica, água e esgoto, telefone, serviços de manutenção e profissionais, seguros e comissões.

A exposição do Grupo aos riscos de crédito relacionados a fornecedores e análise de sensibilidade para passivos encontra-se divulgada na Nota Explicativa nº 31.

18 Salários, provisões e contribuições sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários a pagar	3.990	992	9.410	4.308
Provisão para férias	164.115	89.783	215.154	116.692
Encargos sociais e trabalhistas	65.485	51.748	83.388	77.788
Total	233.590	142.523	307.952	198.788

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

19 Empréstimos e financiamentos

a. Composição dos empréstimos e financiamentos

					Controladora			Consolidado		
					30/09/2021	31/12/2020		30/09/2021	31/12/2020	
Moeda nacional:	Indexador	Encargos financeiros - %	Garantias	Vencimento						
FINAME	TJLP	6,0% a.a.	Nota promissória e alienação fiduciária Fiança bancária	2021 a 2024	13.152	16.637		13.152	16.637	
FINEP	TJLP	5,0% a.a.		2021 a 2024	75.880	94.335		75.880	94.335	
		109,90% CDI a.a.; CDI + 0,77% a.a. e CDI + 3,10% a.a. IPCA + 0,7416% a.a.								
Notas promissórias comerciais	CDI		Sem aval e/ou garantia	2022 a 2026	1.211.941	1.245.724		1.211.941	1.245.724	
BNB	IPCA		Carta de fiança bancária Standby letter of credit	2030	148.686	51.417		148.686	51.417	
Capital de giro em Reais	CDI	CDI + 2,40 a.a.		2026	364.068	-		364.068	-	
Mútuo - partes relacionadas – Orygen	CDI	100,0% CDI	Sem aval e/ou garantia	2021 a 2023	3.959	5.205		3.959	5.205	
Total					1.817.686	1.413.318		1.817.686	1.413.318	
Moeda estrangeira:	Indexador	Encargos financeiros - %	Garantias	Vencimento	Controladora			Consolidado		
					30/09/2021	31/12/2020		30/09/2021	31/12/2020	
FINIMP	US\$	1,579% a 4,2038% a.a. + Libor	Nota promissória e alienação fiduciária	2021 a 2023	37.570	58.670		37.742	59.326	
Total					37.570	58.670		37.742	59.326	
Total					1.855.256	1.471.988		1.855.428	1.472.644	
Passivo circulante					591.278	131.488		591.450	132.144	
Passivo não circulante					1.263.978	1.340.500		1.263.978	1.340.500	

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

b. Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
	30/09/2021	30/09/2020
Saldos no início do período	1.471.988	962.756
Captações	760.118	1.082.744
Juros	64.392	52.852
Variação monetária	2.237	19.337
Gastos a transcorrer	(2.236)	(9.901)
Amortizações e pagamentos de juros	(441.243)	(57.981)
Saldo no final do período	1.855.256	2.049.807

Os vencimentos do passivo não circulante estão demonstrados a seguir:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2021	30/09/2021
Ano		31/12/2020
2022	24.770	845.179
2023	278.961	235.282
2024	458.890	222.025
2025 em diante	501.357	38.014
Passivo não circulante	1.263.978	1.340.500

A exposição do Grupo aos riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez decorrentes desses empréstimos e financiamentos está divulgada na Nota Explicativa nº 28.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

20 Debêntures

Modalidade	Taxa média	Garantia	Controladora		Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures 1º emissão	CDI +	Sem aval e/ou				
(i)	2,70% a.a.	garantia	496.097	485.876	496.097	485.876
Custos de captação a apropriar			(5.869)	(7.078)	(5.869)	(7.078)
Total			490.228	478.798	490.228	478.798
Passivo circulante			9.711	-	9.711	-
Passivo não circulante			480.517	478.798	480.517	478.798

- (i) Em 10 de dezembro de 2020 a Companhia captou, via emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em série única da espécie quirografária, com distribuição pública com esforços restritos, nos termos da instrução da CVM nº 476, R\$ 485 milhões de reais ao custo de CDI + 2,70% a.a., para o refinanciamento de 94 Notas Promissórias Comerciais da quinta emissão. O prazo de vencimento é de cinco anos, a partir da data de emissão, com pagamento de juros semestrais e o principal em três parcelas iguais nas datas de 10 de dezembro de 2023, 10 de dezembro de 2024 e 10 de dezembro de 2025. O contrato dessa emissão prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três até 30 de novembro de 2024, após esta data o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio.

As características das debêntures estão apresentadas na tabela a seguir:

Movimentação das debêntures

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldos no início do exercício	478.798	-	478.798	-
Juros Pagos	(11.692)	-	(11.692)	-
Juros provisionados	21.913	-	21.913	-
Custos de captação apropriados	1.209	-	1.209	-
Saldo no final do exercício	490.228	-	490.228	-

Os vencimentos referentes ao saldo de debêntures estão demonstrados no quadro a seguir:

Ano	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
2022	11.097	876	11.097	876
2023	161.667	161.667	161.667	161.667
2024	161.667	161.667	161.667	161.667
2025	161.666	161.666	161.666	161.666
Passivo não circulante	496.097	485.876	496.097	485.876

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Cláusulas restritivas (covenants)

Devido à captação de debêntures, há cláusula de *covenants* financeira a ser atendida pela Companhia anualmente sobre suas demonstrações financeiras consolidadas. Esse *covenant* consiste em: endividamento líquido dividido pelo EBITDA que deve ser igual ou inferior a três até 30 de novembro de 2024, após essa data o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio. Essa cláusula de *covenants* não está descumprida nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

21 Arrendamentos a pagar

O Grupo é arrendatário de diversas operações de arrendamentos financeiros a pagar, com opções de compra estipuladas nos respectivos contratos. As posições dos saldos a pagar desses contratos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Máquinas e equipamentos	14.690	10.160	26.710	28.130
Veículos	1.258	3.214	1.279	3.458
Equipamentos de informática	6.598	11.911	6.598	11.916
Total	22.546	25.285	34.587	43.504
Circulante	13.449	15.508	18.707	22.774
Não Circulante	9.097	9.777	15.880	20.730

Movimentações dos arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldos no início do exercício	25.285	28.194	43.504	48.056
Novos contratos	11.380	14.985	11.380	15.568
Juros	1.995	2.539	2.510	3.271
Variação monetária	-	-	(1.877)	5.677
Amortizações e pagamentos de juros	(16.114)	(18.354)	(20.930)	(25.840)
Saldo no final do exercício	22.546	27.364	34.587	46.732

Os vencimentos do passivo não circulante estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ano				
2022	215	3.190	1.328	9.175
2023	2.996	6.587	8.627	11.458
2024	5.886	-	5.925	97
Total	9.097	9.777	15.880	20.730

Os saldos a pagar dos contratos de arrendamentos financeiros a pagar estão registrados pelo valor presente dos pagamentos mínimos.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

As taxas pós-fixadas referem-se aos países Argentina e Colômbia, cujo indexadores são BADLAR e IBR respectivamente.

Abaixo o demonstrativo de range de taxa de juros e prazos contratuais dos arrendamentos.

	Taxa de juros nominal a.a.	Prazo contratual
Brasil	6,2 – 14,6%	24 – 36 meses
Argentina	BADLAR + 5,0 – 7,0%	36 meses
Chile	2,3 – 6,7%	36 – 93 meses
Colômbia	Prefixada: 8,7 – 9,0%	36 meses
	Pós-fixada: IBR + 18,0%	
Peru	3,5 – 7,2%	36 meses

Os contratos de arrendamento de máquinas e equipamentos em sua maioria estão relacionados a área produtiva da Companhia.

A Companhia mantém contratos de arrendamento de veículos para a presidência, vice-presidência, diretoria, gerência e para os colaboradores da força de vendas.

Os equipamentos de informática/software correspondem a IPADs, notebooks, tablets, entre outros e licenças de softwares.

