

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	18
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

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

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	103
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	104
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	105

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	17.393.939
Preferenciais	0
Total	17.393.939
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.713.200
Preferenciais	0
Total	1.713.200

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.954.371	2.474.973
1.01	Ativo Circulante	1.384.496	1.616.476
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	15.028	4.710
1.01.02	Aplicações Financeiras	415.864	625.669
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	415.864	625.669
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	415.864	625.669
1.01.03	Contas a Receber	409.003	409.462
1.01.03.01	Clientes	409.003	409.462
1.01.03.01.01	Clientes	365.605	385.433
1.01.03.01.02	Clientes partes relacionadas	43.398	24.029
1.01.04	Estoques	505.729	545.207
1.01.04.01	Estoques	505.729	545.207
1.01.06	Tributos a Recuperar	24.997	13.998
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	24.997	13.998
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	24.997	13.998
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	13.875	17.430
1.01.08.03	Outros	13.875	17.430
1.01.08.03.01	Outros créditos	13.875	17.430
1.02	Ativo Não Circulante	1.569.875	858.497
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	299.992	29.442
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	299.992	29.442
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	7.846	7.258
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	25.848	22.057
1.02.01.10.05	Outros Créditos	1.143	127
1.02.01.10.07	Ativo financeiro ao valor justo	265.155	0
1.02.02	Investimentos	404.523	97.148
1.02.02.01	Participações Societárias	404.523	97.148
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	404.523	97.148
1.02.03	Imobilizado	563.632	507.258
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	369.078	285.964
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	11.539	13.191
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	183.015	208.103
1.02.04	Intangível	301.728	224.649
1.02.04.01	Intangíveis	301.728	224.649
1.02.04.01.02	Intangível	301.728	224.649

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.954.371	2.474.973
2.01	Passivo Circulante	376.803	356.949
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	51.808	34.015
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	51.808	34.015
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas	51.808	34.015
2.01.02	Fornecedores	140.216	159.146
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	25.062	21.845
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	24.293	21.833
2.01.02.01.02	Fornecedores partes relacionadas	769	12
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	115.154	137.301
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.849	35.483
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	10.849	35.483
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	19.444
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	10.849	16.039
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	135.700	81.449
2.01.04.02	Debêntures	134.244	79.870
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.456	1.579
2.01.05	Outras Obrigações	38.230	46.856
2.01.05.02	Outros	38.230	46.856
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	27.369	9.317
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	10.797	37.539
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	64	0
2.02	Passivo Não Circulante	602.747	295.868
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	442.531	213.515
2.02.01.02	Debêntures	430.000	200.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	12.531	13.515
2.02.02	Outras Obrigações	44.627	41.455
2.02.02.02	Outros	44.627	41.455
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	44.222	40.497
2.02.02.02.04	Outras obrigações trabalhistas	405	958
2.02.03	Tributos Diferidos	111.352	35.658
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	111.352	35.658
2.02.04	Provisões	4.237	5.240
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.237	5.240
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	3.988	5.037
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	249	203
2.03	Patrimônio Líquido	1.974.821	1.822.156
2.03.01	Capital Social Realizado	1.316.609	1.316.609
2.03.02	Reservas de Capital	-42.891	-39.895
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-42.891	-39.895
2.03.04	Reservas de Lucros	562.798	562.798
2.03.04.10	Reservas de lucros	562.798	562.798
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	156.376	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-18.071	-17.356
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-18.071	-17.356

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	317.644	912.078	341.669	999.620
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-216.097	-565.742	-172.795	-521.339
3.03	Resultado Bruto	101.547	346.336	168.874	478.281
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	52.597	-53.550	-56.611	-138.845
3.04.01	Despesas com Vendas	-23.918	-74.207	-25.635	-72.325
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-24.805	-79.444	-27.915	-70.287
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-6.398	-8.197	-369	-1.216
3.04.03.01	Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	-6.398	-8.197	-369	-1.216
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	119.607	119.064	-307	1.127
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-11.889	-10.766	-2.385	3.856
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	154.144	292.786	112.263	339.436
3.06	Resultado Financeiro	-1.828	6.000	14.537	11.866
3.06.01	Receitas Financeiras	9.757	37.691	18.878	53.789
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.585	-31.691	-4.341	-41.923
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	152.316	298.786	126.800	351.302
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-52.920	-76.652	-32.274	-82.915
3.08.01	Corrente	-13	-958	-24.094	-66.613
3.08.02	Diferido	-52.907	-75.694	-8.180	-16.302
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	99.396	222.134	94.526	268.387
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	99.396	222.134	94.526	268.387
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,56	1,25	0,42	1,51
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,56	1,25	0,42	1,51

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	99.396	222.134	94.526	268.387
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.504	715	-2.555	-10.490
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão em Controladas	1.504	715	-2.555	-10.490
4.03	Resultado Abrangente do Período	100.900	222.849	91.971	257.897

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	204.905	168.786
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	225.919	341.433
6.01.01.01	Resultado antes dos Impostos	298.786	351.302
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	20.407	15.470
6.01.01.03	Baixas no ativo imobilizado e intangível	2.416	11.197
6.01.01.04	Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	0	33
6.01.01.05	Encargos sobre debêntures	25.622	28.781
6.01.01.06	Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	716	1.089
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	10.766	-3.856
6.01.01.08	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	8.197	-1.216
6.01.01.09	Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	-1.046	-823
6.01.01.10	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	-890	-317
6.01.01.12	Ganho por compra vantajosa	-121.431	0
6.01.01.13	Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	64	11.017
6.01.01.14	Rendimento de aplicações	-36.546	-52.775
6.01.01.15	Atualização monetária depósitos judiciais	-981	-623
6.01.01.16	Juros sobre arrendamento	1.144	858
6.01.01.18	Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	18.225	-18.968
6.01.01.19	Provisão incentivos de longo prazo	258	264
6.01.01.20	Encargos financeiros sobre consórcio	212	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.860	-118.645
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-5.755	-30.558
6.01.02.02	Estoques	40.524	-119.584
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-17.038	-17.164
6.01.02.04	Outros créditos	2.539	-93
6.01.02.05	Depósitos judiciais	393	91
6.01.02.06	Fornecedores	-21.629	50.252
6.01.02.07	Obrigações trabalhistas	16.982	8.991
6.01.02.08	Obrigações fiscais	-14.502	-14.872
6.01.02.09	Outras contas a pagar	-4.374	3.615
6.01.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	0	677
6.01.03	Outros	-18.154	-54.002
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-18.154	-54.002
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-390.198	31.678
6.02.01	Aplicações financeiras	228.126	184.482
6.02.02	Adições ao imobilizado	-79.897	-85.047
6.02.03	Aquisição de controlada, líquida de caixa adquirido	-172.605	0
6.02.04	Adiantamento para futuro aumento de capital em investida	-24.820	-39.407
6.02.05	Adições ao intangível	-75.847	-28.350
6.02.06	Ativo financeiro ao valor justo	-265.155	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	195.611	-244.541
6.03.01	Dividendos e juros sobre capital próprio	-38.793	-82.415
6.03.03	Captação de debêntures	350.000	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.04	Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	0	-39.063
6.03.05	Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	0	-831
6.03.06	Pagamento de debêntures - principal	-72.503	-33.749
6.03.07	Pagamento de debêntures - juros	-18.745	-17.615
6.03.08	Aquisição em participações financiadas	-14.807	-29.253
6.03.10	Pagamento de arrendamentos a pagar - Principal	-1.639	-1.720
6.03.11	Compra de ações em tesouraria	-2.996	-39.895
6.03.13	Pagamentos de consócio - principal	-3.602	0
6.03.14	Pagamentos de consócio - juros	-160	0
6.03.15	Pagamento de arrendamentos a pagar - Juros	-1.144	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	10.318	-44.077
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.710	45.497
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	15.028	1.420

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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	1.316.609	-39.895	545.442	0	0	1.822.156
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.316.609	-39.895	545.442	0	0	1.822.156
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.996	0	-65.758	0	-68.754
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-2.996	0	0	0	-2.996
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-65.758	0	-65.758
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-715	222.134	0	221.419
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	222.134	0	222.134
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-715	0	0	-715
5.05.02.06	Ajuste acumulado de conversão em controlada	0	0	-715	0	0	-715
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.316.609	-42.891	544.727	156.376	0	1.974.821

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.316.609	0	319.680	0	0	1.636.289
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.316.609	0	319.680	0	0	1.636.289
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-39.895	-94.431	0	0	-134.326
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-39.895	0	0	0	-39.895
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-94.431	0	0	-94.431
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-10.490	268.387	0	257.897
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	268.387	0	268.387
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-10.490	0	0	-10.490
5.05.02.06	Ajuste acumulado de conversão em controlada	0	0	-10.490	0	0	-10.490
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.316.609	-39.895	214.759	268.387	0	1.759.860

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	1.083.082	1.078.144
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	969.481	1.077.213
7.01.02	Outras Receitas	121.798	-285
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.197	1.216
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-542.715	-517.756
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-422.517	-421.691
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-119.688	-95.101
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-510	-964
7.03	Valor Adicionado Bruto	540.367	560.388
7.04	Retenções	-20.407	-15.470
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.407	-15.470
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	519.960	544.918
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	25.371	315.106
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-10.766	3.856
7.06.02	Receitas Financeiras	36.137	311.250
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	545.331	860.024
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	545.331	860.024
7.08.01	Pessoal	132.247	116.184
7.08.01.01	Remuneração Direta	94.876	87.351
7.08.01.02	Benefícios	24.950	18.817
7.08.01.03	F.G.T.S.	12.421	10.016
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	159.948	175.249
7.08.02.01	Federais	110.604	113.414
7.08.02.02	Estaduais	47.095	60.574
7.08.02.03	Municipais	2.249	1.261
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	31.002	300.204
7.08.03.01	Juros	15.156	22.645
7.08.03.02	Aluguéis	3.526	3.194
7.08.03.03	Outras	12.320	274.365
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	222.134	268.387
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	29.901
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	222.134	238.486

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	3.074.044	2.499.048
1.01	Ativo Circulante	1.626.550	1.677.861
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	30.345	14.114
1.01.02	Aplicações Financeiras	441.595	629.533
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	441.595	629.533
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	441.595	629.533
1.01.03	Contas a Receber	434.143	420.609
1.01.03.01	Clientes	434.143	420.609
1.01.03.01.01	Clientes	433.469	420.109
1.01.03.01.02	Clientes partes relacionadas	674	500
1.01.04	Estoques	648.049	569.023
1.01.04.01	Estoques	648.049	569.023
1.01.06	Tributos a Recuperar	45.752	25.808
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	45.752	25.808
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	45.752	25.808
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	26.666	18.774
1.01.08.03	Outros	26.666	18.774
1.01.08.03.01	Outros créditos	26.666	18.774
1.02	Ativo Não Circulante	1.447.494	821.187
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	397.848	29.448
1.02.01.07	Tributos Diferidos	78.136	0
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	78.136	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	319.712	29.448
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	27.439	7.258
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	25.848	22.057
1.02.01.10.05	Outros créditos	1.270	133
1.02.01.10.07	Ativo financeiro ao valor justo	265.155	0
1.02.03	Imobilizado	722.336	557.683
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	687.366	527.634
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	34.970	30.049
1.02.04	Intangível	327.310	234.056
1.02.04.01	Intangíveis	327.310	0
1.02.04.01.02	Intangível	327.310	0
1.02.04.02	Goodwill	0	234.056

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	3.074.044	2.499.048
2.01	Passivo Circulante	472.397	371.113
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	59.891	34.819
2.01.01.01	Obrigações Sociais	0	34.819
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	59.891	0
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas	59.891	0
2.01.02	Fornecedores	200.062	163.637
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	83.080	21.845
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	82.311	21.833
2.01.02.01.02	Fornecedores partes relacionadas	769	12
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	116.982	141.792
2.01.03	Obrigações Fiscais	18.528	41.402
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	18.528	41.402
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.399	19.444
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	16.129	21.958
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	138.381	83.541
2.01.04.02	Debêntures	134.244	79.870
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	4.137	3.671
2.01.05	Outras Obrigações	55.535	47.714
2.01.05.02	Outros	55.535	47.714
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	27.369	9.317
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	28.102	38.397
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	64	0
2.02	Passivo Não Circulante	632.506	310.001
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	464.167	228.172
2.02.01.02	Debêntures	430.000	200.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	34.167	28.172
2.02.02	Outras Obrigações	50.265	41.567
2.02.02.02	Outros	50.265	41.567
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	49.860	40.609
2.02.02.02.04	Outras obrigações trabalhistas	405	958
2.02.03	Tributos Diferidos	111.353	35.022
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	111.353	35.022
2.02.04	Provisões	6.721	5.240
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.721	5.240
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.472	5.037
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	249	203
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.969.141	1.817.934
2.03.01	Capital Social Realizado	1.316.609	1.316.609
2.03.02	Reservas de Capital	-42.891	-39.895
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-42.891	-39.895
2.03.04	Reservas de Lucros	562.798	562.798
2.03.04.10	Reserva de Lucros	562.798	562.798
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	156.376	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-18.071	-17.356

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-18.071	-17.356
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-5.680	-4.222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	362.648	985.158	361.633	1.040.214
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-251.420	-614.952	-183.747	-534.210
3.03	Resultado Bruto	111.228	370.206	177.886	506.004
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-200.458	-321.026	-64.793	-167.477
3.04.01	Despesas com Vendas	-32.684	-89.079	-27.775	-79.339
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-39.675	-102.719	-36.215	-87.904
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-7.417	-8.989	-455	-1.383
3.04.03.01	Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	-7.417	-8.989	-455	-1.383
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-120.802	-120.359	-348	1.149
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	120	120	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-89.230	49.180	113.093	338.527
3.06	Resultado Financeiro	-2.614	6.313	13.371	12.372
3.06.01	Receitas Financeiras	10.034	38.096	18.947	53.922
3.06.02	Despesas Financeiras	-12.648	-31.783	-5.576	-41.550
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-91.844	55.493	126.464	350.899
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-50.842	-75.657	-32.557	-83.660
3.08.01	Corrente	-1.375	-3.403	-24.377	-67.358
3.08.02	Diferido	-49.467	-72.254	-8.180	-16.302
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-142.686	-20.164	93.907	267.239
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-142.686	-20.164	93.907	267.239
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	99.396	222.134	94.526	268.387
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-478	-1.580	-619	-1.148
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,56	1,25	0,42	1,51
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,56	1,25	0,42	1,51

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	98.918	220.554	93.907	267.239
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.297	-593	-2.555	-9.832
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão em Controladas	1.297	-593	-2.555	-9.832
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	100.215	219.961	91.352	257.407
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	100.900	221.419	91.000	256.917
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-685	-1.458	352	490

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/09/2023	01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	222.586	141.752
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	235.443	345.572
6.01.01.01	Resultado antes dos Impostos	296.211	350.899
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	26.378	16.431
6.01.01.03	Baixas no ativo imobilizado e intangível	609	11.325
6.01.01.04	Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	0	33
6.01.01.05	Encargos sobre debêntures	25.622	28.781
6.01.01.06	Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	716	1.089
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-120	0
6.01.01.08	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	8.989	-1.383
6.01.01.09	Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	13.581	-895
6.01.01.10	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	1.594	-317
6.01.01.12	Ganho por compra vantajosa	-121.431	0
6.01.01.13	Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	64	11.017
6.01.01.14	Rendimento de aplicações	-37.061	-52.955
6.01.01.15	Atualização monetária depósitos judiciais	-981	-623
6.01.01.16	Juros sobre arrendamento	2.577	874
6.01.01.18	Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	18.225	-18.968
6.01.01.19	Provisão incentivos de longo prazo	258	264
6.01.01.20	Encargos financeiros sobre consórcio	212	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	9.113	-149.224
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	20.875	-50.414
6.01.02.02	Estoques	-19.397	-119.726
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-12.071	-21.559
6.01.02.04	Outros créditos	-7.085	4.831
6.01.02.05	Depósitos judiciais	182	91
6.01.02.06	Fornecedores	2.727	50.506
6.01.02.07	Obrigações trabalhistas	20.279	9.224
6.01.02.08	Obrigações fiscais	-18.552	-12.331
6.01.02.09	Outras contas a pagar	22.155	-10.523
6.01.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	0	677
6.01.03	Outros	-21.970	-54.596
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-21.970	-54.596
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-399.797	62.269
6.02.01	Aplicações financeiras	206.774	188.527
6.02.02	Adições ao imobilizado	-118.845	-95.180
6.02.03	Aquisição de controlada, líquida de caixa adquirido	-135.993	0
6.02.05	Adições ao intangível	-86.578	-31.078
6.02.06	Ativo financeiro ao valor justo	-265.155	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	193.442	-246.706
6.03.01	Dividendos e juros sobre capital próprio	-38.793	-82.415
6.03.03	Captação de Debenture	350.000	0
6.03.04	Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	0	-40.931

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.05	Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	0	-831
6.03.06	Pagamento de debêntures - principal	-72.503	-33.749
6.03.07	Pagamento de debêntures - juros	-18.745	-17.615
6.03.08	Aquisição em participações financiadas	-14.807	-29.253
6.03.10	Pagamento de arrendamentos a pagar - Principal	-2.821	-2.017
6.03.11	Compra de ações em tesouraria	-2.996	-39.895
6.03.13	Pagamentos de consócio - principal	-3.602	0
6.03.14	Pagamentos de consócio - juros	-160	0
6.03.15	Pagamento de arrendamentos a pagar - Juros	-2.131	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	16.231	-42.685
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	14.114	51.864
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	30.345	9.179

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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	1.316.609	-39.895	545.442	0	0	1.822.156	-4.222	1.817.934
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.316.609	-39.895	545.442	0	0	1.822.156	-4.222	1.817.934
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.996	0	-65.758	0	-68.754	0	-68.754
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-2.996	0	0	0	-2.996	0	-2.996
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-65.758	0	-65.758	0	-65.758
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-715	222.134	0	221.419	-1.458	219.961
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	222.134	0	222.134	-1.580	220.554
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-715	0	0	-715	122	-593
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	-715	0	0	-715	122	-593
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.316.609	-42.891	544.727	156.376	0	1.974.821	-5.680	1.969.141

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.316.609	-39.895	562.798	0	-17.356	1.822.156	-4.222	1.817.934
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.316.609	-39.895	562.798	0	-17.356	1.822.156	-4.222	1.817.934
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.996	0	-65.758	0	-68.754	0	-68.754
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-2.996	0	0	0	-2.996	0	-2.996
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-65.758	0	-65.758	0	-65.758
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	122.738	-2.219	120.519	-773	119.746
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	122.738	0	122.738	-1.102	121.636
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.219	-2.219	329	-1.890
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-2.219	-2.219	329	-1.890
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.316.609	-42.891	562.798	56.980	-19.575	1.873.921	-4.995	1.868.926

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	1.160.236	1.118.562
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.046.231	1.117.807
7.01.02	Outras Receitas	122.994	-629
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.989	1.384
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-616.291	-542.472
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-471.727	-434.562
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-144.054	-106.946
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-510	-964
7.03	Valor Adicionado Bruto	543.945	576.090
7.04	Retenções	-26.378	-16.431
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-26.378	-16.431
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	517.567	559.659
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	39.299	311.756
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	120	0
7.06.02	Receitas Financeiras	39.179	311.756
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	556.866	871.415
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	556.866	871.415
7.08.01	Pessoal	138.503	127.340
7.08.01.01	Remuneração Direta	99.673	97.780
7.08.01.02	Benefícios	26.409	19.544
7.08.01.03	F.G.T.S.	12.421	10.016
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	164.080	176.632
7.08.02.01	Federais	113.280	114.159
7.08.02.02	Estaduais	48.551	61.212
7.08.02.03	Municipais	2.249	1.261
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	33.729	300.204
7.08.03.01	Juros	15.156	22.645
7.08.03.02	Aluguéis	3.526	3.194
7.08.03.03	Outras	15.047	274.365
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	220.554	267.239
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	65.758	29.901
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	156.376	238.486
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-1.580	-1.148

Comentário do Desempenho



Cotia, 08 de novembro de 2023. **A Blau Farmacêutica, uma das principais indústrias farmacêuticas brasileiras do segmento institucional**, anunciou hoje seus resultados consolidados para o 3º trimestre de 2023 (3T23). As demonstrações financeiras estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (*IFRS*) emitidas pelo *IASB* e foram auditadas por auditores independentes de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. 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 CPC.

Recorde de investimentos no 3T23, de BRL 316 milhões, com destaque para Prothya e PD&I. Lucro Líquido de BRL 99 milhões, impulsionado pela compra vantajosa de Bergamo.

Destaques 3T23 – Novos Negócios:

- **Investimento de EUR 50 milhões na Prothya**, uma das 10 maiores empresas de fracionamento de plasma no mundo. A transação está alinhada com a estratégia de internacionalização, busca de receitas em moedas fortes, verticalização das linhas de produtos estratégicos, além de permitir que a Blau utilize a Prothya como plataforma para a distribuição de seus produtos na Europa e EUA.
- **Consolidação de Bergamo**: integração iniciada 3T23 com sinergias esperadas a partir do 1T24.
- **Parceria Similis Bio**: segue dentro do cronograma, com instalação dos biorreatores *single-use* de grande capacidade (3 mil litros) neste trimestre.
- **Registros de medicamentos**: seis novos registros de produtos / apresentações na ANVISA e sete na América Latina.

Resultados 3T23:

- **Receita Líquida** atingiu BRL 363 milhões no trimestre, mesmo patamar do ano passado.
 - 11% da Receita proveniente de **Novos Produtos**, com crescimento sequencial nos últimos 4 trimestres.
- **Lucro Bruto** de BRL 111 milhões no período, com **Margem Bruta** de 31%.
- **EBITDA** de BRL 164 milhões no período, com **impacto da Compra Vantajosa do Bergamo** de BRL 121 milhões.
 - **As Margens do trimestre foram negativamente impactadas por itens não-recorrentes** de reestruturação organizacional, integração de Bergamo e Despesas com projetos de M&A.
- **EBITDA Recorrente** de BRL 49 milhões no período, com **Margem EBITDA Recorrente** de 14%.
- **Lucro Líquido** de BRL 99 milhões, também impactado pela Compra Vantajosa do Bergamo.
- **Lucro Líquido Recorrente** de BRL 26 milhões no período, com **Margem Líquida Recorrente** de 7%.

Investimentos em PD&I acumularam BRL 31 milhões no trimestre, equivalente a 8% da Receita Líquida.

