Eurofarma Laboratórios S.A.

Informações trimestrais individuais e consolidadas em 31 de março de 2024

KPDS 1335535

Conteúdo

Relatório de desempenho **3**

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR **15**

Informações trimestrais individuais e consolidadas **19**

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas **39**

A **Eurofarma**, multinacional do setor farmacêutico de capital brasileiro, com presença em **22 países**, anuncia seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2024.

As informações financeiras apresentadas neste documento são derivadas das demonstrações financeiras consolidadas, elaboradas de acordo com:

Normas		Emitidas pelo	
CPC	Comitê de Pronunciamentos Contábeis	IASB	International Accounting Standards Board
IFRS	Normas Internacionais de Relatórios Financeiros		

Destaques | Indicadores Financeiros Consolidados

Destaques (R$ milhões)	**1T24**	**1T23**	**Δ%**
Receita Líquida	2.830,6	2.430,9	*16,4%*
Lucro Bruto	1.886,3	1.635,9	*15,3%*
% Margem Bruta	66,6%	67,3%	*-0,7 p.p.*
Despesas Operacionais	(1.310,3)	(1.016,1)	*29,0%*
% Receita Líquida	46,3%	41,8%	*4,5 p.p.*
Pesquisa e Desenvolvimento[1]	153,9	114,1	*34,8%*
EBITDA	669,8	687,6	*-2,6%*
% Margem EBITDA	23,7%	28,3%	*-4,6 p.p.*
EBITDA Ajustado[2]	811,9	798,2	*1,7%*
% Margem EBITDA Ajustada	28,7%	32,8%	*-4,2 p.p.*
Lucro Líquido	176,7	351,0	*-49,7%*
% Margem Líquida	6,2%	14,4%	*-8,2 p.p.*
Fluxo de Caixa Operacional (FCO)	529,5	317,3	*66,9%*

[1]Inclui o montante capitalizado como ativo intangível

[2]Ajustado por P&D

Sumário Executivo[1]

No primeiro trimestre de 2024, a Eurofarma apresentou:

crescimento de

16% na receita líquida

que totalizou

R$ 2,8 bilhões

e EBITDA ajustado de

R$ 812 milhões

com margem EBITDA ajustada de

29%

No primeiro trimestre de 2024, o mercado farmacêutico brasileiro mostrou sinais de melhorias e a Eurofarma manteve a liderança em prescrição, com 10% de *market share*, segundo a pesquisa Close-up de março de 2024. A receita líquida do Brasil registrou crescimento de 9% em relação ao 1T23, totalizando R$ 2,2 bilhões.

Com presença em todos os países latino-americanos, operação nos Estados Unidos e alguns países da África, a Companhia obteve avanços importantes em direção ao objetivo de ser global e seguiu na liderança em prescrição médica na América Latina, com 4,3%[2] de *market share*; reflexo da consolidação da marca Eurofarma no mercado e reconhecimento da qualidade e inovação dos produtos pelos profissionais de saúde.

As operações fora do Brasil registraram um crescimento de 53% na receita líquida em relação ao 1T23, totalizando R$ 610 milhões e representando 22% da receita líquida consolidada da Eurofarma. No período, foram concretizadas as integrações da Genfar, que com fábrica na Colômbia e presença no Peru e Equador, passou a ser a marca de genéricos da Companhia para toda a América Latina, exceto Brasil, onde a marca Eurofarma, para genéricos, já está consolidada.

A Eurofarma segue com sua estratégia de longo prazo de investir de forma crescente em inovação, tanto na área de pesquisa e desenvolvimento quanto em novas parcerias, licenciamentos, novos negócios e inovação digital. No primeiro trimestre de 2024, o investimento total em P&D, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, foi de R$ 154 milhões, representando 5% da receita líquida do período. No trimestre, a Eurofarma lançou mais de 30 produtos entre oncológicos, prescrição, hospitalar, genéricos e OTC.

[1] Os dados não financeiros incluídos neste relatório, tais como *market share*, entre outros, são medições não contábeis e não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes.
[2] Pesquisa Close-Up MAT Mar/24 (considera Brasil).

Pioneira em sustentabilidade e temas ASG, a Eurofarma consolidou seus resultados e avanços no Relatório de Sustentabilidade, que foi elaborado em conformidade com as normas da Global Reporting Initiative (GRI Standards) e englobando indicadores SASB (Sustainability Accounting Standards Board) para indústrias de Biotecnologia & Farmacêuticas. O conteúdo apresenta um relato direto e fundamentado em dados sobre temas que são relevantes à sociedade, aos colaboradores e ao mercado.

A Companhia segue forte com a consolidação do Jeito de Ser Eurofarma, que contribui para impulsionar as transformações necessárias e promover o alcance das metas, sempre com foco no bem-estar, qualidade de vida, desenvolvimento profissional, diversidade e inclusão.

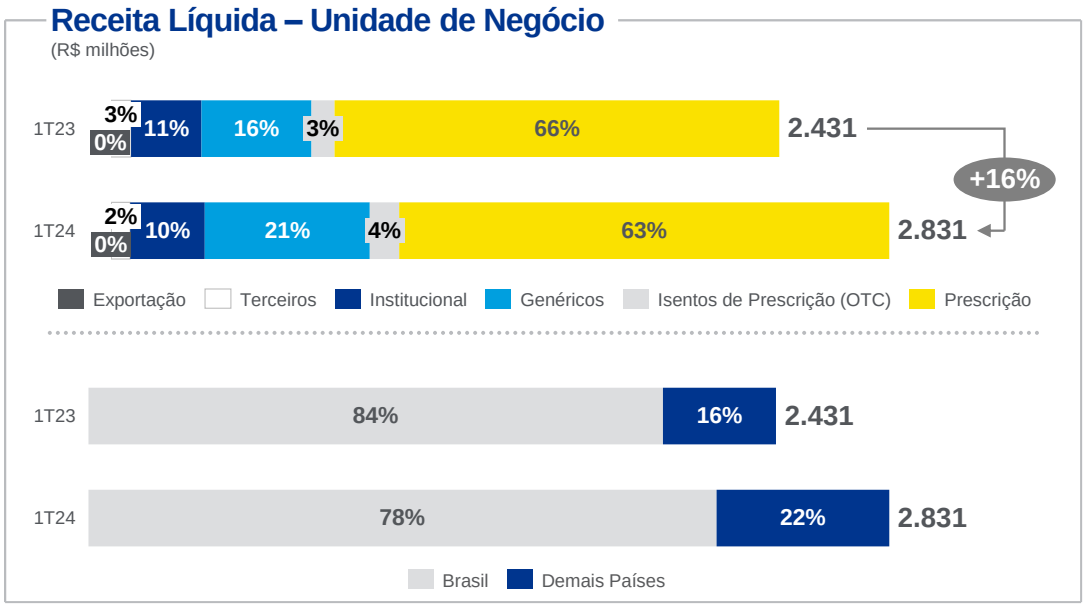
Alicerçados nos Valores que permeiam os negócios e cultura, a Companhia está confiante em seus importantes avanços, sempre em linha com a transparência e ética, mantendo sua rota de crescimento sustentável e cada vez mais global.

Receita Líquida

No 1T24, a Eurofarma[3] foi o laboratório mais prescrito na América Latina, com 4,3%[4] de *market share*; reflexo da consolidação da marca Eurofarma no mercado latino-americano e o reconhecimento da qualidade e inovação dos produtos pelos profissionais de saúde. Segundo os dados de demanda do IQVIA (MAT, Mar/24), a Eurofarma foi a vice-líder em prescrição e genéricos, com *market share* de 4,2% e 9,5%, respectivamente.

No Brasil, a Companhia manteve a liderança em prescrição com 10%[5] de *market share*. Segundo os dados de demanda do IQVIA (MAT, Mar/24), no 1T24, a Eurofarma foi a vice-líder em prescrição e em genéricos, alcançando *market share* de 6,3% e 13,2%, respectivamente.

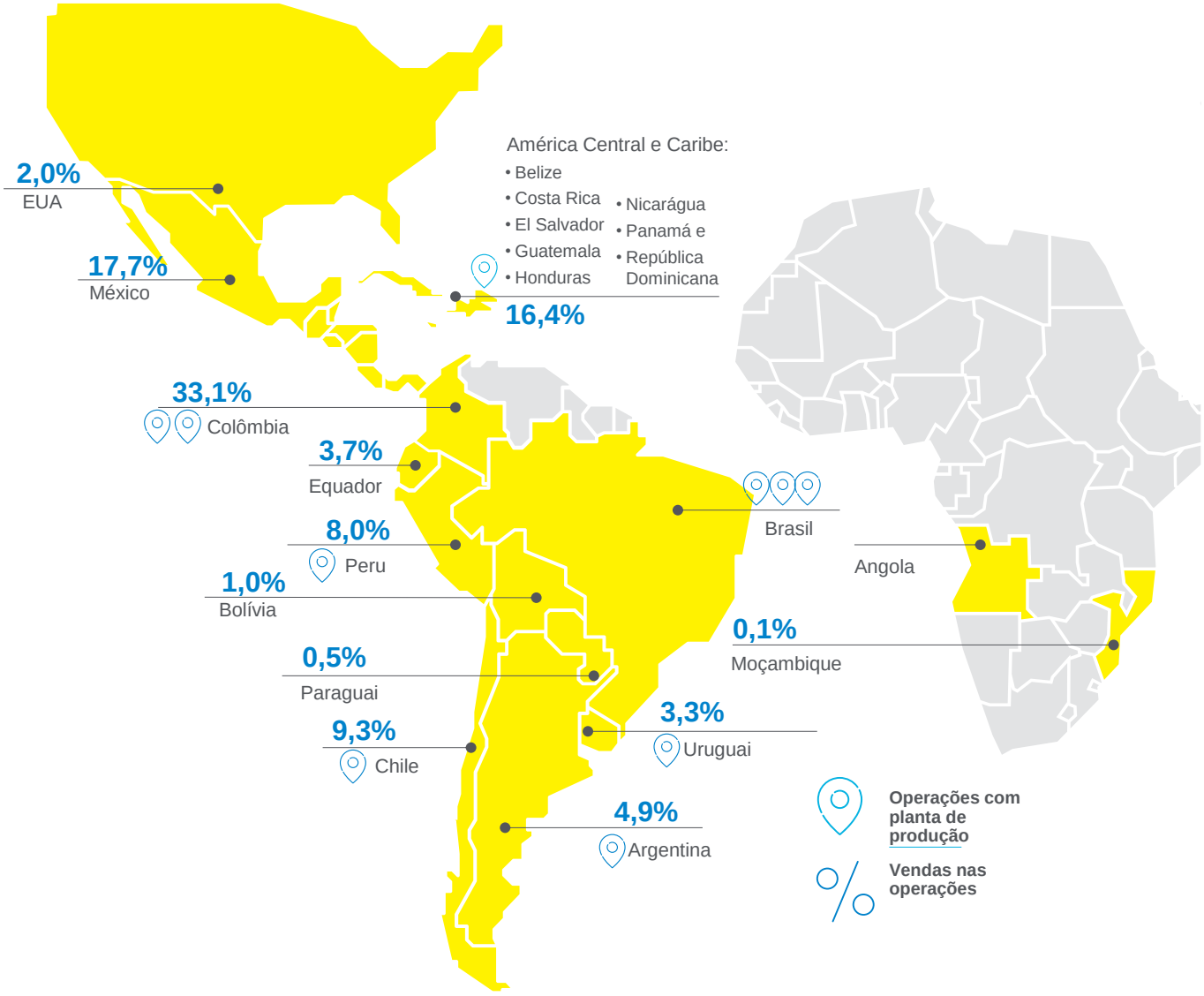
No primeiro trimestre de 2024, a receita líquida consolidada foi de R$ 2,8 bilhões, um crescimento de 16% em comparação com o 1T23 influenciado principalmente pelo desempenho das unidades de prescrição, genéricos, oncologia e OTC; e pelo desempenho das operações fora do Brasil que também foram impactadas positivamente pela aquisição da Genfar, adicionando R$ 215 milhões à receita líquida do trimestre.



[3] Eurofarma Corp (Eurofarma + Momenta + Supera + Genfar).
[4] Pesquisa Close-Up Mar/24 (considera Brasil, Bolívia Fev/24).
[5] Pesquisa Close-Up MAT Mar/24.

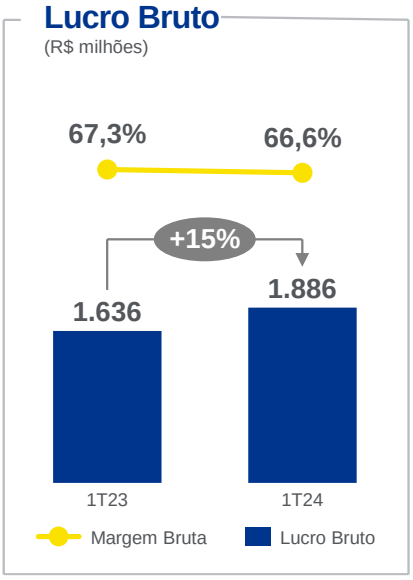
No primeiro trimestre de 2024, a receita líquida das operações do Brasil foi de R$ 2,2 bilhões, 9% superior ao mesmo período de 2023. A receita líquida das operações fora do Brasil cresceu 53% totalizando R$ 610 milhões, com destaque para América Central, Colômbia, Peru e Equador. As operações fora do Brasil representaram 22% da receita líquida consolidada; uma expansão de 5,1 p.p. em relação ao 1T23. As operações da Genfar na Colômbia, Equador e Peru representaram 35% do total da receita líquida fora do Brasil.

Receita Líquida | Participação nas Vendas por País



Lucro Bruto

O lucro bruto do 1T24 foi de R$ 1,9 bilhão, crescimento de 15% em relação ao 1T23 com margem bruta de 66,6%, explicada, principalmente, pelo mix de produtos vendidos com maior representatividade da unidade de genéricos.



Despesas Operacionais

Despesas Operacionais (R$ milhões)	1T24	% RL	1T23	% RL	Δ%
Despesas Totais	(1.310)	*-46%*	(1.016)	*-42%*	*29,0%*
Despesas de vendas	(918)	*-32%*	(731)	*-30%*	*25,6%*
Despesas administrativas	(391)	*-14%*	(293)	*-12%*	*33,5%*
Perda esperada (*impairment*) do contas a receber	(8)	*0%*	(4)	*0%*	*98,9%*
Outras receitas (despesas)	7	*0%*	12	*0%*	*-43,9%*

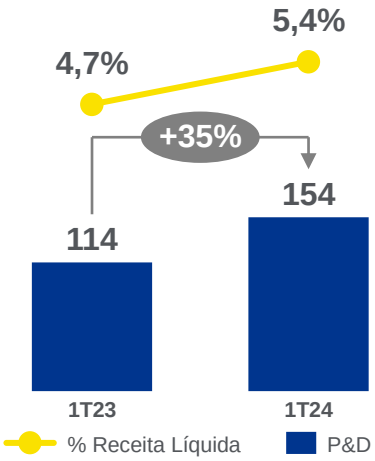
As despesas operacionais totalizaram R$ 1,3 bilhão no 1T24, 29% superior ao 1T23, representando 46% da receita líquida do período, explicado pela expansão da força de vendas no Brasil e nos demais países, incremento das despesas com pesquisa e desenvolvimento e aquisição da Genfar.

Inovação

Mantendo o pioneirismo e a certeza de que a inovação é essencial para o crescimento, a Eurofarma atua tanto em pesquisa e desenvolvimento quanto em inovação aberta com iniciativas em (i) genéricos e similares; (ii) produtos incrementais; (iii) licenças para incorporar produtos novos e novas tecnologias; (iv) descobrimento de novas moléculas; e (v) Eurofarma Ventures, um fundo próprio de *biotech*, que atua numa fase bem precoce de produtos e ativos disruptivos.

No primeiro trimestre de 2024 os investimentos totais em P&D, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, totalizaram R$ 154 milhões, 35% superior ao mesmo período de 2023, representando 5% da receita líquida do período.

Pesquisa e Desenvolvimento
(R$ milhões)

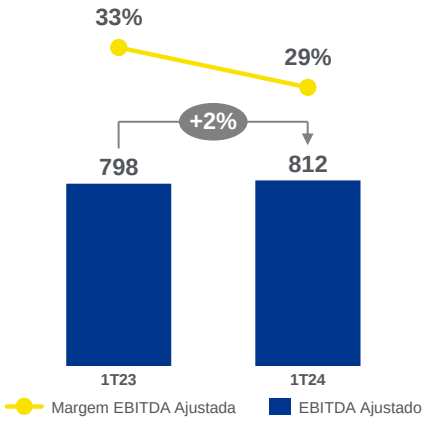


No acumulado de 2024 foram 33 lançamentos no Brasil e 36 colocações nas operações na América Latina (ex-Brasil).

EBITDA e EBITDA Ajustado[6]

No 1T24, o EBITDA foi 3% inferior ao mesmo período de 2023 e atingiu R$ 670 milhões. Já o EBITDA ajustado pelos gastos de pesquisa e desenvolvimento foi de R$ 812 milhões, 2% superior ao 1T23 com margem EBITDA ajustada[7] de 29%, uma retração de 4 p.p. explicada pelo maior nível de despesas.