A exposição do Grupo aos riscos de taxa de juros e liquidez decorrente desses arrendamentos a pagar encontra-se divulgada na Nota Explicativa nº 28.

22 Arrendamentos por direito de uso

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor o Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesas ao longo do prazo do arrendamento.

Remensurações ocorrem quando há alterações contratuais como valor do aluguel, índices de correção, taxas de juros e atualizações monetárias.

O ativo de direito de uso é mensurado pelo método de custo subtraindo-se as depreciações e “impairment” e corrigido por qualquer mensuração do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado aumentando o valor contábil para reflexo dos juros, reduzindo-se os pagamentos efetuados.

A Companhia mantém contratos de arrendamento, substancialmente de veículos e imóveis.

Segue informações sobre os passivos de arrendamento de veículos e imóveis:

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021

a. Arrendamento por direito de uso veículos

	Taxas de desconto	Prazo do contrato
Eurofarma Laboratórios	11,98%	4,0 anos
Momenta Farmacêutica	11,98%	4,0 anos
Eurofarma Uruguai	16,00%	4,0 anos
Eurofarma México	13,04%	4,0 anos
Eurofarma Colômbia	11,33%	4,0 anos
Eurofarma Equador	11,23%	4,0 anos
Eurofarma Costa Rica	7,85%	4,0 anos
Eurofarma Guatemala	7,54%	4,0 anos
Eurofarma Peru	5,50%	4,0 anos
Medipharm Chile	5,50%	4,0 anos
Eurofarma Chile	2,09%	4,0 anos

b. Arrendamento por direito de uso imóveis

	Taxas de desconto	Prazo do contrato
Sede administrativa Brooklin - SP	8,34%	5,0 anos
Planta industrial e administrativa Freguesia do Ó - SP	5,84%	5,0 anos
Centro de distribuição Varginha - MG	5,84%	5,0 anos
Unidade das Nações Unidas - SP	5,84%	5,0 anos
Armazém Eurofarma Chile	5,50%	2,0 anos
Sede administrativa Paraguai	9,11%	3,0 anos
Planta industrial Medipharm Chile	2,09%	30,0 anos
Sede administrativa Bolívia	12,08%	2,0 anos
Sede administrativa Uruguai	16,00%	10,0 anos
Sede administrativa México	17,80%	7,0 anos

As informações sobre os passivos de arrendamentos para os quais o Grupo é o arrendatário são:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivo de arrendamento	411.079	106.675	537.172	234.665
Passivo circulante	65.561	44.352	86.566	64.926
Passivo não circulante	345.518	62.323	450.606	169.739

Movimentação arrendamentos por direito de uso:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Passivo de arrendamento no início do exercício	106.675	101.928	234.665	214.644
Adições	351.189	22.817	373.226	61.494
Remensurações	3.226	1.627	3.600	2.220
Baixas	(3.989)	(12.582)	(4.428)	(17.488)
Pagamentos	(46.022)	(24.088)	(62.733)	(46.638)
Juros pagos	(17.861)	(7.121)	(22.347)	(12.936)
Juros apropriados	17.861	7.121	22.347	12.936
Variação cambial	-	-	(7.158)	14.119
Total	411.079	89.702	537.172	228.351

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Os passivos apresentados estão ajustados a valor presente. As taxas de descontos utilizadas pela Companhia foram obtidas de acordo com as condições de mercado para os prazos de seus contratos. A Companhia, na mensuração e na remensuração do seu passivo de arrendamento e de direito de uso, utilizou a técnica de fluxo de caixa descontado.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente a valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Companhia.

22.1 Cronograma de amortização

Os cronogramas de amortização na controladora e no consolidado estão demonstrados a seguir, por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
2022	13.118	37.100	16.547	52.402
2023	46.660	20.056	61.832	30.338
2024	33.678	5.167	44.500	11.280
2025	27.437	-	34.666	3.811
2026 em diante	224.625	-	293.061	71.908
Passivo não circulante	345.518	62.323	450.606	169.739

23 Partes relacionadas**a. Transações e saldos**

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações entre partes relacionadas que influenciaram o resultado do exercício, decorrem de operações com a Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

30/09/2021							
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receita	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Despesas/ custos
Eurofarma Argentina S.A. (v)	33.377	(8.628)	(960)	1.155	-	-	-
Eurofarma Uruguay S.A. (i)	26.757	-	(5.435)	7.199	-	-	-
Supera Farma Laboratórios S.A. (iii)	200	(3.740)	(1.785)	1.924	2.500	-	-
Supera RX Medicamentos Ltda. (ii)	16.012	(4)	(64.721)	46.352	-	-	(599)
Magabi Pesquisas Clínicas e Farmacêuticas Ltda. (ix)	2.012	(93)	(43)	5.229	2.012	(93)	5.186
Eurofarma Colômbia S.A.S. (i)	105.134	(1.268)	(11.623)	11.231	-	-	-
Themaxis Colômbia (iv)	9	-	-	-	9	-	-
Eurofarma México (vii)	35.350	-	(804)	758	-	-	-
Eurofarma Venezuela Casa de Representacion (ii)	3	-	-	-	-	-	-
Orygen (vi)	-	(3.959)	104	-	-	(3.959)	104
Laboratórios Eurofarma Bolívia S.A. (ii)	1.471	-	(1.851)	2.133	-	-	-
Eurofarma Chile S.A. (i)	6.698	-	(8.782)	10.043	-	-	-
Edol Brasil (viii)	25	-	-	-	25	-	-
Eurofarma Paraguay (vii)	9.263	-	(1.129)	1.517	-	-	-
Eurofarma Guatemala (i)	69.767	-	(5.544)	4.907	-	-	-
Eurofarma Peru (ii)	9.696	-	(11.567)	12.246	-	-	-
Momenta Farmacêutica Ltda. (iii)	779	(30.297)	(12.051)	10.393	-	-	-
Eurofarma S.A. (vii)	2.908	-	(664)	682	-	-	-
Eurofarma Moçambique (iv)	416	-	-	-	-	-	-
Instituto Eurofarma	10	-	(59)	-	10	-	(59)
Conte Capital S.A.	2	-	(10)	1.456	2	-	1.446
Eurofarma Panamá S.A.	2.473	-	(2.397)	2.901	-	-	-
Medipharm	231	-	(222)	208	-	-	-
Pearson	521	(81)	(599)	-	521	(81)	(599)
Pai USA Eurofarma	-	-	-	-	-	-	-
Total	323.114	(48.070)	(130.142)	120.334	5.079	(4.133)	5.479

30/09/2021							
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receita	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Receitas/Despesas/ custos
Contas a receber de clientes	148.688	-	-	-	2.538	-	-
Outras contas a receber	47.643	-	-	-	2.532	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	126.782	-	-	-	9	-	-
Total do ativo	323.113	-	-	-	5.079	-	-
Fornecedores	-	(32.383)	-	-	-	(174)	-
Outras contas a pagar	-	(9.027)	-	-	-	574	-
Antecipação de dividendos	-	(2.701)	-	-	-	-	-
Empréstimos	-	(3.959)	-	-	-	(3.959)	-
Total do passivo	-	(48.070)	-	-	-	(4.133)	-
Receita de vendas	-	-	(129.726)	-	-	-	-
Receita (despesa) financeira	-	-	(416)	-	-	-	-
Total das receitas	-	-	(126.663)	-	-	-	-
Impostos, devoluções s/ vendas	-	-	-	9.739	-	-	-
Custos	-	-	-	103.911	-	-	-
Despesas administrativas	-	-	-	3.205	-	-	5.479
Total das despesas	-	-	-	120.334	-	-	5.479