(BRL milhões)	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%
Receita Líquida	363	362	0,3%	364	-0,5%
Lucro Bruto	111	178	-37,5%	152	-26,6%
<i>Margem Bruta</i>	31%	49%	-1852bps	42%	-1095bps
EBITDA	164	119	37,7%	94	74,1%
Compra Vantajosa	(121)	-	-	-	-
Outros Ajustes	7	-	-	-	-
EBITDA Recorrente	49	119	-58,5%	94	-47,6%
<i>Margem EBITDA</i>	14%	33%	-1930bps	26%	-1223bps
Lucro Líquido	99	94	5,3%	70	41,1%
<i>Margem Líquida</i>	27%	26%	131bps	19%	803bps
Lucro Líquido Recorrente	26	94	-72,8%	70	-63,6%
<i>Margem Líquida Recorrente</i>	7%	26%	-1893bps	19%	-1221bps
PD&I - Total	(31)	(22)	39,8%	(43)	-29,6%
<i>PD&I / RL (%)</i>	-8%	-6%	-238bps	-12%	348bps

Comentário do Desempenho



Mensagem da Administração

Apresentamos **recorde de investimentos realizados neste trimestre, atingindo cerca de BRL 316 milhões**, com destaque BRL 266 milhões (EUR 50 milhões) investidos na Prothya e BRL 31 milhões em PD&I. Apesar do ecossistema de saúde seguir pressionado no 3T23 – em ambiente de forte competição e cenário macroeconômico global volátil – a Blau conseguiu manter o seu patamar de Receita Líquida, resultado das ações e investimentos realizados pela Companhia nos últimos trimestres, seguindo seu plano estratégico.

No pilar estratégico de **M&A**, ao final de agosto, **investimos EUR 50 milhões na Prothya**, por meio de contrato de empréstimo conversível em ações. A Prothya é uma empresa holandesa que possui mais de 65 anos de experiência no setor, realizando a coleta e fracionamento plasma humano e a produção de medicamentos derivados do plasma humano, incluindo albumina, imunoglobulina, fatores de coagulação, complexo protombínico. Possui portfólio próprio e reconhecido em toda a União Europeia e outros países, entre eles da América Latina, onde são distribuídos pela Blau – exceto no Brasil, devido a contratos preexistentes com terceiros.

A Prothya também presta serviços de *contract manufacturing organization* (CMO) para grandes empresas do setor de hemoderivados como Takeda, Grifols, Biotest e LFB. São duas plantas produtivas, em Bruxelas e Amsterdã, com capacidade de fracionamento superior a 3 milhões de litros de plasma / ano, quatro centros de coleta de plasma na Hungria, além de um centro próprio de PD&I com um longo legado de inovação e produtos de sucesso. Em 2022, registrou Receita Líquida de EUR 244 milhões, com expectativa de crescimento em 2023.

A transação está alinhada com a estratégia de internacionalização da Blau, busca de receitas em moedas fortes, verticalização das linhas de produtos estratégicos, além de permitir que a Blau utilize a Prothya como plataforma para a distribuição de seus produtos na Europa e EUA. No momento oportuno, e após serem cumpridos determinados *milestones* operacionais e financeiros, a Blau converterá o empréstimo em 20% do capital social da Prothya.

No trimestre, também iniciamos a **integração após aquisição do Laboratório Bergamo**, que atua no mercado farmacêutico brasileiro desde 1946, com sinergias a serem capturadas a partir do 1T24, como: alavancagem operacional a partir de processos conjuntos, combinação de portfólio e modelo comercial, utilização de capacidade produtiva disponível, aumento de poder de negociação. A união de Blau e Bergamo também consolida a posição de liderança das empresas em medicamentos de alta complexibilidade e, juntas, irão desenvolver uma forte estratégia de crescimento. **Blau e Bergamo, em conjunto, passam a deter um dos portfólios mais completos no segmento onco-hemato, com uma das maiores capacidades produtivas do Brasil e um mercado endereçável total de aproximadamente BRL 10,0 bilhões**¹. Ainda, no trimestre, capturamos BRL 121 milhões de benefício referentes à compra vantajosa de Bergamo.

No pilar estratégico de **NOVOS NEGÓCIOS**, no trimestre, **investimos BRL 31 milhões em PD&I, representando 8% da Receita Líquida**. Nossa área de PD&I (Blau Inventta) também segue trabalhando nos projetos que serão submetidos aos órgãos competentes em 2024 (Brasil e América Latina) e, até o início de 2024, serão lançados mais 9 novos produtos, com mercado endereçável total de BRL 650 milhões. Também **estamos avançando no projeto de desenvolvimento próprio (Blau Inventta) dos anticorpos monoclonais com a Similis Bio**, que está seguindo de acordo com o cronograma estipulado, com instalação dos biorreatores *single-use* de alta capacidade no trimestre e expectativa de recebimentos dos bancos celulares mestres de dois anticorpos monoclonais no 1T24. A área de Novos Negócios também tem avançado em parcerias, com produtos importantes a serem lançados nos próximos anos.

No pilar estratégico de **VERTICALIZAÇÃO**, a operação de coleta de plasma na Flórida (EUA), **Hemarus**, segue em processo de *ramp-up*. O **Centro LauderHill** registrou crescimento sequencial de volume coletado (+42% YoY) e de novos doadores (+6% YoY), com Receita de BRL 7,1 milhões no trimestre (+105% YoY). O **Centro North Miami** já recebeu todas as licenças

Comentário do Desempenho



necessárias para início de operações e tem sua inauguração prevista para Dezembro/2023. Também já iniciamos as obras do **Centro Flamingo**, no mês de setembro. O **Centro Jacksonville** (participação de 25%) também segue com expansão do número de coletas. Por fim, já iniciamos a prospecção do **5º e 6º Centros**, em regiões que combinam perfil demográfico adequado e baixa presença de competidores.

No pilar estratégico de **EXPANSÃO DE CAPACIDADE**, nossa nova planta **P210** – voltada para produção de medicamentos do dia a dia hospitalar – segue ampliando volume produzido, reduzindo custo unitário dos medicamentos produzidos e impulsionando o crescimento de Receita da Unidade de Especialidades. A **Blau Goiás** está em processo de *ramp-up*, passando a operar com três turnos a partir do 3T23. Nossa planta de IFAs, **P400**, também está começando obras de expansão, para preparar a Companhia para a produção dos anticorpos monoclonais.

Sobre o **Complexo Industrial de Pernambuco (P1000)**, no trimestre, tivemos atualização do cronograma e protocolamos o benefício da SUDENE.

Encerramos o 3T23 com uma **Receita Líquida de BRL 363 milhões**, mesmo patamar registrado no 2T23 e 3T22. Ainda que diante de cenário desafiador, neste trimestre, as novas fontes de Receita da Companhia já conseguiram compensar o cenário desfavorável de produtos relevantes do portfólio, demonstrando que os investimentos que estamos realizando já começaram a se materializar em nossos resultados e que estamos no caminho certo: **novos produtos representaram 11% da Receita Líquida da Blau** e vêm apresentando crescimento sequenciais nos últimos quatro trimestres. As **Margens do trimestre foram negativamente impactadas por itens não-recorrentes** que afetaram os resultados da Companhia: (i) gastos com a integração de Bergamo e Acordo de Transição de Serviços com a AMGEN; (ii) Despesas com M&As; e (iii) indenizações, fruto da reestruturação organizacional, buscando ganhos de eficiência a partir de uma estrutura administrativa mais leve já no 1T24; além da manutenção de negócios ainda em processo de *ramp-up*, como Hemarus e Afiliadas LATAM.

No âmbito das iniciativas de **ESG (Environmental, Social and Governance)**, em julho, divulgamos o nosso **2º Relatório de Sustentabilidade**, que segue normas da GRI (*Global Reporting Initiative*) e engloba os principais destaques financeiros, ambientais, sociais e de governança alcançados pela Companhia em 2022. Nesse trimestre, área de ESG focou seus esforços no planejamento de atividades e direcionamento dos trabalhos de 2024 e em setembro, realizamos doações de mais de 1.000 cestas básicas para ajudar os desabrigados do Rio Grande do Sul, por conta das chuvas devastadoras na região.

Do ponto de vista de inovação, o nosso projeto de realidade aumentada do Botulim, implementado este ano, recebeu o **prêmio Grandes Cases de Embalagem da revista Embalagem Marca**. A Blau é premiada pelo segundo ano consecutivo pela revista.

Sabemos que o ano de 2023 tem apresentado desafios adicionais aos mapeados no início do ano, mas nossos pilares são sólidos e temos a confiança que estamos endereçando o nosso crescimento de longo prazo. Ao longo deste trimestre, colocamos em prática diversas iniciativas visando a recuperação gradual das margens históricas da Companhia já a partir no próximo ano: renegociação com os principais fornecedores, busca de eficiência operacional, reestruturação dos times e uso racional do caixa. O nosso caminho é claro e bem pavimentado, e sabemos onde iremos chegar!

A Blau está apenas começando.

Marcelo Hahn, CEO e fundador

Comentário do Desempenho



Sobre a Blau Farmacêutica

A Blau é uma empresa farmacêutica líder no segmento institucional e pioneira em biotecnologia, com portfólio de marcas próprias de medicamentos de alta complexidade focado em segmentos relevantes da indústria, como imunologia, hematologia, oncologia, nefrologia e infectologia, atuando em diversas classes terapêuticas.

A Blau possui *presença* continental, atualmente em 7 países da América Latina – Brasil, Argentina, Colômbia, Chile, Equador, Peru, Uruguai – nos Estados Unidos e na Europa, e possui um moderno complexo industrial farmacêutico, composto por sete plantas no Brasil.

Visão Geral do Portfólio

O portfólio da Blau é composto por produtos de marca própria – biológicos e sintéticos – de alta complexidade, para o segmento institucional – hospitais, clínicas e HMOs (redes verticalizadas que possuem seus próprios hospitais, laboratórios de análises clínicas e planos de saúde). Os produtos da Companhia estão divididos em 4 unidades de negócio: Biológicos, Oncológicos, Especialidades e Outros.

Biológicos

Os produtos **Biológicos** são produzidos por biossíntese em células vivas. Os Biológicos são uma classe diversa e heterogênea de produtos que podem ser elaborados utilizando matérias-primas de duas origens diferentes: (i) medicamentos obtidos a partir de **material biológico**, que são extraídos de microrganismos (vivos, atenuados ou mortos), órgãos e tecidos de origem vegetal ou animal, células ou fluidos de origem humana ou animal; e (ii) medicamentos obtidos por **procedimentos biotecnológicos**, que são proteínas recombinantes obtidas a partir de células geneticamente modificadas.

Oncológicos

Os produtos **Oncológicos** são medicamentos de administração oral e injetável de origem diversa, destinados ao tratamento do câncer, que englobam diversas classes terapêuticas e tipos de tratamento.

Especialidades

A linha de **Especialidades** é composta por produtos que são utilizados no dia-a-dia do hospital, na maioria dos tratamentos especializados de doenças infecciosas, tratamentos especiais, dentre outros. Engloba antibióticos, relaxantes musculares, protetores gástricos, anestésicos, entre outros.

Outros

A linha de **Outros** é composta por medicamentos sob prescrição médica, isentos de prescrição (MIP), focados no mercado varejo (*retail*) e não varejo, incluindo ainda dermo-medicamentos, preservativos e outros.

Comentário do Desempenho



Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação & Parcerias

A Blau possui duas estruturas que suportam o crescimento da Companhia: (i) a área de **Novos Negócios & Parcerias**, que busca identificar parcerias estratégicas para a ampliação do portfólio, com foco em transferências de tecnologia e produção local, tanto de insumos como de medicamentos; e (ii) a área de **Pesquisa, Desenvolvimento & Inovação (PD&I), Blau Inventta** – localizada no complexo industrial em Cotia e em processo de expansão – que desenvolve produtos de alta complexidade na linha de genéricos e biossimilares.

Em 2024, serão iniciadas as obras da segunda expansão do Blau Inventta, que ocupará o espaço anteriormente utilizado pelo time corporativo, na sede operacional da Companhia. A ampliação permitirá acelerar o desenvolvimento de novos produtos e aumentar a nossa capacidade de análise de projetos.

Seguimos **avanzando no projeto dos anticorpos monoclonais com a Similis Bio**, que está seguindo de acordo com o cronograma estipulado, com instalação dos biorreatores *single-use* de grande capacidade no trimestre e expectativa de recebimentos dos bancos celulares mestres de dois anticorpos monoclonais no 1T24

No trimestre, **investimos BRL 31 milhões em PD&I, representando 8% da Receita Líquida**. No período, realizamos a submissão de um novo medicamento na ANVISA e de seis em outros países da América Latina, e obtivemos seis registros de novos medicamentos e apresentações na ANVISA e sete em demais países da América Latina.

Além dos produtos registrados e lançados em 2023 – atingindo TAM de BRL 163 milhões – até o início de 2024, serão lançados mais 9 novos produtos, com mercado endereçável total de cerca de BRL 650 milhões.

Abaixo apresentamos o pipeline de produtos de acordo com a data estimada de registro aprovado no Brasil. Importante mencionar que essas informações são preliminares e as datas são apenas estimativas da Companhia, já que o registro depende de órgãos regulatórios, podendo haver alterações visando acelerar ou retardar o lançamento dos mesmos. **O detalhamento do pipeline consta no Anexo 4 ao final deste documento.**

PIPELINE	Mercado Endereçável			
	2023 (Registrado até 30/09)	2024	2025	2026
TOTAL	713	982	2.390	3.389

Registrados e lançados até 30/09/2023: TAM de BRL 163 milhões.

Comentário do Desempenho**Desempenho Financeiro****DRE Resumida**

(BRL milhões)	3T23	%RL	3T22	%RL	Δ%	2T23	%RL	Δ%
Receita Bruta	389	107,2%	391	108,1%	-0,5%	399	109,4%	-2,5%
Impostos	(25)	-6,8%	(26)	-7,3%	-6,2%	(22)	-5,9%	14,8%
Outros	(1)	-0,4%	(3)	-0,8%	-48,2%	(13)	-3,5%	-89,0%
Receita Líquida	363	100,0%	362	100,0%	0,3%	364	100,0%	-0,5%
Custo de Produtos Vendidos	(251)	-69,3%	(184)	-50,8%	36,8%	(213)	-58,4%	18,2%
Lucro Bruto	111	30,7%	178	49,2%	-37,5%	152	41,6%	-26,6%
Despesas Operacionais	41	11,3%	(65)	-17,9%	-	(65)	-17,9%	-
Vendas	(24)	-6,5%	(21)	-5,7%	15,8%	(21)	-5,7%	15,0%
G&A	(40)	-10,9%	(36)	-10,0%	9,6%	(33)	-9,1%	20,1%
PD&I	(9)	-2,5%	(8)	-2,1%	15,8%	(11)	-3,0%	-18,0%
Compra Vantajosa	121	33,5%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
Outros	(8)	-2,2%	(0)	-0,1%	-	(1)	-0,2%	-
EBIT	152	42,0%	113	31,3%	34,6%	86	23,7%	76,5%
(-) Depreciação e Amortização	12	3,2%	6	1,6%	95,3%	8	2,2%	47,0%
EBITDA	164	45,2%	119	32,9%	37,7%	94	25,8%	74,1%
Despesas Financeiras, Líquidas	(3)	-0,7%	13	3,7%	-	1	0,2%	-
EBT	150	41,3%	126	35,0%	18,3%	87	23,8%	72,3%
IR/CSLL	(51)	-14,0%	(33)	-9,0%	56,2%	(17)	-4,6%	203,9%
Lucro Líquido	99	27,3%	94	26,0%	5,3%	70	19,2%	41,1%

Comentário do Desempenho



Receita

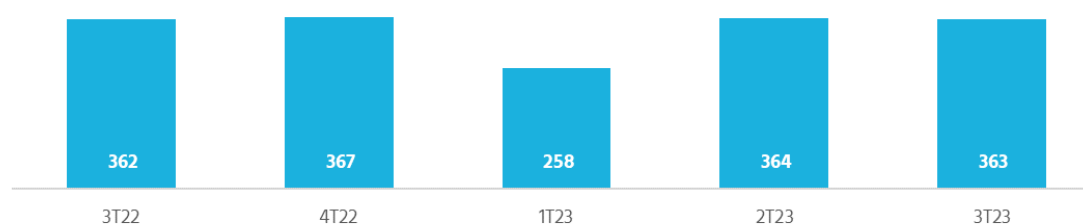
(BRL milhões)	3T23	%RL	3T22	%RL	Δ%	2T23	%RL	Δ%
Receita Bruta	389	107,2%	391	108,1%	-0,5%	399	109,4%	-2,5%
Impostos	(25)	-6,8%	(26)	-7,3%	-6,2%	(22)	-5,9%	14,8%
Outros	(1)	-0,4%	(3)	-0,8%	-48,2%	(13)	-3,5%	-89,0%
Receita Líquida	363	100,0%	362	100,0%	0,3%	364	100,0%	-0,5%
Institucional	334	92,0%	326	90,1%	2,3%	334	91,6%	0,0%
Varejo	29	8,0%	36	9,9%	-18,3%	31	8,4%	-5,3%

A Receita Líquida da Companhia atingiu BRL 363 milhões no 3T23, mesmo patamar do 3T22 e do trimestre imediatamente anterior (2T23). A Consolidação do Bergamo adicionou BRL 39 milhões de Receita no trimestre e compensou a queda no resultado do orgânico, que foi negativamente impactado pelo mix de produtos vendidos, ambiente de forte competição e cenário macroeconômico ainda volátil e desafiador, resultando em menores preços em produtos da Companhia.

Apesar dos desafios enfrentados no trimestre, destacamos algumas iniciativas de incremento de produtividade e de diversificação de Receitas que minimizaram o impacto no 3T23 e devem continuar beneficiando a Companhia:

- (i) Receita da Unidade de Especialidades cresce no 3T23 vs. 3T22 e sequencialmente, vs. 2T23, reflexo do aumento de capacidade após início de operação da nova planta P210 desde o 2T23;
- (ii) Lançamentos continuam crescendo sequencialmente para 10,7% no 3T23 vs. 9,2% no 2T23 (5,5% no 3T22);
- (iii) Novas operações ganhando participação sequencialmente com Hemarus atingindo 2,0% da Receita Líquida (vs. 1,7% no 2T23), Afiliadas LATAM 6,4% (vs. 5,9% no 2T23) e Bergamo 10,7% (vs. 0,0% no 2T23).

Receita Líquida (BRL milhões)



Comentário do Desempenho



Lucro Bruto

(BRL milhões)	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%
Receita Líquida	363	362	0,3%	364	-0,5%
COGS	(251)	(184)	36,8%	(213)	18,2%
Lucro Bruto	111	178	-37,5%	152	-26,6%
<i>Margem Bruta</i>	<i>31%</i>	<i>49%</i>	<i>-1852 bps</i>	<i>42%</i>	<i>-1095 bps</i>

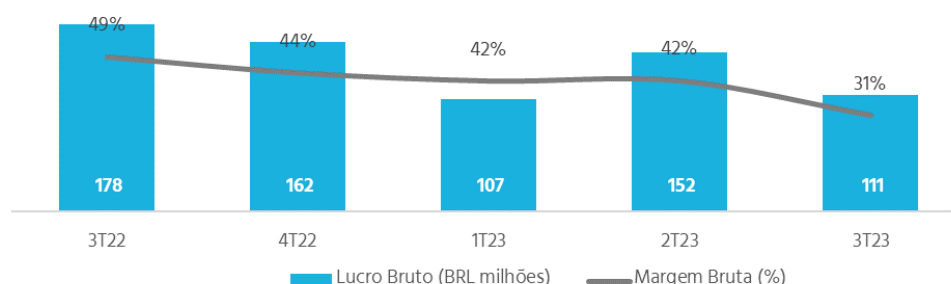
A Margem Bruta do 3T23 se reduziu em relação ao 3T22, impactada pela combinação de diversos fatores:

- i) Consolidação do Bergamo;
- ii) Preços pressionados em alguns dos produtos mais representativos;
- iii) Mix de produtos mais desfavorável em termos de Margem;
- iv) Hemarus em processo de *ramp-up*;
- v) Giro do estoque antigo, adquiridos a um Custo mais alto.

Apesar do trimestre desafiador, a Companhia segue focando em iniciativas voltadas para a recuperação gradual e sustentável das Margens:

- i) Renegociações com fornecedores nas aquisições das principais matéria-prima;
- ii) Aumento de produtividade e ganho eficiência operacional, com redução do custo unitário de produção;
- iii) Maturação das novas operações;
- iv) Integração com Bergamo, com expansão das margens da operação, suportada por sinergias de processos, combinação de portfólio e modelo comercial, utilização de capacidade produtiva disponível e aumento de poder de negociação.

Lucro Bruto (BRL milhões) e Margem (%)



Comentário do Desempenho



Despesas Operacionais

(BRL milhões)	3T23	%RL	3T22	%RL	Δ%	2T23	%RL	Δ%
Vendas	(24)	6,5%	(21)	5,7%	15,8%	(21)	5,7%	15,0%
Gerais & Administrativas	(40)	10,9%	(36)	10,0%	9,6%	(33)	9,1%	20,1%
PD&I	(9)	2,5%	(8)	2,1%	15,8%	(11)	3,0%	-18,0%
Despesas Operacionais	(72)	20,0%	(64)	17,8%	12,3%	(65)	17,7%	12,0%
Compra Vantajosa	121	-33,5%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
Outros	(8)	2,2%	(0)	0,1%	-	(1)	0,2%	-
Total Despesas Operacionais	41	-11,3%	(65)	17,9%	-	(65)	17,9%	-
Reestruturação e Integração	3	-0,9%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
Projetos M&A	4	-1,0%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
Despesas Operacionais Recorrentes	(65)	18,0%	(64)	17,8%	1,5%	(65)	17,7%	1,3%
Compra Vantajosa	(121)	33,5%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
Total Despesas Operacionais Recorrentes	(73)	20,3%	(65)	17,9%	13,4%	(65)	17,9%	12,4%

No 3T23, registramos diversos eventos não-recorrentes que resultaram em um Total de Despesas Operacionais positivo de BRL 41 milhões. Dessa forma, as Despesas foram ajustadas pelos eventos abaixo:

- i) BRL 3 milhões referentes a 'reestruturação e integração' de Bergamo que impactaram as Despesas Gerais e Administrativas (G&A). Incluem montantes relativos às verbas rescisórias, além dos valores dos serviços de transição do Bergamo (TSA) pagos ao antigo proprietário;
- ii) BRL 4 milhões referentes a Despesas dedicadas aos 'projetos de M&A', que impactaram as Despesas G&A da Companhia. Inclui o impacto em resultado do ajuste de preço da aquisição do Bergamo;
- iii) BRL 121 milhões referentes a compra vantajosa do Bergamo, com efeito meramente contábil devido ao valor de aquisição ter sido inferior ao valor contábil.

As Despesas de Vendas atingiram BRL 24 milhões no 3T23 ou 6,5% da Receita Líquida, acima do mesmo período ano passado e o trimestre imediatamente anterior, principalmente pela consolidação da Bergamo.