EBITDA Ajustado
(R$ milhões)



Reconciliação EBITDA (R$ milhões)	1T24	1T23	Δ%
Lucro Líquido	176,7	351,0	*-49,7%*
IR/CSLL	137,1	137,2	*-0,1%*
Resultado Financeiro (líquido)	261,3	130,4	*100,4%*
Depreciação e Amortização	94,7	69,0	*37,2%*
EBITDA	669,8	687,6	*-2,6%*
Margem EBITDA	*23,7%*	*28,3%*	*-4,6 p.p.*
Despesas P&D	142,2	110,6	*28,5%*
EBITDA Ajustado	811,9	798,2	*1,7%*
Margem EBITDA Ajustada	*28,7%*	*32,8%*	*-4,2 p.p.*

[6] O EBITDA e EBITDA Ajustado são medições não contábeis (não revisadas) elaboradas pela Companhia e consistem no resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas, das receitas financeiras, das depreciações e amortizações.
[7] A margem EBITDA ajustada é composta pelo EBITDA ajustado sobre a receita líquida (Non-GAAP), considerando as despesas de P&D.

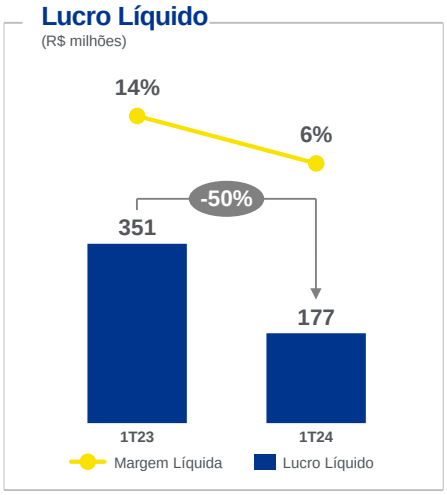
Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido do 1T24 foi uma despesa de R$ 261 milhões ante uma despesa de R$ 130 milhões no 1T23, explicada por maiores despesas com juros em função da elevação do endividamento da Companhia e pelo pré-pagamento facultativo da totalidade da 2ª, 3ª e 4ª emissão de debêntures que apresentavam condições e custos menos atrativos.

Resultado Financeiro (R$ milhões)	**1T24**	**1T23**	**Δ%**
Resultado Financeiro (líquido)	(261,3)	(130,4)	*100,4%*
Receitas Financeiras	59,7	53,5	*11,6%*
Despesas Financeiras	(321,0)	(183,9)	*74,6%*

Lucro Líquido

Em consequência dos fatores explicados anteriormente, o lucro líquido do 1T24 atingiu R$ 177 milhões, com margem líquida de 6,2%.



Endividamento

Endividamento (R$ milhões)	**mar/24**	**dez/23**	**Δ%**
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	8.547,6	8.178,6	*4,5%*
Caixa e Equivalentes	2.064,0	1.660,6	*24,3%*
Endividamento Líquido	6.483,6	6.517,9	*-0,5%*
EBITDA (UDM)	1.739,3	1.757,1	*-1,0%*
Endividamento Líquido / EBITDA (UDM)	3,73x	3,71x	*0,5%*

Em 31 de março de 2024 o endividamento bruto da Companhia totalizou R$ 8,5 bilhões explicado pela 7ª emissão de debêntures no montante de R$ 3 bilhões. Os recursos foram utilizados para o resgate antecipado facultativo da totalidade da 2ª, 3ª e 4ª emissão de debêntures da Companhia que apresentavam condições e custos menos atrativos.

O endividamento líquido era de R$ 6,5 bilhões. A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2024 com a alavancagem medida através do indicador dívida líquida/ EBITDA de 3,73x ante 3,71x em dezembro 2023. Considerando o EBITDA dos últimos 12 meses da Genfar, a alavancagem foi de 3,64x.

Ciclo de Conversão de Caixa

Ciclo de Conversão de Caixa (dias)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ciclo de Conversão de Caixa	**177**	**204**	**262**	**278**	**227**
Contas a Receber	61	54	72	80	72
Estoques	193	223	277	271	213
Fornecedores	(78)	(73)	(87)	(73)	(58)

Ciclo de Conversão de Caixa (R$ milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Capital de Giro	**2.668,6**	**2.537,7**	**3.323,0**	**3.711,9**	**3.895,1**
Contas a Receber	1.648,2	1.304,9	1.764,2	2.015,9	2.267,3
Estoques	1.707,2	1.833,1	2.274,0	2.320,0	2.233,3
Fornecedores	(686,8)	(600,3)	(715,2)	(624,1)	(605,5)
% Receita Líquida (UDM)	***32,3%***	***29,9%***	***38,1%***	***40,7%***	***40,9%***

No 1T24, o capital de giro foi de R$ 3,9 bilhões, correspondente a 40,9% da receita líquida dos últimos 12 meses. A conclusão da aquisição da Genfar no final de setembro de 2023 representou capital de giro adicional de R$ 415 milhões no 1T24. Excluindo o impacto da aquisição, o capital de giro foi de R$ 3,5 bilhões, correspondente a 38% da receita líquida.

O ciclo financeiro[8] foi de 227 dias, uma melhora de 51 dias comparado ao 4T23. Excluindo o impacto da aquisição da Genfar, o ciclo financeiro foi de 240 dias, uma redução de 18 dias quando comparado nas mesmas bases ao 4T23, em função, principalmente, da redução dos dias de estoque decorrentes do maior volume de vendas do 1T24.

[8] Ciclo financeiro é o ciclo de conversão de caixa calculado através da soma do contas a receber, estoques e fornecedores.

Anexo I - Demonstração de Resultados Consolidada

DRE Consolidada (R$ milhões)	1T24	1T23	Δ%
Receita líquida	**2.830,6**	**2.430,9**	*16,4%*
Custo dos produtos vendidos	(944,4)	(795,0)	*18,8%*
Lucro bruto	**1.886,3**	**1.635,9**	*15,3%*
Despesas	**(1.310,3)**	**(1.016,1)**	*29,0%*
Despesas de vendas	(918,0)	(731,1)	*25,6%*
Despesas administrativas	(391,2)	(293,0)	*33,5%*
Perda esperada (impairment) do contas a receber	(7,7)	(3,9)	*98,9%*
Outras receitas (despesas)	6,7	11,9	*-43,9%*
Resultado operacional antes do resultado financeiro	**576,0**	**619,9**	*-7,1%*
Resultado financeiro líquido	(261,3)	(130,4)	*100,4%*
Despesas financeiras	(321,0)	(183,9)	*74,6%*
Receitas financeiras	59,7	53,5	*11,6%*
Equivalência patrimonial	(0,9)	(1,3)	*-29,3%*
Resultado antes do IR e CS	**313,7**	**488,2**	*-35,7%*
Imposto de renda e contribuição social	(137,1)	(137,2)	*-0,1%*
Lucro líquido	**176,7**	**351,0**	*-49,7%*

Anexo II - Balanço Patrimonial Consolidado

Balanço Patrimonial Consolidado (R$ milhões)	mar/24	dez/23	Δ%
Ativo	**16.191**	**15.313**	*5,7%*
Circulante	**6.960**	**6.431**	*8,2%*
Caixa e equivalentes de caixa	2.064	1.661	*24,3%*
Contas a receber	2.267	2.016	*12,5%*
Estoques	2.233	2.320	*-3,7%*
Ativo fiscal corrente	102	109	*-6,1%*
Impostos e contribuições a recuperar	223	224	*-0,5%*
AFAC	0,01	0,01	*0,0%*
Outras contas a receber	71	101	*-30,3%*
Não Circulante	**9.231**	**8.883**	*3,9%*
Contas a receber de clientes	5,0	5,4	*-8,7%*
Títulos e valores mobiliários	47	40	*16,1%*
Ativo fiscal corrente	3	3	*-7,7%*
Ativo fiscal diferido	264	236	*11,8%*
Depósito judiciais	41	39	*4,7%*
Outras contas a receber	13,4	0,5	-
Investimentos	92	95	*-2,9%*
Imobilizado	2.718	2.578	*5,4%*
Arrendamentos por direito de uso	712	653	*8,9%*
Intangível	5.337	5.231	*2,0%*
Passivo e Patrimônio Líquido	**16.191**	**15.313**	*5,7%*
Circulante	**4.589**	**6.390**	*-28,2%*
Fornecedores	804	813	*-1,1%*
Instrumentos financeiros derivativos	98	95	*2,9%*
Empréstimos e financiamentos	1.840	1.583	*16,2%*
Debêntures	216	2.408	-
Arrendamentos a pagar	0	1	*-81,9%*
Passivo de arrendamento por direito de uso	160	143	*11,8%*
Salários, provisões e contribuições sociais	400	396	*1,1%*
Imposto de renda e contribuição social a recolher	127	37	*242,5%*
Passivo fiscal corrente	64	39	*61,0%*
Participação dos colaboradores no resultado	167	186	*-9,8%*
Dividendos a pagar	408	425	*-4,1%*
Antecipação de dividendos de controladas	0,0	0,2	*-100,0%*
Outras contas a pagar	305	264	*15,5%*
Não Circulante	**7.167**	**4.816**	*48,8%*
Instrumentos financeiros derivativos	11	44	*-74,2%*
Empréstimos e financiamentos	2.053	2.355	*-12,8%*
Debêntures	4.329	1.693	*155,8%*
Passivo de arrendamento por direito de uso	584	538	*8,6%*
Passivo fiscal diferido	10	8	*36,5%*
Provisão para contingências	102	103	*-1,5%*
Outras contas a pagar	77	76	*1,6%*
Patrimônio Líquido	**4.436**	**4.107**	*8,0%*
Capital social	1.204	1.204	*0,0%*
Reserva de lucros	2.821	2.821	*0,0%*
Lucros acumulados	176	0	-
Ajustes de avaliação patrimonial	157	18	-
Reserva de capital	(8,6)	(8,6)	*0,0%*
Participação de não controladores	87	73	*18,9%*

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

Fluxo de Caixa Consolidado (R$ milhões)	1T24	1T23	Δ%
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	**530**	**317**	*66,9%*
Resultado Ajustado	712	727	*-2,1%*
Variação no Circulante Líquido	(106)	(304)	*-65,0%*
Imposto de renda e contribuição pagos	(76)	(106)	*-28,1%*
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimentos	**(217)**	**(182)**	*19,1%*
Aquisição de investimento	(5)	(9)	*-46,6%*
Aquisição de imobilizado e intangível	(213)	(174)	*22,3%*
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos	**39**	**504**	*-92,3%*
Empréstimos e Financiamentos Líquidos	55	517	*-89,4%*
Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio	(16)	(13)	*24,8%*
Variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa das controladas do exterior	**52**	**(6)**	-
Variação do caixa e equivalentes de caixa	**403**	**633**	*-36,3%*
Saldo no início do exercício	1.661	542	*206,1%*
Saldo no final do exercício	2.064	1.175	*75,6%*

Declaração dos Diretores

Em conformidade com o inciso VI do parágrafo 1º. do artigo 27 da instrução CVM no. 80 de 29 de março de 2022, a Diretoria da Companhia declara que revisou, discutiu e concordou com as informações trimestrais da Companhia e com o relatório de revisão dos auditores independentes sobre as informações trimestrais da Companhia, individuais e consolidadas, emitido em 15 de maio de 2024, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024.

Relacionamento com Auditores

Em atendimento à resolução CVM no. 162/2003, a Companhia informa que no trimestre findo em 31 de março de 2024 não contratou auditores independentes para trabalhos diversos daqueles correlatos à auditoria externa.

A política da Companhia na contratação de serviços de auditoria independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade dos serviços eventualmente prestados por auditores independentes não relacionados aos serviços de auditoria externa.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Eurofarma Laboratórios S.A.
São Paulo – SP

Introdução
Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Eurofarma Laboratórios S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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, consequentemente, 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado
As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 15 de maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

Wagner Bottino
Contador CRC 1SP196907/O-7

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 5

Demonstração do Resultado Abrangente 6

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 9

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 10

Demonstração de Valor Adicionado 11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo 12

Balanço Patrimonial Passivo 13

Demonstração do Resultado 15

Demonstração do Resultado Abrangente 16

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 19

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 20

Demonstração de Valor Adicionado 21

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	987.568.073
Preferenciais	0
Total	987.568.073
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	15.048.491	14.303.323
1.01	Ativo Circulante	4.649.281	4.287.704
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	754	1.037
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.592.171	1.296.383
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.592.171	1.296.383
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	1.592.171	1.296.383
1.01.03	Contas a Receber	1.462.771	1.293.641
1.01.03.01	Clientes	1.462.771	1.293.641
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	1.462.771	1.293.641
1.01.04	Estoques	1.301.752	1.377.668
1.01.04.01	Estoques	1.301.752	1.377.668
1.01.06	Tributos a Recuperar	232.299	257.077
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	232.299	257.077
1.01.06.01.01	Ativo Fiscal Corrente	40.874	62.706
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	191.425	194.371
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	59.534	61.898
1.01.08.03	Outros	59.534	61.898
1.01.08.03.02	Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital	29.282	7.958
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	30.252	53.940
1.02	Ativo Não Circulante	10.399.210	10.015.619
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	169.559	132.361
1.02.01.04	Contas a Receber	4.956	5.428
1.02.01.04.01	Contas a Receber de Clientes	4.956	5.428
1.02.01.07	Tributos Diferidos	114.382	83.342
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	114.382	83.342
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	50.221	43.591
1.02.01.10.03	Títulos e Valores Mobiliários	16.566	11.462
1.02.01.10.04	Ativo Fiscal Corrente	2.937	3.181
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	30.718	28.948
1.02.02	Investimentos	5.580.494	5.441.277
1.02.02.01	Participações Societárias	5.580.494	5.441.277
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	21.393	29.002
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.550.492	5.403.574
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	8.609	8.701
1.02.03	Imobilizado	2.879.885	2.688.180
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	758.839	736.074
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	558.902	490.733
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.562.144	1.461.373
1.02.04	Intangível	1.769.272	1.753.801
1.02.04.01	Intangíveis	1.769.272	1.753.801
1.02.04.01.02	Intangível	1.769.272	1.753.801

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	15.048.491	14.303.323
2.01	Passivo Circulante	3.766.159	5.687.731
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	410.584	419.311
2.01.01.01	Obrigações Sociais	83.352	102.199
2.01.01.01.01	Encargos Sociais e Trabalhistas	83.352	102.199
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	327.232	317.112
2.01.01.02.01	Salários e Provisões	215.499	188.980
2.01.01.02.02	Participação dos Colaboradores no Resultado	111.733	128.132
2.01.02	Fornecedores	464.058	551.194
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	285.375	292.813
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	178.683	258.381
2.01.03	Obrigações Fiscais	118.629	25.945
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	91.669	1.852
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	78.977	0
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	12.692	1.852
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	25.862	23.315
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais Estaduais	25.862	23.315
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.098	778
2.01.03.03.01	Obrigações Fiscais Municipais	1.098	778
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.056.128	3.991.764
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.839.566	1.582.609
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.417.602	883.007
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	421.964	699.602
2.01.04.02	Debêntures	216.336	2.407.908
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	226	1.247
2.01.05	Outras Obrigações	716.760	699.517
2.01.05.02	Outros	716.760	699.517
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	405.011	422.458
2.01.05.02.04	Arrendamento por Direito de Uso	106.012	89.408
2.01.05.02.05	Antecipação de Dividendos de Controladas	0	201
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	107.757	92.226
2.01.05.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	97.980	95.224
2.02	Passivo Não Circulante	6.933.498	4.582.069
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.382.198	4.047.667
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.052.962	2.355.106
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	936.583	1.564.300
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.116.379	790.806
2.02.01.02	Debêntures	4.329.236	1.692.561
2.02.02	Outras Obrigações	499.917	476.489
2.02.02.02	Outros	499.917	476.489
2.02.02.02.03	Arrendamento por Direito de Uso	477.417	421.154
2.02.02.02.05	Outras contas a pagar	11.183	11.413
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.317	43.922
2.02.04	Provisões	51.383	57.913
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	51.383	57.913

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	3.854	2.873
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	34.383	42.053
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.146	12.987
2.03	Patrimônio Líquido	4.348.834	4.033.523
2.03.01	Capital Social Realizado	1.203.878	1.203.878
2.03.02	Reservas de Capital	-8.598	-8.598
2.03.02.07	Transações de capital entre acionistas	-8.598	-8.598
2.03.04	Reservas de Lucros	2.820.623	2.820.623
2.03.04.01	Reserva Legal	240.775	240.775
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.253.882	1.253.882
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.325.966	1.325.966
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	176.322	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-28.483	-16.241
2.03.06.01	Reserva de Hedge	-28.483	-16.241
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	147.213	-4.018
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	37.879	37.879

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.001.268	1.800.361
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-676.726	-623.607
3.03	Resultado Bruto	1.324.542	1.176.754
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-801.473	-621.127
3.04.01	Despesas com Vendas	-587.697	-504.157
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-232.776	-182.711
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-5.547	-3.792
3.04.03.01	Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	-5.547	-3.792
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.301	9.984
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.460	-1.717
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.706	61.266
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	523.069	555.627
3.06	Resultado Financeiro	-261.237	-131.518
3.06.01	Receitas Financeiras	48.704	39.425
3.06.02	Despesas Financeiras	-309.941	-170.943
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	261.832	424.109
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-85.510	-100.307
3.08.01	Corrente	-110.242	-133.340
3.08.02	Diferido	24.732	33.033
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	176.322	323.802
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	176.322	323.802
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,1785	0,3279
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,1785	0,3279