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

31/12/2020							
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receita	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Despesas / custos
Eurofarma Argentina S.A. (v)	30.897	(15.305)	(806)	-	-	-	-
Eurofarma Uruguay S.A. (i)	22.622	-	(5.596)	-	-	-	-
Supera Farma Laboratórios S.A. (iii)	38	(206)	(2.299)	4.411	-	-	-
Supera RX Medicamentos Ltda. (ii)	6.217	-	(61.217)	2.768	-	-	-
Magabi Pesquisas Clínicas e Farmacêuticas Ltda. (ix)	5	-	-	7.014	5	-	7.014
Eurofarma Colômbia S.A.S. (i)	34.799	-	(5.927)	-	-	-	-
Themaxis Colômbia (iv)	9	-	-	-	9	-	-
Eurofarma México (vii)	7.685	-	(320)	-	-	-	-
Eurofarma Venezuela Casa de Representacion (ii)	3	-	-	-	-	-	-
Orygen (vi)	-	(5.205)	-	205	-	(5.205)	205
Laboratórios Eurofarma Bolívia S.A. (ii)	769	-	(1.941)	-	-	-	-
Eurofarma Chile S.A. (i)	40.722	-	(14.375)	-	-	-	-
Edol Brasil (viii)	25	-	-	-	25	-	-
Eurofarma Paraguay (vii)	6.620	-	(1.093)	-	-	-	-
Eurofarma Guatemala (i)	59.404	-	(15.593)	-	-	-	-
Eurofarma Peru (ii)	4.571	-	(8.264)	-	-	-	-
Momenta Farmacêutica Ltda. (iii)	19.976	(2.468)	(140.321)	195.274	-	-	-
Eurofarma S.A. (vii)	21	-	(752)	-	-	-	-
Eurofarma Moçambique (iv)	437	-	-	-	-	-	-
Instituto Eurofarma	9	-	-	-	9	-	-
Conte Capital S.A.	2	-	-	-	2	-	-
Eurofarma Panamá S.A.	491	-	(496)	-	-	-	-
Laboratórios Buxton S.A.	21	-	(22)	-	-	-	-
Total	235.343	(23.184)	(259.022)	209.672	50	(5.205)	7.219

31/12/2020

	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receita	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Despesas/ custos
Contas a receber de clientes	165.700	-	-	-	16	-	-
Outras contas a receber	44.726	-	-	-	25	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	24.917	-	-	-	9	-	-
Total do ativo	235.343	-	-	-	50	-	-
Fornecedores	-	(2.473)	-	-	-	-	-
Outras contas a pagar	-	(15.305)	-	-	-	-	-
Antecipação de dividendos	-	(201)	-	-	-	-	-
Empréstimos	-	(5.205)	-	-	-	(5.205)	-
Total do passivo	-	(23.184)	-	-	-	(5.205)	-
Receita de vendas	-	-	(258.289)	-	-	-	-
Receita (despesa) financeira	-	-	(733)	-	-	-	-
Outras receitas	-	-	-	-	-	-	-
Total das receitas	-	-	(259.022)	-	-	-	-
Custos	-	-	-	199.685	-	-	-
Despesas administrativas	-	-	-	9.987	-	-	7.219
Total das despesas	-	-	-	209.672	-	-	7.219

- (i) Operação com a Eurofarma referente a venda de produtos entre as empresas, adiantamento para futuro aumento de capital e empréstimos.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

- (ii) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas.
- (iii) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas e pagamento de dividendos.
- (iv) Adiantamento para futuro aumento de capital para as empresas do Grupo.
- (v) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas, outras contas a pagar e empréstimos.
- (vi) Operação com a Eurofarma referente a adiantamento para futuro aumento de capital e empréstimo entre as empresas firmado em 19 de dezembro de 2019 e aditamento em 17 de abril de 2020 com valor do empréstimo de R\$ 5.550 mil, com pagamento mensal do principal no valor da parcela de 300 mil e com juros mensal calculado a 100% do CDI (Certificado de Depósitos Bancários) que serão pagos no final do contrato.
- (vii) Operação com a Eurofarma referente a venda de produtos e adiantamento para futuro aumento de capital.
- (viii) Valor do capital a integralizar.
- (ix) Compra de serviços.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração inclui salários, benefícios e participação nos lucros e está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Salários e benefícios de curto prazo	48.166	17.353	55.466	22.090
Total	48.166	17.353	55.466	22.090

Controladora e controladora final

A parte controladora final da Companhia pertence à Santos Fundos de Investimento em Participações, que detém 99,99999999% de seu capital social.

24 Provisão para contingências

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, estão sujeitas a processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas. O passivo é reconhecido no período em que foi identificado o evento que poderá resultar na provável saída de recursos. Com base nessa avaliação, as seguintes provisões foram efetuadas:

	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Montante provisionado	Depósitos judiciais	Provisão líquida	Montante provisionado	Depósitos judiciais	Provisão líquida
Tributárias	9.032	(7.499)	1.533	8.942	(7.428)	1.514
Trabalhista	52.984	-	52.984	45.890	-	45.890
Cíveis e administrativas	13.124	-	13.124	11.633	-	11.633
Total	75.140	(7.499)	67.641	66.465	(7.428)	59.037

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Montante provisionado	Depósitos judiciais	Provisão líquida	Montante provisionado	Depósitos judiciais	Provisão líquida
Tributárias	12.303	(7.499)	4.804	12.214	(7.428)	4.786
Trabalhista	87.421	-	87.421	82.788	-	82.788
Cíveis e administrativas	24.499	-	24.499	25.350	-	25.350
Total	124.223	(7.499)	116.724	120.352	(7.428)	112.924

O Grupo mantém depósitos judiciais em 30 de setembro de 2021 no montante de R\$ 24.211 na controladora e R\$ 30.510 no consolidado (R\$ 24.241 na controladora e R\$ 27.994 no consolidado em 31 de dezembro de 2020). Parte substancial desses depósitos está vinculada a processos de natureza tributária, os quais são classificados pelos seus assessores jurídicos como perda provável, possível e remota.

a. Tributárias

As principais provisões são demonstradas a seguir:

Medidas liminares suspendendo a exigibilidade do PIS e da COFINS. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado monetariamente relativo a esses tributos é de R\$ 7.499 na controladora (R\$ 7.428 em 31 de dezembro de 2020).

Trabalhistas

Referem-se a diversas reclamações trabalhistas relacionadas à alegação de não pagamento de verbas trabalhistas e obrigações trabalhistas, que foram provisionadas pelo Grupo com base em uma estimativa de perda preparada pelos seus assessores jurídicos.

Cíveis e administrativas

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, referem-se substancialmente a processos administrativos movidos pelo órgão regulamentador — Agência Nacional de Vigilância Sanitária (ANVISA).

Movimentação do montante provisionado na controladora e no consolidado:

	Controladora					
	31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Reversões	Pagamento	30/09/2021
Tributárias	1.514	-	19	-	-	1.533
Trabalhista	45.890	20.946	10.537	(6.429)	(17.960)	52.984
Cíveis e administrativas	11.633	2.639	378	(789)	(737)	13.124
Total	59.037	23.585	10.934	(7.218)	(18.697)	67.641

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

	Consolidado					
	31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Reversões	Pagamento	30/09/2021
Tributárias	4.786		19	(1)	-	4.804
Trabalhista	82.788	30.354	11.321	(15.391)	(21.651)	87.421
Cíveis e administrativas	25.350	3.088	411	(3.612)	(738)	24.499
Total	112.924	33.442	11.751	(19.004)	(22.389)	116.724

A Companhia demonstra o valor das causas prováveis nas colunas de adição e reversão já considerando o valor da atualização monetária de cada processo.

Processo com classificação de perda possível

Em 30 de setembro de 2021, existem outras reclamações trabalhistas e processos cíveis e tributários contra o Grupo no montante total de R\$ 327.188 (R\$ 307.501 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e R\$ 370.662 (R\$ 345.571 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado, os quais são classificados pelos seus assessores jurídicos como perda possível, não requerendo, portanto, nenhuma provisão para essas contingências.