As Despesas G&A totalizaram BRL 40 milhões no trimestre ou 10,9% da Receita Líquida. Após ajustes dos efeitos não-recorrentes ('reestruturação e integração' e 'projetos de M&A'), atingiu BRL 33 milhões ou 9,0% da Receita Líquida, patamar estável com o 2T23, mesmo após consolidação do Bergamo que, atualmente, possui operação menos eficiente. Importante notar que os ajustes de reestruturação do trimestre se referem apenas as verbas rescisórias no período e o benefício da folha reduzida deve ser capturado nos próximos trimestres.

As Despesas de PD&I somaram BRL 9 milhões no 3T23, equivalentes a 2,5% da Receita Líquida, patamar acima do 3T22, mas abaixo do 2T23. O total investido pela Blau em PD&I, tanto contabilizado em Despesas Operacionais quanto no Intangível, excluindo Estoques, atingiu BRL 31 milhões no período e representaram 8% da Receita Líquida da Companhia.

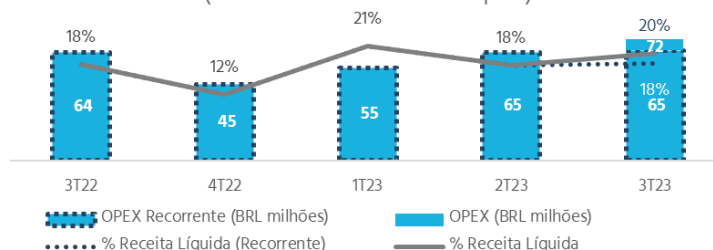
Em Outros, notamos uma despesa de BRL 8 milhões, devido ao efeito negativo da realização de PCLDs no valor de BRL 6 milhões para dois clientes com dificuldades pontuais no pagamento. Importante destacar que o plano para recuperação dos valores já está em andamento.

Comentário do Desempenho



Despesas Operacionais

(BRL milhões e % da Receita Líquida)



EBITDA

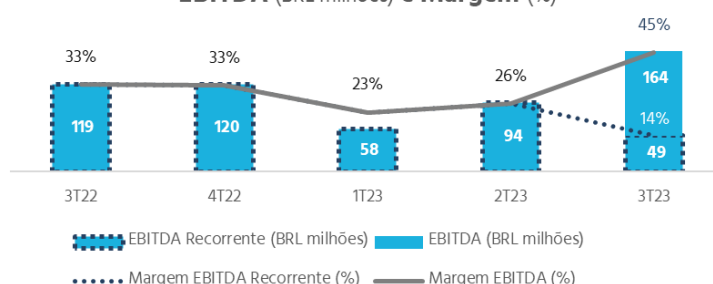
(BRL milhões)	3T23	%RL	3T22	%RL	Δ%	2T23	%RL	Δ%
Lucro Líquido	99	27,3%	94	26,0%	5,3%	70	19,2%	41,1%
(-) IR/CSLL	51	14,0%	33	9,0%	56,2%	(17)	-4,6%	n.a.
(-) Despesas Financeiras, Líquidas	3	0,7%	(13)	-3,7%	n.a.	1	0,2%	339,3%
(-) Depreciação e Amortização	12	3,2%	6	1,6%	95,3%	8	2,2%	47,0%
EBITDA	164	45,2%	119	32,9%	37,7%	94	25,8%	74,1%
Ajustes EBITDA	(114)	-31,6%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
EBITDA Recorrente	49	13,6%	119	32,9%	-58,5%	94	25,8%	-47,6%

O EBITDA totalizou BRL 164 milhões no trimestre, com Margem de 45%, principalmente impactado pelo efeito contábil da compra vantajosa do Bergamo. Excluindo esse efeito e demais itens extraordinários que somaram um ajuste negativo de BRL 114 milhões, conforme comentado na seção “Despesas Operacionais”, atingimos um EBITDA Ajustado de BRL 49 milhões e Margem EBITDA Recorrente de 14%, refletindo os impactos já comentados nas seções de “Lucro Bruto” e “Despesas Operacionais”.

O efeito mix da consolidação do Bergamo também impactou de forma negativa o EBITDA Consolidado, visto que a operação ainda trabalha com Margem EBITDA inferior. Abaixo as iniciativas que devem prover uma recuperação gradual e sustentável da Margem:

- Efeitos já comentados na Margem Bruta como as renegociações com fornecedores, aumento de produtividade, redução de ociosidade da fábrica do Bergamo e sequencial melhora da Hemarus e Afiliadas LATAM;
- Sinergias comerciais e administrativas com o Bergamo, a serem capturadas a partir do início de 2024, uma vez que a Blau irá remunerar o antigo proprietário por serviços de transição (TSA) até o final de 2023;
- Estrutura Administrativa mais leve e menores Despesas após reestruturação administrativa.

EBITDA (BRL milhões) e Margem (%)



Comentário do Desempenho**Despesas Financeiras**

(BRL milhões)	3T23	%RL	3T22	%RL	Δ%	2T23	%RL	Δ%
Despesas Financeiras Líquidas	(3)	-0,7%	13	3,7%	-119,5%	1	0,2%	-539,3%
Variação Cambial	(2)	-0,6%	4	1,2%	-153,8%	(4)	-1,2%	-47,4%
Despesas com Juros Líquidas	1	0,4%	11	2,9%	-87,3%	5	1,5%	-75,4%
Resultado não realizado com derivativos	(0)	2,0%	(1)	-0,2%	-90,7%	-	0,0%	-
Outros	(2)	-0,4%	(1)	-0,2%	106,1%	(1)	-0,2%	195,4%

O Resultado Financeiro foi negativo em BRL 3 milhões no 3T23 vs. positivo em BRL 13 milhões no 3T22, principalmente pelas variações das Despesas com Juros Líquidas e Variação Cambial.

As Despesas com Juros Líquidas atingiram uma Receita de BRL 1 milhão no 3T23 vs. BRL 11 milhões no 3T22:

- i) Juros recebidos pelas aplicações financeiras de alta liquidez no montante de BRL 10 milhões no 3T23 vs. BRL 19 milhões no 3T22, decorrentes do menor montante de aplicações financeiras na comparação anual principalmente pelo uso de recursos para realizar os investimentos na aquisição do Bergamo e para o empréstimo conversível da Prothya;
- ii) Juros pagos, comissões, despesas bancárias e IOF no valor de BRL 9 milhões no 3T23 vs. BRL 8 milhões no 3T22, com aumento devido a captação da nova debênture de BRL 350 milhões a uma taxa de CDI+1,68% a.a. (BLAU16), com SWAP para 118% do CDI, que passou a impactar o resultado a partir de setembro desse ano.

Analisando a linha de Variação Cambial, notamos um valor negativo de BRL 2 milhões no 3T23 vs. montante positivo de BRL 6 milhões no 3T22, refletindo a variação do Caixa em Dólar nos respectivos períodos.

Imposto de Renda e Contribuição Social

No 3T23, o Imposto de Renda e Contribuição Social totalizou BRL 51 milhões, principalmente pelo impacto do imposto diferido do efeito contábil da compra vantajosa do Bergamo, elevando o IR em BRL 41 milhões, e resultando em uma alíquota efetiva do trimestre de 34,0%.

Comentário do Desempenho

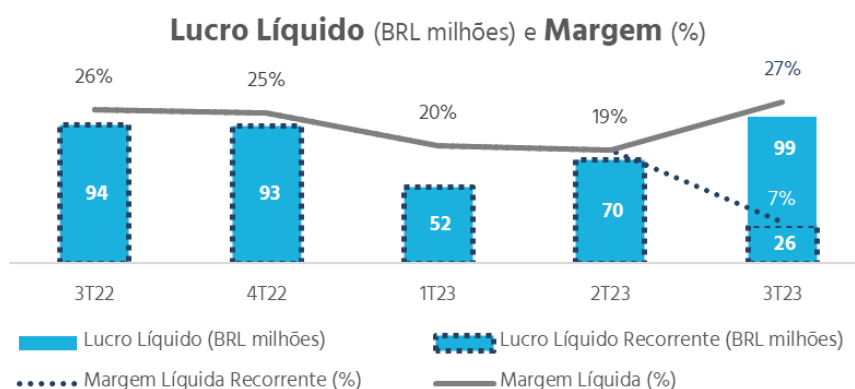


Lucro Líquido

(BRL milhões)	3T23	%RL	3T22	%RL	Δ%	2T23	%RL	Δ%
EBIT	152	42,0%	113	31,3%	34,6%	86	23,7%	76,5%
Despesas Financeiras, Líquidas	(3)	-0,7%	13	3,7%	-	1	0,2%	-
EBT	150	41,3%	126	35,0%	18,3%	87	23,8%	72,3%
IR/CSLL	(51)	-14,0%	(33)	-9,0%	56,2%	(17)	-4,6%	203,9%
Lucro Líquido	99	27,3%	94	26,0%	5,3%	70	19,2%	41,1%
Ajustes Lucro Líquido	(73)	-20,2%	-	0,0%	-	-	0,0%	-
Lucro Líquido Ajustado	26	7,0%	94	26,0%	-72,8%	70	19,2%	-63,6%

Encerramos o trimestre com Lucro Líquido de BRL 99 milhões e Margem Líquida de 27%, devido ao impacto positivo da compra vantajosa do Bergamo (BRL 121 milhões Bruto e BRL 41 milhões de IR).

O Lucro Líquido Recorrente atingiu BRL 26 milhões no período, com Margem de 7%. Os ajustes totalizaram um valor negativo de BRL 73 milhões no 3T23, incluindo tanto o efeito da compra vantajosa quanto as despesas não-recorrentes do trimestre. A redução do Lucro Líquido Ajustado em relação ao mesmo período do ano passado reflete os impactos já mencionados em suas seções específicas de "EBITDA" e "Resultado Financeiro".



Comentário do Desempenho

**Endividamento**

(BRL milhões)	30/09/2022	30/09/2023
Curto Prazo	100	134
Longo Prazo	200	430
Dívida Bruta	300	564
Caixa e Aplicações Financeiras	764	472
Dívida Líquida	(464)	92
EBITDA LTM	446	436
Alavancagem	-1,0x	0,2x

A Dívida Bruta acumulou BRL 564 milhões no 3T23, composta por BRL 213 milhões da debênture BLAU13 (CDI+1,10% a.a.) e BRL 351 milhões da nova debênture BLAU16 (CDI+1,68% a.a. com SWAP limitando a remuneração máxima a 118% do CDI). O aumento de BRL 264 milhões da Dívida Bruta em relação ao ano passado ocorreu principalmente pela captação da nova debênture, amenizada pelo pagamento integral da debênture BLAU11 e amortização parcial da BLAU13 no período.

O montante de Caixa e Aplicações financeiras totalizou BRL 472 milhões no 3T23, redução de BRL 292 milhões em relação ao 3T22, principalmente por:

- i) Investimento na aquisição estratégica do Bergamo, com pagamento total de USD 35 milhões (aproximadamente BRL 172 milhões - incluindo o valor de aquisição, excesso de caixa e demais ajustes);
- ii) Investimento via empréstimo conversível na Prothya por 20% de participação e assento no Conselho no valor de EUR 50 milhões (aproximadamente BRL 266 milhões);
- iii) Pagamento de JCP, referente ao 1T23, de aproximadamente BRL 32 milhões;
- iv) Recomposição do caixa pela captação de BRL 350 milhões da nova debênture Blau16 no 3T23.

Como resultado das variações acima mencionadas, a Companhia encerrou o 3T23 com Dívida Líquida de BRL 92 milhões e alavancagem de 0,2x, em comparação a um Caixa Líquido de BRL 464 milhões e alavancagem de -1,0x no 3T22. Vale reforçar que a Companhia segue com sólida posição financeira, que possibilita resiliência e capacidade de investimento mesmo em momentos mais desafiadores do cenário macroeconômico global.

Comentário do Desempenho**CAPEX**

(BRL milhões)	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%
CAPEX de intangível	22	17	31,8%	33	-33,2%
CAPEX de imobilizado	19	39	-51,7%	51	-62,8%
CAPEX total	41	56	-26,7%	83	-51,2%

O imobilizado do 2T23 foi reclassificado pela reversão líquida dos créditos tributários referente à aquisição de máquinas e equipamentos para projetos estratégicos de médio e longo prazo, voltando para a linha de "Impostos a Recuperar".

No 3T23, o CAPEX atingiu BRL 41 milhões, correspondente a BRL 22 milhões de CAPEX de Intangível (6% da Receita Líquida) e BRL 19 milhões de CAPEX de Imobilizado (5% da Receita Líquida), redução em relação ao 3T22 e 2T23, uma vez que a Companhia priorizou os investimentos inorgânicos no trimestre.

O CAPEX de Imobilizado do período refere-se à aquisição de máquinas e equipamentos e as obras de manutenção e ampliação industrial nas plantas, com destaque para:

- (i) Continuidade de investimentos na realocação do almoxarifado da P110 para o do Blau Log (espaço de gestão de insumos), dando lugar à instalação de duas novas linhas produtivas;
- (ii) Aquisição e instalação de biorreatores *single-use* de grande capacidade para a área de PD&I e para a planta de IFAs (P400);
- (iii) Investimentos no novo complexo industrial de Pernambuco (P1000);
- (iv) Investimentos na revitalização das linhas produtivas na Blau São Paulo.

Os investimentos estão alinhados ao plano estratégico de expansão de capacidade produtiva. O CAPEX de Intangível refere-se, principalmente, a investimentos em desenvolvimento de novos produtos, além de softwares e registros sanitários. O aumento do CAPEX de Intangível está alinhado com o pilar estratégico de crescimento da companhia via expansão do portfólio e, além disso, ao desenvolvimento do primeiro anticorpo monoclonal referente a parceria com a Similis Bio, empresa do grupo JSR Life Science.

Comentário do Desempenho



Fluxo de Caixa

(BRL milhões)	3T23	3T22	Δ%	2T23	Δ%
Fluxo de Caixa Operacional (ex Capital de Giro)	113	122	-7,1%	97	16,7%
Capital de Giro	(117)	(26)	349,5%	27	-
Fluxo de Caixa Operacional	(4)	96	-	124	-
Fluxo de Caixa Investimento	(250)	(56)	348,8%	(233)	7,1%
Fluxo de Caixa Líquido	(254)	40	-	(109)	132,9%
Fluxo de Caixa de Financiamento	334	(76)	-	(121)	-
Acréscimo (decrécimo) em caixa e aplicações financeiras	80	(35)	-	(230)	-

Fluxo de caixa gerencial: alguns itens foram reclassificados para melhor apresentação da liquidez total da Companhia. Os grupos podem não ser comparáveis com os totais apresentados nas nossas demonstrações financeiras. O acréscimo e decréscimo de caixa é resultado da variação das linhas de caixa e aplicações financeiras do Balanço Patrimonial.

As Atividades Operacionais consumiram BRL 4 milhões no 3T23, em comparação à geração de BRL 124 milhões no trimestre imediatamente anterior (2T23), devido principalmente a consolidação dos saldos de Bergamo no balanço, impactando as variações de capital de giro.

(dias)	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Contas a receber de clientes (DSO)	99	108	92	105	104
Estoques (DIO)	262	277	296	278	243
Fornecedores (DPO)	(82)	(80)	(68)	(75)	(75)

No 3T23, o DSO (dias de contas a receber) manteve estabilidade em 104 dias, vs. 105 dias no 2T23, reflexo da melhora do orgânico sendo compensada pela consolidação do Bergamo. O DIO (dias de estoque) atingiu 243 dias no 3T23 vs. 278 dias no 2T23, com destaque para a redução dos estoques de PD&I. O DPO (dias de contas a pagar), por sua vez, ficou em 75 dias no 3T23, estável em relação ao 2T23, também com melhora do orgânico compensando efeito da consolidação de Bergamo.

Como resultado, o Capital de Giro da Companhia atingiu BRL 882 milhões ou 59% da Receita Líquida dos últimos 12 meses considerando um proforma da receita de Bergamo, em comparação a BRL 817 milhões ou 60% da Receita Líquida do 2T23, com o aumento em termos nominais pelo efeito da Consolidação do Bergamo.

As Atividades de Investimento consumiram BRL 250 milhões, frente ao consumo de BRL 56 milhões no 3T22 e BRL 233 milhões no 2T23, refletindo principalmente as aquisições no período.

Por fim, o caixa gerado pelas Atividades de Financiamento atingiu BRL 344 milhões no 3T23, comparado com um consumo de BRL 76 milhões no 2T23 e BRL 121 milhões no 3T22, sendo que o resultado do 3T23 é impactado positivamente principalmente pela captação de BRL 350 milhões da nova debênture BLAU16.

Esses movimentos resultaram em um aumento de BRL 80 milhões da posição de caixa do 3T23 vs. 2T23.

Comentário do Desempenho



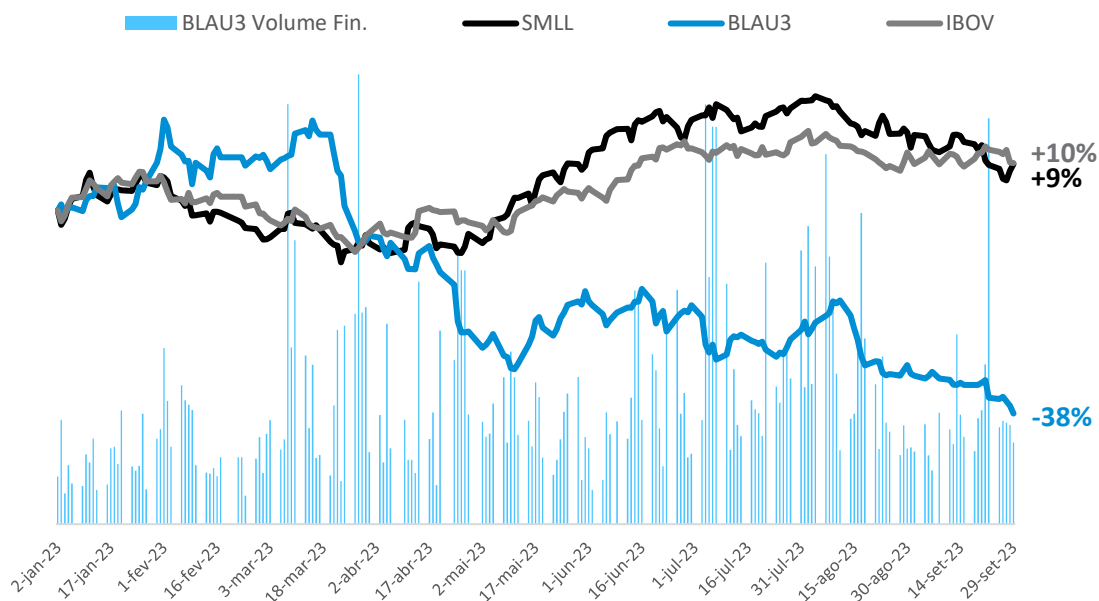
Mercado de Capitais

De Janeiro a Setembro de 2023 (YTD), as ações da Companhia registraram um volume médio de negociações diárias (ADTV) de BRL 10 milhões, com variação de -38% vs. +10% do IBOV e +9% do SMLL.

Ao final do trimestre, as ações em circulação (*free-float*) eram detidas por: Investidores Institucionais Locais (85%) e Institucionais Estrangeiros (15%).

No trimestre, registramos 171 interações com o mercado, com destaque para os seguintes eventos: Café da manhã no Itaú BBA para apresentar o investimento na Prothya, BTG Pactual Latam CEO Conference em Nova Iorque, além de dois *site visits* em nossa sede operacional, em Cotia (SP).

As ações de nossa emissão, BLAU3, seguem integrando as carteiras do Índice Small Cap ("SMLL"), Índice de Consumo ("ICON"), Índice de Governança Corporativa Trade ("IGCT") e Índice Brasil Amplo ("IBrA"), elaborados e divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.