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	176.322	323.802
4.02	Outros Resultados Abrangentes	138.989	-13.904
4.02.01	Variação Cambial de Investidas no Exterior	151.231	-4.653
4.02.02	Hedge de fluxo de caixa - parcela efetiva das mudanças no valor justo	-18.549	-14.017
4.02.03	Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes	6.307	4.766
4.03	Resultado Abrangente do Período	315.311	309.898

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	423.741	317.344
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	572.310	579.771
6.01.01.01	Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	261.832	424.109
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	36.391	20.881
6.01.01.03	Depreciação Direito de Uso por Arrendamento	30.790	26.327
6.01.01.04	Amortização da Mais Valia de Ativos	28	681
6.01.01.05	Resultado da Equivalência Patrimonial	-22.706	-61.266
6.01.01.06	Encargos Financeiros e Variação Cambial sobre Empréstimos e Financiamentos e Outras Obrigações	297.102	145.486
6.01.01.07	Resultado Líquido por Venda de Imobilizado e Intangível Baixados	631	10.115
6.01.01.08	Resultado líquido da baixa de ativos por direito de uso	198	107
6.01.01.09	Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	5.547	3.792
6.01.01.10	Constituição (reversão) de provisão para redução ao valor recuperável dos estoques	4.608	1.185
6.01.01.11	Provisão para Contingências	3.498	8.120
6.01.01.13	Ganho (perda) com investimentos	384	234
6.01.01.14	Ganhos com Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos	-48.398	0
6.01.01.15	Ganho (perda) de títulos valores mobiliários	2.405	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-122.058	-205.098
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-167.204	-102.543
6.01.02.02	Estoques	71.308	-63.947
6.01.02.03	Ativo fiscal corrente e impostos e contribuições a recuperar	29.502	-874
6.01.02.04	Depósito para Recursos	-1.233	229
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	3.008	-13.041
6.01.02.06	Ganhos (perdas) com títulos e valores mobiliários	0	-685
6.01.02.07	Fornecedores	-92.289	12.931
6.01.02.08	Passivo fiscal corrente e impostos e contribuições a recolher	8.627	10.755
6.01.02.09	Salários, Provisões e Encargos Sociais	-8.727	-34.953
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	46.137	-1.829
6.01.02.11	Contingências Pagas	-10.028	-11.141
6.01.02.12	Dividendos a Pagar	-1.159	0
6.01.03	Outros	-26.511	-57.329
6.01.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-26.511	-57.329
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-180.148	-155.198
6.02.01	Aquisição de Investimento	0	-21.544
6.02.03	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-208.082	-153.654
6.02.04	Dividendos Recebidos	27.934	20.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	51.912	523.865
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	0	693.586
6.03.02	Captação de Debêntures	2.983.166	0
6.03.04	Recebimento empréstimos com partes relacionadas	0	439
6.03.05	Pagamento empréstimos e financiamentos (principal e juros)	-184.000	-46.690
6.03.06	Pagamento debêntures (principal e juros)	-2.688.441	-74.713

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.03.07	Pagamento arrendamento por direito de uso	-40.120	-33.469
6.03.08	Pagamento arrendamentos	-1.055	-1.852
6.03.09	Pagamento empréstimos com partes relacionadas	-1.351	-390
6.03.10	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-16.287	-13.046
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	295.505	686.011
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.297.420	152.850
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.592.925	838.861

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(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	1.203.878	-8.598	2.820.623	0	17.620	4.033.523
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.203.878	-8.598	2.820.623	0	17.620	4.033.523
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	176.322	138.989	315.311
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	176.322	0	176.322
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	151.231	151.231
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	151.231	151.231
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-12.242	-12.242
5.05.03.02	Ganhos ou Perdas de Derivativos, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-12.242	-12.242
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.203.878	-8.598	2.820.623	176.322	156.609	4.348.834

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	1.203.878	-8.598	2.527.689	0	148.935	3.871.904
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.203.878	-8.598	2.527.689	0	148.935	3.871.904
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	323.802	-13.904	309.898
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	323.802	0	323.802
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.653	-4.653
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-4.653	-4.653
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-9.251	-9.251
5.05.03.02	Ganhos ou Perdas de Derivativos, Líquidos de Impostos	0	0	0	0	-9.251	-9.251
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.203.878	-8.598	2.527.689	323.802	135.031	4.181.802

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	2.221.071	2.008.642
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.222.317	2.002.450
7.01.02	Outras Receitas	-1.246	6.192
7.01.02.01	Outras Receitas	4.301	9.984
7.01.02.02	Perdas Esperadas (impairment) do Contas a Receber	-5.547	-3.792
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-803.411	-751.113
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-573.127	-536.186
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-230.284	-214.927
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.417.660	1.257.529
7.04	Retenções	-67.181	-47.208
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-67.181	-47.208
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.350.479	1.210.321
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	71.410	100.691
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.706	61.266
7.06.02	Receitas Financeiras	48.704	39.425
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.421.889	1.311.012
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.421.889	1.311.012
7.08.01	Pessoal	487.177	405.575
7.08.01.01	Remuneração Direta	393.460	329.410
7.08.01.02	Benefícios	63.329	52.062
7.08.01.03	F.G.T.S.	30.388	24.103
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	430.410	396.455
7.08.02.01	Federais	278.818	255.465
7.08.02.02	Estaduais	151.019	140.428
7.08.02.03	Municipais	573	562
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	327.980	185.180
7.08.03.01	Juros	309.941	170.943
7.08.03.02	Aluguéis	15.579	11.836
7.08.03.03	Outras	2.460	2.401
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	176.322	323.802
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	176.322	323.802

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	16.191.176	15.313.148
1.01	Ativo Circulante	6.960.183	6.430.618
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	135.744	164.510
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.928.260	1.496.134
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.928.260	1.496.134
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	1.928.260	1.496.134
1.01.03	Contas a Receber	2.267.309	2.015.909
1.01.03.01	Clientes	2.267.309	2.015.909
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	2.267.309	2.015.909
1.01.04	Estoques	2.233.315	2.320.024
1.01.04.01	Estoques	2.233.315	2.320.024
1.01.06	Tributos a Recuperar	324.889	332.662
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	324.889	332.662
1.01.06.01.01	Ativo Fiscal Corrente	102.238	108.880
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	222.651	223.782
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	70.666	101.379
1.01.08.03	Outros	70.666	101.379
1.01.08.03.02	Adiantamento Para Futuro Aumento de Capital	9	9
1.01.08.03.03	Outras Contas a Receber	70.657	101.370
1.02	Ativo Não Circulante	9.230.993	8.882.530
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	372.841	324.493
1.02.01.04	Contas a Receber	4.956	5.428
1.02.01.04.01	Contas a Receber de Clientes	4.956	5.428
1.02.01.07	Tributos Diferidos	263.962	236.132
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	263.962	236.132
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	103.923	82.933
1.02.01.10.03	Títulos e Valores Mobiliários	46.593	40.124
1.02.01.10.04	Ativo Fiscal Corrente	2.945	3.190
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	40.999	39.146
1.02.01.10.06	Outras Contas a Receber	13.386	473
1.02.02	Investimentos	92.036	94.812
1.02.02.01	Participações Societárias	92.036	94.812
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	83.427	86.111
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	8.609	8.701
1.02.03	Imobilizado	3.429.386	3.231.787
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.126.481	1.082.837
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	711.601	653.362
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.591.304	1.495.588
1.02.04	Intangível	5.336.730	5.231.438
1.02.04.01	Intangíveis	5.336.730	5.231.438
1.02.04.01.02	Intangível	5.336.730	5.231.438

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	16.191.176	15.313.148
2.01	Passivo Circulante	4.588.575	6.390.301
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	567.662	581.542
2.01.01.01	Obrigações Sociais	110.335	131.386
2.01.01.01.01	Encargos Sociais e Trabalhistas	110.335	131.386
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	457.327	450.156
2.01.01.02.01	Salários e Provisões	289.872	264.419
2.01.01.02.02	Participação dos Colaboradores no Resultado	167.455	185.737
2.01.02	Fornecedores	803.599	812.810
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	556.434	500.935
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	247.165	311.875
2.01.03	Obrigações Fiscais	190.675	76.580
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	146.885	44.338
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	127.120	37.116
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	16.397	4.924
2.01.03.01.04	Outros	3.368	2.298
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	42.672	31.431
2.01.03.02.01	Obrigações Fiscais Estaduais	42.672	31.431
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.118	811
2.01.03.03.01	Obrigações Fiscais Municipais	1.118	811
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.056.128	3.991.764
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.839.566	1.582.609
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.417.602	883.007
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	421.964	699.602
2.01.04.02	Debêntures	216.336	2.407.908
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	226	1.247
2.01.05	Outras Obrigações	970.511	927.605
2.01.05.02	Outros	970.511	927.605
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	407.919	425.365
2.01.05.02.04	Arrendamento por Direito de Uso	159.688	142.810
2.01.05.02.05	Antecipação de Dividendos de Controladas	0	201
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	304.924	264.005
2.01.05.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	97.980	95.224
2.02	Passivo Não Circulante	7.166.786	4.816.148
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.382.198	4.047.667
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.052.962	2.355.106
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	936.583	1.564.300
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.116.379	790.806
2.02.01.02	Debêntures	4.329.236	1.692.561
2.02.02	Outras Obrigações	672.712	657.815
2.02.02.02	Outros	672.712	657.815
2.02.02.02.03	Arrendamento por Direito de Uso	584.204	537.881
2.02.02.02.05	Outras Contas a Pagar	11.195	12.060
2.02.02.02.06	Contas a pagar investimento	65.996	63.952
2.02.02.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.317	43.922

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.03	Tributos Diferidos	10.344	7.579
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.344	7.579
2.02.04	Provisões	101.532	103.087
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	101.532	103.087
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.126	6.144
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	73.656	75.685
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	20.750	21.258
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.435.815	4.106.699
2.03.01	Capital Social Realizado	1.203.878	1.203.878
2.03.02	Reservas de Capital	-8.598	-8.598
2.03.02.07	Transações de Capital entre Acionistas	-8.598	-8.598
2.03.04	Reservas de Lucros	2.820.623	2.820.623
2.03.04.01	Reserva Legal	240.775	240.775
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.253.882	1.253.882
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.325.966	1.325.966
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	176.322	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-28.483	-16.241
2.03.06.01	Reserva de Hedge	-28.483	-16.241
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	147.213	-4.018
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	37.879	37.879
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	86.981	73.176

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.830.633	2.430.944
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-944.366	-795.025
3.03	Resultado Bruto	1.886.267	1.635.919
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.311.188	-1.017.335
3.04.01	Despesas com Vendas	-918.011	-731.067
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-391.192	-292.965
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-7.737	-3.890
3.04.03.01	Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	-7.737	-3.890
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.435	13.591
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.785	-1.733
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-898	-1.271
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	575.079	618.584
3.06	Resultado Financeiro	-261.334	-130.381
3.06.01	Receitas Financeiras	59.668	53.481
3.06.02	Despesas Financeiras	-321.002	-183.862
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	313.745	488.203
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	177.537	-137.195
3.08.01	Corrente	157.307	-178.007
3.08.02	Diferido	20.230	40.812
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	491.282	351.008
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	491.282	351.008
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	176.322	323.802
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	346	27.206
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,1785	0,3279
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,1785	0,3279

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	176.668	351.008
4.02	Outros Resultados Abrangentes	152.448	-29.987
4.02.01	Variação Cambial de Investidas no Exterior	164.690	-20.736
4.02.02	Hedge de fluxo de caixa - parcela efetiva das mudanças no valor justo	-18.549	-14.017
4.02.03	Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes	6.307	4.766
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	329.116	321.021
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	315.311	309.898
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	13.805	11.123

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	529.513	317.283
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	712.238	727.218
6.01.01.01	Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	313.745	488.203
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	52.678	30.572
6.01.01.03	Depreciação Direito de Uso por Arrendamento	42.039	38.459
6.01.01.05	Resultado da Equivalência Patrimonial	898	1.271
6.01.01.06	Encargos Financeiros e Variação Cambial sobre Empréstimos e Financiamentos e Outras Obrigações	303.750	151.440
6.01.01.07	Resultado Líquido por Venda de Imobilizado e Intangível Baixados	3.347	11.403
6.01.01.08	Resultado líquido da baixa de ativos por direito de uso	197	-104
6.01.01.09	Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	7.737	3.890
6.01.01.10	Constituição (reversão) de provisão para redução ao valor recuperável dos estoques	24.151	-3.901
6.01.01.11	Provisão para Contingências	9.310	5.985
6.01.01.13	Ganho (perda) com investimentos	315	0
6.01.01.14	Ganhos com Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos	-48.398	0
6.01.01.15	Ganhos (perdas) com Títulos e Valores Mobiliários	2.469	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-106.469	-303.887
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-254.232	-208.713
6.01.02.02	Estoques	62.558	-152.763
6.01.02.03	Ativo fiscal corrente e impostos e contribuições a recuperar	12.748	-2.937
6.01.02.04	Depósito para Recursos	-1.282	2.053
6.01.02.05	Outras Contas a Receber	17.802	13.455
6.01.02.06	Título e valores mobiliários	0	-391
6.01.02.07	Fornecedores	-16.183	70.432
6.01.02.08	Passivo fiscal corrente e impostos e contribuições a recolher	34.176	9.885
6.01.02.09	Salários, Provisões e Encargos Sociais	-13.880	-48.755
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	63.847	25.756
6.01.02.11	Contingências Pagas	-10.865	-11.909
6.01.02.12	Dividendos a Pagar	-1.158	0
6.01.03	Outros	-76.256	-106.048
6.01.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-76.256	-106.048
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-217.181	-182.406
6.02.01	Aquisição de Investimento	-4.571	-8.555
6.02.03	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-212.610	-173.851
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	38.633	504.347
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	0	693.586
6.03.02	Captação de Debêntures	2.983.166	0
6.03.05	Pagamento empréstimos e financiamentos (principal e juros)	-184.000	-46.690
6.03.06	Pagamento debêntures (principal e juros)	-2.688.441	-74.713
6.03.07	Pagamento arrendamento por direito de uso	-53.399	-46.636
6.03.08	Pagamento arrendamentos	-1.055	-7.764
6.03.09	Pagamento empréstimos com partes relacionadas	-1.351	-390

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.03.10	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-16.287	-13.046
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	52.395	-6.364
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	403.360	632.860
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.660.644	542.437
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.064.004	1.175.297

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024

(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	1.203.878	-8.598	2.820.623	0	17.620	4.033.523	73.176	4.106.699
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.203.878	-8.598	2.820.623	0	17.620	4.033.523	73.176	4.106.699
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	176.322	138.989	315.311	13.805	329.116
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	176.322	0	176.322	346	176.668
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	138.989	138.989	13.459	152.448
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	151.231	151.231	13.459	164.690
5.05.02.06	Ganhos e perdas de hedge	0	0	0	0	-12.242	-12.242	0	-12.242
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.203.878	-8.598	2.820.623	176.322	156.609	4.348.834	86.981	4.435.815

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	1.203.878	-8.598	2.527.689	0	148.935	3.871.904	55.619	3.927.523
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.203.878	-8.598	2.527.689	0	148.935	3.871.904	55.619	3.927.523
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	323.802	-13.904	309.898	11.123	321.021
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	323.802	0	323.802	27.206	351.008
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.653	-4.653	-16.083	-20.736
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-4.653	-4.653	-16.083	-20.736
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-9.251	-9.251	0	-9.251
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-9.251	-9.251	0	-9.251
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.203.878	-8.598	2.527.689	323.802	135.031	4.181.802	66.742	4.248.544

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	3.093.295	2.700.403
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.091.597	2.690.702
7.01.02	Outras Receitas	1.698	9.701
7.01.02.01	Outras Receitas	9.435	13.591
7.01.02.02	Perda Esperada (Impairment) do Contas a Receber	-7.737	-3.890
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.243.701	-1.008.045
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-798.729	-670.293
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-444.972	-337.752
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.849.594	1.692.358
7.04	Retenções	-94.717	-68.132
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-94.717	-68.132
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.754.877	1.624.226
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	58.770	52.210
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-898	-1.271
7.06.02	Receitas Financeiras	59.668	53.481
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.813.647	1.676.436
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.813.647	1.676.436
7.08.01	Pessoal	720.101	597.936
7.08.01.01	Remuneração Direta	586.938	492.254
7.08.01.02	Benefícios	96.428	76.601
7.08.01.03	F.G.T.S.	36.735	29.081
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	568.292	523.712
7.08.02.01	Federais	405.814	361.990
7.08.02.02	Estaduais	161.502	160.354
7.08.02.03	Municipais	976	1.368
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	348.586	203.780
7.08.03.01	Juros	321.002	183.862
7.08.03.02	Aluguéis	24.799	18.148
7.08.03.03	Outras	2.785	1.770
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	176.668	351.008
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	176.322	323.802
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	346	27.206

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Eurofarma Laboratórios S.A. ("Companhia" ou "Controladora") é uma sociedade anônima de capital aberto 100% nacional, sem ações negociadas em mercado, com sede na Rodovia Presidente Castelo Branco, 3565, Quadra GL/Lote A – Ingahi – Itapevi – SP, que tem como objeto social a indústria, o comércio, o beneficiamento, a exportação e a importação de produtos farmacêuticos para uso humano e veterinário. A Companhia, fundada em 1972, tem como missão "promover o acesso à saúde e à qualidade de vida com tratamentos a preço justo e operação rentável, que assegure o crescimento sustentável da Companhia e o compartilhamento do valor gerado com colaboradores e a sociedade". As informações trimestrais individuais e consolidadas abrangem a Companhia e suas controladas e coligadas (conjuntamente referidas como "Grupo").