Composição perdas possíveis não provisionadas no balanço

O Grupo está sendo reclamado em determinadas demandas cíveis, trabalhistas e tributárias nas esferas judicial e administrativa, cuja probabilidade de perda é considerada pelos administradores e seus assessores jurídicos como possível, e para as quais, portanto, não são constituídas provisões. Os valores totais em discussão são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhistas (i)	100.299	81.587	137.714	116.730
Cíveis (ii)	13.928	12.793	13.928	12.793
Tributárias (iii)	212.962	213.121	219.020	216.048
Total	327.189	307.501	370.662	345.571

- (i) As reclamações trabalhistas ajuizadas contra o Grupo estão relacionadas, principalmente, a pedidos de pagamento de horas extras; diferenças de pagamentos variáveis (premiações); adicional de insalubridade; e ações promovidas por empregados de empresas terceirizadas devido à responsabilidade subsidiária.
- (ii) Os processos de natureza cível referem-se, principalmente, a pedidos indenizatórios fundados em relações de consumo; desacordos comerciais com fornecedores; e acidentes de trânsito;
- (iii) As demandas tributárias referem-se a processos administrativos movidos pelo Grupo em questionamento de autos de infração emitidos em processos de fiscalização, com cujos objetos o Grupo não concorda, e outros processos movidos para questionar a legitimidade de cobrança de certos tributos.

25 Patrimônio líquido**a. Capital social**

Em 30 de dezembro de 2019, os acionistas aprovaram o aumento de capital da controladora de

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

R\$ 1.323.570 para R\$ 1.332.908 mediante a capitalização de juros sobre capital próprios do período de 30 de novembro a 30 de dezembro de 2019 distribuídos no valor de R\$ 9.338.

Em 31 de dezembro de 2020, conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada, foi aprovada a redução do capital da controladora de R\$ 1.332.908 para R\$ 855.901 em decorrência da cisão parcial referente ao imóvel de Itapevi.

Em 31 de dezembro de 2020, conforme AGE realizada, foi aprovada a redução de capital da Companhia no valor de R\$ 37 para entrega da participação acionária detida na Pearson Saúde Animal S.A. para o acionista Santos Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

Em 9 de março de 2021, conforme AGE realizada, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no valor de R\$2.000, passando de R\$ 855.864 para R\$ 857.864.

Em 08 de abril de 2021, conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no valor de R\$851, passando de R\$ 857.864 para R\$858.715.

Em 30 de setembro de 2021, o capital social da controladora, subscrito e integralizado, é de R\$ 858.715 (R\$ 855.864 em 31 de dezembro de 2020) representado por 858.714.812 ações (855.863.854 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias sem valor nominal, distribuídas conforme abaixo:

	30/09/2021		31/12/2020	
	Número de Ações	%	Número de Ações	%
Santos Fundos de Investimento em Participações	858.714.811	99,9999999	855.863.853	99,9999999
Maurizio Billi	1	0,0000001	1	0,0000001
Total	<u>858.714.812</u>	<u>100,0000000</u>	<u>855.863.854</u>	<u>100,0000000</u>

Reserva de lucros

Reserva de lucros é composta por reserva legal, reserva de incentivos fiscais e lucros retidos.

A reserva legal é constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações, com base em 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social.

A reserva de incentivos fiscais é resultado das subvenções governamentais reconhecidas sistematicamente no resultado durante os exercícios nos quais a Companhia reconhece como despesas os correspondentes custos que as subvenções pretendem compensar e, posteriormente, são destinadas à reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido.

Os efeitos desse cálculo são registrados no resultado do exercício como “deduções de vendas”, e por ocasião do encerramento do exercício o benefício foi destinado para a reserva de investimentos fiscais no montante de R\$ 198.166 em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

Ajustes acumulados de conversão

Refere-se ao efeito das variações cambiais sobre investimentos em controladas no exterior. Quando da alienação ou baixa dos investimentos em controladas no exterior, caso ocorra, o efeito sobre o ganho ou a perda será revertido para o resultado do exercício.

Reserva de capital***Ágio em transações de capital entre acionistas***

Refere-se as transações da Companhia com acionistas não controladores da empresa Laboratórios Euromed Chile S.A (Eurofarma Chile S/A). referente aquisição de 40% da participação remanescente das ações da controlada em agosto de 2014.

Dividendos e juros capital próprio

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	223.484	88.196	226.741	88.255
Dividendos obrigatórios do exercício provisionados	-	144.502	-	147.700
Dividendos obrigatórios do exercício anterior pagos	(168.400)	(64.299)	(171.587)	(64.299)
Dividendos adicionais de saldo de reserva de lucros de exercícios anteriores provisionados	-	-	-	22.826
Dividendos adicionais de saldo de reserva de lucros de exercícios anteriores pagos	-	-	-	(22.826)
Juros sobre capital próprio provisionados	68.659	105.449	68.659	105.449
Variação cambial controladas	-	-	(6)	-
Juros sobre capital próprio do período pagos	(104.064)	(50.364)	(104.064)	(50.364)
Saldo final	<u>19.679</u>	<u>223.484</u>	<u>19.743</u>	<u>226.741</u>

Participação de não controladores

A Companhia trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos da Companhia. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui o valor de R\$ 46.707 (R\$ 60.196 em 31 de dezembro de 2020) relacionado à participação de não controladores.

Resultado por ação

Os dados do resultado por ação são apresentados por tipo e natureza de ação.

Básico e Diluído

O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade de ações do período.

		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período	(a)	653.567	654.514
Número de ações ordinárias (milhares de ações)	(b)	858.715	855.864
Lucro básico e diluído por ação ordinária	(a) / (b)	<u>0,7611</u>	<u>0,7647</u>

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

26 Participação dos colaboradores no resultado

O Grupo concede participação nos resultados a seus colaboradores, vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício.

Em 30 de setembro de 2021 e 2020, foram registrados a título de participação nos resultados os montantes demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Áreas produtivas	13.353	10.907	17.979	15.720
Áreas administrativas e comerciais	91.080	65.734	123.340	108.419
Total	104.433	76.641	141.319	124.139

27 Receita líquida**a. Reconciliação da receita líquida**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita de vendas - mercado interno		4.264.202	3.080.138	5.932.292	4.749.028
Receita de vendas - mercado externo		5.453	5.306	73.709	75.632
Receita de vendas - partes relacionadas	20	126.247	199.201	-	-
		4.395.902	3.284.645	6.006.001	4.824.660
Impostos sobre vendas		(451.503)	(306.483)	(576.891)	(461.553)
Devoluções, descontos e abatimentos		(44.453)	(54.525)	(338.309)	(278.158)
Total		3.899.946	2.923.637	5.090.801	4.084.949

A receita operacional líquida compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e mercadorias no curso normal das atividades da Companhia.

A receita é apresentada líquida de impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos e descontos e no consolidado, líquido de eliminações das vendas entre empresas controladas.

Impostos incidentes sobre vendas consistem principalmente em ICMS (alíquotas de 4% a 20%), substituição tributária do ICMS, impostos municipais sobre serviços (alíquotas de 2% a 5%), contribuições relacionadas à PIS (alíquotas de 1,65% ou 2,10%) e COFINS (alíquotas de 7,60% ou 9,90%) e IPI (alíquotas de 0% a 22%).

A companhia não efetua provisões de devoluções de vendas de mercadorias, considerando que o efeito não é material. Todavia, a administração reavalia anualmente a necessidade de efetuar provisão de devoluções de vendas na data do levantamento das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Adicionalmente, as tomadas de decisões sobre recursos a serem alocados não estão ligados a segmentos de negócios, mas ocorre, individualmente por produtos a serem lançados, culminando com avaliações de desempenho geral dos resultados operacionais para todo o portfólio de produtos.

Em relação a localização geográfica, a receita líquida no Brasil representa 84,03% e 85,06% da receita líquida consolidada, respectivamente para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020.