Comentário do Desempenho

**Anexo 1 - Balanço Patrimonial** (em milhares de Reais)

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	30.345	14.114
Aplicações financeiras	441.595	629.533
Contas a receber de clientes	433.469	420.109
Contas a receber partes relacionadas	674	500
Estoques	648.049	569.023
Impostos a recuperar	45.752	25.808
Outros créditos	26.666	18.774
Total do ativo circulante	1.626.550	1.677.861
Impostos a recuperar	25.848	22.057
Depósitos judiciais	27.439	7.258
Imposto de renda e contribuição social diferidos	78.136	-
Ativo financeiro ao valor justo	265.155	-
Outros créditos	1.270	133
Direito de uso	34.970	30.049
Imobilizado	687.366	527.634
Intangível	327.310	234.056
Total do ativo não circulante	1.447.494	821.187
Total do ativo	3.074.044	2.499.048
Passivos		
Fornecedores	199.293	163.625
Fornecedores partes relacionadas	769	12
Debêntures	134.244	79.870
Obrigações fiscais	16.129	21.958
Impostos de renda e contribuição social a recolher	2.399	19.444
Obrigações trabalhistas	59.891	34.819
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	27.369	9.317
Arrendamentos a pagar	4.137	3.671
Instrumentos financeiros derivativos	64	-
Outras contas a pagar	28.102	38.397
Total do passivo circulante	472.397	371.113
Debêntures	430.000	200.000
Obrigações fiscais	7.154	7.553
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	6.721	5.240
Arrendamentos a pagar	34.167	28.172
Imposto de renda e contribuição social diferidos	111.353	35.022
Outras obrigações trabalhistas	405	958
Outras contas a pagar	42.706	33.056
Total do passivo não circulante	632.506	310.001
Patrimônio líquido		
Capital social	1.316.609	1.316.609
Ações em tesouraria	(42.891)	(39.895)
Reservas de lucros	562.798	562.798
Lucros Acumulados	156.376	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(18.071)	(17.356)
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	1.974.821	1.822.156
Participação de não controladores	(5.680)	(4.222)
Total do patrimônio líquido	1.969.141	1.817.934
Total do passivo e patrimônio líquido	3.074.044	2.499.048

Comentário do Desempenho



Anexo 2 - Demonstrações de Resultados (em milhares de Reais)

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional líquida	985.158	1.040.214
Custo das mercadorias e produtos vendidos	(614.952)	(534.210)
Lucro bruto	370.206	506.004
Despesas comerciais	(89.079)	(79.339)
Despesas administrativas	(102.719)	(87.904)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(8.989)	(1.383)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	120.359	1.149
Total das despesas operacionais, líquidas	(80.428)	(167.477)
Resultado antes do resultado financeiro, participação em investidas e impostos	289.778	338.527
Receitas financeiras	38.096	53.922
Despesas financeiras	(31.783)	(41.550)
Resultado financeiro	6.313	12.372
Participação nos resultados das empresas investidas por equivalência patrimonial	120	-
Resultado antes dos impostos	296.211	350.899
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3.403)	(67.358)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(72.254)	(16.302)
Imposto de renda e contribuição social	(75.657)	(83.660)
Lucro líquido do período	220.554	267.239
Resultado atribuído aos:		
Acionistas controladores	222.134	268.387
Acionistas não controladores	(1.580)	(1.148)
	220.554	267.239
Resultado por ação (em R\$)		
Básico	1,25	1,51
Diluído	1,25	1,51

Comentário do Desempenho



Anexo 3 - Demonstrações de Fluxo de Caixa (em milhares de Reais)

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos impostos	296.211	350.899
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício ao caixa proveniente das atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	26.378	16.431
Baixas no ativo imobilizado e intangível	609	11.325
Juros sobre arrendamento	2.577	874
Encargos sobre empréstimos, financiamentos	-	33
Encargos sobre debêntures	25.622	28.781
Encargos financeiros sobre consórcio	212	-
Rendimento aplicações	(37.061)	(52.955)
Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	18.225	(18.968)
Ganho por compra vantajosa	(121.431)	-
Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	64	11.017
Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	716	1.089
Resultado da equivalência patrimonial	(120)	-
Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	8.989	(1.383)
Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	13.581	(895)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	1.594	(317)
Provisão incentivos de longo prazo	258	264
Atualização monetária depósitos judiciais	(981)	(623)
	235.443	345.572
(Acréscimo) decréscimo nas contas de ativo		
Contas a receber de clientes	20.875	(50.414)
Estoques	(19.397)	(119.726)
Impostos a recuperar	(12.071)	(21.559)
Instrumentos financeiros derivativos	-	677
Outros créditos	(7.085)	4.831
Depósitos judiciais	182	91
Acréscimo (decréscimo) nas contas de passivo		
Fornecedores	2.727	50.506
Obrigações trabalhistas	20.279	9.224
Obrigações fiscais	(18.552)	(12.331)
Outras contas a pagar	22.155	(10.523)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	244.556	196.348
Imposto de renda e contribuição social pagos	(21.970)	(54.596)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	222.586	141.752
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de controlada, líquida de caixa adquirido	(135.993)	-
Aplicações financeiras	206.774	188.527
Adições ao imobilizado	(118.845)	(95.180)
Ativo financeiro ao valor justo	(265.155)	-
Adições ao intangível	(86.578)	(31.078)
Aumento de capital	-	-
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	(399.797)	62.269
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos e juros sobre capital próprio	(38.793)	(82.415)
Pagamento de arrendamentos a pagar - Principal	(2.821)	(1.629)
Pagamento de arrendamentos a pagar - Juros	(2.131)	(388)
Aquisição em participações financiadas	(14.807)	(29.253)
Captação de debentures	350.000	-
Compra de ações em tesouraria	(2.996)	(39.895)
Pagamentos de consócio - principal	(3.602)	-
Pagamentos de consócio - juros	(160)	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	-	(40.931)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - juros	-	(831)
Pagamento de debentures - principal	(72.503)	(33.749)
Pagamento de debentures - Juros	(18.745)	(17.615)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	193.442	(246.706)
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	16.231	(42.685)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	14.114	51.864
Caixa e equivalente de caixa em 30 de setembro	30.345	9.179
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	16.231	(42.685)
Transações que não afetam caixa		
Aquisição ativo imobilizado	6.573	6.471
Aquisição Pharma Limirio	-	23.220
Subvenção Governamental	32.943	-
	39.516	29.691

Comentário do Desempenho



Anexo 4 – Pipeline

Produto	2023	2024	2025	2026
	(Registrado até 30/09)			
1	98			
2	31			
3	34			
4	18			
5	122			
6	117			
7	21			
8	79			
9	13			
10	86			
11	94			
12		99		
13		174		
14		246		
15		170		
16		90		
17		121		
18		40		
19		43		
20			1.121	
21			866	
22			134	
23			75	
24			88	
25			79	
26			12	
27			15	
28				695
29				691
30				354
31				272
32				291
33				197
34				141
35				140
36				124
37				82
38				127
39				46
40				69
41				43
42				34
43				30
44				29
45				15
46				9
TOTAL PIPELINE	713	982	2.390	3.389

Registrado e Lançado

Registrado

Comentário do Desempenho



Aviso Legal

Considerações futuras, se contidas nesse documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia, não se constituindo, portanto, em garantia de performance ou de resultados futuros da Companhia. Essas considerações são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Companhia e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Além disso, informações adicionais não auditadas ou revisadas pela auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações provindas de suas informações financeiras e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da Companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da Administração da Companhia sobre os seus resultados.

A administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações financeiras gerenciais discutidas no presente relatório. Tais informações financeiras gerenciais devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise de nossas informações trimestrais individuais e consolidadas revisadas ou demonstrações financeiras anuais auditadas por auditores independentes para fins de decisão de investimento em nossas ações, ou para qualquer outra finalidade.

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Blau Farmacêutica S.A.

30 de setembro de 2023
com Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Notas Explicativas



Blau Farmacêutica S.A.

Informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais 1

Balancos patrimoniais 3

Demonstrações dos resultados 5

Demonstrações dos resultados abrangentes 6

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido 7

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto 8

Demonstrações do valor adicionado 10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias 11

Notas Explicativas**Blau Farmacêutica S.A.**

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Ativos	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	6	15.028	4.710	30.345	14.114
Aplicações financeiras	7	415.864	625.669	441.595	629.533
Contas a receber de clientes	8	365.605	385.433	433.469	420.109
Contas a receber partes relacionadas	16	43.398	24.029	674	500
Estoques	9	505.729	545.207	648.049	569.023
Impostos a recuperar	10	24.997	13.998	45.752	25.808
Outros créditos	12	13.875	17.430	26.666	18.774
Total do ativo circulante		1.384.496	1.616.476	1.626.550	1.677.861
Impostos a recuperar	10	25.848	22.057	25.848	22.057
Depósitos judiciais	23	7.846	7.258	27.439	7.258
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	78.136	-
Ativo financeiro ao valor justo	12	265.155	-	265.155	-
Outros créditos	12	1.143	127	1.270	133
Investimentos	11	404.523	97.148	-	-
Direito de uso	13	11.539	13.191	34.970	30.049
Imobilizado	14	552.093	494.067	687.366	527.634
Intangível	15	301.728	224.649	327.310	234.056
Total do ativo não circulante		1.569.875	858.497	1.447.494	821.187
Total do ativo		2.954.371	2.474.973	3.074.044	2.499.048

Notas Explicativas

Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Passivos	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores	18	139.447	159.134	199.293	163.625
Fornecedores partes relacionadas	16	769	12	769	12
Debêntures	19	134.244	79.870	134.244	79.870
Obrigações fiscais		10.849	16.039	16.129	21.958
Impostos de renda e contribuição social a recolher	20	-	19.444	2.399	19.444
Obrigações trabalhistas	21	51.808	34.015	59.891	34.819
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		27.369	9.317	27.369	9.317
Arrendamentos a pagar	13	1.456	1.579	4.137	3.671
Instrumentos financeiros derivativos		64	-	64	-
Outras contas a pagar	22	10.797	37.539	28.102	38.397
Total do passivo circulante		376.803	356.949	472.397	371.113
Debêntures	19	430.000	200.000	430.000	200.000
Obrigações fiscais		7.154	7.553	7.154	7.553
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	4.237	5.240	6.721	5.240
Arrendamentos a pagar	13	12.531	13.515	34.167	28.172
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	111.352	35.658	111.353	35.022
Outras obrigações trabalhistas	21	405	958	405	958
Outras contas a pagar	22	37.068	32.944	42.706	33.056
Total do passivo não circulante		602.747	295.868	632.506	310.001
Patrimônio líquido					
Capital social	24	1.316.609	1.316.609	1.316.609	1.316.609
Ações em tesouraria		(42.891)	(39.895)	(42.891)	(39.895)
Reservas de lucros		562.798	562.798	562.798	562.798
Lucros Acumulados		156.376	-	156.376	-
Ajuste de avaliação patrimonial		(18.071)	(17.356)	(18.071)	(17.356)
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores		1.974.821	1.822.156	1.974.821	1.822.156
Participação de não controladores		-	-	(5.680)	(4.222)
Total do patrimônio líquido		1.974.821	1.822.156	1.969.141	1.817.934
Total do passivo e patrimônio líquido		2.954.371	2.474.973	3.074.044	2.499.048

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

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto o lucro básico por ação)

		Controladora				Consolidado			
	Notas	Nove meses findos em 30/09/2023	Três meses findos em 30/09/2023	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2023	Três meses findos em 30/09/2023	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022
Receita operacional líquida	25	912.078	317.644	999.620	341.669	985.158	362.648	1.040.214	361.633
Custo das mercadorias e produtos vendidos	26	(565.742)	(216.097)	(521.339)	(172.795)	(614.952)	(251.420)	(534.210)	(183.747)
Lucro bruto		346.336	101.547	478.281	168.874	370.206	111.228	506.004	177.886
Despesas comerciais	27	(74.207)	(23.918)	(72.325)	(25.635)	(89.079)	(32.684)	(79.339)	(27.775)
Despesas administrativas	27	(79.444)	(24.805)	(70.287)	(27.915)	(102.719)	(39.675)	(87.904)	(36.215)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	27	(8.197)	(6.398)	(1.216)	(369)	(8.989)	(7.417)	(1.383)	(455)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	27	119.064	119.607	1.127	(307)	120.359	120.802	1.149	(348)
Total das despesas operacionais, líquidas		(42.784)	64.486	(142.701)	(54.226)	(80.428)	41.026	(167.477)	(64.793)
Resultado antes do resultado financeiro, participação em investidas e impostos		303.552	166.033	335.580	114.648	289.778	152.254	338.527	113.093
Receitas financeiras	28	37.691	9.757	53.789	18.878	38.096	10.034	53.922	18.947
Despesas financeiras	28	(31.691)	(11.585)	(41.923)	(4.341)	(31.783)	(12.648)	(41.550)	(5.576)
Resultado financeiro		6.000	(1.828)	11.866	14.537	6.313	(2.614)	12.372	13.371
Participação nos resultados das empresas investidas por equivalência patrimonial		(10.766)	(11.889)	3.856	(2.385)	120	120	-	-
Resultado antes dos impostos		298.786	152.316	351.302	126.800	296.211	149.760	350.899	126.464
Imposto de renda e contribuição social correntes	20	(958)	(13)	(66.613)	(24.094)	(3.403)	(1.375)	(67.358)	(24.377)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	(75.694)	(52.907)	(16.302)	(8.180)	(72.254)	(49.467)	(16.302)	(8.180)
Imposto de renda e contribuição social		(76.652)	(52.920)	(82.915)	(32.274)	(75.657)	(50.842)	(83.660)	(32.557)
Lucro líquido do período		222.134	99.396	268.387	94.526	220.554	98.918	267.239	93.907
Resultado atribuído aos:									
Acionistas controladores		222.134	99.396	268.387	94.526	222.134	99.396	268.387	94.526
Acionistas não controladores		-	-	-	-	(1.580)	(478)	(1.148)	(619)
		222.134	99.396	268.387	94.526	220.554	98.918	267.239	93.907
Resultado por ação (em R\$)									
Básico		1,25	0,56	1,51	0,42	1,25	0,56	1,51	0,42
Diluído		1,25	0,56	1,51	0,42	1,25	0,56	1,51	0,42

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

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Nove meses findos em 30/09/2023	Três meses findos em 30/09/2023	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2023	Três meses findos em 30/09/2023	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022
Lucro líquido do período	222.134	99.396	268.387	94.526	220.554	98.918	267.239	93.907
Outros resultados abrangentes não reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste acumulado de conversão em controladas	(715)	1.504	(10.490)	(2.555)	(593)	1.297	(9.832)	(2.555)
Resultado abrangente total	221.419	100.900	257.897	91.971	219.961	100.215	257.407	91.352
Resultado abrangente atribuível aos:								
Acionistas controladores	221.419	100.900	257.897	91.971	221.419	100.900	256.917	91.000
Acionistas não controladores	-	-	-	-	(1.458)	(685)	490	352
Resultado abrangente total	221.419	100.900	257.897	91.971	219.961	100.215	257.407	91.352

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

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reservas de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.316.609	-	36.389	288.743	(5.452)	-	1.636.289	(1.404)	1.634.885
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	268.387	268.387	(1.148)	267.239
Ajuste acumulado de conversão em controladas	-	-	-	-	(10.490)	-	(10.490)	658	(9.832)
Ações em Tesouraria	-	(39.895)	-	-	-	-	(39.895)	-	(39.895)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(94.431)	-	-	(94.431)	-	(94.431)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.316.609	(39.895)	36.389	194.312	(15.942)	268.387	1.759.860	(1.894)	1.757.966
Saldos em 1º de janeiro de 2023	1.316.609	(39.895)	54.557	508.241	(17.356)	-	1.822.156	(4.222)	1.817.934
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	222.134	222.134	(1.580)	220.554
Ajuste acumulado de conversão em controladas	-	-	-	-	(715)	-	(715)	122	(593)
Ações em Tesouraria	-	(2.996)	-	-	-	-	(2.996)	-	(2.996)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(65.758)	(65.758)	-	(65.758)
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.316.609	(42.891)	54.557	508.241	(18.071)	156.376	1.974.821	(5.680)	1.969.141

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes dos impostos	298.786	351.302	296.211	350.899
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício ao caixa proveniente das atividades operacionais:				
Depreciações e amortizações	20.407	15.470	26.378	16.431
Baixas no ativo imobilizado e intangível	2.416	11.197	609	11.325
Juros sobre arrendamento	1.144	858	2.577	874
Encargos sobre empréstimos, financiamentos	-	33	-	33
Encargos sobre debêntures	25.622	28.781	25.622	28.781
Encargos financeiros sobre consórcio	212	-	212	-
Rendimento aplicações	(36.546)	(52.775)	(37.061)	(52.955)
Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	18.225	(18.968)	18.225	(18.968)
Ganho por compra vantajosa	(121.431)	-	(121.431)	-
Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	64	11.017	64	11.017
Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	716	1.089	716	1.089
Resultado da equivalência patrimonial	10.766	(3.856)	(120)	-
Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	8.197	(1.216)	8.989	(1.383)
Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	(1.046)	(823)	13.581	(895)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	(890)	(317)	1.594	(317)
Provisão incentivos de longo prazo	258	264	258	264
Atualização monetária depósitos judiciais	(981)	(623)	(981)	(623)
	225.919	341.433	235.443	345.572
(Acréscimo) decréscimo nas contas de ativo				
Contas a receber de clientes	(5.755)	(30.558)	(20.875)	(50.414)
Estoques	40.524	(119.584)	(19.397)	(119.726)
Impostos a recuperar	(17.038)	(17.164)	(12.071)	(21.559)
Instrumentos financeiros derivativos	-	677	-	677
Outros créditos	2.539	(93)	(7.081)	4.831
Depósitos judiciais	393	91	182	91
Acréscimo (decréscimo) nas contas de passivo				
Fornecedores	(21.629)	50.252	2.727	50.506
Obrigações trabalhistas	16.982	8.991	20.279	9.224
Obrigações fiscais	(14.502)	(14.872)	(18.552)	(12.331)
Outras contas a pagar	(4.374)	3.615	22.155	(10.523)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	223.059	222.788	244.556	196.348
Imposto de renda e contribuição social pagos	(18.154)	(54.002)	(21.970)	(54.596)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	204.905	168.786	222.586	141.752
Fluxos de caixa das atividades provenientes de investimento				
Aquisição de controlada, líquida de caixa adquirido	(172.605)	-	(135.993)	-
Aplicações financeiras	228.126	184.482	206.774	188.527
Adições ao imobilizado	(79.897)	(85.047)	(118.845)	(95.180)
Ativo financeiro ao valor justo	(265.155)	-	(265.155)	-
Adiantamento futuro aumento de capital em investida	(24.820)	(39.407)	-	-
Adições ao intangível	(75.847)	(28.350)	(86.578)	(31.078)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	(390.198)	31.678	(399.797)	62.269
Fluxos de caixa das atividades provenientes de financiamento				
Dividendos e juros sobre capital próprio	(38.793)	(82.415)	(38.793)	(82.415)
Pagamento de arrendamentos a pagar - Principal	(1.639)	(1.347)	(2.821)	(1.629)
Pagamento de arrendamentos a pagar - Juros	(1.144)	(373)	(2.131)	(388)
Aquisição em participações financiadas	(14.807)	(29.253)	(14.807)	(29.253)
Captação de debentures	350.000	-	350.000	-
Compra de ações em tesouraria	(2.996)	(39.895)	(2.996)	(39.895)

Notas Explicativas

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto -- Continuação Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Pagamentos de consórcio - principal	(3.602)	-	(3.602)	-
Pagamentos de consórcio - juros	(160)	-	(160)	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	-	(39.063)	-	(40.931)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - juros	-	(831)	-	(831)
Pagamento de debentures - principal	(72.503)	(33.749)	(72.503)	(33.749)
Pagamento de debentures - Juros	(18.745)	(17.615)	(18.745)	(17.615)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	195.611	(244.541)	193.442	(246.706)
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	10.318	(44.077)	16.231	(42.685)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4.710	45.497	14.114	51.864
Caixa e equivalente de caixa em 30 de setembro	15.028	1.420	30.345	9.179
 Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	 10.318	 (44.077)	 16.231	 (42.685)
 Transações que não afetam caixa				
Aquisição ativo imobilizado	6.573	6.471	6.573	6.471
Aquisição Pharma Limirio	-	23.220	-	23.220
Subvenção Governamental	32.943	-	32.943	-
	39.516	29.691	39.516	29.691

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas	1.083.082	1.078.144	1.160.236	1.118.562
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	969.481	1.077.213	1.046.231	1.117.807
Outras (despesas) receitas, líquidas	121.798	(285)	122.994	(629)
Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	(8.197)	1.216	(8.989)	1.384
Insumos adquiridos de terceiros	(542.715)	(517.756)	(616.291)	(542.472)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(422.517)	(421.691)	(471.727)	(434.562)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(119.688)	(95.101)	(144.054)	(106.946)
Ganho (perda) de valores ativos	(510)	(964)	(510)	(964)
Valor adicionado bruto	540.367	560.388	543.945	576.090
Depreciação e amortização	(20.407)	(15.470)	(26.378)	(16.431)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	519.960	544.918	517.567	559.659
Valor adicionado recebido em transferência	25.371	315.106	39.299	311.756
Resultado de participações societárias	(10.766)	3.856	120	-
Receita financeira	36.137	311.250	39.179	311.756
Valor adicionado total a distribuir	545.331	860.024	556.866	871.415
Pessoal	132.247	116.184	138.503	127.340
Remuneração direta	94.876	87.351	99.673	97.780
Benefícios	24.950	18.817	26.409	19.544
FGTS	12.421	10.016	12.421	10.016
Impostos, taxas e contribuições	159.948	175.249	164.080	176.632
Federais	110.604	113.414	113.280	114.159
Estaduais	47.095	60.574	48.551	61.212
Municipais	2.249	1.261	2.249	1.261
Remuneração de capitais de terceiros	31.002	300.204	33.729	300.204
Juros	15.156	22.645	15.156	22.645
Despesas financeiras (inclui variação cambial)	12.320	274.365	15.047	274.365
Aluguéis	3.526	3.194	3.526	3.194
Remuneração de capitais próprios	222.134	268.387	220.554	267.239
Juros sobre capital próprio	65.758	29.901	65.758	29.901
Dividendos	-	-	-	-
Lucro retido do período	156.376	238.486	156.376	238.486
Participação de não controladores nos lucros retidos	-	-	(1.580)	(1.148)
Valor adicionado total distribuído	545.331	860.024	556.866	871.415

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

Blau Farmacêutica S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Blau Farmacêutica S.A. (“Companhia” ou “Blau”) é uma indústria farmacêutica brasileira, de sociedade anônima, com sede na Rodovia Raposo Tavares, nº 2.833, Km 30,5, na cidade de Cotia, estado de São Paulo e está registrada na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3.), sob o código “BLAU3”.

As principais atividades da Companhia e de suas controladas (o “Grupo”) consistem na fabricação, desenvolvimento e comercialização de medicamentos de alta complexidade, de marca própria, para o segmento institucional e varejo com atuação comercial dividida em quatro unidades de negócios: biológicos, oncológicos, especialidades e outros, conforme nota explicativa nº31 (informações por segmento).

A Blau possui um complexo industrial farmacêutico, composto por sete plantas industriais, dedicadas à produção de medicamentos biológicos, biotecnológicos, oncológicos, antibióticos, anestésicos injetáveis e insumos farmacêuticos (IFAS) biotecnológicos, sendo seis unidades situadas no estado de São Paulo (quatro no município de Cotia, uma em Taboão da Serra e uma no município de São Paulo) e uma no estado de Goiás (município de Anápolis).

A Companhia conta com uma estrutura própria de vendas com abrangência nacional, servindo a distribuidores, instituições de saúde e varejistas; e internacional, por meio de suas subsidiárias localizadas no Uruguai, Colômbia, Peru, Chile, Argentina e Estados Unidos via exportação direta para outros países. A Blau realiza investimentos recorrentes em pesquisa, desenvolvimento e inovação, excelência operacional e capacidade produtiva.

2. Relação com as entidades controladas

As informações contábeis intermediárias consolidadas da Companhia incluem a controladora Blau Farmacêutica S.A. e suas subsidiárias conjuntamente referidas como “Companhia” e ou “Grupo”.

Empresa	País	Participação acionária	
		30/09/2023	31/12/2022
Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	Colômbia	Direto 100%	Direto 100%
Blau Farma Uruguay S.A.	Uruguai	Direto 100%	Direto 100%
Blau Farmacêutica Chile S.p.A.	Chile	Indireto 100%	Indireto 100%
Blau Farmacêutica Peru S.A.C.	Peru	Indireto 100%	Indireto 100%
Blau Farmacêutica Argentina S.A.	Argentina	Indireto 100%	Indireto 100%
Blau Farmacêutica Equador	República do Equador	Indireto 100%	Indireto 100%
Plex - Plasma Experts Corp.	EUA	Direto 100%	Direto 100%
Hemarus Plasma-Flamingo LLC	EUA	Indireto 100%	Indireto 100%
Hemarus Plasma-Lauderhill, LLC	EUA	Indireto 66%	Indireto 66%
Hemarus Plasma - Miami Northside, LLC	EUA	Indireto 73,50%	Indireto 73,50%
Hemarus LLC	EUA	Indireto 25%	-
Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo	Brasil	Direto 100%	Direto 100%

Blau Farmacêutica S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Relação de entidades controladas--Continuaçãoa) Blau Farmacéutica Colombia S.A.S.

Trata-se de subsidiária sediada na cidade de Bogotá, na Colômbia, adquirida pela Companhia dentro de sua política de expansão em agosto de 2011, que comercializa medicamentos farmacêuticos e insumos biofármacos, os medicamentos são em sua maioria produzidos pela controladora. A subsidiária possui atualmente 66 registros sanitários de medicamentos. A principal atividade da empresa é a importação de produtos da Companhia para distribuição e venda no território Colombiano.

b) Blau Farma Uruguay S.A.