O Grupo tem atuação em 22 países e tem 11 plantas fabris estrategicamente distribuídas na América Latina, posicionando-se com destaque no mercado farmacêutico por meio das unidades de negócios Prescrição Médica, Medicamentos Isentos de Prescrição, Genéricos, Hospitalar, Licitações, Oncologia, Serviços a Terceiros e Veterinária. O Grupo conta com um amplo portfólio que atende todas as especialidades médicas e é referência em sistema nervoso central, anti-infecciosos e medicamentos hormonais.

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

O Grupo possui, por meio de sua controladora Eurofarma Laboratórios S.A. e da sua controlada Momenta Farmacêutica, 4 unidades fabris no Brasil assim localizadas:

- **Unidade Itapevi**: Rodovia Presidente Castelo Branco, Km 35,6, Itaqui Itapevi - SP;
- **Unidade Ribeirão Preto**: Avenida Castelo Branco, 1.385, Parque industrial Lagoinha, Ribeirão Preto - SP; e
- **Unidade Freguesia do Ó**: Rua Enéias Luís Carlos Barbanti, 216 - Freguesia do Ó, São Paulo - SP.:
- **Unidade Rio de Janeiro:** Avenida Canal do Anil. 1263 – Anil, Rio de Janeiro – RJ.

Ainda, por meio de suas controladas no exterior, também possui 7 unidades fabris localizadas em 6 países da América Latina (Argentina, Chile, Colômbia, Peru, Uruguai e Guatemala).

Atualmente, o Grupo dispõe de 2 centros de distribuição, um localizado em Itapevi - SP, juntamente com a unidade fabril, e outro na cidade de Varginha - MG.

A Companhia possui participação acionária nas seguintes sociedades:

Controladas

		Participação %	
	País	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Momenta Farmacêutica Ltda.	Brasil	99,99	99,99
Laboratório Eurofarma de México, Sociedade de Responsabilidade Limitada de Capital Variable	México	99,99	99,99
Eurofarma Venezuela Casa Representacion C.A.	Venezuela	99,59	99,59
Eurofarma Colômbia S.A.S.	Colômbia	100,00	100,00
Eurofarma Argentina S.A.	Argentina	99,85	99,85
Laboratórios Eurofarma Bolívia S.A.	Bolívia	99,99	99,99
Eurofarma Uruguay S.A.	Uruguai	100,00	100,00
Eurofarma Chile SpA	Chile	99,96	99,96
Eurofarma Peru S.A.C.	Peru	99,36	99,36
Eurofarma Guatemala, Sociedad Anónima	Guatemala	99,99	99,99
Themaxis Limitada	Colômbia	95,00	95,00
Eurofarma Paraguay S.A.	Paraguai	99,99	99,99
Eurofarma S.A.	Equador	99,99	99,99
Eurofarma Moçambique Lda.	Moçambique	99,00	99,00
Eurofarma Ventures LLC.	EUA	100,00	100,00
Neuron Ventures Fundo Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior	Brasil	100,00	100,00
Supera Farma Laboratórios S.A. (i)	Brasil	50,00	50,00
Momenta Farmacéutica S.A.S	Colômbia	100,00	100,00
Diplo Participações Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Harpy Plus Participações Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Eurofarma USA Corp	EUA	100,00	100,00
Pearson Saúde Animal S.A.	Brasil	99,99	99,99
Eurofarma Uruguay Zona Franca	Uruguay	100,00	100,00
Longdis S.A.	Brasil	99,51	99,51
Genfar S.A. (i)	Colômbia	100,00	100,00
Genfar Desarollo y Manufatura S.A.	Colômbia	100,00	100,00
Genfar Del Ecuador S.A.	Equador	100,00	100,00
Genfar Del Peru S.A.C	Peru	99,99	99,99
Pharmaeuro Laboratórios, Ltd.	Angola	90,00	90,00

(i) A partir de 2019 a Companhia passou a consolidar as demonstrações financeiras da Supera Farma Laboratórios S.A., conforme acordo de acionistas assinado em 02 de janeiro de 2019, por meio do qual a Companhia passou a deter o controle operacional, indicando a presidência do Conselho de Administração e com direito ao voto de desempate na aprovação do orçamento, plano de investimentos e definição de política comercial.

Controladas em conjunto

		Participação %	
	País	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Orygen Biotecnologia Ltda.	Brasil	50,00	50,00
PAI Eurofarma LLC	EUA	50,00	50,00

Coligada

		Participação %	
	País	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Ocean Drop S.A.	Brasil	26,78	26,78
MTM Serviços de Informática S.A.	Brasil	20,00	20,00

2 Base para preparação

a. Declaração de conformidade

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

A emissão das informações trimestrais individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 15 de maio de 2024.

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

b. Base de mensuração

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas para atualizar os usuários sobre eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 que estão disponíveis no site da Companhia, emitidas em 26 de março de 2024. As políticas contábeis, estimativas e julgamentos, gestão de riscos e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das últimas demonstrações financeiras anuais.

3 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação das informações trimestrais individuais e consolidadas a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeito significativo sobre os valores reconhecidos nas informações trimestrais estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa 11** – equivalência patrimonial em investidas: determinação se o Grupo tem influência significativa sobre uma investida;

- **Nota explicativa 14** – prazo do arrendamento de direito de uso: se o Grupo tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de março de 2024 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa 8** - A provisão para redução ao valor recuperável dos estoques é calculada levando em consideração, principalmente, a data de vencimento dos produtos bem como produtos bloqueados por desvios de qualidade. Esta provisão é reconhecida na linha de custo dos produtos vendidos na demonstração de resultados, sendo que os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido.

- **Nota explicativa 10.b** - Imposto de renda e contribuição social diferidos - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;

- **Nota explicativa 13** - Imobilizado - Premissas em relação à determinação da vida útil do imobilizado para fins de depreciação;

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

- **Notas explicativas 6 e 28**- Perdas esperadas ("*impairment*") de contas a receber: mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber e ativos contratuais: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda.

4 Novas normas e interpretações ainda não adotadas

Uma série de novas normas foram efetivas para períodos iniciados após 1º de janeiro de 2024. O Grupo adotou essas normas na preparação destas informações trimestrais individuais e consolidadas.

As seguintes normas novas foram adotadas e não trouxeram impacto significativo nas informações trimestrais individuais e consolidadas da Companhia:

- Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com *Covenants* (alterações ao CPC 26/IAS 1)

- Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7);

- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Caixa e bancos	754	1.037	135.744	164.510
Aplicações financeiras	1.592.171	1.296.383	1.928.260	1.496.134
Total	**1.592.925**	**1.297.420**	**2.064.004**	**1.660.644**

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

Em 31 de março de 2024 as aplicações financeiras estavam substancialmente alocadas em certificados de depósitos bancários (CDB) e letras financeiras (LF), com remuneração média ponderada de 100,9% do CDI (101,7% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

A exposição do Grupo aos riscos de taxas de juros e a análise de sensibilidade para ativos financeiros encontra-se divulgada na nota explicativa 28.

6 Contas a receber de clientes

a. Contas a receber de clientes

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/03/2024**	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Mercado interno		1.369.536	1.199.573	2.246.965	2.002.652
Mercado externo		4.119	3.084	56.514	41.323
Partes relacionadas mercado interno	20	56.025	52.920	6.494	6.847
Partes relacionadas mercado externo	20	59.514	59.412	-	-
Perdas esperadas ("*impairment*") de contas a receber		(21.467)	(15.920)	(37.708)	(29.485)
Total		**1.467.727**	**1.299.069**	**2.272.265**	**2.021.337**
Ativo circulante		1.462.771	1.293.641	2.267.309	2.015.909
Ativo não circulante		4.956	5.428	4.956	5.428

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
A vencer	1.375.199	1.281.637	2.017.140	1.868.232
Vencidos até 30 dias	85.306	12.933	207.403	98.950
Vencidos de 31 a 60 dias	5.847	6.176	28.172	35.276
Vencidos de 61 a 90 dias	2.855	2.726	12.291	10.350
Vencidos de 91 a 180 dias (i)	8.831	4.163	22.066	17.333
Vencidos de 181 a 360 dias (i)	4.267	1.121	7.033	6.070
Vencidos há mais de 361 dias (i)	6.889	6.233	15.868	14.611
Total	**1.489.194**	**1.314.989**	**2.309.973**	**2.050.822**

(i) Não há na controladora títulos vencidos acima de 90 dias com partes relacionadas do Grupo em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

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

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

	Controladora	Consolidado
Saldo no início do período	(15.920)	(29.485)
Perdas esperadas ("*impairment*") de contas a receber	(10.547)	(16.112)
Valores baixados no período de incobráveis	-	(486)
Reversão das perdas esperadas ("*impairment*") de contas a receber (ii)	5.000	8.375
Saldo no final do período	**(21.467)**	**(37.708)**

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

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
A vencer	(639)	(622)	(6.002)	(3.806)
Vencidos até 30 dias	(108)	(2)	(573)	(197)
Vencidos de 31 a 60 dias	(502)	(2.044)	(691)	(2.138)
Vencidos de 61 a 90 dias	(957)	(1.736)	(1.110)	(1.864)
Vencidos de 91 a 180 dias	(8.105)	(4.163)	(8.378)	(4.642)
Vencidos de 181 a 360 dias	(4.267)	(1.121)	(5.116)	(2.227)
Acima de 361 dias	(6.889)	(6.232)	(15.838)	(14.611)
Total	**(21.467)**	**(15.920)**	**(37.708)**	**(29.485)**

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

Taxa ponderada da perda estimada por faixa de vencimento

	Controladora			
	Taxa média ponderada de perda estimada	**Saldo contábil bruto**	**Provisão para perda estimada**	**Com problemas de recuperação**
A vencer	0%	1.375.199	(639)	Não
Vencidos até 30 dias (iii)	0%	85.306	(108)	Sim
Vencidos de 31 a 60 dias (iii)	9%	5.847	(502)	Sim
Vencidos de 61 a 90 dias (iii)	34%	2.855	(957)	Sim
Vencidos de 91 a 180 dias	92%	8.831	(8.105)	Sim
Vencidos de 181 a 360 dias	100%	4.267	(4.267)	Sim
Acima de 361 dias	100%	6.889	(6.889)	Sim
Total		**1.489.194**	**(21.467)**	

	Consolidado			
	Taxa média ponderada de perda estimada	**Saldo contábil bruto**	**Provisão para perda estimada**	**Com problemas de recuperação**
A vencer	0%	2.017.140	(6.002)	Não
Vencidos até 30 dias (iii)	0%	207.403	(573)	Sim
Vencidos de 31 a 60 dias (iii)	2%	28.172	(691)	Sim
Vencidos de 61 a 90 dias (iii)	9%	12.291	(1.110)	Sim
Vencidos de 91 a 180 dias	38%	22.066	(8.378)	Sim
Vencidos de 181 a 360 dias	73%	7.033	(5.116)	Sim
Acima de 361 dias	100%	15.868	(15.838)	Sim
Total		**2.309.973**	**(37.708)**	

(i) A Companhia efetuou a provisão de 100% dos saldos de um cliente em recuperação judicial, independente da faixa de atraso do título.

7 Outras contas a receber

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/03/2024**	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Adiantamento a funcionários		6.641	29.486	20.547	40.387
Partes relacionadas	20	17.157	14.875	7.807	7.736
Adiantamentos diversos		277	602	20.349	15.361
Garantias		495	495	2.112	2.121
Escrow		-	-	130	126
Despesas antecipadas (i)		5.497	6.378	7.125	8.878
Contratos de mútuo (iii)		-	-	12.630	12.570
Direito de crédito (ii)		185	2.104	185	2.104
Outras contas a receber		-	-	13.158	12.560
Total		**30.252**	**53.940**	**84.043**	**101.843**
Ativo circulante		30.252	53.940	70.657	101.370
Ativo não circulante		-	-	13.386	473

(i) Despesas antecipadas com assinaturas, manutenção de softwares e seguros.

(ii) Reembolso de despesas e custos referentes aquisição de equipamentos e serviços no âmbito do contrato firmado junto à Pfizer para a fabricação de vacinas contra a Covid-19 no Brasil.

(iii) Contratos de mútuo com opção de conversão em participação em startups com remuneração de IPCA + 6% a.a ou 0.5% a.m. e vencimento até outubro de 2026.

8 Estoques

a. Composição dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Produtos acabados	530.282	589.622	1.102.088	1.183.625
Produtos em elaboração	101.637	76.110	121.236	89.059
Matérias primas	377.526	425.542	546.132	606.077
Materiais de embalagens	149.479	136.693	200.003	193.653
Outros estoques	28.035	24.883	118.843	82.235
Importações em andamento	114.793	124.818	145.013	165.375
Total	**1.301.752**	**1.377.668**	**2.233.315**	**2.320.024**

A provisão para redução ao valor recuperável é calculada considerando a data de vencimento dos produtos e produtos bloqueados por desvios de qualidade. A provisão constituída em 31 de março de 2024 compreende o montante de R$ 32.047 na controladora e R$ 79.611 no consolidado (R$ 27.439 na controladora e R$ 55.460 no consolidado em 31 de dezembro de 2023), registrada no custo do período, apresentou a seguinte movimentação:

b. Provisão para redução ao valor recuperável dos estoques

	Controladora	Consolidado
Saldo no início do período	(27.439)	(55.460)
Baixa para destruição	6.144	7.753
Adição	(10.752)	(31.904)
Saldo no final do período	**(32.047)**	**(79.611)**

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

9 Ativo e Passivo Fiscal corrente

a. Ativo fiscal corrente

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
ICMS a recuperar - IVA	32.820	52.650	77.357	93.323
ICMS a recuperar - CIAP	5.032	5.373	5.506	5.708
PIS e COFINS a recuperar	-	30	2.301	1.810
IPI a recuperar	5.704	6.645	6.421	7.397
IRRF	-	162	7.935	1.869
Outros impostos	255	1.027	5.663	1.963
Total	**43.811**	**65.887**	**105.183**	**112.070**
Ativo circulante	40.874	62.706	102.238	108.880
Ativo não circulante	2.937	3.181	2.945	3.190

b. Passivo fiscal corrente

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
ICMS / IVA a recolher	25.862	23.315	42.672	31.431
PIS e COFINS a recolher	12.233	1.440	15.662	4.443
IRRF retido na fonte	459	412	735	481
ISS a recolher	1.098	778	1.118	811
Outros	-	-	3.368	2.298
Total	**39.652**	**25.945**	**63.555**	**39.464**
Passivo circulante	39.652	25.945	63.555	39.464
Passivo não circulante	-	-	-	-

10 Imposto de renda e contribuição social

a. Corrente

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
IRPJ e CSLL a compensar	-	178.588	19.175	202.152
Saldo negativo de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores (i)	191.425	15.783	203.476	21.630
Total	**191.425**	**194.371**	**222.651**	**223.782**

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
IRPJ e CSLL a recolher	78.977	-	127.120	37.116
Total	**78.977**	**-**	**127.120**	**37.116**

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	261.832	424.109	313.745	488.203
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(89.023)	(144.197)	(106.673)	(165.988)
Equivalência patrimonial	(7.278)	(580)	(4.918)	(580)
Efeito de alíquota de imposto de renda de entidades no exterior	-	-	(347)	-
Incentivo à inovação tecnológica (i)	17.496	16.023	17.496	16.023
Subvenção governamental	-	31.669	-	37.101
Despesas de natureza permanente (ii)	(6.022)	(6.568)	(30.688)	(14.118)
Imposto diferido não reconhecido (iii)	-	-	(7.888)	-
Compensações de prejuízos fiscais	-	-	(1.785)	-
Outros	(683)	3.346	(2.274)	(9.633)
Despesa imposto de renda e contribuição social	**(85.510)**	**(100.307)**	**(137.077)**	**(137.195)**
Correntes	(110.242)	(133.340)	(157.307)	(178.007)
Diferidos	24.732	33.033	20.230	40.812

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

(ii) Referem-se as despesas com doações de medicamentos, despesas com incineração, excesso de amostras grátis, prêmio, ajustes de inventários e multas indedutíveis e ajuste de *transfer price*.