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Brasil	4.277.658	3.474.516
México	160.043	488
Chile	152.747	127.721
América Central	142.703	178.680
Peru	95.280	70.902
Colômbia	92.753	94.224
Argentina	76.278	65.310
Uruguai	44.021	41.512
Equador	30.873	19.684
Bolívia	15.291	10.393
Paraguai	3.154	1.519
Total	<u>5.090.801</u>	<u>4.084.949</u>

A segregação da receita líquida por unidade de negócios é demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Prescrição / OTC	3.133.061	2.527.375
Genéricos	714.620	672.591
Hospitalar	690.135	387.149
Licitação	253.098	156.996
Serviços Terceiros	139.436	168.095
Oncologia	112.789	124.372
Veterinária	43.584	45.284
Exportação	4.078	3.087
Total	<u>5.090.801</u>	<u>4.084.949</u>

- b. Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita**
O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.
- c. Subvenções governamentais**

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

As subvenções governamentais da Eurofarma Laboratórios e Momenta Farmacêutica são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício se objetiva compensar. A Companhia tem incentivo fiscal do ICMS, concedido pelo governo do Estado de Minas Gerais. Os efeitos desse cálculo são registrados no resultado do exercício na rubrica “deduções de vendas”, sendo o crédito efetuado mensalmente de acordo com a emissão de notas fiscais tributadas pelo ICMS. Esse benefício, por ocasião do encerramento do exercício, é destinado para a reserva de incentivos fiscais.

As subvenções governamentais da controlada Supera RX possuem com o Estado de Goiás um Termo de Acordo de Regime Especial (TARE) que autoriza a escriturar como crédito fiscal de ICMS o equivalente a 4% (quatro por cento) sobre a comercialização de medicamentos para outra unidade da Federação e apenas sobre produtos com conteúdo de importação igual ou inferior a 40% (quarenta por cento) de acordo com a Resolução do Senado nº 13, de 2012.

28 Custo e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo dos insumos (i)	(1.087.060)	(867.657)	(1.373.203)	(1.095.295)
Custo de mão de obra direta	(69.803)	(69.178)	(87.551)	(86.396)
Custo indireto de fabricação	(298.649)	(271.151)	(342.262)	(316.545)
Total do custo dos produtos vendidos	(1.455.512)	(1.207.986)	(1.803.016)	(1.498.236)
Despesas com salários, férias e encargos	(821.980)	(567.093)	(1.182.291)	(1.039.329)
Despesas com propaganda e publicidade	(206.438)	(132.927)	(320.497)	(244.801)
Despesas com prestação de serviços	(73.186)	(68.709)	(142.591)	(120.874)
Despesas com viagens	(48.408)	(28.079)	(56.728)	(46.848)
Despesas com fretes e carretos	(52.746)	(42.426)	(76.885)	(62.943)
Despesas com funcionários	(93.689)	(78.462)	(129.428)	(124.690)
Despesas com depreciação e amortização	(82.290)	(19.085)	(110.966)	(25.924)
Despesas com outros impostos e taxas	(50.783)	(28.633)	(68.873)	(45.633)
Despesas com energia, gás e telefone	(4.242)	(3.729)	(10.682)	(8.948)
Despesas com manutenção	(9.967)	(7.298)	(16.813)	(12.275)
Despesas com aluguéis	(20.024)	(30.841)	(32.857)	(61.482)
Outras despesas (ii)	(44.118)	(43.328)	(98.937)	(79.149)
Total das despesas de vendas e administrativas	(1.507.871)	(1.050.610)	(2.247.548)	(1.872.896)
Despesa de vendas	(1.104.963)	(733.877)	(1.623.443)	(1.386.834)
Despesas administrativas	(402.908)	(316.733)	(624.105)	(486.062)
Total das despesas de vendas e administrativas	(1.507.871)	(1.050.610)	(2.247.548)	(1.872.896)
(i) O valor dos custos com vendas entre partes relacionadas em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 103.911 e em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 163.166;				
(ii) O valor das despesas administrativas com partes relacionadas na Controladora em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 3.205 e em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 2.529, para o Consolidado em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 5.479 e em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 4.699.				

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

29 Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Resultado na venda de ativo imobilizado	22	1.095	1.309	2.064
Ressarcimento de seguros fornecedores	1.468	34.275	4.075	35.567
Crédito Extemporâneo Pis/Cofins	-	24.506	-	24.506
Recuperação de despesas	6.539	4.228	8.556	5.491
Receitas com aluguel	-	-	391	-
Apropriação de receita diferida	1.800	1.800	1.800	1.800
Outras receitas	546	2.880	1.469	8.882
Total	10.375	68.784	17.600	78.310
Provisão para perdas em investimentos	(23.717)	-	(23.717)	-
Outras provisões	-	(587)	-	(587)
Despesas com produtos e ressarcimento a fornecedores	-	(8.285)	-	(8.717)
Outras despesas	(650)	(402)	(2.215)	(402)
Total	(24.367)	(9.274)	(25.932)	(9.706)
Total	(13.992)	59.510	(8.332)	68.604

30 Resultado financeiro**a. Receitas financeiras**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Operação hedge	34.166	-	-	-
Variação cambial ativa	10.332	133.836	47.819	135.030
Ganhos fundos de investimento	20.403	21.355	26.846	23.953
Juros recebidos (i)	1.039	14.762	1.182	14.436
Descontos obtidos	1.127	453	2.477	577
Total	67.067	170.406	78.324	173.996

b. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Juros sobre empréstimos e financiamentos (ii)	(91.171)	(57.323)	(92.039)	(57.643)
Atualização monetária sobre impostos	(910)	(487)	(967)	(520)
Descontos concedidos	(122)	(614)	(2.495)	(1.824)
Arrendamentos a pagar	(1.995)	(2.539)	(2.510)	(3.271)
Arrendamentos por direito de uso				
CPC 06 (R2)	(17.841)	(7.121)	(22.329)	(12.937)
Variação cambial passiva	(10.879)	(66.645)	(27.660)	(94.330)

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021

Encargos financeiros sobre parcelamento de impostos	(29)	(178)	(29)	(178)
Outras	(1.277)	(1.058)	(4.121)	(4.175)
Total	<u>(124.224)</u>	<u>(135.965)</u>	<u>(152.150)</u>	<u>(174.878)</u>

- (i) O valor dos juros com partes relacionadas em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 416 e em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 567 na Controladora.
- (ii) O valor dos juros com partes relacionadas em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 846 e em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 378 no Consolidado.

31 Instrumentos financeiros**a. Gerenciamento dos riscos financeiros**

O Grupo possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- (i) Risco de crédito
- (ii) Risco de liquidez
- (iii) Risco de mercado
- (iv) Risco cambial
- (v) Risco de preço das matérias-primas
- (vi) Risco operacional
- (vii) Risco de capital

Essa nota explicativa apresenta informações sobre a exposição do Grupo a cada um dos riscos mencionados, os objetivos, as práticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

(i) Risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito no final do período de relatório foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	761.394	1.192.919	1.023.719	1.387.214
Instrumentos financeiros derivativos	-	18.338	-	18.338
Contas a receber de clientes	643.138	679.617	991.897	1.138.645
Outras contas a receber	6.312	8.083	19.103	14.633
Títulos e valores mobiliários	-	-	18.217	10.042
Total	<u>1.410.844</u>	<u>1.898.957</u>	<u>2.052.936</u>	<u>2.568.872</u>

No que diz respeito às aplicações financeiras e demais investimentos, o Grupo tem como política trabalhar com instituições de primeira linha e não ter concentração desses investimentos em um único grupo econômico. De acordo com a Política de Aplicações Financeiras, o Grupo não poderá alocar recursos em investimentos financeiros em instituições financeiras sem nota de crédito e/ou que não tenham ao mínimo rating A-, em escala local, emitida por uma das

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

principais agências de classificação de risco de crédito. Como o objetivo do Grupo é manter a liquidez de seus recursos, deverão ser priorizadas aplicações financeiras com liquidez imediata. No entanto, quando o fluxo de caixa permitir e com disciplina financeira, estão autorizadas operações com carência (período em que o Investimento Financeiro não pode ser resgatado) de até 90 dias, a ser aprovado pela área Financeira corporativa. Ademais, o Grupo monitora constantemente as notas das instituições parceiras para determinar se as avaliações de riscos publicadas permanecem as mesmas ou se houve um aumento significativo no risco dessas, a fim de remanejar suas aplicações financeiras, caso necessárias. O Grupo considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes.