Sediada na cidade de Montevideu, no Uruguai, esta subsidiária iniciou operação em janeiro de 2012 para comercialização, principalmente, de produtos farmacêuticos produzidos pela controladora. A subsidiária possui atualmente 80 registros sanitários de medicamentos. A principal atividade da empresa é a importação de produtos da Companhia para distribuição e venda no território uruguaio.

Esta subsidiária representa importante peça na estratégia de expansão da Companhia para o mercado da América do Sul, pois é o veículo detentor de participação acionária na Blau Farmacêutica Peru S.A.C., Blau Farmacêutica Chile S.p.A. e Blau Farmacêutica Argentina S.A, todas constituídas em 2016. As subsidiárias Peru e Chile possuem, respectivamente, 27 e 32 registros sanitários de medicamentos.

c) Plex - Plasma Experts Corp.

Constituída em 25 de setembro de 2020, com o objetivo de consolidar novos investimentos naquele país no segmento de coleta de plasma. A sede fica em no estado de Delaware, nos Estados Unidos da América.

Ato contínuo à constituição, a Plex Plasma Experts adquiriu participação no capital social da Hemarus Plasma-Lauderhill, LLC e, em maio de 2021, a Plex Plasma Experts criou a entidade legal da Hemarus Plasma-Miami Northside, LLC, da qual a Plex Plasma Experts possui participação de 73,5% no capital social. Ambas são entidades de responsabilidade limitada devidamente constituídas sob as leis do estado da Flórida, nos Estados Unidos da América, e com o propósito de desenvolver, operar e gerenciar centros de coleta de plasma sanguíneo.

Em janeiro de 2022, a Plex Plasma ampliou sua participação na Hemarus Plasma-Lauderhill de 64,16% para 66%.

Em setembro de 2022, foi constituída a subsidiária Plex Plasma Flamingo LLC, sediada na cidade de Miami, nos Estados Unidos da América, para dar sequência a estratégia da Companhia de atuação no mercado de coleta de plasma.

Blau Farmacêutica S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Relação de entidades controladas - Continuação

Dando sequência a estratégia da Companhia de atuação no mercado de coleta de plasma, em setembro de 2023 a Plex Plasma concluiu a aquisição de 25% no centro Hemarus LLC situado em Jacksonville, estado da Flórida nos Estados Unidos da América. O centro iniciou suas operações em 2009 e tem capacidade de coleta de 55.000 litros/ano.

d) Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo Ltda.

O Laboratório Farmacêutico Bergamo “Bergamo” é uma empresa brasileira que atua na área de pesquisa, desenvolvimento, fabricação e comercialização de medicamentos e produtos para saúde. A Bergamo foi fundada em 1992, ano em que inaugurou sua planta fabril no município de Taboão da Serra, no estado de São Paulo. Em 2009, já com a área de injetáveis em funcionamento, obteve destaque como um dos principais fabricantes de injetáveis oncológicos no Brasil.

O portfólio de produtos do Laboratório Farmacêutico Bergamo inclui medicamentos genéricos e de marca em diversas áreas terapêuticas, como gastroenterologia, cardiologia, neurologia, dermatologia, entre outras. Sua fábrica possui tecnologia de ponta e rigorosos padrões de qualidade, garantindo a eficácia e segurança de seus produtos.

Além disso, a Bergamo investe em pesquisa e desenvolvimento de novos medicamentos e produtos para saúde, em parceria com universidades e centros de pesquisa, com o objetivo de oferecer soluções inovadoras para os pacientes.

Com mais de 65 anos de experiência no setor, coletando e fracionando plasma humano e produzindo medicamentos fundamentais para manutenção da vida humana, incluindo Albumina Humana, Imunoglobulina, fatores de coagulação, complexo protombínico e medicamentos para doenças raras. Esses produtos são disponibilizados em grande parte da União Europeia e outras regiões do mundo, inclusive em vários países da América Latina, onde sua distribuição é feita pela Blau, exceto no Brasil, devido a contratos preexistentes com terceiros.

Aquisição de controlada

Em 30 de junho de 2023, a Blau concluiu a operação de aquisição de 100% do capital social do Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo Ltda, com a assinatura da 1ª Alteração ao Contrato de Compra de Quotas e outras Convenções e Memorando de Encerramento com o grupo Amgen. Os efeitos societários da controlada iniciaram a partir de 01 de julho de 2023.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Relação de entidades controladas -- Continuação

Contraprestação transferida

A aquisição da Bergamo pela Blau, totalizou R\$ 172.605, o que comparado com o valor do acervo líquido adquirido de R\$ 278.745 resultou na apuração de compra vantajosa no valor de R\$ 121.431. Esse valor inclui mais valia dos itens do ativo imobilizado de R\$ 15.291, conforme demonstrado na tabela abaixo, e foi registrado em outras receitas operacionais no resultado do período.

Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

Foi elaborado estudo preparado por especialista independente dentro do prazo permitido pelo CPC 15 - Combinação de Negócios para a efetivação da compra, datado de 30 de setembro de 2023, sendo utilizada as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2023 para a alocação do preço de compra. O quadro a seguir demonstra a composição dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos, bem como a alocação do seu valor justo naquela data:

Balanço Bergamo	Saldo em jun 2023	Ajuste a Valor Justo	Saldo a Valor Justo em jun 2023
Ativo Circulante	165.816	-	165.816
Caixa e equivalente de caixa	36.612	-	36.612
Contas a receber	41.520	-	41.520
Impostos a Recuperar CP	13.912	-	13.912
Estoque	73.210	-	73.210
Adiantamentos	562	-	562
Ativo não Circulante	173.178	15.291	188.469
Realizável a Longo Prazo	94.687	-	94.687
Ativo Diferido	73.967	-	73.967
Depósitos Judiciais	20.720	-	20.720
Imobilizado	71.241	15.291	86.531
Intangível	7.251	-	7.251
Ativo Total	338.995	15.291	354.285
Passivo Circulante	50.008	-	50.008
Obrigações Trabalhistas	4.536	-	4.536
Tributos a Pagar	3.847	-	3.847
Provisões Diversas CP	7.691	-	7.691
Fornecedores	31.095	-	31.095
Outras Contas a Pagar CP	2.839	-	2.839
Passivo não circulante	10.242	-	10.242
Exigível a Longo Prazo	10.242	-	10.242
Arrendamento LP	796	-	796
Outras obrigações	9.445	-	9.445
Acervo Líquido	278.745	15.291	294.035
Passivo Total	338.995	15.291	354.285

Em 30 de setembro de 2023, o valor do IR diferido passivo sobre a mais valia dos bens do ativo imobilizado de R\$ 5.198 está compondo o saldo de IR diferido passivo registrado pela Companhia sobre o valor total do ganho por compra vantajosa, conforme divulgado na nota 20 c.

Blau Farmacêutica S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Relação de entidades controladas -- Continuação

O principal fator que justifica o valor pago inferior ao valor patrimonial da companhia e a consequente compra vantajosa foi, a antiga controladora (Amgen) optou por se desfazer do negócio e receber uma quantia pelo ativo (Bergamo) não fazer mais parte da sua estratégia global.

Para avaliação dos bens do ativo imobilizado, foram considerados dois métodos para estimar o valor justo. O Método Comparativo Direto de Dados de Mercado e o Método da Quantificação do Custo. Estes métodos foram considerados ideais devido a tipologia dos Bens avaliados, conforme laudo técnico.

A receita líquida e o prejuízo das operações do negócio adquirido, adicionada e deduzido do resultado da Companhia, no período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023, foram de R\$ 38.667 e R\$ 8.396, respectivamente. Caso essa aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2023, a receita líquida e o lucro da Companhia para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 teria sido aumentada em R\$ 114.260 e reduzido em R\$ 21.091, respectivamente.

Os custos relacionados com essa combinação de negócios foram de R\$ 360 mil e estão reconhecidos em despesas gerais e administrativas (Nota 27).

3. Declaração da administração e base de preparação das informações financeiras intermediárias**3.1. Declaração de conformidade**

As informações contábeis intermediárias da Companhia e suas controladas, referente ao período findo em 30 de setembro de 2023 compreendem as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, normas internacionais IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR.

As informações financeiras intermediárias evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e somente elas, as quais são consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

Blau Farmacêutica S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Declaração da administração e base de preparação das informações financeiras intermediárias--Continuação**3.2. Base de preparação**

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais mensurados ao valor justo e que estão expressos em milhares de reais ("R\$") arredondados ao milhar mais próximo:

- a) Instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado;
- b) Instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo;
- c) Títulos de dívida e patrimoniais mensurados pelo valor justo;
- d) Pagamentos contingentes assumidos em uma combinação de negócios mensurados ao valor justo.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração e autorizadas para publicação em reunião realizada em 08 de novembro de 2023.

3.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são mensurados em reais (R\$), moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que representa a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia opera.

A moeda funcional das subsidiárias localizadas no exterior é a moeda local de cada jurisdição onde estas subsidiárias operam.

4. Resumo das principais políticas contábeis e estimativas

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas, práticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados e apresentados detalhadamente nas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, publicadas em 01 de março de 2023, portanto, devem ser lidas em conjunto.

Blau Farmacêutica S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

5.1 IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (norma ainda não emitida pelo CPC no Brasil, mas que será codificada como CPC 50 - Contratos de Seguro e substituirá o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Assim que entrar em vigor, a IFRS 17 (CPC 50) substituirá a IFRS 4 - Contratos de Seguros (CPC 11), emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

- (abordagem de taxa variável).
- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta.
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

Essas alterações não impactaram as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

5.2 Alterações ao IAS 1 - Classificação de passivos como circulante ou não circulante

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

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

Essas alterações não impactaram às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

5.3 Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

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

Essas alterações não impactaram às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

5.4 Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

Essas alterações não impactaram às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia. A Companhia pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários	15.028	4.710	30.345	14.114
Total caixa e equivalentes de caixa	15.028	4.710	30.345	14.114

A exposição da Companhia aos riscos de crédito e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota Explicativa nº 28.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Aplicações financeiras

Em 30 de setembro de 2023, as aplicações em moeda nacional foram realizadas em certificados de depósitos bancários ("CDB") e letra de arrendamento mercantil ("LAM"), onde aproximadamente R\$ 32 milhões (8% do montante aplicado), está destinado a liquidação de curto prazo com liquidez diária, com uma remuneração de 80% a 95% do CDB, com isenção de IOF.

O saldo remanescente, de aproximadamente R\$ 380MM foi remunerado a uma taxa média de 104% do CDI (105% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

A variação nas aplicações financeiras em moeda estrangeira está atrelada aos recursos que foram destinados aos novos investimentos e aquisição do Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo Ltda. A variação em reais deve-se a liquidação das debêntures Blau 11, pagamento da primeira parcela da debênture Blau 13 e contratação da debênture Blau 16 (para maiores informações nota explicativa nº 20 debêntures), além da transação com a Prothya (vide detalhes na nota explicativa nº 12 outros créditos).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	415.864	430.857	441.595	434.721
Aplicações financeiras em moeda estrangeira (a)	-	194.812	-	194.812
Total aplicações financeiras	415.864	625.669	441.595	629.533

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Clientes no país	363.407	381.173	401.876	381.173
Clientes no exterior	18.640	12.505	50.043	48.397
Total	382.047	393.678	451.919	429.570
Perdas de crédito esperadas	(16.442)	(8.245)	(18.450)	(9.461)
Total Contas a receber de clientes	365.605	385.433	433.469	420.109

Em 30 de setembro de 2023, a exposição máxima ao risco de crédito na data das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento líquida da provisão para perdas de crédito esperadas. Abaixo demonstramos a idade dos vencimentos no quadro "a" - os vencimentos de toda a carteira e no quadro "b" - os vencimentos por segmento:

a) Idade dos saldos de contas a receber de clientes públicos e privados

	Controladora					
	Privado		Público		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	264.761	282.809	43.955	92.231	308.716	375.040
Vencidas	31.354	5.053	41.977	13.585	73.331	18.638
De 1 a 30 dias	15.289	217	9.901	10.768	25.190	10.985
De 31 a 60 dias	3.596	150	4.078	640	7.674	790
De 61 a 180 dias	4.383	969	24.887	1.068	29.270	2.037
Acima de 181 dias	8.086	3.717	3.111	1.109	11.197	4.826
Clientes	296.115	287.862	85.932	105.816	382.047	393.678
Perdas de crédito esperadas	(15.071)	(6.933)	(1.371)	(1.312)	(16.442)	(8.245)
Total	281.044	280.929	84.561	104.504	365.605	385.433
	Consolidado					
	Privado		Público		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	314.186	299.089	45.033	93.904	359.219	392.993
Vencidas	49.370	21.052	43.330	15.525	92.700	36.577
De 1 a 30 dias	19.997	6.638	10.938	12.545	30.935	19.183
De 31 a 60 dias	8.444	4.169	4.394	803	12.838	4.972
De 61 a 180 dias	7.239	5.452	24.887	1.068	32.126	6.520
Acima de 181 dias	13.690	4.793	3.111	1.109	16.801	5.902
Clientes	363.556	320.141	88.363	109.429	451.919	429.570
Perdas de crédito esperadas	(17.078)	(8.149)	(1.372)	(1.312)	(18.450)	(9.461)
Total	346.478	311.992	86.991	108.117	433.469	420.109

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

b) Idade dos saldos de contas a receber de clientes institucionais e de varejo

	Controladora					
	Institucional		Varejo		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	281.032	340.526	27.684	34.514	308.716	375.040
Vencidas	66.755	16.923	6.576	1.715	73.331	18.638
De 1 a 30 dias	22.931	9.974	2.259	1.011	25.190	10.985
De 31 a 60 dias	6.986	717	688	73	7.674	790
De 61 a 180 dias	26.645	1.850	2.625	187	29.270	2.037
Acima de 181 dias	10.193	4.382	1.004	444	11.197	4.826
Clientes	347.787	357.449	34.260	36.229	382.047	393.678
Perdas de crédito esperadas	(14.968)	(7.486)	(1.474)	(759)	(16.442)	(8.245)
Total	332.819	349.963	32.786	35.470	365.605	385.433

	Consolidado					
	Institucional		Varejo		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	330.557	356.827	28.662	36.166	359.219	392.993
Vencidas	85.304	33.211	7.396	3.366	92.700	36.577
De 1 a 30 dias	28.467	17.418	2.468	1.765	30.935	19.183
De 31 a 60 dias	11.814	4.514	1.024	458	12.838	4.972
De 61 a 180 dias	29.563	5.920	2.563	600	32.126	6.520
Acima de 181 dias	15.460	5.359	1.341	543	16.801	5.902
Clientes	415.861	390.038	36.058	39.532	451.919	429.570
Perdas de crédito esperadas	(16.978)	(8.590)	(1.472)	(871)	(18.450)	(9.461)
Total	398.883	381.448	34.586	38.661	433.469	420.109

c) Movimentação das perdas esperadas

As mudanças nas perdas esperadas são baseadas nas estimativas de acordo com o potencial de realização dos recebíveis conforme a política de risco de crédito de contas a receber de clientes ou reversão de estimativas de períodos anteriores.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(8.245)	(8.007)	(9.461)	(9.502)
Combinação de Negócios Bergamo	-	-	(1.049)	-
Constituição do período	(49.991)	(34.335)	(49.873)	(34.056)
Baixa do período	16.217	12.394	16.356	12.394
Reversão do período	25.577	21.656	25.577	21.656
Outras baixas que não afetam resultado	-	47	-	47
Saldo final	(16.442)	(8.245)	(18.450)	(9.461)

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber de clientes--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(8.007)	(5.844)	(9.502)	(7.376)
Constituição do período	(24.874)	(31.359)	(24.707)	(31.436)
Baixa do período	10.389	9.358	10.389	9.366
Reversão do período	15.701	19.836	15.701	19.942
Outras baixas que não afetam resultado	47	2	47	2
Saldo final	(6.744)	(8.007)	(8.072)	(9.502)

Não há contas a receber dadas como garantia de dívidas em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Produtos acabados	111.886	94.945	241.501	119.792
Produtos semiacabados e em elaboração	88.833	88.448	97.527	88.448
Matérias primas e embalagens	227.152	249.045	246.821	249.045
Material de desenvolvimento	48.923	50.171	48.923	50.171
Importações em andamento	46.841	82.345	46.841	82.345
Outros	12.130	11.335	12.130	11.335
Provisão para redução ao valor recuperável	(30.036)	(31.082)	(45.694)	(32.113)
Total	505.729	545.207	648.049	569.023

a) Movimentação da provisão para redução ao valor recuperável dos estoques

A provisão para redução ao valor recuperável dos estoques é calculada considerando a data de vencimento dos produtos e leva em consideração também a expectativa de comercialização futura dos mesmos. Essa provisão é reconhecida na linha de custos das mercadorias e produtos vendidos na demonstração de resultados.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(31.082)	(22.994)	(32.113)	(23.892)
Constituição do período	(10.556)	(16.064)	(9.525)	(17.228)
Baixa	11.602	7.976	(4.056)	9.007
Saldo final	(30.036)	(31.082)	(45.694)	(32.113)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(22.994)	(18.454)	(23.892)	(19.620)
Constituição do período	(6.513)	(17.397)	(7.267)	(18.027)
Baixa	7.336	12.857	8.162	13.755
Saldo final	(22.171)	(22.994)	(22.997)	(23.892)

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía estoques dados em garantia de dívidas.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante				
ICMS	1.466	4.901	1.466	4.901
IPI	371	295	1.348	295
PIS	1.584	1.563	3.317	1.563
COFINS	7.104	7.109	16.200	7.109
IVA/IRAE (a)	-	-	7.849	11.811
IRPJ/CSLL	14.472	43	15.572	43
Outros	-	87	-	86
Total circulante	24.997	13.998	45.752	25.808
Não circulante				
ICMS CIAP	14.993	12.892	14.993	12.892
PIS	1.903	1.604	1.903	1.604
COFINS	8.952	7.561	8.952	7.561
Total não circulante	25.849	22.057	25.849	22.057
Total	50.845	36.055	71.600	47.865

(a) Os principais impostos que gravam a atividade empresarial no Uruguai e Colômbia são o Imposto ao Valor Agregado ("IVA") e o Imposto às Rendas das Atividades Econômicas ("IRAE"), respectivamente.

10.1. Expectativa de Realização

A expectativa de realização do ICMS é baseada na projeção de operações e crescimento, gestão operacional, legislação do ICMS de cada Estado e geração de débitos para consumo desses créditos por operação.

O plano de realização do crédito de ICMS é acompanhado periodicamente com intuito de garantir o cumprimento das premissas estabelecidas, bem como reavaliação das mesmas conforme os eventos de negócio, permitindo o melhor desempenho da realização do crédito.

Abaixo segue expectativa de realização dos tributos a recuperar da Companhia:

Expectativa de realização	Controladora	Consolidado
2023	7.136	24.621
2024	17.861	21.131
2025	12.832	12.832
2026	13.016	13.016
Total	50.845	71.600

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Participação Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	32.524	24.322
Ágio Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	6.801	6.801
Total Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	39.325	31.123
Participação Blau Farma Uruguay S.A.	42.078	38.036
Ágio Blau Farma Uruguay S.A.	271	271
Total Blau Farmacêutica Uruguay S.A.	42.349	38.307
Participação Plex - Plasma Experts Corp.	37.209	27.718
Total PLEX	37.209	27.718
Participação Laboratório Bergamo	270.349	-
Mais Valia de ativos	15.291	-
Total Participação Laboratório Bergamo	285.640	-
Outros investimentos	-	-
Total	404.523	97.148

11.1 Movimentação dos investimentos

	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma	Laboratório Bergamo	Outros investimentos	Total
Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2021	35.758	9.817	14.650	-	43	60.268
Equivalência patrimonial	1.865	15.480	(10.032)	-	(43)	7.270
Ajuste de conversão	(6.500)	(3.280)	(2.123)	-	-	(11.903)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	16.290	25.223	-	-	41.513
Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2022	31.123	38.307	27.718	-	-	97.148
Equivalência patrimonial	4.698	(1.162)	(5.906)	(8.396)	-	(10.766)
Ajuste de conversão	3.504	(4.741)	522	-	-	(715)
Aquisição de participação	-	-	-	172.605	-	172.605
Ganho por compra vantajosa (a)	-	-	-	106.140	-	106.140
Mais valia de ativos (a)	-	-	-	15.291	-	15.291
Aumento de capital	-	9.945	14.875	-	-	24.820
Saldo do investimento em 30 de setembro de 2023	39.325	42.349	37.209	285.640	-	404.523

(a) A contra partida dos valores apresentados na movimentação do investimento referente à compra vantajosa da Bergamo está refletida na nota nº 27.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos--Continuação

11.2 Resumo das informações financeiras de suas controladas

	30/09/2023				31/12/2022		
	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma	Laboratório Bergamo	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma
Ativo circulante	55.937	44.538	8.265	181.336	30.750	47.179	6.165
Ativo não circulante	2.972	29.261	52.679	174.867	3.306	14.629	35.466
Total do Ativo	58.909	73.799	60.944	356.203	34.056	61.808	41.631
Passivo circulante	27.363	31.296	2.140	83.370	9.169	25.046	3.478
Passivo não circulante	-	-	27.275	2.484	-	112	14.657
Patrimônio líquido	31.546	42.502	31.529	270.349	24.887	36.649	23.496
Total Passivo + PL	58.909	73.798	60.944	356.203	34.056	61.807	41.631

	30/09/2023				30/09/2022		
	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma	Laboratório Bergamo	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma
Receita líquida	31.910	28.840	20.176	38.667	25.748	38.018	10.691
Lucro/(Prejuízo) do período	3.720	(738)	(5.906)	(8.396)	1.216	7.433	(7.296)
Total	35.630	28.102	14.270	30.271	26.964	45.451	3.395

12. Outros Créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamentos a fornecedores	9.381	13.636	19.630	13.625
Adiantamentos a funcionários	958	1.858	1.097	1.858
Ativo financeiro a valor justo (a)	265.155	-	265.155	-
Outros créditos	4.679	2.063	7.209	3.424
Total	280.173	17.557	293.091	18.907
Circulante	13.875	17.430	26.666	18.774
Não Circulante	266.298	127	266.425	133
Total Outros Créditos	280.173	17.557	293.091	18.907

- (a) No dia 25 de agosto de 2023 a Blau transferiu R\$ 265.155 para a Prothya Biosolutions Belgium B.V. ("Prothya") como parte das condições previstas em contrato de empréstimo ("Convertible Loan Agreement"), que permite que tal valor seja convertido em ações, a um preço pré-estabelecido por ação, por opção da Blau, assim que sejam atingidos determinados indicadores financeiros e resultados operacionais pela Prothya, a serem apurados em bases trimestrais, de forma que a Companhia passará a deter uma participação societária na Prothya. A Companhia avaliou a transação e determinou o seu registro contábil como um ativo financeiro ao valor justo por meio do resultado, nos termos do pronunciamento técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros (IFRS 9), uma vez que o retorno do seu fluxo contratual está atrelado ao valor justo da Prothya. Com base nas análises efetuadas pela Companhia, não foram identificadas alterações significativas no valor justo do ativo financeiro da data da transação até 30 de setembro de 2023.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

13.1. Composição dos saldos e movimentação (direito de uso)

	Controladora	Consolidado
Saldo 31 de dezembro de 2021	9.228	9.737
Adições/ remensuração	6.821	23.569
Baixa	(2)	(2)
Depreciação	(2.856)	(3.268)
Ajuste de conversão	-	13
Saldo 31 de dezembro de 2022	13.191	30.049
Adições/ remensuração	533	9.509
Baixa	(1)	(1)
Depreciação	(2.184)	(4.513)
Ajuste de conversão	-	(74)
Saldo 30 de setembro de 2023	11.539	34.970

Abaixo, a média do prazo de amortização do ativo de direito de uso:

Denominação da Classe	Vida útil a ser utilizada (em anos)
Edificações	10
Veículos	3

13.2 Composição dos saldos e movimentação (passivo de arrendamento)

	Controladora	Consolidado
Saldo 31 de dezembro de 2021	9.737	10.463
Adições/ remensuração	6.821	23.643
Baixa	(2)	(2)
Pagamento de principal	(1.948)	(2.686)
Pagamento de juros	(782)	(943)
Juros Incorridos	1.268	1.429
Ajuste de conversão	-	(61)
Saldo 31 de dezembro de 2022	15.094	31.843
Adições/ remensuração	533	9.347
Baixa	(1)	(1)
Pagamento de principal	(1.639)	(2.821)
Pagamento de juros	(1.144)	(2.131)
Juros Incorridos	1.144	2.577
Ajuste de conversão	-	(510)
Saldo 30 de setembro de 2023	13.987	38.304

13.3. Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento - reconhecidos no passivo não circulante.