(iii) Imposto diferido não reconhecido, por subsidiárias do exterior por não ser provável a apuração de lucro tributável futuro.

b. Diferidos

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Perdas esperadas ("*impairment*") de contas a receber	7.299	5.413	13.824	11.956
Provisão para redução ao valor recuperável dos estoques	10.896	9.329	27.748	25.916
Provisão para contingências	20.294	22.489	57.761	72.592
Provisão para vendas não entregues	43.592	33.277	47.805	37.808
Provisão para perdas com ativos intangíveis	5.530	5.530	1.127	3.627
Provisão para perda com investimento	10.992	10.992	10.992	10.992
Provisão de amostra grátis	33.507	28.480	37.203	32.541
Provisão para participação no resultado	18.799	-	21.746	-
Provisão para descontos comerciais	1.916	993	17.282	12.539
Depreciação e amortização fiscal	-	-	966	2.110
Resultado de *hedge*	37.161	47.309	37.161	47.309
Outras diferenças temporárias	18.667	13.885	34.005	28.851
Prejuízo Fiscal e base negativa	-	-	24.519	24.609
Total passivo fiscal diferido	**208.653**	**177.697**	**332.139**	**310.850**
Amortização ágio	(67.488)	(67.498)	(67.488)	(67.498)
Dedutibilidade P&D Intangível	(13.105)	(13.105)	(13.105)	(13.105)
Resultado de direito de uso por arrendamento	(9.934)	(11.365)	2.072	(1.694)
Depreciação e amortização fiscal	(3.744)	(2.387)	-	-
Total ativo fiscal diferido	**(94.271)**	**(94.355)**	**(78.521)**	**(82.297)**
Total líquido	**114.382**	**83.342**	**253.618**	**228.553**
Total ativo fiscal diferido	114.382	83.342	263.962	236.132
Total passivo fiscal diferido	-	-	(10.344)	(7.579)
	114.382	**83.342**	**253.618**	**228.553**

Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

	Controladora	Consolidado
Saldo no início do período	83.342	228.552
Reconhecimento do resultado	24.732	20.230
Ajustes de conversão no patrimônio líquido	-	(1.472)
Reconhecimento em outros resultados abrangentes	6.308	6.308
Saldo no final do período	**114.382**	**253.618**

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

11 Investimentos

a. Movimentação dos investimentos na controladora

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

	31/12/2023	Equivalência patrimonial	Ganho (perda) cambial	Ganho (perda) investimentos	Movimentação de participação acionária	Amortização mais valia dos ativos	Distribuição de lucros	Transferência	Investimento	Patrimônio Líquido Negativo	31/03/2024
Supera Farma Laboratórios S.A.	68.057	13.435	-	-	-	-	-	-	81.492	-	81.492
Eurofarma Guatemala S.A.	651.373	13.694	41.185	-	-	-	-	-	706.252	-	706.252
Eurofarma Peru S.A.C.	164.384	(2.756)	3.303	(13)	-	-	-	-	164.918	-	164.918
Eurofarma de México S. de RL de CV	301.962	5.855	12.130	1	-	-	(27.934)	-	292.014	-	292.014
Momenta Farmacêutica Ltda.	161.732	2.269	-	-	-	-	-	-	164.001	-	164.001
Momenta Colômbia S.A.S.	12	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Eurofarma Colômbia S.A.S.	175.230	1.810	5.651	-	-	-	-	-	182.691	-	182.691
Eurofarma Argentina S.A.	125.173	7.095	56.119	(84)	-	(23)	-	-	188.280	-	188.280
Eurofarma Uruguay S.A.	68.566	1.289	5.340	-	-	-	-	-	75.195	-	75.195
Eurofarma Uruguay Zona Franca S.A.	(89)	(118)	(13)	-	-	-	-	-	(220)	220	-
Laborat. Eurofarma Bolívia S.A.	18.300	427	677	-	-	-	-	-	19.404	-	19.404
Eurofarma Venezuela Casa Representacion C.A.	125	(545)	3	-	-	-	-	-	(417)	417	-
Eurofarma Paraguay S.A.	8.890	(1.180)	133	-	-	-	-	-	7.843	-	7.843
Eurofarma S.A.	5.379	(4.115)	135	-	-	-	-	-	1.399		1.399
Orygen Biotecnologia S.A.	250	(322)	-	(315)	-	-	-	-	(387)	387	-
Eurofarma Chile SpA.	267.160	(130)	(19.435)	8	-	(5)	-	-	247.598	-	247.598
Eurofarma Moçambique Lda.	803	(806)	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Neuron Ventures Fundo Investimento em Participações Multiestratégia	39.312	(241)	-	-	-	-	-	-	39.071	-	39.071
PAI Eurofarma LLC	8.451	(111)	269	-	-	-	-	-	8.609	-	8.609
Diplo Participações Ltda.	1.101.123	-	22.031	-	-	-	-	-	1.123.154	-	1.123.154
Harpy Plus Participações Ltda	245.028	-	-	-	238	-	-	-	245.266	-	245.266
Eurofarma USA Corp	68.724	(14.075)	2.071	-	-	-	-	-	56.720	-	56.720
Pearson Saúde Animal S.A.	147.533	(2.581)	-	-	-	-	-	-	144.952	-	144.952
Ocean Drop S.A.	15.113	(302)	-	-	-	-	-	-	14.811	-	14.811
Eurofarma Ventures LL.	55.719	(121)	1.782	-	-	-	-	-	57.380	-	57.380
MTM Serviços de Informática Ltda	6.745	(163)	-	-	-	-	-	-	6.582	-	6.582
Longdis S.A.	5.616	(19)	-	19	-	-	-	-	5.616	-	5.616

	31/12/2023	Equivalência patrimonial	Ganho (perda) cambial	Ganho (perda) investimentos	Movimentação de participação acionária	Amortização mais valia dos ativos	Distribuição de lucros	Transferência	Investimento	Patrimônio Líquido Negativo	31/03/2024
Assuruá 4 Subholding I Energia S.A (a)	7.144	-	-	-	-	-	-	(7.144)	-	-	-
Genfar S.A.	1.218.527	12.946	8.627	-	(8.054)	-	-	-	1.232.046	-	1.232.046
Genfar Desarrollo y Manufactura S.A.	298.295	(7.853)	6.761	-	(2.824)	-	-	-	294.379	-	294.379
Genfar del Ecuador S.A.S	36.605	(1.278)	999	-	238	-	-	-	36.564	-	36.564
Genfar del Perú S.A.C.	169.919	602	3.293	-	10.402	-	-	-	184.216	-	184.216
Pharmaeuro Laboratórios, LDA	27	-	2	-	-	-	-	-	29	-	29
								-			
Total	**5.441.188**	**22.706**	**151.066**	**(384)**	**-**	**(28)**	**(27.934)**	**(7.144)**	**5.579.470**	**1.024**	**5.580.494**

(a) Durante o período findo em 31 de março de 2024 a Companhia passou a classificar essa operação no grupo de "Títulos e valores mobiliários", tendo em vista as características da operação.

b. Movimentação dos investimentos não eliminados no consolidado

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

	31/12/2023	Aquisição de ações/cotas	Equivalência patrimonial	Ganho (perda) cambial	Ganho (perda) investimentos	Transferência	Investimento	Patrimônio Líquido Negativo	31/03/2024
Orygen Biotecnologia S.A. (a)	250	-	(322)		(315)	-	(387)	387	-
PAI Eurofarma LLC (b)	8.451	-	(111)	269	-	-	8.609	-	8.609
Ocean Drop S.A. (c)	15.113	-	(302)	-	-	-	14.811	-	14.811
MTM Serviços de Informática Ltda (d)	6.745	-	(163)	-	-	-	6.582	-	6.582
Assuruá 4 Subholding I Energia S.A (f)	8.573	-	-	-	-	(8.573)	-	-	-
Rome Therapeutics Inc. (e)	24.211	-	-	776	-	-	24.987	-	24.987
Abcuro Inc. (e)	14.524	-	-	465	-	-	14.989	-	14.989
DiveGen Cayman Holding Corp (e)	2.421	-	-	77	-	-	2.498	-	2.498
Walden Biosciences, Inc (e)	14.524	-	-	465	-	-	14.989	-	14.989
PsiVant Therapeutics, Inc (e)	-	4.571	-	-	-	-	4.571	-	4.571
Total	**94.812**	**4.571**	**(898)**	**2.052**	**(315)**	**(8.573)**	**91.649**	**387**	**92.036**

(a) "Joint Venture" entre Eurofarma Laboratórios S.A. e Biolab Sanus Farmacêutica Ltda. O objetivo da empresa é o desenvolvimento e produção de medicamentos biosimilares.

(b) PAI-Eurofarma LLC: "*Joint venture*" entre Eurofarma Laboratórios S.A. e PAI Holdings, LLC com o objetivo de desenvolver produtos, adquirir marcas/registros e comercializar produtos farmacêuticos no mercado americano.

(c) Investimento em coligada, a startup catarinense Ocean Drop, é uma companhia especializada em produtos de suplementação alimentar com base em nutrientes marinhos (marca Ocean Drop) e personalização de vitaminas (marca OMV).

(d) Investimento na coligada MTM Serviços de Informática Ltda, que tem como objeto social o desenvolvimento de programas de computador sob encomenda.

(e) Investimento de Venture Capital, através da controlada Eurofarma Ventures LLC., alinhado à estratégia da Companhia de investir em startups de biotecnologia.

(f) Durante o período findo em 31 de março de 2024 a Companhia passou a classificar essa operação no grupo de "Títulos e valores mobiliários", tendo em vista as características da operação.

12 Títulos e valores mobiliários

	31/12/2023	Reclassificação(e)	Variação cambial	Ganho (perda) valor justo	31/03/2024
Abingworth Bioventure 8 LP.(a)	6.037	-	191	(1.184)	5.044
CO Invest II Grids III Investors Ltd. (c)	5.425	-	174	(1.221)	4.378
Assuruá 4 Subholding I Energia S.A (d) (e)	-	7.144	-	-	7.144
Total	**11.462**	**7.144**	**365**	**(2.405)**	**16.566**

	31/12/2023	Reclassificação (e)	Variação cambial	Ganho (perda) valor justo	31/03/2024
Abingworth Bioventure 8 LP.(a)	6.037	-	191	(1.184)	5.044
Neuron Ventures (b)	28.662	-	-	(64)	28.598
CO Invest II Grids III Investors Ltd. (c)	5.425	-	174	(1.221)	4.378
Assuruá 4 Subholding I Energia S.A (d) (e)	-	8.573	-	-	8.573
Total	**40.124**	**8.573**	**365**	**(2.469)**	**46.593**

(a) Abingworth Bioventure 8 LP fundo de investimento Venture Capital em empresas de Biotecnologia no exterior.

(b) Neuron Ventures Fundo Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior é um fundo Corporate Venture Capital (CVC), constituído em 08 de abril de 2019, cujo objetivo é investir em startups com alto potencial de crescimento e inovação, com investimento em títulos e valores mobiliários como ações e títulos conversíveis em ações de companhias fechadas. A Companhia é cotista majoritária do Fundo, o qual é gerido por um gestor independente.

(c) CO Invest II Grids III Investors Ldt, situado na Ilhas Virgens Britânicas, com investimentos em títulos de valores mobiliários como ações e títulos conversíveis em ações de Companhias fechadas.

(d) Investimento na Assuruá 4 Subholding I Energia S.A, que tem como objeto social a geração e comercialização de energia elétrica através da implantação e exploração das centrais geradoras. No Consolidado inclui a participação que a controlada Momenta possui nessa operação.

(e) Durante o período findo em 31 de março de 2024 a Companhia passou a classificar essa operação nesse grupo, tendo em vista as características da operação.

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

13 Imobilizado

Movimentação do imobilizado

Controladora

Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transf.**	**31/03/2024**
Terrenos	11.786	-	-	-	11.786
Edificações	55.459	-	-	918	56.377
Instalações	14.148	-	-	2.231	16.379
Máquinas e equipamentos	961.259	4.818	(26)	28.004	994.055
Móveis e utensílios	37.912	694	(30)	65	38.641
Veículos	15.228	3.695	-	-	18.923
Veículos arrendados	8.954	-	(554)	-	8.400
Equipamentos de informática	70.158	2.027	(298)	120	72.007
Benfeitorias em propriedade de terceiros	96.322	317	-	2.909	99.548
Bens em poder de terceiros	1.031	-	-	-	1.031
Imobilizado em andamento (i) (ii)	1.461.373	135.636	(618)	(34.247)	1.562.144
Aeronave	49.688	-	-	-	49.688
Total	**2.783.318**	**147.187**	**(1.526)**	**-**	**2.928.979**

Depreciação	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transf.**	**31/03/2024**
Edificações	(34.563)	(168)	-	-	(34.731)
Instalações	(5.629)	(280)	-	-	(5.909)
Máquinas e equipamentos	(407.056)	(14.190)	26	-	(421.220)
Móveis e utensílios	(17.896)	(843)	23	-	(18.716)
Veículos	(6.449)	(1.391)	-	-	(7.840)
Veículos arrendados	(8.928)	(27)	554	-	(8.401)
Equipamentos de informática	(41.254)	(2.185)	292	-	(43.147)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	(18.455)	(2.672)	-	-	(21.127)
Bens em poder de terceiros	(93)	(22)	-	-	(115)
Aeronave	(45.548)	(1.242)	-	-	(46.790)
Total	**(585.871)**	**(23.020)**	**895**	**-**	**(607.996)**
Total do líquido	**2.197.447**	**124.167**	**(631)**	**-**	**2.320.983**

(i) Refere-se substancialmente a máquinas e equipamentos adquiridos no exterior, construções realizadas no parque industrial de Itapevi e benfeitorias em terreno em Montes Claros (MG) com previsão de entrega da primeira fase em 2025.

(ii) Os valores captados do Finep foram utilizados na proporção de 37% para a construção do prédio de Biotecnologia em Itapevi e 100% dos empréstimos captados do BNB foram utilizados na construção da planta industrial de Montes Claros.

Consolidado

Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transf**	**Variação cambial**	**31/03/2024**
Terrenos	50.222	-	-	-	1.028	51.250
Edificações	156.167	30	-	(29.645)	46.635	173.187
Instalações	107.966	473	-	(14.216)	3.971	98.194
Máquinas e equipamentos	1.244.902	7.899	(375)	32.630	13.579	1.298.635
Móveis e utensílios	53.658	891	(30)	219	510	55.248
Veículos	30.612	4.026	(21)	-	2.518	37.135
Veículos arrendados	10.725	-	(555)	-	254	10.424
Equipamentos de informática	104.579	5.086	(336)	171	1.926	111.426
Benfeitorias em propriedade de terceiros	143.826	417	-	57.738	(40.582)	161.399
Bens em poder de terceiros	1.031	-	-	-	-	1.031
Imobilizado em andamento (i) (ii)	1.495.588	138.665	(3.138)	(46.897)	7.086	1.591.304
Aeronave	49.688	-	-	-	-	49.688
Outras imobilizações	4	-	-	-	-	4
Total	**3.448.968**	**157.487**	**(4.455)**	**-**	**36.925**	**3.638.925**

Depreciação	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Transf**	**Variação cambial**	**31/03/2024**
Edificações	(60.566)	(1.216)	-	21.952	(23.307)	(63.137)
Instalações	(39.145)	(1.573)	-	8.625	(2.187)	(34.280)
Máquinas e equipamentos	(561.518)	(18.650)	183	-	(13.265)	(593.250)
Móveis e utensílios	(27.770)	(1.202)	22	-	(367)	(29.317)
Veículos	(16.339)	(1.736)	21	-	(1.685)	(19.739)
Veículos arrendados	(10.670)	(27)	553	-	(251)	(10.395)
Equipamentos de informática	(62.936)	(3.716)	329	-	(1.576)	(67.899)
Benfeitorias em propriedade de terceiros	(45.958)	(3.077)	-	(30.577)	23.393	(56.219)
Bens em poder de terceiros	(93)	(21)	-	-	-	(114)
Aeronave	(45.548)	(1.242)	-	-	-	(46.790)
Total	**(870.543)**	**(32.460)**	**1.108**	**-**	**(19.245)**	**(921.140)**
Total do líquido	**2.578.425**	**125.027**	**(3.347)**	**-**	**17.680**	**2.717.785**

(i) Refere-se substancialmente às máquinas e equipamentos adquiridos no exterior, construções realizadas no parque industrial de Itapevi e benfeitorias em terreno em Montes Claros (MG) com previsão de entrega da primeira fase em 2025.

(ii) Os valores captados do Finep foram utilizados na proporção de 37% para a construção do prédio de Biotecnologia em Itapevi e 100% dos empréstimos captados do BNB foram utilizados na construção da planta industrial de Montes Claros.