Os instrumentos financeiros derivativos referem-se a operações à termo para proteções cambiais via NDF (*non deliverable forward*). As operações são contratadas com bancos e/ou instituições financeiras que possuem rating mínimo A-, em escala local, baseado na análise de risco de crédito de uma das três principais agências de classificação de risco. O Grupo monitora constantemente as notas das instituições parceiras para determinar se as avaliações de riscos publicadas permanecem as mesmas ou se houve um aumento significativo no risco dessas, a fim de remanejar suas operações, caso necessário. Mais detalhes são expostos no item Risco com variação cambial.

A política de vendas do Grupo está subordinada às políticas de crédito fixadas pela Administração e visam a minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é alcançado pela Administração por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação de suas vendas (pulverização do risco). As perdas estimadas são integralmente provisionadas. A Companhia tem contas a receber com dois clientes representando em média 36,8% do total do contas a receber.

A exposição do Grupo a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. O Grupo estabeleceu uma política de crédito na qual os novos clientes são analisados individualmente quanto à sua condição financeira antes de o Grupo apresentar sua proposta de limite de crédito e termos de pagamento. Os detalhes podem ser vistos na Nota 5 – Principais políticas contábeis, Nota 8 – Contas a receber de clientes e Nota 9 – Outras contas a receber.

Investimento em venture capital refere-se ao fundo Neuron Ventures Fundo Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior, sendo a Eurofarma o único cotista, o qual é consolidado no Grupo.

(ii) Risco de liquidez

Risco de o Grupo não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A abordagem do Grupo no gerenciamento do risco de liquidez é garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, de forma a garantir a liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com um risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros remanescentes no final do período de relatório:

Controladora					
	Fluxo				
Passivos financeiros	Contratual	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores	295.475	295.475	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e Debêntures	2.882.568	714.761	180.972	1.886.66	100.170
Arrendamentos a pagar	24.892	15.024	7.275	2.593	-
Parcelamento especial	1.486	288	288	670	240
Arrendamentos por direito de uso	530.012	89.101	68.061	130.986	241.864
Outras contas a pagar	134.655	134.655	-	-	-
Total	3.869.086	1.249.302	256.596	2.020.914	342.274
Consolidado					
	Fluxo				
Passivos financeiros	Contratual	Até 1 ano	1 - 2 anos	2 - 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores	418.726	418.726	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	2.882.740	714.933	180.972	1.886.665	100.170
Arrendamentos a pagar	39.057	21.534	14.930	2.593	-
Parcelamento especial	1.486	288	288	670	240
Arrendamento por direito de uso	657.147	104.506	80.684	149.967	321.990
Outras contas a pagar	207.266	207.266	-	-	-
Total	4.206.422	1.467.253	276.874	2.039.895	422.400

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é risco das oscilações nos preços de mercado nos instrumentos financeiros ativos e passivos do Grupo. O objetivo do gerenciamento de risco é garantir que o risco esteja alinhado com os parâmetros definidos pela Administração. A análise está sendo realizada entre instrumento de taxa Fixa e Variável; nas notas 19.a, 20, 21 e 22 é mencionado todos os indexadores.

Taxa de juros

Os valores em exposição de taxas de juros do Grupo são indexados a taxas pré e/ou pós-fixadas, sendo as taxas pós-fixadas por TJLP, CDI, SELIC, LIBOR, IPCA, US\$ e derivativos que compreendem os saldos de aplicações financeiras e outros investimentos, empréstimos e financiamentos, arrendamentos a pagar e valores a pagar por aquisição de controladas. O aumento ou a redução de 10% nas taxas de juros resultariam em um aumento ou redução real não superior a 1,10% sobre o risco de exposição total. Portanto, a Administração entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados do Grupo.

Ao final do período, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros como reportado à Administração do Grupo era:

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Instrumento com taxa de juros pré-fixada				
<u>Ativos financeiros:</u>				
Caixa e bancos	1.452	2.890	78.197	128.680
<u>Passivos financeiros:</u>				
Arrendamento mercantil financeiro	(22.546)	(25.285)	(34.587)	(43.504)
Arrendamento por direito de uso	(411.079)	(106.675)	(537.172)	(234.665)
Instrumento com taxa de juros pós-fixada				
<u>Ativos financeiros:</u>				
Aplicações financeiras - CDI	759.942	1.190.029	945.522	1.258.534
<u>Passivos financeiros:</u>				
Empréstimos e financiamentos - CDI	(2.070.196)	(1.729.727)	(2.070.196)	(1.729.727)
Empréstimos e financiamentos - TJLP	(89.032)	(110.972)	(89.032)	(110.972)
Empréstimos e financiamentos - Libor	(37.570)	(58.670)	(37.742)	(59.326)
Empréstimos e financiamentos - IPCA	(148.686)	(51.417)	(148.686)	(51.417)
Resultado líquido	(2.017.715)	(889.827)	(1.893.696)	(842.397)

(iv) Risco cambial

O risco associado decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo.

O resultado do Grupo é suscetível a sofrer variações significativas, em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os saldos a pagar: (i) fornecedores estrangeiros de insumos (denominados principalmente em dólares americanos) e (ii) de empréstimos e financiamentos bancários denominados em Dólares norte-americanos.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o Grupo possuía ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir:

	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	USD	Euro	Valor em Reais	USD	Euro	Valor em Reais
Contas a receber de clientes	617	-	3.364	346	-	1.797
Fornecedores	(29.368)	(1.539)	(162.241)	(19.061)	(1.562)	(113.136)
Empréstimos e financiamentos	(6.907)	-	(37.570)	(11.290)	-	(58.671)
Exposição líquida	(35.658)	(1.539)	(196.447)	(30.005)	(1.562)	(170.010)

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

	Consolidado													
	USD	Euro	Peso Argentino	Peso Chileno	Colombiano	Peso Uruguai	Quetzal	Colón Costa Rica	Novo Sol	Peso Boliviano	Guarani	Peso Mexicano	Metical	Reais
30/09/2021														
Contas a receber de clientes	7.754	-	488.062	8.468.974	15.943.517	117.240	20.294	826.755	26.268	8.408	1.937.788	218.239	-	3.364
Fornecedores	(40.172)	(1.582)	(38.060)	(4.529.087)	(6.452.471)	(21.180)	(9.239)	(894.743)	(2.056)	(742)	(119.034)	(16.575)	(309)	(189.232)
Empréstimos e financiamentos	(6.939)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.741)
	(39.357)	(1.582)	450.002	3.939.887	9.491.046	96.060	11.055	(67.988)	24.212	7.666	1.818.754	201.664	(309)	(223.609)
Exposição líquida														
													</	

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

Ao longo de 2020, a Companhia utilizou mecanismo de proteção cambial via Non Deliverable Forward (NDF) para gerenciar riscos de mercado, principalmente as exposições de compras de insumos importados e investimentos denominados em Dólar e Euro. Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo e mensalmente são apurados os valores justos e as variações são registradas a resultado. Em 30 de setembro de 2021, a Controladora não possuía contratos futuros de NDF em aberto.

Relativo às operações de NDF encerradas até 31/12/2020, a Controladora apurou os seguintes resultados na proteção de insumos importados: (i) ganho financeiro de R\$ 12.307 sobre insumos expostos em dólar norte-americano e (ii) ganho financeiro de R\$ 1.327 sobre insumos expostos em euro. Já em proteção cambial relativa a investimentos atrelados ao dólar norte-americano, a Controladora apurou perda de R\$ 41.276.