Ano	Controladora	Consolidado
2024	520	1.012
2025	2.167	4.291
2026	2.349	4.717
2027	1.955	4.609
Mais de 5 anos	5.540	19.538
Total	12.531	34.167

- a) Direito potencial de PIS e COFINS a recuperar: a Companhia possui o direito potencial de PIS e COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos. Na mensuração dos fluxos de caixas dos arrendamentos não foram destacados os créditos de impostos, que representam respectivamente R\$ 1.159 e R\$ 3.160 na controladora.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Direito de uso e passivo de arrendamento -- Continuação

- b) Informações adicionais (fluxo de caixa real x fluxo de caixa inflacionado): embora a metodologia contábil utilizada pela Companhia esteja em linha com a regra disposta no IFRS 16/CPC06(R2), ela gera distorções na informação a ser prestada devido ao descasamento entre fluxo de caixa e valor presente, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. Deste modo, a Companhia recalculou os valores de depreciação e encargos financeiros do período total de vigência dos contratos ativos em 30 de setembro de 2023, com base em um fluxo de caixa futuro que incorpora a expectativa inflacionária (fluxo nominal).

Os contratos de arrendamento da Companhia têm substancialmente seus fluxos de pagamentos indexados por índices inflacionários e para resguardar a representação fidedigna e atender as orientações da CVM em seu Ofício Circular CVM nº2/2019, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, que foram efetivamente contabilizados e a estimativa dos saldos inflacionados. O fluxo inflacionado foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim de cada contrato, incorporados a inflação futura projetada e descontados pela taxa incremental de financiamento, ou seja, a taxa de juros nominal.

	Controladora		Consolidado	
Fluxo Real	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo de arrendamento	15.131	16.362	40.881	33.272
Juros	(1.144)	(1.268)	(2.577)	(1.429)
	13.987	15.094	38.304	31.843
Fluxo inflacionado				
Passivo de arrendamento	15.801	17.086	42.690	34.744
Juros	(1.195)	(1.324)	(2.691)	(1.492)
	14.606	15.762	39.999	33.252

14. Imobilizado

Controladora					
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Custo					
Imóveis e terrenos	99.416	-	54	-	99.470
Benfeitorias	766	-	-	-	766
Máquinas e equipamentos	117.605	6.345	244	(1.711)	122.483
Veículos	4.574	-	(38)	(98)	4.438
Móveis e utensílios	7.557	220	48	(27)	7.798
Instalações em uso	21.867	68	6	-	21.941
Equipamentos de informática	8.771	1.491	67	(169)	10.160
Imobilizado em andamento	191.981	76.923	(381)	-	268.523
Adiantamento bens entrega futura	21.024	-	-	(10.146)	10.878
Custo total	473.561	85.047	-	(12.151)	546.457
Depreciação acumulada					
Imóveis	4%	(9.656)	(2.621)	-	(12.277)
Benfeitorias	4%	(2.790)	(403)	-	(3.193)
Máquinas e equipamentos	10%	(66.965)	(6.390)	1	(72.570)
Veículos	20%	(3.032)	(415)	5	(3.338)
Móveis e utensílios	10%	(4.859)	(307)	(5)	(5.166)
Instalações em uso	10%	(10.066)	(1.232)	(1)	(11.299)
Equipamentos de informática	20%	(5.098)	(948)	-	(5.985)
Total depreciação acumulada		(102.466)	(12.316)	954	(113.828)
Imobilizado líquido		371.095	72.731	(11.197)	432.629

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado — Continuação

		Consolidado				
		Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Custo						
Imóveis e terrenos		106.147	2.448	302	-	108.897
Benfeitorias		3.742	-	-	-	3.742
Máquinas e equipamentos		112.216	6.516	258	(1.711)	117.279
Veículos		4.920	-	(38)	(276)	4.606
Móveis e utensílios		8.958	361	83	(29)	9.373
Instalações em uso		22.088	68	6	-	22.162
Equipamentos de informática		9.121	1.507	63	(183)	10.508
Imobilizado em andamento		194.064	77.070	(376)	-	270.758
Adiantamento bens entrega futura (i)		21.058	7.220	-	(10.146)	18.132
Custo total		482.314	95.190	298	(12.345)	565.457
		Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Depreciação acumulada	Taxa					
Imóveis	4%	(10.564)	(2.806)	(277)	-	(13.616)
Benfeitorias	4%	(708)	(403)	-	-	(1.111)
Máquinas e equipamentos	10%	(64.051)	(6.443)	1	784	(69.710)
Veículos	20%	(3.534)	(405)	5	163	(3.781)
Móveis e utensílios	10%	(5.066)	(344)	(21)	7	(5.425)
Instalações em uso	10%	(10.039)	(1.232)	(1)	-	(11.272)
Equipamentos de informática	20%	(5.454)	(941)	(5)	67	(6.352)
Total depreciação acumulada		(99.416)	(12.574)	(298)	1.021	(111.267)
Imobilizado líquido		382.898	82.616	-	(11.324)	454.190
		Saldo 31/12/22	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/23
Custo						
Imóveis e terrenos		167.175	4.784	20.979	-	192.938
Benfeitorias		8.001	892	3.096	-	11.989
Máquinas e equipamentos		151.292	9.677	21.550	(768)	181.751
Veículos		4.278	-	-	-	4.278
Móveis e utensílios		8.627	3.458	3.377	(20)	15.442
Instalações em uso		32.720	3.168	14.751	-	50.639
Equipamentos de informática		9.874	1.939	4.073	(323)	15.563
Imobilizado em andamento		208.103	46.157	(71.245)	-	183.015
Adiantamento bens entrega futura		8.357	9.822	-	(1.901)	16.278
Custo total		598.427	79.897	(3.419)	(3.012)	671.893
		Saldo 31/12/22	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/23
Depreciação acumulada	Taxa					
Imóveis	4%	(12.984)	(2.403)	-	-	(15.387)
Benfeitorias	4%	(3.406)	(927)	-	-	(4.333)
Máquinas e equipamentos	10%	(63.318)	(7.545)	111	272	(70.480)
Veículos	20%	(3.280)	(224)	-	-	(3.504)
Móveis e utensílios	10%	(4.514)	(621)	(13)	20	(5.128)
Instalações em uso	10%	(11.857)	(2.677)	-	-	(14.534)
Equipamentos de informática	20%	(5.001)	(1.639)	(98)	304	(6.434)
Total depreciação acumulada		(104.360)	(16.036)	-	596	(119.800)
Imobilizado líquido		494.067	63.861	(3.419)	(2.416)	552.093

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado -- Continuação

Consolidado								
	Saldo 31/12/22	Adições	Transferência	Baixa	Saldo de abertura Bergamo	Ajuste de conversão	Saldo 30/09/23	
Custo								
Imóveis e terrenos	185.799	4.950	5.382	-	40.962	(40)	237.053	
Benfeitorias	14.612	892	10.826	-	-	-	26.330	
Máquinas e equipamentos	146.121	9.823	21.550	(768)	82.096	-	258.822	
Veículos	4.451	-	-	-	85	-	4.536	
Móveis e utensílios	10.100	3.499	3.377	(20)	3.070	(2)	20.024	
Instalações em uso	32.941	3.168	14.751	-	-	-	50.860	
Equipamentos de informática	10.250	2.748	4.073	(323)	1.964	-	18.712	
Imobilizado em andamento	210.186	61.283	(57.567)	-	4.941	-	218.843	
Adiantamento bens entrega futura (i)	15.199	9.822	(5.811)	-	-	-	19.210	
Mais Valia de Ativos	-	-	-	-	15.291	-	15.291	
Custo total	629.659	96.186	(3.419)	(1.111)	148.409	(42)	869.682	
Depreciação acumulada	Taxa	Saldo 31/12/22	Adições	Transferência	Baixa	Saldo de abertura Bergamo	Ajuste de conversão	Saldo 30/09/23
Imóveis	4%	(14.558)	(2.816)	256	-	(11.131)	71	(28.178)
Benfeitorias	4%	(1.324)	(1.257)	(583)	-	-	5	(3.159)
Máquinas e equipamentos	10%	(60.473)	(9.457)	111	272	(46.788)	(1)	(116.336)
Veículos	20%	(3.713)	(228)	-	-	(32)	-	(3.973)
Móveis e utensílios	10%	(4.768)	(696)	(13)	20	(2.062)	1	(7.518)
Instalações em uso	10%	(11.830)	(2.677)	-	-	-	-	(14.507)
Equipamentos de informática	20%	(5.359)	(1.669)	(98)	304	(1.769)	(54)	(8.645)
Total depreciação acumulada		(102.025)	(18.800)	(327)	596	(61.782)	22	(182.316)
Imobilizado líquido		527.634	77.386	(3.746)	(515)	86.627	(20)	687.366

(i) Devido à natureza dos saldos do grupo de "adiantamento de bens para entrega futura" a baixa evidenciada refere-se às adições do período (vide coluna "adições").

As adições ao ativo imobilizado estão relacionadas basicamente a investimentos no plano de expansão de capacidade produtiva da Companhia em suas atuais unidades de produção e a construção de duas novas unidades produtivas.

Abaixo evidenciamos abertura do imobilizado em andamento, sendo que na controladora R\$ 130.779 (63,53%) do saldo refere-se à aquisição de máquinas e equipamentos de instalação e R\$75.064 (36,47%) a ampliação industrial nas unidades produtivas de São Paulo e Cotia. A expectativa de conclusão é até o final de 2025.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Máquinas e equipamentos em instalação		130.779	118.301	
Ampliação industrial		75.064	89.802	
Total	205.843	208.103	241.671	210.186

Não há ativo imobilizado dado em garantia de dívidas contraídas pela Companhia em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível

	Controladora					
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22	
Custo						
Software	7.570	1.060	-	-	8.630	
Marcas	881	-	-	-	881	
Registros sanitários	500	1.170	7.055	-	8.725	
Desenvolvimento de novos produtos	46.160	26.120	(7.055)	-	65.225	
Goodwill	136.173	-	-	-	136.173	
Total do custo	191.284	28.350	-	-	219.634	
Amortização acumulada						
Software	(5.076)	(765)	-	-	(5.841)	
Registros sanitários	(8)	(334)	-	-	(342)	
Total amortização acumulada	(5.084)	(1.099)	-	-	(6.183)	
Intangível líquido	186.200	27.251	-	-	213.451	
Consolidado						
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Ajuste de conversão	Saldo 30/09/22
Custo						
Software	7.648	2.004	-	(22)	-	9.630
Marcas	1.033	-	(78)	-	-	955
Registros sanitários	3.095	1.801	7.133	(102)	-	11.927
Desenvolvimento de novos produtos	49.954	27.273	(7.055)	-	-	70.172
Goodwill	143.244	-	-	-	-	143.244
Total Custo	204.974	31.078	-	(124)	-	235.928
Amortização acumulada						
Software	(5.270)	(1.141)	-	22	(8)	(6.397)
Registros sanitários	(704)	(350)	(42)	101	(96)	(1.091)
Desenvolvimento de novos produtos	(137)	-	-	-	-	(137)
Outros	(50)	(3)	42	-	-	(11)
Total amortização acumulada	(6.161)	(1.494)	-	123	(104)	(7.636)
Intangível líquido	198.813	29.584	-	(1)	(104)	228.292
Controladora						
	Saldo 31/12/22	Adições	Transf.	Baixa		Saldo 30/09/23
Custo						
Software		11.349	690	3.419	-	15.458
Marcas		881	-	-	-	881
Registros sanitários		8.725	-	-	-	8.725
Desenvolvimento de novos produtos		74.224	75.157	-	-	149.381
Goodwill		136.173	-	-	-	136.173
Total do custo		231.352	75.847	3.419	-	310.618
Amortização acumulada						
Software		(6.168)	(579)	-	-	(6.747)
Registros sanitários		(535)	(1.608)	-	-	(2.143)
Total amortização acumulada		(6.703)	(2.187)	-	-	(8.890)
Intangível líquido		224.649	73.660	3.419	-	301.728

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Intangível -- Continuação

	Consolidado				Saldo Inicial Bergamo	Ajuste de conversão	Saldo 30/09/23
	Saldo 31/12/22	Adições	Transf.	Baixa			
Custo							
Software	11.437	690	3.419	-	8.026	-	23.572
Marcas	955	-	-	-	-	-	955
Registros sanitários	12.103	285	-	(304)	10.667	7	22.758
Desenvolvimento de novos produtos	74.383	75.157	-	-	-	-	149.540
Goodwill	143.244	8.411	-	-	-	-	151.655
Outros	-	-	-	-	1.767	-	1.767
Total Custo	242.122	84.543	3.419	(304)	20.460	7	350.247
Amortização acumulada							
Software	(6.707)	(812)	327	-	(7.495)	(12)	(14.699)
Registros sanitários	(1.211)	(2.214)	-	210	(4.043)	(258)	(7.516)
Desenvolvimento de novos produtos	(137)	-	-	-	-	-	(137)
Outros	(11)	(145)	-	-	(429)	-	(585)
Total amortização acumulada	(8.066)	(3.171)	327	210	(11.967)	(270)	(22.937)
Intangível líquido	234.056	81.372	3.746	(94)	8.493	(263)	327.310

A variação do ativo intangível refere-se, principalmente, a investimentos em desenvolvimento de novos produtos, softwares e registros sanitários.

15.1. Teste da redução ao valor recuperável (*impairment*) - Intangível

Os valores contábeis dos ativos intangíveis da Companhia são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente. No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia não identificou outros ativos intangíveis que na avaliação da Administração não seriam capazes de gerar benefícios econômicos futuros.

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022, perspectivas de crescimento à época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o período, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas seguem a política vigente na Companhia, que tem por objetivo estabelecer regras e procedimentos que visam assegurar que todas as decisões com potencial conflito de interesses sejam tomadas em vista os interesses da Companhia e de seus acionistas.

As transações com partes relacionadas são formalizadas contratualmente e em condições de mercado, ou seja, observando os mesmos princípios e procedimentos que norteiam negociações feitas pela Companhia e suas controladas com partes não relacionadas. As transações entre partes relacionadas ou com potencial conflito de interesse deve ser aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia, conforme política.

a) Composição acionária

A Composição acionária da Companhia está distribuída da seguinte forma: O principal acionista é o Sr. Marcelo Rodolfo Hahn, que detém 82,50% do capital social da Companhia, 16,55% são detidos por diversos outros acionistas e 0,95% são ações em tesouraria.

b) Remuneração de pessoal-chave da administração

A remuneração anual do pessoal chave da administração em 30 de setembro de 2023, que compreende aos diretores estatutários (CEO, CFO, Diretor de M&A, Diretor Jurídico e Diretora Qualidade) está demonstrada a seguir:

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração da administração	(4.590)	(4.205)
Bônus	(940)	(2.143)
Benefícios	(727)	(469)
Total	(6.257)	(6.817)

c) Saldos e transações com partes relacionadas

Os principais saldos entre partes relacionadas em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 nas contas patrimoniais, bem como as transações nas contas de resultado, estão apresentadas a seguir:

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo				
Cientes (Nota 10)				
The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. (a)	674	500	674	500
Blau Farmacêutica Colômbia S.A.S. (b)	23.406	7.538	-	-
Blau Farma Uruguai S.A. (c)	19.302	15.991	-	-
Blau Farma Chile (c)	16	-	-	-
Posição títulos a receber de controladas	43.398	24.029	674	500
Ativo total com partes relacionadas	43.398	24.029	674	500
Passivo				
Fornecedores partes relacionadas (Nota 19)				
F11 Segurança Privada Ltda. (d)	16	12	16	12
F11 Facilities Ltda (e)	753	-	753	-
Total Fornecedores	769	12	769	12
Passivo total com partes relacionadas	769	12	769	12

- d) Resultado - receita bruta (Nota Explicativa n° 25) e custo das mercadorias e produtos vendidos (Nota Explicativa n° 26)

	Controladora			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Receita	Custo	Receita	Custo
The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. (a)	1.464	(995)	1.923	(1.419)
Blau Farmacêutica Colombia S.A.S. (b)	19.174	(18.034)	14.445	(12.823)
Blau Farma Uruguay S.A. (c)	21.525	(23.364)	19.130	(19.919)
Total resultado com partes relacionadas	42.163	(42.393)	35.498	(34.161)
	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Receita	Custo	Receita	Custo
The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. (a)	1.464	(995)	1.923	1.419
Total resultado com partes relacionadas	1.464	(995)	1.923	1.419

- e) Resultado das Operações

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
F11 Segurança Privada Ltda. (f)	(5.484)	(4.841)
F11 Facilities Eireli (f)	(8.454)	(10.064)
Hahn Participações	(158)	-
	(14.096)	(14.905)

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Partes relacionadas--Continuação

- (a) A The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. ("The Package Store") tem como principal atividade a venda de embalagens de vidros para a indústria farmacêutica. Os valores faturados para The Package Store são oriundos de embalagens de vidro compradas pela Companhia de fornecedores no exterior e revendidas para The Package Store em condições normais de mercado;
- (b) Blau Farmacêutica Colômbia S.A.S. - Refere-se às operações de exportação de medicamentos fabricados pela Companhia, que são revendidos pela subsidiária no território colombiano;
- (c) Blau Farma Uruguai S.A - Refere-se às operações de exportação de medicamentos fabricados pela Companhia, que são revendidos pela subsidiária no território uruguaio;
- (d) A Companhia tem contrato de prestação de serviço de segurança que se iniciou no segundo semestre de 2016 com a empresa relacionada F-11 Segurança Privada Ltda;
- (e) A F-11 Facilities Ltda é uma empresa individual de responsabilidade limitada e presta serviços de mão de obra terceirizada a Companhia, como serviços de limpeza e portaria;
- (f) Refere-se à serviços corporativos prestados pela Hahn Participações Ltda para a Companhia.

17. Benefícios a empregados

Considerando a política de benefícios a Blau oferece aos seus colaboradores: assistência médica, assistência odontológica, vale alimentação, vale refeição, previdência privada e participação nos lucros e resultados. A Companhia e suas controladas não fornecem benefícios não caixa a diretores, tampouco contribuem para um plano de benefício definido pós-emprego ou outros benefícios de pós-emprego.

17.1. Programa de incentivo a longo prazo (ILP)

Em reunião realizada pelo Conselho em 19 de julho de 2022, foram aprovados dois planos de Incentivo a longo prazo ("ILP" ou "Plano") a determinados executivos e membros chaves da Companhia. O plano estabelece os termos e condições para o pagamento de uma premiação financeira, fundamentada na valorização futura da Companhia no longo prazo.

Esses planos foram estruturados considerando: a) *Performance Phantom Shares* e b) *Retention Panthom Shares*, que dará ao beneficiário detentor a possibilidade de recebimento, em moeda nacional, de recursos baseados na quantidade de *Phantom Shares* obtidas na data do *vesting*.

Em agosto de 2022, foram outorgadas 222.244 *Phantom Shares*, sendo 139.414 para o plano *Performance Phantom Shares* e 82.832 para o plano de *Retention Panthom Shares*, as quais permanecem condicionadas ao período de carência (*vesting*).

Conforme acordado no contrato de outorga o beneficiário deverá cumprir os seguintes critérios de *vesting*.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

152. Benefícios a empregados—Continuação

17.1. Programa de incentivo a longo prazo (ILP)—Continuação

- (a) *Performance Phantom Shares*: o beneficiário terá o direito de receber uma determinada quantidade de *Phantom Shares*, se: i) cumprir um período específico de serviço (ou seja, condição de serviço); e ii) uma meta específica de desempenho durante a prestação desses serviços.
- (b) *Retention Panthom Shares*: o beneficiário terá o direito de receber uma determinada quantidade de *Phantom Shares*, condicionada a manter-se vinculado como administrador ou empregado da Companhia durante o período de aquisição do plano (por pelo menos 3 anos);

Programa	Data da outorga	Direito ao exercício		Qtd. Phantom Shares outorgadas
ILP – 2022	09/08/2022	1º vesting	30/04/2023	34.854
		2º vesting	30/04/2024	34.854
		3º vesting	30/04/2025	152.536

Em maio de 2023, a Companhia realizou o pagamento do primeiro vesting do programa de incentivo a longo prazo da outorga de 2022 no valor de R\$ 855.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia reconheceu como valor justo do plano de *Performance Phantom Shares* R\$ 240 e para o plano de *Retention Phantom Shares* foi reconhecido R\$ 236.

17.2 Movimentação da quantidade de ações fantasmas, está apresentada a seguir:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
No início do exercício	222.244	222.244
Outorgadas	-	-
Exercidas (a)	(33.386)	-
Cancelamento por desligamento	(20.981)	-
No final do exercício	167.877	222.244

- (a) O preço médio das ações exercidas, no período findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 18,46 (Dezoito reais e quarenta e seis centavos).

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Benefícios a empregados--Continuação

17.3. Política contábil

A contabilização das obrigações com os planos de incentivo de longo prazo será reconhecida com base no valor justo da obrigação da Companhia em relação ao beneficiário, resultado que, no momento da liquidação o saldo desse passivo será, exatamente, o valor, em moeda corrente, que será transferido ao empregado.