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

14 Ativos e passivos de arrendamento por direito de uso

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

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

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

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

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento à contratos de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor, que incluem equipamentos de TI e materiais de escritório. Esses pagamentos são reconhecidos como despesas ao longo do prazo do arrendamento.

a. Ativos de direito de uso

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

	Controladora				
Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**Remensuração**	**Baixas**	**31/03/2024**
Imóveis	401.738	13.881	3.133	(11.510)	407.242
Veículos	241.826	85.369	-	(34.433)	292.762
Total	**643.564**	**99.250**	**3.133**	**(45.943)**	**700.004**
Depreciação					
Imóveis	(57.715)	(12.586)	-	11.510	(58.791)
Veículos	(95.116)	(18.204)	-	31.009	(82.311)
Total	**(152.831)**	**(30.790)**	**-**	**42.519**	**(141.102)**
Total líquido	**490.733**	**68.460**	**3.133**	**(3.424)**	**558.902**

	Consolidado					
Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**Remensurações**	**Baixas**	**Variação cambial**	**31/03/2024**
Imóveis	549.874	13.881	3.140	(11.510)	(6.042)	549.343
Veículos	359.162	90.980	160	(37.424)	2.248	415.126
Outros	564	-	-	-	18	582
Total	**909.600**	**104.861**	**3.300**	**(48.934)**	**(3.776)**	**965.051**
Depreciação						
Imóveis	(101.671)	(15.831)	-	11.510	595	(105.397)
Veículos	(154.524)	(26.077)	-	33.965	(1.242)	(147.878)
Outros	(43)	(131)	-	-	(1)	(175)
Total	**(256.238)**	**(42.039)**	-	**45.475**	**(648)**	**(253.450)**
Total líquido	**653.362**	**62.822**	**3.300**	**(3.459)**	**(4.424)**	**711.601**

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

b. Passivo de arrendamento por direito de uso

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Passivo de arrendamento	583.429	510.562	743.892	680.691
Passivo circulante	106.012	89.408	159.688	142.810
Passivo não circulante	477.417	421.154	584.204	537.881

Movimentação arrendamentos por direito de uso:

	Controladora	**Consolidado**
Passivo de arrendamento no início do período	510.562	680.691
Adições	99.250	104.861
Remensurações	3.133	3.300
Baixas	(3.226)	(3.262)
Pagamentos	(26.290)	(37.212)
Juros pagos	(13.830)	(16.187)
Juros apropriados	13.830	16.187
Variação cambial	-	(4.486)
Saldo no final do período	**583.429**	**743.892**
Passivo circulante	106.012	159.688
Passivo não circulante	477.417	584.204

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

c. Taxa de desconto

Veículos	Taxas de desconto	Prazo do contrato
Eurofarma Laboratórios	15,18%	4,0 anos
Momenta Farmacêutica	17,91%	4,0 anos
Pearson Saúde Animal	15,18%	4,0 anos
Eurofarma Uruguai	16,00%	4,0 anos
Eurofarma México	14,07%	4,0 anos
Eurofarma Colômbia	12,66%	4,0 anos
Eurofarma Equador	10,21%	4,0 anos
Eurofarma Costa Rica	7,30%	4,0 anos
Eurofarma Guatemala	7,30%	4,0 anos
Eurofarma Peru	8,80%	4,0 anos
Eurofarma Chile	4,40%	4,0 anos
Eurofarma Panamá	7,30%	4,0 anos
Eurofarma Paraguay	8,50%	4,0 anos
Medimetriks	0,65%	4,0 anos

Imóveis	Taxas de desconto	Prazo do contrato
Sede administrativa Brooklin – SP	8,34%	5,0 anos
Sede administrativa Itaporanga – SP (22 andar)	16,18%	3,0 anos
Sede administrativa Itaporanga – SP (18 andar)	13,49%	3,0 anos
Planta industrial e administrativa Itapevi - SP	5,40%	12,0 anos
Planta industrial e administrativa Freguesia do Ó – SP	5,84%	5,0 anos
Centro de distribuição Varginha – MG	16,78%	5,0 anos
Unidade das Nações Unidas – SP	12,03%	5,0 anos
Unidade Rio de Janeiro - RJ	12,03%	5,0 anos
Armazém Eurofarma Chile	4,40%	2,0 anos
Sede administrativa Paraguai	5,00%	5,0 anos
Planta industrial Chile SpA	2,09%	30,0 anos
Sede administrativa Bolívia	3,00%	3,0 anos
Sede administrativa Uruguai	16,00%	10,0 anos
Sede administrativa México	17,80%	7,0 anos
Sede administrativa Moçambique	27,60%	1,0 ano
Sede administrativa Equador	9,33%	7,0 anos
Sede administrativa Medimetriks	0,65%	4,0 anos

d. Cronograma de amortização

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
2025	84.103	88.307	107.816	118.314
2026	109.472	83.322	125.864	100.341
2027	74.879	45.723	83.106	52.564
2028	40.990	35.828	55.470	51.263
2029 em diante	167.973	167.974	211.948	215.399
Passivo não circulante	**477.417**	**421.154**	**584.204**	**537.881**

15 Intangível

Movimentações do intangível

	Controladora				
Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**Transf. Investimento**	**Baixas**	**31/03/2024**
Sistemas e aplicativos - Softwares	69.332	17.072	-	(20.837)	65.567
Marcas e patentes industriais (i)	548.220	-	-	-	548.220
Licenças	300.603	10.688	-	-	311.291
Carteira de clientes	321.201	-	-	-	321.201
Desenvolvimento de novos produtos	90.021	1.082	-	-	91.103
Clausula de não competição	65.354	-	-	-	65.354
Ágio	468.794	-	-	-	468.794
Total	**1.863.525**	**28.842**	**-**	**(20.837)**	**1.871.530**

Amortização	**31/12/2023**	**Adições**	**Transf. Investimento**	**Baixas**	**31/03/2024**
Sistemas e aplicativos - Softwares	(41.607)	(5.063)	-	20.837	(25.833)
Marcas e patentes industriais	(16.151)	-	-	-	(16.151)
Carteira de clientes	(38.895)	(5.041)	-	-	(43.936)
Clausula de não competição	(13.071)	(3.267)	-	-	(16.338)
Total	**(109.724)**	**(13.371)**	**-**	**20.837**	**(102.258)**
Total do líquido	**1.753.801**	**15.471**	**-**	**-**	**1.769.272**

(i) O Grupo mantém nesta linha as provisões para perdas de marcas de produtos descontinuados ou sem vendas no valor de R$ 16.266 em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023

	Consolidado				
Custo	**31/12/2023**	**Adições**	**Baixas**	**Variação Cambial**	**31/03/2024**
Sistemas e aplicativos - Softwares	80.042	19.059	(21.359)	158	77.900
Marcas e patentes industriais (ii)	3.021.950	1.870	-	88.777	3.112.597
Licenças	334.891	10.688	-	1.147	346.726
Carteira de clientes	352.661	-	-	227	352.888
Registro sanitários	594.373	-	-	-	594.373
Cláusula de não competição	143.972	-	-	2.307	146.279
Ágio	864.660	-	-	2.023	866.683
Desenvolvimento de novos produtos	90.181	1.082	-	-	91.263
Total	**5.482.730**	**32.699**	**(21.359)**	**94.639**	**5.588.709**

Amortização	31/12/2023	Adições	Baixas	Variação Cambial	31/03/2024
Sistemas e aplicativos - Softwares	(45.912)	(5.658)	21.359	(96)	(30.307)
Marcas e patentes industriais	(101.819)	(2.547)	-	(1.260)	(105.626)
Carteira de clientes	(69.583)	(5.058)	-	25	(74.616)
Clausula de não competição	(33.978)	(6.955)	-	(497)	(41.430)
Total	**(251.292)**	**(20.218)**	**21.359**	**(1.828)**	**(251.979)**
Total do líquido	**5.231.438**	**12.481**	**-**	**92.811**	**5.336.730**

(i) O Grupo mantém nesta linha as provisões para perdas de marcas de produtos descontinuados ou sem vendas no valor de R$ 29.756 em 31 de março de 2024.

16 Fornecedores e outras contas a pagar

a. Fornecedores

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercado interno		281.369	268.613	556.370	500.008
Operação de risco sacado mercado interno (i)		-	862	-	862
Mercado externo		168.768	228.127	247.165	311.875
Partes relacionadas mercado interno	20	4.006	23.338	64	65
Partes relacionadas mercado externo	20	9.915	30.254	-	-
Total		**464.058**	**551.194**	**803.599**	**812.810**

(i) A Companhia possui contrato firmado com uma instituição financeira no Brasil de aquisição de créditos detidos pelos fornecedores. Nesta operação, o fornecedor transfere o direito de recebimento dos títulos para o Banco. Em 31 de dezembro de 2023 a taxa média de desconto é de 0,99%. Em 31 de março de 2024 não temos saldo de risco sacado.

b. Outras contas a pagar

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Despachante aduaneiro a pagar		13.839	6.711	14.395	7.351
Partes Relacionadas	20	1.678	9.711	-	-
Contas a pagar investimentos (iv)		22.113	22.113	88.109	86.018
Outras provisões (i)		63.792	47.301	244.019	211.454
Receita Diferida (ii)		14.777	15.944	15.708	16.949
Patrimônio líquido negativo (iii)	11	1.024	88	387	-
Outras		1.717	1.771	19.497	18.245
Total		**118.940**	**103.639**	**382.115**	**340.017**
Passivo circulante		107.757	92.226	304.924	264.005
Passivo não circulante		11.183	11.413	77.191	76.012

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

(ii) Contrato referente gestão de folha de pagamento.

(iii) Refere-se a provisão para investimentos com Patrimônio líquido negativo.

(iv) Refere-se substancialmente a valores a pagar pela aquisição de controladas.

A exposição do Grupo aos riscos de crédito relacionados a fornecedores e a análise de sensibilidade para passivos encontra-se divulgada na nota explicativa 28.

17 Salários, provisões e contribuições sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Salários a pagar	532	1.675	9.473	9.296
Provisão para férias e 13° salário	214.967	187.305	280.399	255.123
Encargos sociais e trabalhistas	83.352	102.199	110.335	131.386
Total	**298.851**	**291.179**	**400.207**	**395.805**

18 Empréstimos e financiamentos

Composição dos empréstimos e financiamentos

					Controladora		Consolidado	
	Indexador	**Encargos financeiros - %**	**Garantias**	**Vencimento**	**31/03/2024**	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Moeda nacional:								
FINAME (i)	TJLP	6,0% a.a.	Nota promissória e alienação fiduciária	2024	1.548	2.708	1.548	2.708
FINEP (ii)	TJLP	5,0% a.a.	Fiança bancária	2024	14.635	20.880	14.635	20.880
Notas promissórias comerciais (iii)	CDI	CDI + 0,77% a.a. CDI + 1,85% a.a. CDI + 1,90% a.a. CDI + 1,95% a.a.	Sem aval e/ou garantia	2024 a 2026	615.287	597.428	615.287	597.428
BNB (iv)	IPCA	IPCA + 0,7416% a.a.	Carta de fiança bancária	2030	121.281	125.494	121.281	125.494
Capital de giro em Reais (v)	CDI	CDI + 2,40 a.a. CDI + 1,50% a.a.	Standby letter of credit	2026 a 2028	779.930	902.047	779.930	902.047
Mútuo - partes relacionadas – Orygen	CDI	100,0% CDI TR + 4% a.a.	Sem aval e/ou garantia	2024	6.455	7.710	6.455	7.710
IFC (vi)	CDI	CDI + 1,40 a.a.	Nota promissória	2030	815.050	791.040	815.050	791.040
Total					2.354.186	2.447.307	2.354.186	2.447.307

					Controladora		Consolidado	
	Indexador	**Encargos financeiros - %**	**Garantias**	**Vencimento**	**31/03/2024**	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Moeda estrangeira:								
FINIMP (viii)	US$	6,752% a 6,784% a.a. + Libor 4,8705% a.a. 4,7040% a.a.	Standy By e Alienação fiduciária	2024	1.003	953	1.003	953
Capital de giro (vii)	US$	5,02350% a.a.	Standby Letter of Credit e Nota promissória	2028 a 2029	1.387.230	1.343.999	1.387.230	1.343.999
EXIM BNDES (ix)	US$	5,8220% a.a.	Sem aval e/ou garantia	2027	150.109	145.456	150.109	145.456
Total					1.538.342	1.490.408	1.538.342	1.490.408
Total					**.892.528**	**3.937.715**	**3.892.528**	**3.937.715**
Passivo circulante					1.839.566	1.582.609	1.839.566	1.582.609
Passivo não circulante					2.052.962	2.355.106	2.052.962	2.355.106

Os empréstimos e financiamentos possuem cláusulas restritivas caso deixem de cumprir quaisquer obrigações nos instrumentos de crédito firmados com os Bancos, como protestos de dívida em valor superior ao estipulado em contrato, omitir fato de qualquer natureza, que seja de seu conhecimento e que cause alteração na situação econômico-financeira ou jurídica do emitente/creditado que venha a resultar em prejuízo ao Banco, remover bens financiados, sob qualquer pretexto e para onde quer que seja, bem como gravar, alienar, arrendar, ceder, transferir de qualquer forma em favor de terceiros. Ações judiciais transitadas e julgadas para os crimes definidos em contrato, inclusive contra o meio ambiente.

(i) A linha de crédito junto ao BNDES, referente às operações de repasse de FINAME, é destinada a financiar a aquisição de ativo imobilizado de fabricação nacional. A instituição financeira credenciada como agente financeiro é Banco Alfa S.A. São dados como garantia os bens descritos nos respectivos contratos.

(ii) Os contratos de financiamentos junto a FINEP referem-se a investimentos nos programas de inovação, voltados ao desenvolvimento de novos produtos e plataformas tecnológicas, além de aquisição de novas tecnologias por meio de parcerias com universidades e centros de pesquisas. O contrato de financiamento firmado com o FINEP apresenta cláusula restritivas tais como: (a) aplicação dos recursos dos financiamentos exclusivamente no projeto que se destinam; (b) o aporte dos recursos próprios definidos no orçamento do projeto; (c) a necessidade de comunicação de quaisquer mudanças na modelagem inicial do projeto financeiro; e (d) a manutenção de situação regular perante os órgãos de meio ambiente.

(iii) Em 29 de novembro de 2019 a Companhia captou R$ 370.000, através de Notas Promissórias Comerciais (quarta emissão), ao custo de CDI + 0,77% a.a., com prazo de cinco anos, em duas séries iguais, sendo a primeira com vencimento em 30 de novembro de 2023 e a segunda com vencimento em 30 de novembro de 2024. O pagamento de principal e juros ocorrerá no quarto e quinto ano. O contrato dessa emissão prevê cláusula restritiva de índice financeiro: até a data de vencimento, o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a quatro, ao final de cada exercício, a partir de 30 de novembro de 2023, conforme AGN realizada em 11 de dezembro de 2023

Em 14 de abril de 2021 a Companhia captou R$ 300.000, através de Notas Promissórias Comerciais (sexta emissão), ao custo de CDI + 1,80% a.a; CDI + 1,85% a.a; CDI + 1,90% a.a e CDI + 1,95% a.a, com prazo de cinco anos, em dez séries, sendo a primeira com vencimento em 14 de outubro de 2021, a segunda com vencimento em 10 de abril de 2022, a terceira com vencimento em 14 de outubro 2022, a quarta com vencimento em 14 de abril 2023, a quinta com vencimento em 14 de outubro 2023, a sexta com vencimento em 14 de abril 2024, a sétima com vencimento em 14 de outubro 2024, a oitava com vencimento em 14 de abril 2025, a nona com vencimento em 14 de outubro 2025, e a décima com vencimento e 14 de abril de 2026. O pagamento de principal e juros ocorrerá no vencimento de cada série. O contrato dessa emissão prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio ao final de cada exercício.

(iv) A linha de crédito junto ao BNB provida com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste, é destinada a financiar a construção de nova planta fabril e em Montes Claros. Os desembolsos efetuados pelo BNB são efetuados de acordo com a apresentação dos gastos realizados, por meio de reembolso a Companhia. O valor total da linha de crédito aprovada é de R$ 375.000. Em 30 de junho de 2020 a Companhia captou R$ 7.937, em 29 de dezembro de 2020 captou R$ 44.047, em 02 de julho de 2021 e 13 de julho de 2021 captou R$ 95.012 em forma de reembolso das despesas incorridas no projeto de expansão fabril.

(v) Em 18 de fevereiro de 2021 a Companhia emitiu uma cédula de crédito bancário no valor de R$ 365.000, referente ao refinanciamento de 02 notas promissórias da 2ª série, 03 notas promissórias da 3ª série e 66 notas promissórias da 4ª série referente a 5ª Emissão, com fluxo de pagamento do valor principal para fevereiro de 2024, janeiro de 2025 e janeiro de 2026 e fluxo de pagamento dos juros remuneratórios semestrais pelo período de 5 anos. Este contrato prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a quatro ao final de cada exercício, a partir de 8 de março de 2024.

(vi) Em 06 de setembro de 2023 a Companhia emitiu uma cédula de crédito bancário no valor R$ 500.000, com fluxo de pagamento do valor principal para setembro de 2026, setembro de 2027 e setembro de 2028 e fluxo de pagamento dos juros remuneratórios anual, entre 06 de setembro de 2024 a 06 de setembro de 2028, ao custo de CDI + 1,50% a.a. A operação foi garantida por *Standby Letter of Credit.* O contrato prevê cláusula restritiva de índice financeiro: o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a quatro ao final de cada exercício a partir de 8 de março de 2024.

(vii) Em 25 de outubro de 2022, a Companhia capitou, via empréstimo junto ao IFC-International Finance Corporation, uma organização internacional estabelecida por contrato entre seus países membros, incluindo a República Federativa do Brasil, no valor de R$ 777.397 ao custo de CDI + 1,40% a.a., para financiar a construção da planta de Montes Claros e investimentos associados à produção da vacina Pfizer Biontech COVID-19. O prazo de vencimento é de oito anos, com pagamento de juros e principal semestrais, nas datas de 15 de outubro de 2024, 15 de abril de 2025, 15 de outubro de 2025, 15 de abril de 2026, 15 de outubro de 2026, 15 de abril de 2027, 15 de outubro de 2027, 15 de abril de 2028, 15 de outubro de 2028, 15 de abril de 2029, 15 de outubro de 2029, 15 de abril de 2030 e 15 de outubro de 2030. O contrato prevê cláusula restritiva de índice financeiro: o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio.

(viii) Em 08 de fevereiro de 2023 a Companhia emitiu uma cédula de crédito bancário no valor equivalente em Reais a R$ 700.000 (US$ 134.641), com fluxo de pagamento do valor principal para fevereiro de 2027, fevereiro de 2028 e fevereiro de 2029 e fluxo de pagamento dos juros remuneratórios semestrais, entre 10 de agosto de 2023 a 14 de fevereiro de 2029, com taxa de juros prefixada a 4,8705% a.a. desconsiderando imposto de renda, pelo método simples. A operação foi garantida por *Standby Letter of Credit*. O contrato prevê cláusula restritiva de índice financeiro: o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a quatro ao final de cada exercício a partir de 8 de março de 2024.