Em janeiro de 2021 a Controladora liquidou antecipadamente os contratos de NDF remanescentes, gerando ganho financeiro em todas as operações, a saber: (i) R\$ 802 sobre proteção de insumos importados expostos em dólar norte-americano, (ii) R\$ 147 sobre proteção de insumos importados expostos em euro e (iii) R\$ 51.556 sobre proteção cambial relativa a investimentos atrelados ao dólar norte-americano.

(v) *Risco de preço das matérias-primas*

Este risco está relacionado à possibilidade de oscilação no preço dos produtos que o Grupo comercializa ou no preço das matérias-primas e dos demais insumos utilizados no processo de produção. Não há como assegurar que alterações nos preços nacionais ou internacionais de suas principais matérias-primas e insumos não terão impacto no custo dos produtos vendidos.

Para minimizar esse risco, tanto no mercado nacional quanto no internacional, o Grupo monitora permanentemente as oscilações dos preços das matérias-primas e dos insumos utilizados e que impactam os seus custos de produção.

(vi) *Risco operacional*

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura do Grupo e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias.

O Grupo tem como objetivo a reestruturação de processos, readequação de engenharia de produção, minimizando, assim, os riscos operacionais e, consequentemente, reduzindo os eventuais impactos no fluxo financeiro e danos à sua reputação buscando eficácia de custos para evitar qualquer restrição operacional.

(vii) *Risco de capital*

Os objetivos do Grupo, ao administrar seu capital, são os de assegurar suas atividades normais, além de manter uma estrutura de capital adequada para oferecer retornos aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021

Estrutura de gerenciamento de risco

Os principais fatores de risco a que o Grupo está exposto refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais são endereçados pelo modelo de gestão do Grupo.

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pelo Grupo. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da Administração que atua ativamente na gestão operacional do Grupo.

O Grupo possui como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora, e essa prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

Classificação dos instrumentos financeiros e Hierarquia de valores justos

Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo nas datas dos balanços conforme determinado pelo CPC 40 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação e de acordo com a seguinte hierarquia:

- **Nível 1:** Avaliação com base em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos nas datas dos balanços. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa de Mercadorias e Valores, um corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação ou agência reguladora e aqueles preços representam transações de mercado reais, as quais ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.
- **Nível 2:** Utilizado para instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão), cuja avaliação é baseada em técnicas que, além dos preços cotados incluídos no Nível 1, utilizam outras informações adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo direta (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).
- **Nível 3:** Avaliação determinada em virtude de informações, para os ativos ou passivos, que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, informações não observáveis).

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo:

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

Controladora 30/09/2021							
Ativos	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo			
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e bancos	-	1.452	1.452	-	-	-	-
Aplicações financeiras	759.942	-	759.942	759.942	-	-	759.942
Contas a receber de clientes	-	791.826	791.826	-	-	-	-
Instrumento derivativo	-	-	-	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	-	-	-
Outras contas a receber	-	3.398	3.398	-	-	-	-
	<u>759.942</u>	<u>796.676</u>	<u>1.556.618</u>	<u>759.942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>759.942</u>
Passivos	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo			
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Fornecedores	-	(295.475)	(295.475)	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	(1.855.256)	(1.855.256)	-	(1.855.256)	-	(1.855.256)
Debêntures	-	(490.228)	(490.228)	-	(490.228)	-	(490.228)
Arrendamento a pagar	-	(22.546)	(22.546)	-	(22.546)	-	(22.546)
Parcelamento	-	(1.486)	(1.486)	-	(1.486)	-	(1.486)
Direito de uso por arrendamento	-	(411.079)	(411.079)	-	(411.079)	-	(411.079)
Outras contas a pagar	-	(134.655)	(134.655)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(3.210.725)</u>	<u>(3.210.725)</u>	<u>-</u>	<u>(2.780.595)</u>	<u>-</u>	<u>(2.780.595)</u>
Consolidado 30/09/2021							
Ativos	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo			
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Caixa e bancos	-	78.197	78.197	-	-	-	-
Aplicações financeiras	945.522	-	945.522	945.522	-	-	945.522
Contas a receber de clientes	-	994.435	994.435	-	-	-	-
Instrumento derivativo	-	-	-	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	9.943	-	9.943	-	9.943	-	9.943
Outras contas a receber	-	19.775	19.775	-	-	-	-
	<u>955.465</u>	<u>1.092.407</u>	<u>2.047.872</u>	<u>945.522</u>	<u>9.943</u>	<u>-</u>	<u>955.465</u>
Passivos	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Valor justo			
				Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Fornecedores	-	(418.726)	(418.726)	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	(1.855.428)	(1.855.428)	-	(1.855.428)	-	(1.855.428)
Debêntures	-	(490.228)	(490.228)	-	(490.228)	-	(490.228)
Arrendamento a pagar	-	(34.587)	(34.587)	-	(34.587)	-	(34.587)
Parcelamento	-	(1.486)	(1.486)	-	(1.486)	-	(1.486)
Direito de uso por arrendamento	-	(537.172)	(537.172)	-	(537.172)	-	(537.172)
Outras contas a pagar	-	(207.266)	(207.266)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(3.544.893)</u>	<u>(3.544.893)</u>	<u>-</u>	<u>(2.918.901)</u>	<u>-</u>	<u>(2.918.901)</u>

Mensuração do valor justo

(i) Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

A tabela abaixo apresenta a técnica de valorização utilizada na mensuração do valor justo de Nível 2, assim como os inputs significativos não observáveis utilizados. Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo**Tipo**

Contratos de instrumento derivativo, empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento financeiro

Técnica de avaliação

Abordagem de mercado: a abordagem de mercado leva em consideração valores que seriam recebidos e/ou pagos pela venda e/ou quitação de um ativo ou passivo sob análise. Ela reflete a percepção do mercado sobre o valor de um determinado ativo ou passivo. O valor justo dos contratos de câmbio futuros é determinado com base nas taxas de câmbio futuras na data do balanço, com o valor resultante descontado ao valor presente. Os empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos financeiros são atualizados monetariamente com base em taxas de juros contratadas de acordo com as condições usuais de mercado e, portanto, os saldos a pagar nas datas dos balanços aproximam-se substancialmente dos valores de mercado, inclusive aqueles classificados como “não circulantes”, considerando-se a modalidade dos correspondentes financiamentos.

Premissas

Os valores justos são baseados em cotações de instituições financeiras ou corretoras. Contratos similares são negociados em mercados ativos e as cotações refletem transações atuais de instrumentos similares. Não há relacionamento entre os *inputs* significativos não observáveis, os quais não são aplicáveis à data, e mensuração do valor justo.

Contratos de uso por arrendamento

Fluxos de caixa descontados: O modelo de avaliação considera o valor presente dos pagamentos futuros esperados, descontado por uma taxa ajustada ao risco.

As taxas de descontos utilizadas pela Companhia foram obtidas de acordo com as condições de mercado para os prazos de seus contratos. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente a valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Companhia.

Parcelamento especial

Os valores justos são baseados nas parcelas vincendas dos parcelamentos atualizados pela taxa Selic até a data da demonstração financeira.

Não aplicável

Análise de sensibilidade***a. Taxas de câmbio***

O Grupo, para fins de análise de sensibilidade para riscos de mercado, analisa conjuntamente as posições ativas e passivas indexadas em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2021*

Para análise de sensibilidade das operações indexadas em moeda estrangeira, a Administração adotou como cenário provável os valores reconhecidos contabilmente. Como referência aos demais cenários, foram consideradas a deterioração e apreciação sobre taxa de câmbio utilizada para apuração dos apresentados nos registros contábeis.

A metodologia adotada para apuração dos saldos apresentados no quadro abaixo consistiu em substituir a taxa de câmbio de fechamento utilizada para fins de registro contábil pelas taxas de estresse conforme cenários abaixo.

A tabela demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados.