O reconhecimento inicial do plano de incentivo a longo prazo "retention" foi calculado através do valor médio dos últimos 90 pregões, levando em conta o fator de permanência estipulado pela Companhia (*turnover*).

O reconhecimento inicial do plano de incentivo a longo prazo "performance" foi calculado através da metodologia de precificação Monte Carlo (MC), considerando as regras de performance e condições de mercado dentro da janela estimada de ocorrência do evento de liquidez, sendo reconhecidos seus efeitos a partir das outorgas.

São gerados cenários aleatórios que simulam o preço da ação na data do *vesting*. Para cada cenário apura-se o *ratio de performance*, para definição do percentual de provisão e o valor resultante é trazido a valor presente, pela taxa DI. Posteriormente, calcula-se a média de todos os cenários simulados e o resultado final é considerado como o valor justo da ação do programa de performance.

Para a volatilidade, considerou-se um período histórico de 1 ano, considerando que o valor justo será reajustado a cada reporte.

As ações fantasmas (*Phantom Shares*) só serão liquidados caso o beneficiário mantenha o vínculo empregatício na data do pagamento. No caso de rescisão, seja por iniciativa da Companhia ou do beneficiário, antes de completar as condições estabelecidas da outorga, o beneficiário perde o direito ao recebimento de todos os valores, exceto, quando estabelecido de outra forma em contrato. Em 30 de setembro 2023, a posição consolidada dos planos de ações fantasmas em aberto estão apresentadas a seguir:

Programa	Set/23 Retention	Set/23 Performance
Data da outorga	09/08/2022	09/08/2022
Qtd. de opções	139.412	82.832
Opções canceladas por desligamento	(10.302)	(10.679)
Opções vestidas	(33.386)	-
Opções a vestir	99.248	80.191
Preço exercido	25,62	-
Valor justo das opções	19,04	19,04
Volatilidade	39,99%	39,99%
Taxa de Juros livre de risco	10,43%	10,43%
Prazo	1,84	1,84

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
No país	24.293	21.833	82.311	21.833
No exterior	115.154	137.301	116.982	141.792
Total de fornecedores	139.447	159.134	199.293	163.625

19. Debêntures

Modalidade	Taxa média	Garantia	Consolidado e Controladora	
			30/09/2023	31/12/2022
Debêntures 1ª emissão	CDI + 1,05% a.a.	Não há garantias	-	22.601
Debêntures 3ª emissão	CDI + 1,10% a.a.	Não há garantias	212.916	257.269
Debêntures 6ª emissão	CDI + 1,68% a.a.	Não há garantias	351.329	-
Total debêntures			564.245	279.870
Circulante			134.244	79.870
Não circulante			430.000	200.000
Total			564.244	279.870

No dia 20 de setembro de 2023 a Companhia realizou a 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações (Blau 16), no valor de R\$ 350.000, com crédito em conta corrente, no formato de amortização de três parcelas iguais e anuais de 33,33% a partir de 25/09/2026 e juros semestrais começando em 25/03/2024, com vencimento em 25/09/2028.

Os recursos líquidos captados foram destinados para investimentos em estudos, projetos de ampliação da capacidade produtiva, lançamentos, pesquisa, desenvolvimento e inovação, além de usos gerais corporativos. As características das debêntures estão apresentadas na tabela abaixo:

Descrição	3ª emissão	6ª Emissão
Entidade emissora	Blau	Blau
Instituição financeira	Bradesco 66,7% / Itaú 33,3%	Itaú
Valor total da emissão em série única	250.000.000	350.000.000
Natureza	Pública	Pública
Data de emissão	15/04/2020	01/09/2023
Data do crédito em conta	20/04/2020	20/09/2023
Vencimento	15/04/2027	25/09/2028
Espécie	quirografia	quirografia
Identificação ativo na CETIP	BLAU13	BLAU16
b. Taxa de juros efetiva a.a. %	1,10% + 100% cdi	1,68% + 100% cdi
c. Valor total da dívida	(212.916)	(351.329)

Com o objetivo de mitigar a exposição a risco, a Companhia realizou uma operação de *Swap* com a taxa de 118% CDI (ponta passiva) e CDI+1,68% (ponta ativa), cujo valor de mercado era de R\$ 64 em 30 de setembro de 2023.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Debêntures -- Continuação

a) Movimentação das debêntures

	1ª Emissão	3ª Emissão	6ª Emissão	Total
Saldo em dezembro de 2021	(67.738)	(254.588)	-	(322.326)
Juros pagos	5.793	30.161	-	35.954
Juros provisionados	(5.655)	(32.842)	-	(38.497)
Amortização	44.999	-	-	44.999
Saldo em dezembro de 2022	(22.601)	(257.269)	-	(279.870)
Captação com efeito caixa	-	-	(350.000)	(350.000)
Juros pagos	914	17.831	-	18.745
Juros provisionados	(815)	(23.478)	(1.329)	(25.622)
Amortização	22.502	50.001	-	72.503
Saldo em setembro de 2023	-	(212.915)	(351.329)	(564.244)

b) Cronograma de amortização da dívida referente ao saldo de debêntures

Consolidado e Controladora			
Ano	Principal	Juros	Total
01/10/2023 a 30/09/2024	120.000	14.244	134.244
01/10/2024 a 30/09/2025	120.000	-	120.000
01/10/2025 a 30/09/2026	120.000	-	120.000
15/04/2027	120.000	-	120.000
25/09/2028	70.000	-	70.000
Total	550.000	14.244	564.244

c) Cláusulas restritivas (covenants)

Devido à captação de debêntures, estão previstas cláusulas financeiras restritivas (*covenants*) a serem atendidas pela Companhia, as quais não consideram o efeito do IFRS 16. O indicador financeiro consiste em: dívida líquida / EBITDA (excluindo os efeitos de arrendamentos) menor que 2,50x, considerados somente para os exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de cada ano e com base nas demonstrações financeiras consolidadas.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social a recolher

Corrente	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de renda	-	13.629	2.399	13.629
Contribuição social	-	5.815	-	5.815
Total	-	19.444	2.399	19.444

a) Movimentação do imposto de renda e contribuição social a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	19.444	19.991	19.444	19.991
Combinação de negócios Bergamo	-	-	3.770	-
Provisão	958	90.130	3.403	91.105
Compensação	(2.248)	(17.087)	(2.248)	(17.087)
Imposto pago	(18.154)	(73.590)	(21.970)	(74.565)
Total	-	19.444	2.399	19.444

b) Taxa efetiva na controladora

Conciliação do IR/CS	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	298.786	351.303
Alíquota estatutária	34,00%	34,00%
Valor do IR/CSLL sobre o lucro contábil pela alíquota estatutária	101.587	119.443
Despesa Teórica IR/CS		
Diferenças permanentes indedutíveis	1.626	4.658
Equivalência Patrimonial	4.235	(445)
Juros sobre capital próprio	(22.357)	(32.106)
Incentivo fiscal - Lei do bem	(8.241)	(6.314)
Outros	(198)	(2.321)
Despesa Efetiva de IR/CS	76.652	82.915
	25,65%	23,60%

Despesas de imposto de renda e contribuição social correntes

Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	(958)	(66.613)
Imposto de renda corrente e contribuição social diferido	(75.694)	(16.302)
Imposto de renda corrente e contribuição líquido	(76.652)	(82.915)

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia optou por não apresentar a reconciliação da taxa efetiva do Consolidado uma vez que não há variação significativa em relação aos valores apresentados na tabela acima.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social a recolher--Continuação

c) Imposto de renda e da contribuição social diferido

ATIVO	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão de perdas em estoque	10.212	10.568	15.536	10.568
Provisão para contingências	1.441	1.781	1.441	1.781
Provisão para perdas esperadas	3.806	1.303	4.489	1.303
Provisão despesas	1.722	2.234	3.438	2.234
Depreciação	3.948	2.949	3.948	2.949
Direito de uso	8.401	8.595	8.451	8.595
Outros	3.022	2.591	6.714	2.591
Prejuízos fiscais e bases negativas do Laboratório Bergamo	-	-	66.670	-
Ativo não circulante	32.552	30.021	110.687	30.021
Saldo inicial do ativo diferido	(30.021)	(18.247)	(30.021)	(18.693)
Saldo Inicial Bergamo	-	-	(73.967)	-
Variação no resultado do exercício	2.531	11.774	6.699	11.328

PASSIVO	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Aquisição Laboratório Bergamo - Compra vantajosa	(42.295)	-	(42.295)	-
P&D	(64.242)	(39.587)	(64.242)	(39.587)
Benefício fiscal sobre ágio	(15.167)	(9.479)	(15.167)	(9.479)
Juros capitalizados sobre debentures	(13.020)	(8.251)	(13.020)	(8.251)
Direito de uso	(7.569)	(7.950)	(7.569)	(7.950)
Outros	(1.611)	(412)	(1.611)	224
Passivo não circulante	(143.904)	(65.679)	(143.904)	(65.043)
Saldo inicial do passivo diferido	65.679	36.942	65.043	36.942
Variação no resultado do exercício	(78.225)	(28.737)	(78.861)	(28.101)
Outros	-	-	(92)	(190)
Variação imposto de renda e da contribuição social diferidos no resultado do exercício	(75.694)	(16.963)	(72.254)	(16.963)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no ativo não circulante	32.552	30.021	110.687	30.021
Saldo no passivo não circulante	(143.904)	(65.679)	(143.904)	(65.043)
Imposto de renda e contribuição social diferido, líquido	(111.352)	(35.658)	(33.217)	(35.022)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no Ativo não Circulante	-	-	77.407	-
Saldo no Passivo não Circulante	(111.352)	(35.658)	(110.624)	(35.022)

21. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Salários	6.018	5.256	11.284	5.951
Encargos	11.224	8.318	12.616	8.318
Férias	17.976	16.407	19.799	16.516
13º salário	9.936	-	9.936	-
Provisão PLR	5.567	3.586	5.567	3.586
Outras obrigações	1.492	1.406	1.094	1.406
Total	52.213	34.973	60.296	35.777
Circulante	51.808	34.015	59.891	34.819
Não circulante	405	958	405	958
Total	52.213	34.973	60.296	35.777

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Investimentos a pagar (a)	-	17.981	-	17.981
Adiantamentos de clientes	1.496	462	2.144	490
Provisões para perdas em investimentos	5.067	6.572	10.706	6.572
Subvenção para investimento (b)	32.943	32.943	32.943	32.943
Aquisição de terreno Pernambuco (b)	-	10.396	-	10.396
Consórcios a pagar	6.272	-	6.272	-
Outras contas a pagar	2.087	2.129	18.743	3.071
Total	47.865	70.483	70.808	71.453
Circulante	10.797	37.539	28.102	38.397
Não circulante	37.068	32.944	42.706	33.056
Total	47.865	70.483	70.808	71.453

- (a) Valores referente aos antigos proprietários da Blau Goiás (aquisição realizada em maio de 2020), conforme contrato de compra e venda, saldos liquidados em 2023.
- (b) Subvenção governamental atrelada as condições de compra do terreno para construção do P1000 em Pernambuco, de acordo com a Lei Estadual Nº 16.582, de 7 de setembro de 2019 (Lei do Redutor), ao qual será subsidiado pelo Estado de Pernambuco, mediante desconto do respectivo saldo. Quando atendidas todas as condições das cláusulas contratuais, o montante será reconhecido no resultado como receita de subvenção para investimento.

23. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas estão sujeitas a processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista no curso normal de suas atividades. 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. Com base nessa avaliação, as seguintes provisões foram efetuadas:

	Controladora				Total
	Processos Trabalhistas	Processos Cíveis	Processos Tributários	Processos Administrativo	
Saldo 31 de dezembro de 2021	4.726	1.186	-	144	6.056
Adição	2.734	98	-	-	2.832
Novos processos	1.529	23	-	-	1.552
Reclassificação	64	-	-	-	64
Atualização monetária	1.141	75	-	-	1.216
Baixa	(2.423)	(1.081)	-	(144)	(3.648)
Pagamentos	(65)	-	-	-	(65)
Reclassificação	(676)	(563)	-	(144)	(1.383)
Atualização monetária	(1.682)	(518)	-	-	(2.200)
Saldo 31 de dezembro de 2022	5.037	203	-	-	5.240
Adição	2.134	93	-	-	2.227
Novos processos	962	31	-	-	993
Reclassificação	3	-	-	-	3
Atualização monetária	1.169	62	-	-	1.231
Baixa	(3.183)	(47)	-	-	(3.230)
Pagamentos	(113)	-	-	-	(113)
Reclassificação	(721)	(6)	-	-	(727)
Atualização monetária	(2.349)	(41)	-	-	(2.390)
Saldo 30 de setembro de 2023	3.988	249	-	-	4.237

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas - Continuação

	Consolidado				Total
	Processos Trabalhistas	Processos Cíveis	Processos Tributários	Processos Administrativo	
Saldo 31 de dezembro de 2021	4.726	1.186	-	144	6.056
Adição	2.734	98	-	-	2.832
Novos processos	1.529	23	-	-	1.552
Reclassificação	64	-	-	-	64
Atualização monetária	1.141	75	-	-	1.216
Baixa	(2.423)	(1.081)	-	(144)	(3.648)
Pagamentos	(65)	-	-	-	(65)
Reclassificação	(676)	(563)	-	(144)	(1.383)
Atualização monetária	(1.682)	(518)	-	-	(2.200)
Saldo 31 de dezembro de 2022	5.037	203	-	-	5.240
Adição	4.618	93	-	-	4.711
Novos processos	3.446	31	-	-	3.477
Reclassificação	3	-	-	-	3
Atualização monetária	1.169	62	-	-	1.231
Baixa	(3.183)	(47)	-	-	(3.230)
Pagamentos	(113)	-	-	-	(113)
Reclassificação	(721)	(6)	-	-	(727)
Atualização monetária	(2.349)	(41)	-	-	(2.390)
Saldo 30 de setembro de 2023	6.472	249	-	-	6.721

a) Causas classificadas pelos assessores jurídicos como perda possível

A Companhia e suas controladas estão sujeitas a outros processos judiciais, avaliados pelos assessores jurídicos com probabilidade de perda possível, no valor de R\$ 6.776 em 30 de setembro de 2023 (R\$6.328 em 31 de dezembro de 2022). Nenhuma provisão foi reconhecida para os riscos trabalhistas e cíveis, classificados como possível, conforme sua natureza:

Natureza	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhistas	798	702
Cíveis	10	9
Tributário	5.968	5.617
Total	6.776	6.328

b) Depósitos judiciais

Representam ativos restritos da Companhia e de suas controladas e estão relacionados às quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionadas. Desta forma, as provisões para demandas judiciais estão apresentadas de acordo com os valores dos processos, e não consideram os saldos de depósitos judiciais, dado que não existem as condições requeridas para apresentá-los líquidos com a provisão.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Controladora									
	Saldo 31/12/21	Adição	Baixa	Atualização Monetária	Saldo 31/12/22	Adição	Baixa	Atualização Monetária	Saldo 30/09/23
Trabalhista	604	-	-	74	678	-	(393)	40	325
Cíveis	5.974	-	(4.665)	253	1.562	-	-	100	1.662
Tributário	-	4.574	-	444	5.018	-	-	841	5.859
Total	6.578	4.574	(4.665)	771	7.258	-	(393)	981	7.846

Consolidado									
	Saldo 31/12/21	Adição	Baixa	Atualização Monetária	Saldo 31/12/22	Adição	Baixa	Atualização Monetária	Saldo 30/09/23
Trabalhista	604	-	-	74	678	2.091	(393)	40	2.416
Cíveis	5.974	-	(4.665)	253	1.562	1.435	-	100	3.097
Tributário	-	4.574	-	444	5.018	16.067	-	841	21.926
Total	6.578	4.574	(4.665)	771	7.258	19.593	(393)	981	27.439

Os itens de adição se referem aos valores dos saldos de abertura da Bergamo.

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 1.316.609 e estava representado por 179.393.939 de ações ordinárias nominativas escriturais e sem valor nominal.

Nos termos do artigo 5º do seu Estatuto Social, a Companhia está autorizada a aumentar o capital social mediante deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, por meio da emissão de ações, debêntures conversíveis em ações ou bônus de subscrição, até o limite de 198.000.000 (cento e noventa e oito milhões) de ações. Compete, igualmente, ao Conselho de Administração fixar as condições da emissão, inclusive preço, prazo e forma de integralização.

b) Ações em tesouraria

Em 14 de setembro de 2022, a Companhia comunicou aos acionistas e ao mercado em geral o Programa de Recompra de ações, aprovado em reunião do Conselho de Administração da Companhia no dia 13 de setembro de 2022. Com objetivo de aplicar os recursos disponíveis da Companhia para maximizar a geração de valor para os acionistas. As ações adquiridas serão mantidas em tesouraria, podendo ser posteriormente canceladas ou alienadas no mercado, sem redução do capital social da Companhia, respeitado o disposto no § 1º do artigo 30 da Lei nº 6.404/1976 ("Lei das S.A."), e nas normas previstas na Resolução da CVM nº 77, de 29 de março de 2022 ("Resolução CVM nº 77").

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Patrimônio líquido--Continuação

A Companhia poderá, a seu exclusivo critério e nos termos do Programa de Recompra, adquirir até 4.484.848 (quatro milhões, quatrocentas e oitenta e quatro mil, oitocentas e quarenta e oito) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Companhia, representativas de até 2,50% do total de ações de emissão da Companhia em circulação nesta data, conforme deliberado na Reunião do Conselho de Administração.

As movimentações das ações em tesouraria ocorreram conforme o quadro abaixo:

	Valor	Quantidade de ações
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-
Aquisição no período	39.895	1.563.200
Saldo em 31 de dezembro de 2022	39.895	1.563.200
Aquisição no período	2.996	150.000
Saldo em 30 de setembro de 2023	42.891	1.713.200

c) Reserva de lucros

Composta por reserva legal, reserva para investimentos e dividendos adicionais propostos. 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 para investimentos é constituída com base em até 75% do lucro líquido de cada exercício, depois de diminuído das importâncias destinadas a reserva legal, reserva para contingências e reserva de incentivos fiscais conforme Estatuto Social. A reserva para investimentos tem como finalidade assegurar os recursos suficientes para a expansão das atividades e investimentos da Companhia, e o saldo da reserva não poderá exceder o capital social, nem isoladamente, nem em conjunto com as demais reservas de lucros.

d) Outros resultados abrangentes

Referem-se ao ganho e perda na conversão das demonstrações financeiras das controladas domiciliadas no exterior, bem como ajuste de avaliação patrimonial do ativo imobilizado na adoção inicial (*deemed cost*).

e) Destinação dos lucros

Conforme permissivo contido na alínea "b" do Artigo 28 do Estatuto Social da Companhia 25% do lucro líquido será destinado a dividendo mínimo obrigatório.

Em março de 2023, por meio da Reunião do Conselho de Administração (RCA), foi aprovado o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) no montante de R\$ 32.539, correspondente a R\$ 0,18 por ação. O pagamento foi realizado em parcela única no dia 17 de abril de 2023. O JCP declarado líquido de imposto de renda na fonte será incluído nos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício de 2023.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Patrimônio líquido--Continuação

Em 30 de setembro de 2023, por meio da Reunião do Conselho de Administração (RCA), foi aprovado o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP) no montante de R\$ 33.219, correspondente a R\$ 0,18 por ação. Do montante total, R\$ 12.338 foram pagos em 14 de julho de 2023 e o valor remanescente será pago até 31 de dezembro de 2023. O JCP declarado líquido de imposto de renda na fonte será incluído nos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício de 2023.

f) Resultado por ação

Os dados do resultado por ação são apresentados por tipo e natureza de ação. Tal apresentação está de acordo com a prática no Brasil de negociação e cotação de ações em lotes de ações.

Básico e diluído

O lucro básico por ação foi calculado com base na média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação e não possui fatores de diluição.

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2022
Lucro atribuível aos acionistas controladores	222.134	363.368
Número de ações ordinárias (milhares de ações)	179.394	179.394
Número de ações em tesouraria (milhares de ações)	(1.713)	(1.563)
Lucro básico e diluído por ação ordinária	1,2502	2,0430

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Vendas de produtos - mercado interno	954.850	1.039.005	1.072.777	1.113.411
Vendas de produtos - mercado externo	6.188	9.315	6.188	9.315
Vendas - partes relacionadas (Nota 18)	42.163	35.498	1.464	1.923
Receita bruta	1.003.201	1.083.818	1.080.429	1.124.649
(-) Impostos	(57.404)	(77.593)	(61.073)	(77.593)
(-) Descontos	(497)	(460)	(813)	(616)
(-) Devoluções	(33.222)	(6.145)	(33.385)	(6.226)
Total deduções da receita bruta	(91.123)	(84.198)	(95.271)	(84.435)
Receita operacional líquida	912.078	999.620	985.158	1.040.214

a) Receita operacional líquida

A receita operacional líquida está apresentada por segmento na Nota Explicativa nº 31 e compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e mercadorias no curso normal das atividades da Companhia.

A Companhia reconhece a receita quando seu valor pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e quando o controle sobre os produtos é transferido, o que ocorre normalmente no momento da entrega dos produtos ao comprador, que terá total liberdade sobre o preço de venda dos produtos e mercadorias, e desde que não haja obrigação não cumprida e que não haja envolvimento permanente com a mercadoria vendida ou qualquer outro fator que possa afetar a aceitação da mercadoria pelo comprador.

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

O direito de recuperar as mercadorias devolvidas é medido pelo valor contábil anterior do estoque menos quaisquer custos esperados. A obrigação de reembolso fica então registrada em outras contas a pagar. A Companhia não efetua provisões de devoluções de vendas de mercadorias por considerar 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.

Os descontos sobre vendas são concedidos apenas em caso de negociações específicas ou de eventos, como por exemplo, estoques com baixa movimentação com risco de obsolescência no cliente para evitar uma devolução de vendas.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Receita operacional líquida--Continuação

a) Receita operacional líquida -- Continuação

Para o canal de varejo, há descontos usuais com base no nível de vendas, sendo esses abatimentos efetuados com valores a pagar pelo cliente à Companhia. Para os descontos sobre vendas, a Companhia não efetua provisão por considerar que o montante não é representativo.

b) Receita de contrato com clientes

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens. A Companhia conclui, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita.

A Companhia não possui contrato com clientes do setor privado até setembro de 2023 com expectativa de realização de até um ano. No caso de celebração de um novo contrato, a Companhia avalia o acordo com os clientes que serão objetos de reconhecimento de receita e identifica os diferentes bens prometidos em cada um deles e as obrigações de desempenho, se houver.

No segmento Público, os contratos são firmados após os leilões de forma a garantir todas as obrigações de ambas às partes.

Em relação à localização geográfica, a receita líquida no Brasil representa 91,31% da receita líquida consolidada da Companhia, em setembro de 2023 (92,22% em 2022).