Em 11 de abril de 2023 a Companhia emitiu uma cédula de crédito bancário no valor equivalente em Reais a R$ 406.400 (US$ 80.000), com fluxo de pagamento do valor principal para abril de 2027 e abril de 2028 e fluxo de pagamento dos juros remuneratórios semestrais, entre 11 de outubro de 2023 a 11 de abril de 2028, com taxa de juros prefixada a 4,7040% a.a. desconsiderando imposto de renda, pelo método simples. A operação foi garantida por *Standby Letter of Credit* e Nota promissória. O contrato prevê cláusula restritiva de índice financeiro: o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio.

Em 29 de maio de 2023 a Companhia emitiu uma cédula de crédito bancário no valor equivalente em Reais a R$ 300.600 (US$ 60.000), com fluxo de pagamento do valor principal para maio de 2025, dezembro 2025, junho de 2026, novembro de 2026, junho de 2027 novembro de 2027 e maio de 2028 e fluxo de pagamento dos juros remuneratórios semestrais, entre 30 de novembro de 2023 a 30 de maio de 2028, com taxa de juros prefixada a 5,02350% a.a. desconsiderando imposto de renda, pelo método simples. A operação foi garantida por *Standby Letter of Credit*. O contrato prevê cláusula restritiva de índice financeiro: o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio ao final de cada exercício até que as demais dívidas com este *covenant* vençam ou deixem de existir (inclusive), o que acontecer primeiro e quatro inteiros a partir da data em que as demais dívidas com *covenan*t de três e meio vençam ou deixem de existir (exclusive) até a data de vencimento.

(ix) Em 06 de abril de 2023 a Companhia emitiu um aditamento a cédula de crédito bancário (financiamento à importação), substituindo a taxa libor + Spread, para uma taxa pré-fixada 6,752% devido a extinção da taxa libor. Substituindo o contrato 4139448 com fluxo de pagamento e principal e juros para 10 de novembro de 2023. A operação foi garantida por *Standby Letter of Credit*. Em 10 de novembro de 2023 a Companhia emitiu um aditamento a cédula de crédito bancário (financiamento à importação), substituindo a taxa, para uma taxa pré-fixada 7,272% devido ao atraso na entrega da máquina. Substituindo o contrato 4157318 com fluxo de pagamento e principal e juros para 10 de abril de 2024.

Em 06 de abril de 2023 a Companhia emitiu um aditamento a cédula de crédito bancário (financiamento à importação), substituindo a taxa libor + Spread, para uma taxa pré-fixada 6,76% devido a extinção da taxa libor. substituindo o contrato 4144476 com fluxo de pagamento e principal e juros para 10 de novembro de 2023. A operação foi garantida por *Standby Letter of Credit*. Em 10 de novembro de 2023 a Companhia emitiu um aditamento a cédula de crédito bancário (financiamento à importação), substituindo a taxa, para uma taxa pré-fixada 7,272% devido ao atraso na entrega da máquina. Substituindo o contrato 4158099 com fluxo de pagamento e principal e juros para 10 de abril de 2024.

(x) Em 28 de setembro de 2023 a Companhia emitiu um financiamento EXIM junto ao BNDES através do banco Itaú no valor equivalente em Reais a R$ 150.000 (US$ 29.828), com fluxo de pagamento do valor principal para agosto de 2027, e fluxo de pagamento dos juros remuneratórios trimestralmente, entre 16 de novembro de 2023 a 16 de agosto de 2027, com taxa de juros prefixada a 5,8220% a.a. A operação foi garantida por lastro em exportação.

Em 31 de março de 2024, a Companhia não atingiu o índice financeiro de endividamento líquido dividido pelo EBITDA de 2 contratos de financiamento, e, portanto, reclassificou o montante de R$ 1.110.677, anteriormente registrado no não circulante para o passivo circulante, conforme determinado nas normas brasileiras e internacionais de contabilidade, definidas no CPC 26/IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Financeiras.

Movimentações dos empréstimos e financiamentos

	Controladora e Consolidado
Saldos no início do período	3.937.715
Juros	91.121
Variação monetária	47.918
Gastos a transcorrer	1.125
Amortizações e pagamentos de juros	(185.351)
Saldo no final do período	**3.892.528**

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

Os vencimentos do passivo não circulante estão demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**
Ano		
2025	217.627	261.230
2026	484.637	422.967
2027	641.871	663.071
2028	449.991	518.798
2029	242.284	353.587
2030	16.553	135.453
Passivo não circulante	**2.052.962**	**2.355.106**

A exposição do Grupo aos riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez decorrentes destes empréstimos e financiamentos estão divulgados na nota explicativa 28.

19 Debêntures

Composição de debêntures

			Controladora		Consolidado	
Modalidade	**Taxa média**	**Garantia**	**31/03/2024**	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Debêntures 1° emissão (i)	CDI + 2,70% a.a.	Sem aval e/ou garantia	336.351	325.641	336.351	325.641
Custos de captação a apropriar (i)			(2.402)	(2.892)	(2.402)	(2.892)
Debêntures 2° emissão (ii)	CDI + 1,40% a.a.	Sem aval e/ou garantia	-	1.048.187	-	1.048.187
Custos de captação a apropriar (ii)			-	(2.748)	-	(2.748)
Debêntures 3° emissão (ii)	CDI + 2,30% a.a.	Sem aval e/ou garantia	-	1.034.639	-	1.034.639
Custos de captação a apropriar (ii)			-	(7.860)	-	(7.860)
Debêntures 4° emissão (ii)	CDI + 2,30% a.a.	Sem aval e/ou garantia	-	508.156	-	508.156
Custos de captação a apropriar (ii)			-	(4.003)	-	(4.003)
Debêntures 5° emissão (iii)	CDI + 1,25% a.a.	Sem aval e/ou garantia	726.978	706.258	726.978	706.258
Custos de captação a apropriar (iii)			(3.466)	(3.277)	(3.466)	(3.277)
Debêntures 6° emissão (iv)	CDI + 1,25% a.a.	Sem aval e/ou garantia	515.421	500.730	515.421	500.730
Custos de captação a apropriar (iv)			(2.437)	(2.362)	(2.437)	(2.362)
Debêntures 7° emissão (v)	CDI + 1,30% a.a.	Sem aval e/ou garantia	3.006.800	-	3.006.800	-
Custos de captação a apropriar (v)			(31.673)	-	(31.673)	-
Total			**4.545.572**	**4.100.469**	**4.545.572**	**4.100.469**
Passivo circulante			216.336	2.407.908	216.336	2.407.908
Passivo não circulante			4.329.236	1.692.561	4.329.236	1.692.561

(i) Em 10 de dezembro de 2020 a Companhia captou, via emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, em série única da espécie quirografária, com distribuição pública com esforços restritos, nos termos da instrução da CVM nº 476, R$ 485.000 ao custo de CDI + 2,70% a.a., para refinanciamento de 94 Notas Promissórias Comerciais da quinta emissão. O prazo de vencimento é de cinco anos, a partir da data de emissão, com pagamento de juros semestrais e principal e juros em 10 de dezembro de 2023, 10 de dezembro de 2024 e 10 de dezembro de 2025. O contrato dessa emissão prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três até 30 de novembro de 2024, após esta data o endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser igual ou inferior a três e meio ao final de cada exercício.

(ii) Em 25 de março de 2024 a companhia realizou o resgate antecipado facultativo total da 2ª; 3ª e 4ª Emissões nos termos das Cláusulas 5.1 (v). O valor de resgate antecipado da 2ª emissão de debêntures foi de R$ 1.033.588, considerando o prêmio por resgate antecipado, da 3ª emissão de debêntures foi de R$ 1.066.120 e da 4ª emissão de debêntures foi de R$ 523.613.

(iii) Em 22 de novembro de 2023 a Companhia realizou a 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em série única da espécie quirografária, por meio de Rito de Registro Automático de Distribuição, sob Regime de Garantia Firme, nos termos da instrução CVM nº 160, no valor de R$ 700.000 ao custo de CDI + 1,25% a.a. para reforço de caixa, incluindo os negócios de gestão ordinária da Companhia. O prazo de vencimento será de quatro anos *bullet,* com pagamento de remuneração semestral e sem carência, sempre no dia 15 dos meses de maio e novembro, sendo o primeiro em 15 de maio de 2024 e amortização total no 4º (quarto) ano, na data de 15 de novembro de 2027. Prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser menor ou igual a 4,0 (quatro inteiros), ao final de cada exercício, até a data de vencimento das Debêntures.

(iv) Em 26 de dezembro de 2023 a Companhia realizou a 6ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em série única da espécie quirografária, por meio de Rito de Registro Automático de Distribuição, sob Regime de Garantia Firme, nos termos da instrução CVM nº 160, no valor de R$ 500.000 ao custo de CDI + 1,25% a.a. para reforço de caixa, incluindo os negócios de gestão ordinária da Companhia. O prazo de vencimento será de quatro anos *bullet*, com pagamento de remuneração semestral e sem carência, sempre no dia 26 dos meses de junho e dezembro, sendo o primeiro em 26 de junho de 2024 e amortização total no 4º (quarto) ano, na data de 26 de dezembro de 2027. Prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser menor ou igual a 4,0 (quatro inteiros), ao final de cada exercício, até a data de vencimento das Debêntures.

(v) Em 21 de Março de 2024 a Companhia realizou a 7ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em série única da espécie quirografária, por meio de Rito de Registro Automático de Distribuição, sob Regime de Garantia Firme, nos termos da instrução CVM nº 160, no valor de R$ 3.000.000.000 ao custo de CDI + 1,30% a.a. para reforço de caixa, incluindo os negócios de gestão ordinária da Companhia. O prazo de vencimento será de sete anos a partir da data de emissão, com pagamento de remuneração semestral e amortizações no 5º (quinto), 6º (sexto) e 7º (sétimo) anos contados da data de emissão. Prevê cláusula restritiva de índice financeiro: endividamento líquido dividido pelo EBITDA deve ser menor ou igual a 4,0 (quatro inteiros) ao final de cada exercício até a Data de Vencimento das Debêntures.

Movimentação das debêntures

	Controladora e Consolidado
Saldos no início do período	4.100.469
Captação	3.000.000
Juros pagos	(188.441)
Juros provisionados	150.378
Amortização	(2.500.000)
Custos e encargos de captação apropriados	(16.834)
Saldo no final do período	**4.545.572**

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

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

	Controladora e Consolidado	
Ano	**2024**	**2023**
2025	161.667	-
2026	-	-
2027	1.200.000	1.366.667
2028	-	166.667
2029 em diante	3.000.000	166.666
Passivo não circulante	**4.361.667**	**1.700.000**

20 Partes relacionadas

a. Transações e saldos

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

	31/03/2024						
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receitas	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Despesas/ custos
Eurofarma Argentina S.A. (v)	8.983	(6.268)	(810)	922	-	-	-
Eurofarma Uruguay S.A. (i)	4.423	-	(1.938)	2.525	-	-	-
Supera Farma Laboratórios S.A. (iii)	2.901	(702)	-	366	-	-	-
Supera RX Medicamentos Ltda. (ii)	19.390	(36)	(23.918)	12.745	-	-	-
Magabi Pesquisas Clínicas e Farmacêuticas Ltda. (vii)	6.601	(64)	(19)	3.898	6.601	(64)	3.879
Eurofarma Colômbia S.A.S. (i)	8.148	(3.847)	(4.501)	5.357	-	-	-
Themaxis Colômbia (iv)	9	-	-	-	9	-	-
Eurofarma México (ii)	4.625	-	(3.816)	3.072	-	-	-
Eurofarma Venezuela Casa de Representacion (ii)	2.165	-	(165)	155	-	-	-
Orygen (vi)	-	(6.455)	-	95	-	(6.455)	95
Laboratórios Eurofarma Bolívia S.A. (ii)	1.395	(33)	(545)	566	-	-	-
Eurofarma Paraguay (i)	1.693	(1.125)	(781)	942	-	-	-
Eurofarma Guatemala (i)	13.620	-	(4.972)	5.605	-	-	-
Eurofarma Peru (ii)	3.052	(321)	(1.929)	2.165	-	-	-
Momenta Farmacêutica Ltda. (iii)	1.475	(3.199)	(2.404)	2.502	-	-	-

	31/03/2024						
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receitas	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Despesas/ custos
Eurofarma S.A. (i)	13.567	-	(1.200)	985	-	-	-
Eurofarma Moçambique (iv)	2.910	-	(1.006)	376	-	-	-
Instituto Eurofarma (viii)	41	-	(24)	5.205	41	-	5.181
Conte Capital S.A.(ix)	26	-	(51)	545	26	-	494
Eurofarma Panamá S.A. (ii)	160	-	-	-	-	-	-
Eurofarma Chile SpA. (ii)	17.093	-	(8.330)	9.974	-	-	-
Pearson Saúde Animal S.A. (ii)	29.565	(4)	(15.629)	15.920	-	-	-
Conte Biancamo Fundo de Investimento Imobiliário (x)	7.633	-	-	7.659	7.633	-	7.659
Eurofarma Ventures LLC(iv)	4.591	-	-	-	-	-	-
Eurofarma Usa Corp (iv)	3.507	-	-	-	-	-	-
Pharmaeuro Laboratórios, Ltd. (iv)	109	-	-	-	-	-	-
MTM Serviços de Informática	-	-	-	38	-	-	38
Longdis S.A. (iv)	4.296	-	-	-	-	-	-
Total	**161.978**	**(22.054)**	**(72.038)**	**81.617**	**14.310**	**(6.519)**	**17.346**

	31/03/2024						
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receitas	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Receitas/ Despesas/ custos
Contas a receber de clientes	115.539	-	-	-	6.494	-	-
Outras contas a receber	17.157	-	-	-	7.807	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	29.282	-	-	-	9	-	-
Total do ativo	**161.978**	**-**	**-**	**-**	**14.310**	**-**	**-**
Fornecedores	-	(13.921)	-	-	-	(64)	-
Outras contas a pagar	-	(1.678)	-	-	-	-	-
Empréstimos	-	(6.455)	-	-	-	(6.455)	-
Total do passivo	**-**	**(22.054)**	**-**	**-**	**-**	**(6.519)**	**-**
Receitas de vendas	-	-	(71.172)	-	-	-	-
Receitas (despesas) financeiras	-	-	(64)	95	-	-	95
Receitas com serviços compartilhados	-	-	(802)	-	-	-	(94)
Total das receitas	**-**	**-**	**(72.038)**	**95**	**-**	**-**	**1**
Impostos, devoluções s/ vendas	-	-	-	4.138	-	-	-
Custos	-	-	-	59.477	-	-	-
Outras despesas	-	-	-	131	-	-	-
Despesas administrativas	-	-	-	17.776	-	-	17.345
Total das despesas	**-**	**-**	**-**	**81.522**	**-**	**-**	**17.345**

	31/12/2023						
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receitas	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Despesas/ custos
Eurofarma Argentina S.A. (v)	722	(7.655)	(2.137)	1.994	-	-	-
Eurofarma Uruguay S.A. (i)	6.039	-	(16.128)	18.284	-	-	
Supera Farma Laboratórios S.A. (iii)	2.922	(1.393)	(734)	6	-	(201)	
Supera RX Medicamentos Ltda. (ii)	16.720	-	(134.226)	90.121	-	-	(2.086)
Magabi Pesquisas Clínicas e Farmacêuticas Ltda. (vii)	6.886	(65)	(72)	10.414	6.885	(65)	10.341
Eurofarma Colômbia S.A.S. (i)	8.880	(1.222)	(16.217)	15.685	-	-	-
Themaxis Colômbia (iv)	9	-	-	-	9	-	-
Eurofarma México (ii)	2.644	(27.526)	(4.816)	4.872	-	-	-
Eurofarma Venezuela Casa de Representacion (ii)	1.417	-	-	-	-	-	-
Orygen (vi)	-	(7.710)	-	851	-	(7.710)	851
Laboratórios Eurofarma Bolívia S.A. (ii)	1.271	-	(2.899)	4.629	-	-	-
Eurofarma Paraguay (i)	1.905	(3.382)	(4.400)	6.023	-	-	-
Eurofarma Guatemala (i)	15.676	-	(29.481)	27.013	-	-	-
Eurofarma Peru (ii)	3.134	(154)	(11.758)	12.301	-	-	-
Momenta Farmacêutica Ltda. (iii)	753	(21.882)	(13.892)	13.220	-	-	-
Eurofarma S.A. (i)	7.527	-	(4.328)	4.699	-	-	-
Eurofarma Moçambique (iv)	1.155	-	(560)	173	-	-	-
Instituto Eurofarma (viii)	27	-	(96)	22.039	27	-	21.944
Conte Capital S.A.(ix)	38	-	(194)	2.253	38	-	2.059
Eurofarma Panamá S.A. (ii)	201	-	(451)	548	-	-	-
Produtos Farmaceuticos Medipharm (ii)	15.927	-	(29.627)	30.651	-	-	-
Pearson Saúde Animal S.A. (ii)	29.383	(225)	(57.492)	59.277	-	-	-
Conte Biancamo Fundo de Investimento Imobiliário (x)	7.633	-	-	21.949	7.633	-	21.949
Eurofarma RJ Ltda (ii)	-	-	(1.809)	1.777	-	-	-
MTM Serviços de Informática	-	-	-	18	-	-	18
Longdis S.A. (iv)	4.296	-	-	-	-	-	-
Total	**135.165**	**(71.214)**	**(331.317)**	**348.797**	**14.592**	**(7.976)**	**55.076**

	31/12/2023						
	Controladora				Consolidado		
	Saldos		Transações		Saldos		Transações
	Ativo	Passivo	Receitas	Despesas/ custos	Ativo	Passivo	Receitas/ Despesas/ custos
Contas a receber de clientes	112.332	-	-	-	6.847		
Outras contas a receber	14.875	-	-	-	7.736	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	7.958	-	-	-	9	-	-
Total do ativo	**135.165**	**-**	**-**	**-**	**14.592**	**-**	**-**
Fornecedores	-	(53.592)	-	-	-	(65)	-
Outras contas a pagar	-	(9.711)	-	-	-	-	-
Antecipação de dividendos	-	(201)	-	-	-	(201)	-
Empréstimos	-	(7.710)	-	-	-	(7.710)	-
Total do passivo	**-**	**(71.214)**	**-**	**-**	**-**	**(7.976)**	**-**
Receitas de vendas	-	-	(324.311)	-	-	-	-
Receitas (despesas) financeiras	-	-	(315)	851	-	-	851
Receitas com serviços compartilhados	-	-	(2.996)	-	-	-	(362)
Outras receitas	-	-	(3.695)	-	-	-	(2.086)
Total das receitas	**-**	**-**	**(331.317)**	**851**	**-**	**-**	**(1.597)**
Impostos, devoluções s/ vendas	-	-	-	18.781	-	-	-
Custos	-	-	-	271.210	-	-	-
Outras despesas	-	-	-	775	-	-	-
Despesas administrativas	-	-	-	57.180	-	-	56.673
Total das despesas	**-**	**-**	**-**	**347.946**	**-**	**-**	**56.673**

(i) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas, adiantamento para futuro aumento de capital e empréstimos com as subsidiárias Eurofarma Colômbia R$ 3.742 (USD 1.500) com vencimento até dezembro de 2024.