Controladora				
30/09/2021				
Patrimônio líquido		Resultado do exercício		
	Apreciação (10%)	Desvalorização (10%)	Apreciação (10%)	Desvalorização (10%)
Dólar	(19.396)	19.396	19.396	(19.396)
Euro	(969)	969	969	(969)
Exposição líquida	(20.365)	20.365	20.365	(20.365)

Consolidado				
30/09/2021				
Patrimônio líquido		Resultado do exercício		
	Apreciação (10%)	Desvalorização (10%)	Apreciação (10%)	Desvalorização (10%)
Dólar	(21.408)	21.408	21.408	(21.408)
Euro	(997)	997	997	(997)
Peso Argentino	2.479	(2.479)	(2.479)	2.479
Peso Chileno	2.650	(2.650)	(2.650)	2.650
Peso Colombiano	1.354	(1.354)	(1.354)	1.354
Peso Uruguaio	1.219	(1.219)	(1.219)	1.219
Quetzal	778	(778)	(778)	778
Colón Costa Rica	(59)	59	59	(59)
Novo Sol	3.193	(3.193)	(3.193)	3.193
Peso Boliviano	610	(610)	(610)	610
Guarani	143	(143)	(143)	143
Peso Mexicano	5.336	(5.336)	(5.336)	5.336
Metical	(3)	3	3	(3)
Exposição líquida	(4.705)	4.705	4.705	(4.705)

Devido ao cenário atual apresentado na Nota Explicativa nº 2.2 a tabela demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados (desvalorização de 25% e de 50%).

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

Controladora				
30/09/2021				
Patrimônio líquido		Resultado do exercício		
	Desvalorização (25%)	Desvalorização (50%)	Desvalorização (25%)	Desvalorização (50%)
Dólar	48.489	96.978	(48.489)	(96.978)
Euro	2.424	4.847	(2.424)	(4.847)
Exposição líquida	<u>50.913</u>	<u>101.825</u>	<u>(50.913)</u>	<u>(101.825)</u>
Consolidado				
30/09/2021				
	Patrimônio líquido		Resultado do exercício	
	Desvalorização (25%)	Desvalorização (50%)	Desvalorização (25%)	Desvalorização (50%)
Dólar	53.519	107.038	(53.519)	(107.038)
Euro	2.491	4.983	(2.491)	(4.983)
Peso Argentino	(6.198)	(12.395)	6.198	12.395
Peso Chileno	(6.626)	(13.252)	6.626	13.252
Peso Colombiano	(3.386)	(6.772)	3.386	6.772
Peso Uruguaio	(3.048)	(6.095)	3.048	6.095
Quetzal	(1.945)	(3.891)	1.945	3.891
Colón Costa Rica	148	296	(148)	(296)
Novo Sol	(7.984)	(15.967)	7.984	15.967
Peso Boliviano	(1.526)	(3.052)	1.526	3.052
Guarani	(359)	(717)	359	717
Peso Mexicano	(13.340)	(26.680)	13.340	26.680
Metical	7	13	(7)	(13)
Exposição líquida	<u>11.753</u>	<u>23.509</u>	<u>(11.753)</u>	<u>(23.509)</u>

b. Taxas de juros

A Companhia e suas controladas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração partiu do cenário realizado com as mesmas taxas utilizadas na data de encerramento do balanço patrimonial. Os cenários I e II foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário realizado. A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Controladora 30/09/2021				
Exposição em R\$	Cenário I 25%	Cenário II 50%	Cenário I -25%	Cenário II -50%
Operação				
Aplicações financeiras	759.943	949.928	1.139.914	569.957
Debêntures	(490.228)	(612.785)	(735.342)	(367.671)
Empréstimos e financiamentos	(1.855.257)	(2.319.071)	(2.782.885)	(1.391.443)
Total	<u>-</u>	<u>(396.386)</u>	<u>(792.771)</u>	<u>396.386</u>
				<u>792.771</u>

Notas Explicativas

Eurofarma Laboratórios S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas em 30 de setembro de 2021

	Consolidado 30/09/2021				
	Exposição em R\$	Cenário I 25%	Cenário II 50%	Cenário I -25%	Cenário II -50%
Operação					
Aplicações financeiras	945.522	1.181.903	1.418.283	709.142	472.761
Debêntures	(490.228)	(612.785)	(735.342)	(367.671)	(245.114)
Empréstimos e financiamentos	(1.855.428)	(2.319.285)	(2.783.142)	(1.391.571)	(927.714)
Total	-	(350.034)	(700.067)	350.034	700.067

32 Informações suplementares do fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto, são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2)/ IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Abaixo está demonstrada a reconciliação dessas aquisições e os fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Reconciliações entre as adições do imobilizado e intangível e adições do fluxo de caixa:				
Total de adições do imobilizado e intangível	426.325	147.533	1.402.434	198.609
Aquisição por arrendamentos	(11.380)	(14.985)	(11.380)	(15.568)
Imobilizado e intangíveis a pagar	(23.883)	(11.457)	(24.048)	15.964
	<u>391.062</u>	<u>121.091</u>	<u>1.367.006</u>	<u>199.005</u>
Outras transações que não afetaram caixa:				
Adições do ano decorrentes do CPC 06 (R2) / IFRS 16 - Arrendamentos	354.415	24.444	376.826	63.714

33 Eventos subsequentes**a. Aumento de capital**

Por meio de ata de assembleia geral extraordinária foram realizados os seguintes aumentos de capital em 16 de novembro de 2021 no valor de R\$ 36.310.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre a revisão das informações contábeis intermediárias
Aos Administradores e Acionistas da
Eurofarma Laboratórios S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas da Eurofarma Laboratórios S.A. ("Companhia") em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o período de seis meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, consequentemente, não nos permite 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, em 30 de setembro de 2021, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período seis meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida às companhias fechadas. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 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 demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de dezembro de 2021

KPMG Auditores Independentes CRC 2SP014428/O-6

João Paulo A. Pacheco Neves Contador CRC 1SP2222303/O-4

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

PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

MARCO BILLI, brasileiro, solteiro, graduado em Relações Internacionais e Economia, portador da Cédula de Identidade "RG" nº 30.295.538-0 SSP/SP e inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia sob nº 395.608.208-77, com endereço comercial na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000, na qualidade de Diretor Presidente da EUROFARMA LABORATÓRIOS

S.A., sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia sob o nº 61.190.096/0001-92, com sede na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

ALEXANDRE MENDES PALHARES, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 43.770.095-1 SSP/SP e inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia sob o nº 336.929.188-60, com endereço comercial na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000, na qualidade de Diretor de Relações com Investidores da EUROFARMA

LABORATÓRIOS S.A., sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia sob o nº 61.190.096/0001-92, com sede na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 10 de dezembro de 2021

MARCO BILLI
Diretor Presidente

ALEXANDRE MENDES PALHARES
Diretor de Relações com Investidores

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

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

MARCO BILLI, brasileiro, solteiro, graduado em Relações Internacionais e Economia, portador da Cédula de Identidade "RG" nº 30.295.538-0 SSP/SP e inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia sob nº 395.608.208-77, com endereço comercial na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000, na qualidade de Diretor Presidente da EUROFARMA LABORATÓRIOS

S.A., sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia sob o nº 61.190.096/0001-92, com sede na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

ALEXANDRE MENDES PALHARES, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 43.770.095-1 SSP/SP e inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia sob o nº 336.929.188-60, com endereço comercial na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000, na qualidade de Diretor de Relações com Investidores da EUROFARMA

LABORATÓRIOS S.A., sociedade por ações, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia sob o nº 61.190.096/0001-92, com sede na cidade de Itapevi, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Castelo Branco, nº 3.565 - Quadra GL, lote A, Ingahi, CEP 06696-000 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que juntamente com os demais diretores da Companhia: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 10 de dezembro de 2021

MARCO BILLI
Diretor Presidente

ALEXANDRE MENDES PALHARES
Diretor de Relações com Investidores