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Brasil	899.550	957.337
Uruguai	28.840	37.730
Colômbia	31.910	25.748
EUA	20.176	10.691
Chile	1.833	3.907
Peru	2.849	2.675
Outros	-	2.126
Total	985.158	1.040.214

Em relação à distribuição da receita líquida consolidada nos exercícios findo em 30 de setembro de 2023 e 2022 entre clientes públicos e privados temos o seguinte:

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Receita Operacional líquida--Continuação

b) Receita de contrato com clientes -- Continuação

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Público	244.760	268.032
Privado	740.398	772.182
Total	985.158	1.040.214

A receita com clientes privados representava 75,16% do total da receita operacional líquida em 30 de setembro de 2023 (74,23% em 2022).

Em relação à distribuição da receita líquida consolidada no período findo em 30 de setembro de 2023 entre linhas de medicamentos, temos o seguinte:

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Biológicos	512.124	613.067
Especialidades	284.039	260.639
Oncológicos	62.956	59.091
Outros	126.039	107.417
Total	985.158	1.040.214

c) Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

As notas abaixo fornecem informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

i) *Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas*

Os clientes obtêm controle dos produtos quando as mercadorias são entregues e aceitas nas suas dependências. Os prazos de pagamento dependem do segmento e do contrato firmado e podem variar de 30 a 120 dias.

26. Custo das mercadorias e produtos vendidos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Matérias-primas e embalagens	(436.445)	(410.655)	(485.655)	(423.526)
Mão de obra	(30.462)	(26.532)	(30.462)	(26.532)
Depreciação e amortização	(9.208)	(3.799)	(9.202)	(3.799)
Controle Qualidade	(45.517)	(41.746)	(45.517)	(41.746)
Outros gastos de fabricação	(44.110)	(38.607)	(44.116)	(38.607)
Custo total das vendas	(565.742)	(521.339)	(614.952)	(534.210)

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Despesas operacionais por categoria

a) Despesa por função

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas de vendas	(46.868)	(42.100)	(59.985)	(49.113)
Despesas com PD&I	(27.339)	(30.225)	(29.094)	(30.226)
Total despesas comerciais	(74.207)	(72.325)	(89.079)	(79.339)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(8.197)	(1.216)	(8.989)	(1.383)
Despesas administrativas	(79.444)	(70.287)	(102.719)	(87.904)
Outras receitas operacionais, líquidas	119.064	1.127	120.359	1.149
Total das despesas	(42.784)	(142.701)	(80.428)	(167.477)

Em outras receitas operacionais, líquidas temos o valor do ganho por compra vantajosa da Bergamo, conforme movimentação apresentada na nota 11.1 – investimentos.

Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Com pessoal	(69.568)	(68.319)	(76.088)	(79.767)
Serviços especializados	(15.618)	(13.400)	(17.822)	(16.466)
Marketing	(12.662)	(9.817)	(13.235)	(10.182)
Frete	(5.898)	(5.796)	(6.066)	(5.832)
Materiais	(16.247)	(14.463)	(18.167)	(14.955)
Depreciação	(11.199)	(11.671)	(17.176)	(12.632)
Manutenção	(8.059)	(9.165)	(9.063)	(9.394)
Gerais	96.467	(10.070)	77.189	(18.249)
Total despesas operacionais	(42.784)	(142.701)	(80.428)	(167.477)

28. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Juros recebidos	37.614	53.099	38.019	53.232
Descontos obtidos	77	690	77	690
Total receita financeira	37.691	53.789	38.096	53.922
Varição cambial (a)	(11.120)	(2.454)	(9.214)	(1.467)
Instrumentos derivativos	(64)	(11.017)	(64)	(11.017)
Juros incorridos	(13.858)	(23.284)	(15.765)	(23.898)
IOF	(2.662)	(2.221)	(2.662)	(2.221)
Comissões e despesas bancárias	(1.016)	(183)	(1.023)	(183)
Descontos concedidos	(4)	(36)	(50)	(36)
Outros	(2.967)	(2.728)	(3.005)	(2.728)
Total despesa financeira	(31.691)	(41.923)	(31.783)	(41.550)
Total resultado financeiro líquido	6.000	11.866	6.313	12.372

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas são substancialmente os mesmos e, portanto, a Companhia está apresentando unicamente as informações consolidadas.

(a) Classificação contábil e valores justos

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.

	Saldo Contábil				Valor Justo		
	Nota	Classificação por Categoria	Hierarquia Valor Justo	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e Equivalente de Caixa							
Caixa e equivalentes de caixa	6	Custo amortizado	Nível 1	30.345	14.114	-	-
Aplicações R\$	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	441.595	434.721	441.595	434.721
Aplicações financeiras USD	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	-	194.812	-	194.812
Contas a Receber							
Contas a Receber	8	Custo amortizado	Nível 1	433.469	420.109	-	-
Contas a receber partes relacionadas	16	Custo amortizado	Nível 1	674	500	-	-
Outros créditos							
Empréstimos a receber	12	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	265.155	-	-	-
Outros créditos	12	Custo amortizado	Nível 1	27.936	18.907	-	-
Fornecedores							
Fornecedores		Custo amortizado	Nível 2	199.293	163.625	-	-
Fornecedores partes relacionadas	16	Custo amortizado	Nível 2	769	12	-	-
Financiamentos							
Swap		Valor justopor meio do resultado	Nível 2	64	-	-	-
Arrendamentos a pagar	13	Custo amortizado	Nível 2	38.304	31.843	-	-
Debêntures	19	Custo amortizado	Nível 2	564.244	279.870	-	-
Outras contas a pagar	22	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	70.808	71.453	70.808	71.453

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros - Continuação

(b) Mensuração do valor justo

i) *Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis*

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.

(b) Mensuração do valor justo

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnica de avaliação	Premissas
Contratos de câmbio a termo e SWAPS de taxa de juros	Abordagem de mercado: a abordagem de mercado leva em consideração valores que seriam recebidos pela venda de um ativo sob análise. Ela reflete a percepção do mercado sobre o valor de um determinado ativo.	Os valores justos são baseados em cotações de corretoras. Contratos similares são negociados em mercados ativos e as cotações refletem transações atuais de instrumentos similares.
Passivo de aquisições de controladas - contraprestações contingentes	Valor justo estimado com base em estimativa da administração quanto à realização do pagamento, baseada no conhecimento quando aos processos de registros de novos medicamentos em andamento na ANVISA. A obtenção dos registros resultará na obrigação do pagamento contingente.	Estimativa de sucesso de obtenção de registros na ANVISA. A estimativa da administração determinou diretamente o valor justo aplicado sobre o valor do montante a pagar, sendo que a mesma estimativa determinou o valor do ativo intangível relacionados aos referidos registros na ANVISA.

(c) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia e suas controladas possuem exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros - Continuação

(c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

i) *Riscos de crédito*--Continuação

Risco de crédito é o risco de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

Contas a receber e outros recebíveis

A exposição da Companhia e suas controladas a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria e do país no qual o cliente opera.

Em 30 de setembro de 2023 e 2022, a exposição máxima ao risco de crédito era a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	15.028	4.710	30.345	14.114
Aplicações financeiras	415.864	625.669	441.595	629.533
Clientes	409.003	409.462	434.143	420.609
Outros créditos	289.995	17.557	302.913	18.907
Total	1.129.890	1.057.398	1.208.996	1.083.163

ii) *Riscos de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia e suas controladas podem encontrar em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas, da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas monitoram o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à "fornecedores e outras contas a pagar'.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

ii) *Riscos de liquidez*--Continuação

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da informação contábil.

	Consolidado - 30/09/23		
	Até 1 ano	Até 5 anos	Total contábil
Fornecedores	200.062	-	200.062
Empréstimos e financiamentos	2.248	4.024	6.272
Debêntures	134.244	430.000	564.244
Arrendamento a pagar	4.137	34.167	38.304
Instrumentos financeiros derivativos	64	-	64
Outras contas a pagar	25.853	38.682	64.535
Total	366.608	506.873	873.481

	Consolidado - 31/12/22		
	Até 1 ano	Até 5 anos	Total contábil
Fornecedores	163.637	-	163.637
Empréstimos e financiamentos	-	-	-
Debêntures	79.870	200.000	279.870
Arrendamento a pagar	3.671	28.172	31.843
Outras contas a pagar	38.397	33.056	71.453
Total	285.575	261.228	546.803

iii) *Riscos de mercado*

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado tais como taxas de câmbio e taxas de juros irão afetar os ganhos da Companhia e suas controladas ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar tais exposições, dentro de parâmetros aceitáveis.

A cobertura cambial está sendo realizada através do caixa dolarizado, até a administração encontrar melhores condições de mercado para adquirir novos instrumentos financeiros.

iv) *Risco cambial*

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco cambial decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as vendas, compras e empréstimos são denominados, e as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia. As moedas funcionais da Companhia e suas controladas são basicamente o Real (R\$), o Peso Colombiano (COP) o Peso Uruguaio (UYU) e o Dólar (USD). As moedas nas quais as transações da Companhia e suas controladas são primariamente denominadas são: BRL, USD, COP e UYU.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros - Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco cambial -- continuação*

A Companhia designa o elemento spot do contrato de câmbio a termo como o instrumento de hedge do risco cambial, aplicando uma taxa de hedge de 1:1. A política da Companhia é que as condições críticas dos contratos de câmbio a termo sejam consistentes com o item objeto de hedge.

A Companhia determina a existência de uma relação econômica entre o instrumento de hedge e o item objeto de hedge com base na moeda, no valor e no momento dos respectivos fluxos de caixa. A Companhia também avalia se há a expectativa de que o derivativo designado em cada relação de hedge compense mudanças e se foi eficaz na compensação de mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de hedge utilizando o método de derivativo hipotético.

Nessas relações de hedge, as principais fontes de ineficácia são:

- Efeito do próprio risco de crédito do Grupo e das contrapartes sobre o valor justo dos contratos de câmbio a termo, o que não é refletido na mudança no valor justo dos fluxos de caixa objeto de hedge atribuíveis à mudança nas taxas de câmbio; e
- Mudanças no momento de realização das operações objeto de hedge.

Exposição ao risco cambial

Um resumo da exposição a risco cambial da Companhia e suas controladas, conforme reportado à administração está apresentado abaixo:

	Consolidado 30/09/23		Consolidado 31/12/2022	
	USD mil	Reais	USD mil	Reais
Aplicações financeiras	-	-	37.337	194.812
Contas a receber de clientes	3.722	18.640	9.276	48.397
Fornecedores	34.947	175.000	(27.175)	(141.792)
Exposição líquida das transações previstas	38.669	193.640	19.438	101.417
Contratos cambiais futuros (NDF)	-	-	23.000	137.091
Exposição líquida	38.669	193.640	42.438	238.508

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros - Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco cambial*--Continuação

Análise de sensibilidade

Nos termos da instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, a Companhia, em complemento ao disposto no item 40 do CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros: Evidenciação divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originados por instrumentos financeiros, ao qual a Companhia está exposta na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Operações atreladas ao dólar: Uma valorização (desvalorização) razoavelmente possível do dólar contra todas as outras moedas teriam afetado a mensuração dos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e afetado o patrimônio líquido e o resultado pelos montantes demonstrados abaixo.

Para fins de análise de sensibilidade, partimos da base realizada, onde o dólar de fechamento foi de R\$ 5,0076 (R\$5,2177 em dez/22) e consideramos dois cenários de aumento e diminuição, de acordo com as previsões estabelecidas na tabela FOCUS para os próximos períodos.

A Companhia estima que para o cenário I é o dólar a 5,00/USD (5,10 em dez/22), cenário II é o dólar a 5,10/USD (5,15 em dez/22) e no cenário III é o dólar a 5,18/USD (5,30 em dez/22).

Consolidado 30/09/23					
	Risco	Exposição em R\$	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Operação					
Contas a receber de clientes	USD	18.640	(28)	(9.231)	642
Efeito no resultado		18.640	(28)	(9.231)	642

Consolidado 31/12/22					
	Risco	Exposição em R\$	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Operação					
Contas a receber de clientes	USD	48.397	(1.092)	(628)	736
Aplicações Financeiras	USD	194.812	(4.395)	(2.528)	3.073
Efeito no resultado		243.209	(5.487)	(3.156)	3.809

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Operações atreladas ao CDI e IPCA: Uma valorização (desvalorização) teria afetado a mensuração dos ativos e passivos financeiros da Companhia e afetado o patrimônio líquido e o resultado pelos montantes demonstrados abaixo.

Para fins de análise de sensibilidade, para operações atreladas ao CDI e IPCA partimos da base de fechamento, com CDI e o IPCA respectivamente a 13,25% e 5,19% (13,75% e 5,90% respectivamente em dezembro de 2022) e consideramos dois cenários de aumento e diminuição, de acordo com as previsões estabelecidas para na tabela FOCUS.

iv) Análise de sensibilidade--Continuação

A Companhia estima os seguintes cenários prováveis: Para o cenário I considerando o próximo período dos contratos é de CDI a 12,75% e IPCA a 4,27% (CDI a 12,50% e IPCA a 5,39% em dez/22), para o cenário II é de CDI a 11,50% e IPCA a 3,93% (CDI a 9,25% e IPCA a 3,70% em dez/22) e o cenário III é de CDI a 10,50% e IPCA a 3,50% mesmos percentuais utilizados em dez/22.

Consolidado 30/09/23					
	Risco	Exposição em R\$	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Operação					
Aplicações financeiras	CDI	441.595	(393)	(1.377)	(2.164)
Debêntures	CDI	564.244	(135)	(471)	(740)
SWAP	CDI	64	(13)	(46)	(73)
Arrendamento a pagar	IPCA	38.304	1.636	1.505	1.341
Efeito no resultado		1.044.207	1.094	(389)	(1.636)
Consolidado 31/12/22					
	Risco	Exposição em R\$	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Operação					
Aplicações financeiras	CDI	434.721	(2.577)	(9.279)	(11.341)
Debêntures	CDI	279.870	(670)	(2.411)	(2.947)
Arrendamento a pagar	IPCA	31.843	1.716	1.178	1.115
Efeito no resultado		746.434	(1.531)	(10.512)	(13.173)

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Cobertura de Seguros

A Companhia e suas controladas adotam uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros.

A cobertura dos seguros, em 30 de setembro de 2023, é assim demonstrada:

Bens segurados	Riscos cobertos	Montante da cobertura (em R\$)
Complexo industrial e sites administrativos	Quaisquer danos materiais a edificações, instalações, estoques e máquinas e equipamentos.	724.174.355
Veículos	Incêndio, roubo e colisão nos veículos segurados pela Companhia e suas controladas.	41.880
Lucros cessantes	Não realização de lucros decorrentes de danos materiais em instalações, edificações e máquinas e equipamentos de produção.	403.000.000
Transportes	Danos em mercadorias em trânsito.	25.000.000
Responsabilidade civil	Proteção por erro ou reclamações no exercício da atividade profissional que afete terceiros.	30.000.000

31. Informações por segmento do negócio

A segmentação da Companhia está baseada na estratégia comercial encontrada no mercado farmacêutico e tal qual apresentada ao principal tomador interno de decisões, que é o Conselho de Administração da Companhia, bem como a avaliação de desempenho dos segmentos e listados a seguir:

- Institucional - Divisão de negócio composta de medicamentos aplicados em tratamentos específicos em hospitais e clínicas, públicos ou privados com amplo portfólio de produtos biológicos, oncológicos, especialidades e outros.
- Varejo - Divisão de negócio que atende ao canal varejo farmacêutico, compostos por um portfólio de menor variedade.

A atuação comercial da Companhia é distribuída em quatro unidades de negócios:

- Biológicos: Os produtos biológicos são medicamentos produzidos por biossíntese em células vivas, ao contrário dos sintéticos, que são produzidos por síntese química. Os biológicos são uma classe diversa e heterogênea de produtos que podem ser elaborados utilizando matérias-primas de duas origens diferentes: a) medicamentos obtidos a partir de material biológico que são extraídos de microrganismos (vivo, atenuado ou morto), órgãos e tecidos de origem vegetal ou animal, células ou fluidos de origem humana ou animal; b) medicamentos obtidos por procedimentos biotecnológicos, que são proteínas recombinantes obtidas a partir de células geneticamente modificadas; anticorpos monoclonais.

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Informações por segmento do negócio--Continuação

- **Oncológicos:** A linha de oncologia está composta por medicamentos de administração oral e injetável de origem diversa, destinados ao tratamento do câncer, que englobam diversas classes terapêuticas e tipos de tratamento.
- **Especialidades:** A linha de especialidades está composta por produtos que são utilizados no dia a dia do hospital, na maioria dos tratamentos especializados de doenças infecciosas, tratamentos especiais, dentre outros. Engloba antibióticos, relaxantes musculares com aplicações terapêuticas, medicamentos injetáveis, anestésicos, entre outros.
- **Outros:** A linha de Outros é composta por medicamentos sob prescrição médica, isentos de prescrição (MIP), focados no mercado varejo (*retail*) e não varejo, incluindo ainda dermo-medicamentos, preservativos e afins.

Demonstramos a seguir informações referentes aos resultados de cada segmento reportável. O desempenho é avaliado com base no resultado do segmento antes do imposto de renda e contribuição social, pois a administração entende que tal informação é mais relevante na avaliação dos resultados dos respectivos segmentos para comparabilidade com outras entidades que operam na mesma indústria.

a) Demonstrações do resultado por segmento

	Controladora Institucional		Consolidado Institucional	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida	835.389	905.062	902.324	941.816
Custo das mercadorias e produtos vendidos (i)	(518.173)	(472.023)	(563.246)	(483.677)
Lucro bruto	317.216	433.039	339.078	458.139
Despesas operacionais	(140.732)	(129.122)	(175.671)	(151.423)
Outras receitas operacionais	101.545	(81)	102.006	(211)
Resultado financeiro	5.496	10.744	5.782	11.201
Participação nos resultados por equivalência	(9.861)	3.491	110	-
Resultado antes de impostos	273.664	318.071	271.305	317.706
	Controladora Varejo		Consolidado Varejo	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida	76.689	94.558	82.834	98.398
Custo das mercadorias e produtos vendidos (i)	(47.569)	(49.316)	(51.706)	(50.533)
Lucro bruto	29.120	45.242	31.128	47.865
Despesas operacionais (ii)	(12.919)	(13.490)	(16.127)	(15.820)
Outras receitas operacionais	9.322	(8)	9.364	(22)
Resultado financeiro	504	1.122	531	1.170
Participação nos resultados por equivalência	(905)	365	10	-
Resultado antes de impostos	25.122	33.231	24.906	33.193

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Informações por segmento do negócio--Continuação

(i) Custos dos produtos vendidos

Institucional	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Matéria-prima e embalagens	(399.748)	(371.809)	(444.820)	(383.463)
Mão de obra	(27.901)	(24.022)	(27.901)	(24.022)
Depreciação e amortização	(8.434)	(3.440)	(8.428)	(3.440)
Outros gastos de fabricação	(82.091)	(72.752)	(82.096)	(72.752)
Custo total das vendas	(518.174)	(472.023)	(563.245)	(483.677)

Varejo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Matéria-prima e embalagens	(36.697)	(38.846)	(40.835)	(40.063)
Mão de obra	(2.561)	(2.510)	(2.561)	(2.510)
Depreciação e amortização	(774)	(359)	(774)	(359)
Outros gastos de fabricação	(7.536)	(7.601)	(7.537)	(7.601)
Custo total das vendas	(47.568)	(49.316)	(51.707)	(50.533)

(ii) Despesas operacionais

Institucional	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Vendas	(42.928)	(38.118)	(52.592)	(44.466)
PD&I	(25.040)	(27.366)	(25.040)	(27.366)
Total despesas comerciais	(67.968)	(65.484)	(77.632)	(71.834)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(7.507)	(1.101)	(8.233)	(1.252)
Administrativas	(72.764)	(63.638)	(98.039)	(79.589)
Total das despesas	(148.239)	(130.223)	(183.904)	(152.675)

Varejo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Vendas	(3.940)	(3.982)	(4.828)	(4.646)
PD&I	(2.299)	(2.859)	(2.299)	(2.859)
Total despesas comerciais	(6.239)	(6.841)	(7.127)	(7.505)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(690)	(115)	(756)	(131)
Administrativas	(6.680)	(6.649)	(9.000)	(8.315)
Total das despesas	(13.609)	(13.605)	(16.883)	(15.951)

Blau Farmacêutica S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Informações por segmento do negócio--Continuação

b) Contas do balanço patrimonial por segmento

	Controladora Institucional		Consolidado Institucional	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Ativo				
Contas a receber de clientes	389.673	338.525	414.538	354.885
Provisão para perdas esperadas	(15.060)	(6.106)	(16.899)	(7.308)
Estoques	491.176	491.713	623.648	511.024
Provisão para redução ao valor Recuperável	(27.969)	(23.648)	(30.088)	(24.396)
Total do ativo	837.820	800.484	991.199	834.205
Fornecedores	128.426	151.679	183.240	152.412
Total do passivo	128.426	151.679	183.240	152.412
	Controladora Varejo		Consolidado Varejo	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Ativo				
Contas a receber de clientes	35.772	35.368	38.055	37.077
Provisão para perdas esperadas	(1.382)	(638)	(1.551)	(764)
Estoques	45.090	51.373	57.251	53.390
Provisão para redução ao valor recuperável	(2.568)	(2.471)	(2.762)	(2.549)
Total do ativo	76.912	83.632	90.993	87.154
Fornecedores	11.790	15.847	16.822	15.924
Total do passivo	11.790	15.847	16.822	15.924

Blau Farmacêutica S.A.
Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

* * *

Marcelo Rodolfo Hahn
Diretor-Presidente

Douglas Leandro Rodrigues
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
CRC 1SP208620

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas e Administradores da
Blau Farmacêutica S.A.
Cotia - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Blau Farmacêutica S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC- SP 034519/O

Antonio Humberto Barros dos Santos
Contador CRC-SP161745/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o relatório do auditor independente

Pelo presente instrumento, os diretores da Blau Farmacêutica S.A. ("Companhia") abaixo designados declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2023.

Cotia, 8 de novembro de 2023.

MARCELO RODOLFO HAHN
Diretor Presidente

DOUGLAS LEANDRO RODRIGUES
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

ROBERTO ALTIERI
Diretor Jurídico

ELIZA YUKIE SAITO
Diretora de Qualidade

ROBERTO CARLOS DE CAMPOS MORAIS
Diretor de M&A

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o relatório do auditor independente

Pelo presente instrumento, os diretores da Blau Farmacêutica S.A. ("Companhia") abaixo designados declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2023.

Cotia, 8 de novembro de 2023.

MARCELO RODOLFO HAHN
Diretor Presidente

DOUGLAS LEANDRO RODRIGUES
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

ROBERTO ALTIERI
Diretor Jurídico

ELIZA YUKIE SAITO
Diretora de Qualidade

ROBERTO CARLOS DE CAMPOS MORAIS
Diretor de M&A