(ii) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas.

(iii) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas e pagamento de dividendos.

(iv) Adiantamento para futuro aumento de capital para as empresas do Grupo.

(v) Operação com a Eurofarma referente à venda de produtos entre as empresas e outras contas a pagar.

(vi) Operação com a Eurofarma referente a adiantamento para futuro aumento de capital e empréstimo entre as empresas com valor total do empréstimo de R$ 6.455 em 31 de março de 2024 e R$ 7.710 em 31 de dezembro de 2023, com pagamento mensal do principal no valor da parcela de 120 e com juros mensais calculado a 100% do CDI (Certificado de Depósitos Bancários).

(vii) Compra de serviços e contas a receber com venda de imobilizado.

(viii) Eurofarma Laboratórios é mantenedora do Instituto Eurofarma (OSCIP – Organizações da Sociedade Civil de Interesse Público), isto é, provê os recursos necessários para o funcionamento do Instituto Eurofarma.

(ix) Contratos de locação dos imóveis da unidade IV - Nações Unidas e unidade V - Rio de Janeiro pelo período de 01/01/2017 a 31/12/2026 (10 anos).

(x) Despesas com aluguel da fábrica de Itapevi relacionadas ao período de 3 meses.

b. Remuneração do pessoal chave da Administração

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Salários e benefícios de curto prazo (i)	6.241	4.769	7.700	6.353
Total	**6.241**	**4.769**	**7.700**	**6.353**

(i) Durante o período findo em 31 de março de 2024 a Companhia passou a considerar como pessoal-chave da Administração somente os diretores estatutários.

c. Controladora e controladora final

A parte controladora final da Companhia pertence a Santos - Fundo de Investimentos em Ações, que detém 98,4400427% e Conte Master Fundo de Investimento em Ações que detém 1,5599572% de seu capital social.

d. Dividendos recebidos

A Companhia recebeu a título de dividendos da controlada Eurofarma México o valor de R$ 27.934 em 31 de março de 2024, conforme nota explicativa 11.a.

21 Provisão para contingências

As provisões são reconhecidas, em linha com os requisitos do CPC 25/IAS 37, quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, sendo provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências existentes, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados internos e externos.

O Grupo é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível.

Com base na opinião de seus assessores legais, a Administração mantém provisão para contingências em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas.

A composição das provisões por natureza é demonstrada a seguir:

a. Composição da provisão para contingências

	Controladora					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Montante provisionado	**Depósitos judiciais**	**Provisão líquida**	**Montante provisionado**	**Depósitos judiciais**	**Provisão líquida**
Tributárias *(i)*	12.158	(8.304)	3.854	11.103	(8.230)	2.873
Trabalhista *(ii)*	34.383	-	34.383	42.053	-	42.053
Cíveis e administrativas *(iii)*	13.146	-	13.146	12.987	-	12.987
Total	**59.687**	**(8.304)**	**51.383**	**66.143**	**(8.230)**	**57.913**

	Consolidado					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Montante provisionado	**Depósitos judiciais**	**Provisão líquida**	**Montante provisionado**	**Depósitos judiciais**	**Provisão líquida**
Tributárias *(i)*	15.430	(8.304)	7.126	14.374	(8.230)	6.144
Trabalhista *(ii)*	73.656	-	73.656	75.685	-	75.685
Cíveis e administrativas *(iii)*	20.750	-	20.750	21.258	-	21.258
Total	**109.836**	**(8.304)**	**101.532**	**111.317**	**(8.230)**	**103.087**

O Grupo Eurofarma mantém depósitos judiciais em 31 de março de 2024 no montante de R$ 30.718 na controladora e R$ 40.999 no consolidado (R$ 28.948 na controladora e R$ 39.146 no consolidado em 31 de dezembro de 2023). Parte substancial desses depósitos está vinculada a processos de natureza tributária, os quais são classificados pelos seus assessores jurídicos como perda provável, possível e remota.

(i) Tributárias
As principais provisões são Medidas Liminares suspendendo a exigibilidade do PIS e COFINS. Em 31 de março de 2024, o montante atualizado monetariamente relativo a esses tributos é de R$ 8.304 na controladora e no consolidado (R$ 8.230 em 31 de dezembro de 2023).

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

(iii) Cíveis e administrativas
Referem-se substancialmente a processos administrativos movidos pelo órgão regulamentador (Agência Nacional de Vigilância Sanitária - ANVISA).

b. Movimentação do montante provisionado na controladora e no consolidado

	Controladora					
	31/12/2023	**Adições**	**Atualização monetária**	**Reversões**	**Pagamento**	**31/03/2024**
Tributárias	2.873	1.262	43	(324)	-	.3.854
Trabalhista	42.053	2.864	1.407	(1.944)	(9.997)	34.383
Cíveis e administrativas	12.987	-	190	-	(31)	13.146
Total	**57.913**	**4.126**	**1.640**	**(2.268)**	**(10.028)**	**51.383**

	Consolidado					
	31/12/2023	**Adições**	**Atualização monetária**	**Reversões**	**Pagamento**	**31/03/2024**
Tributárias	6.144	1.263	43	(324)	-	7.126
Trabalhista	75.685	9.648	1.631	(2.474)	(10.834)	73.656
Cíveis e administrativas	21.258	-	(477)	-	(31)	20.750
Total	**103.087**	**10.911**	**1.197**	**(2.798)**	**(10.865)**	**101.532**

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

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

c. Processo com classificação de perda possível

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Trabalhistas (i)	211.968	220.165	307.474	300.482
Cíveis (ii)	26.262	24.851	26.262	24.851
Tributárias (iii)	359.685	349.231	379.196	368.284
Total	**597.915**	**594.247**	**712.932**	**693.617**

(i) As reclamações trabalhistas ajuizadas contra o Grupo estão relacionadas, principalmente, a pedidos de pagamento de horas extras; diferenças de pagamentos variáveis (premiações); adicional de insalubridade; e ações promovidas por empregados de empresas terceirizadas devido à responsabilidade subsidiária;

(ii) Os processos de natureza cível, referem-se, principalmente a pedidos indenizatórios fundados em relações de consumo; desacordos comerciais com fornecedores; e acidentes de trânsito;

(iii) As demandas tributárias referem-se a processos administrativos movidos pelo Grupo em questionamento de autos de infração emitidos em processos de fiscalização, cujos objetos o Grupo não concorda, e outros processos movidos para questionar a legitimidade de cobrança de certos tributos.

22 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2024, o capital social da controladora, subscrito e integralizado, é de R$ 1.203.878, representado por 987.568.073 ações ordinárias sem valor nominal, distribuídas conforme abaixo:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Número de ações	**%**	**Número de ações**	**%**
Santos - Fundo de Investimentos em Ações	972.162.433	98,4400427	972.162.433	98,4400427
Conte Master Fundo de Investimento em Ações	15.405.639	1,5599572	15.405.639	1,5599572
Maurizio Billi	1	0,0000001	1	0,0000001
Total	**987.568.073**	**100,0000000**	**987.568.073**	**100,0000000**

b. Dividendos e juros capital próprio

Os dividendos a pagar e os juros sobre capital próprio são destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

Durante o período findo em 31 de março de 2024, ocorreu o pagamento de dividendos e JCP no valor de R$ 16.287 de valores deliberados em períodos anteriores, conforme demonstrado na nota explicativa 29.

Em 31 de março de 2024 a Companhia tem registrado em seu passivo o valor de R$ 405.011 na Controladora e R$ 407.919 no Consolidado relacionado a dividendos declarados em períodos anteriores.

A movimentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 está apresentada nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas do exercício.

c. Participação de não controladores

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

Em 31 março de 2024, a Companhia possui o valor de R$ 86.981 (R$ 73.176 em 31 de dezembro de 2023) relacionado à participação de não controladores.

d. Resultado por ação

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

Básico e diluído

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

			Consolidado	
			31/03/2024	**31/032023**
Lucro líquido do período		(a)	176.322	323.802
Número de ações ordinárias (milhares de ações)		(b)	987.568	987.568
Lucro básico e diluído por ação ordinária	**(a) / (b)**		**0,1785**	**0,3279**

e. Ajuste acumulado de conversão

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

23 Participação dos colaboradores no resultado

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

Em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 foram registrados a título de participação nos resultados os montantes demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Áreas produtivas	14.691	24.004	19.829	30.634
Áreas administrativas e comerciais	97.042	104.128	147.626	155.103
Total	**111.733**	**128.132**	**167.455**	**185.737**

24 Receita líquida

a. Reconciliação da receita líquida

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/03/2024**	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Receita de vendas - mercado interno		2.167.192	1.948.529	3.268.881	2.773.338
Receita de vendas - mercado externo		3.755	517	66.034	52.459
Receita de vendas - partes relacionadas	20	71.172	75.375	-	-
		2.242.119	**2.024.421**	**3.334.915**	**2.825.797**
Impostos sobre vendas		(221.049)	(202.089)	(260.964)	(259.758)
Devoluções, descontos e abatimentos		(19.802)	(21.971)	(243.318)	(135.095)
Total		**2.001.268**	**1.800.361**	**2.830.633**	**2.430.944**

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

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

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

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

A Companhia possui 2 clientes que individualmente representam mais que 10% do total das receitas. A receita bruta desses clientes monta em R$ 1.063.369 (R$ 795.895 em 31 de março de 2023).

O Grupo não apresenta sua receita desagregada por produto e cliente pois, fundamentalmente:

(i) A natureza e os fatores de risco econômico dos produtos são similares; e

(ii) Os consumidores e clientes não possuem distinções relevantes.

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

Em relação a localização geográfica, a receita líquida no Brasil representa 78,46% e 83,57% da receita líquida consolidada, respectivamente para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023.

	Consolidado	
	31/03/2024	**31/03/2023**
Brasil	2.220.979	2.031.613
América Central	99.827	89.112
Chile	56.754	49.849
México	107.710	103.209
Peru	48.726	28.334
Colômbia	201.597	43.856
Argentina	30.167	36.070
Uruguai	20.280	22.439
Equador	22.814	8.936
Bolívia	5.965	5.505
Paraguai	3.011	2.257
Moçambique	395	-
Estados Unidos	12.408	9.764
Total	**2.830.633**	**2.430.944**

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

	Consolidado	
	31/03/2024	**31/03/2023**
Prescrição /Farma	1.780.790	1.616.033
OTC	107.053	83.783
Genéricos	599.515	399.450
Hospitalar	108.044	108.140
Serviços Terceiros	43.776	51.023
Licitação	89.923	89.247
Oncologia	72.789	58.697
Veterinária/Pearson	25.052	24.069
Exportação	3.691	502
Total	**2.830.633**	**2.430.944**

b. Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

c. Subvenções governamentais

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

As subvenções governamentais da controlada Supera RX possui com o Estado de Goiás um Termo de Acordo de Regime Especial (TARE) que autoriza a escriturar como crédito fiscal de ICMS o equivalente a 4% (quadro por cento) sobre a comercialização de medicamentos para outra unidade da Federação e apenas sobre produtos com conteúdo de importação igual ou inferior a 40% (quarenta por cento) de acordo com a resolução do Senado n° 13, de 2012.

25 Custo e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Custo dos insumos	(476.506)	(451.296)	(730.764)	(608.675)
Custo de mão de obra direta	(38.220)	(32.870)	(40.670)	(36.510)
Custo indireto de fabricação	(162.000)	(139.441)	(172.932)	(149.840)
Total do custo dos produtos vendidos	**(676.726)**	**(623.607)**	**(944.366)**	**(795.025)**
Despesas com salários, férias e encargos	(448.172)	(371.970)	(650.110)	(543.441)
Despesas com propaganda e publicidade	(117.178)	(112.050)	(213.988)	(155.612)
Despesas com prestação de serviços	(58.914)	(51.739)	(88.480)	(71.445)
Despesas com viagens	(34.187)	(28.222)	(42.737)	(36.627)
Despesas com fretes e carretos	(25.076)	(17.960)	(38.826)	(30.936)
Despesas com funcionários	(35.365)	(32.982)	(67.107)	(49.976)
Despesas com depreciação e amortização	(50.757)	(36.456)	(84.970)	(52.332)
Despesas com outros impostos e taxas	(26.194)	(15.579)	(35.751)	(21.326)
Despesas com energia, gás e telefone	(1.327)	(830)	(6.127)	(3.470)
Despesas com manutenção	(6.806)	(4.117)	(16.896)	(6.191)
Despesas com aluguéis	(1.754)	(1.082)	(8.601)	(6.046)
Outras despesas	(14.743)	(13.881)	(55.610)	(46.630)
Total das despesas de vendas e administrativas	**(820.473)**	**(686.868)**	**(1.309.203)**	**(1.024.032)**
Despesa de vendas	(587.697)	(504.157)	(918.011)	(731.067)
Despesas administrativas	(232.776)	(182.711)	(391.192)	(292.965)
Total das despesas de vendas e administrativas	**(820.473)**	**(686.868)**	**(1.309.203)**	**(1.024.032)**

26 Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/03/2024**	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Resultado na venda de ativo imobilizado		446	175	776	405
Ressarcimento de seguros fornecedores		483	340	656	1.289
Crédito extemporâneo PIS/COFINS		-	5.267	-	5.267
Recuperação de despesas		2.205	2.298	6.763	5.163
Partes Relacionadas	20	-	737	-	-
Apropriação de receita diferida		1.167	1.167	1.240	1.167
Outras receitas		-	-	-	300
Total receita		**4.301**	**9.984**	**9.435**	**13.591**
Outras despesas					
Provisão para perdas em investimentos		(384)	(780)	(384)	(780)
Resultado líquido na baixa do CPC 06		(198)	(107)	(197)	(107)
Despesas com produtos e ressarcimento a clientes		(1.747)	(748)	(2.204)	(846)
Partes relacionadas	20	(131)	(82)	-	-
Total despesa		**(2.460)**	**(1.717)**	**(2.785)**	**(1.733)**
Total líquido		**1.841**	**8.267**	**6.650**	**11.858**

27 Resultado financeiro

a. Receitas financeiras

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/03/2024**	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Variação cambial ativa		6.395	21.313	8.396	25.057
Ganhos fundos de investimento		36.184	16.765	43.788	26.623
Juros com partes relacionadas	20	64	88	-	-
Juros recebidos		6.037	1.234	6.400	1.750
Descontos obtidos		24	25	1.084	51
Total receitas financeiras		**48.704**	**39.425**	**59.668**	**53.481**

b. Despesas financeiras

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**31/03/2024**	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Juros e comissões sobre empréstimos e financiamentos		(257.614)	(137.866)	(257.706)	(137.921)
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	20	(95)	(247)	(95)	(247)
Resultado de hedge		18.517	(17.790)	18.517	(17.790)
Atualização monetária sobre impostos		(326)	(372)	(340)	(375)
Descontos concedidos		(4)	-	(3.301)	(293)
Variação cambial passiva		(53.134)	(3.168)	(57.338)	(10.600)
Juros sobre arrendamentos por direito de uso		(13.830)	(10.754)	(16.187)	(12.710)
Outras		(3.455)	(746)	(4.552)	(3.926)
Total despesas financeiras		**(309.941)**	**(170.943)**	**(321.002)**	**(183.862)**
Total resultado financeiro líquido		**(261.237)**	**(131.518)**	**(261.334)**	**(130.381)**

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado como despesas financeiras, sendo posteriormente revertidos na apuração do lucro líquido do período e demonstrados como destinação dos lucros acumulados na demonstração das mutações do patrimônio líquido, como dividendos pagos ou a pagar, segundo a essência da operação.

28 Instrumentos financeiros

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:

		Controladora 31/03/2024							
		Valor contábil					Valor justo		
	Nota	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros não avaliados a valor justo									
Caixa e bancos (i)	5	-	-	754	-	754	-	-	-
Aplicação financeira (i)	5	-	-	1.592.171	-	1.592.171	-	-	-
Contas a receber de clientes (ii)	6	-	-	1.467.727	-	1.467.727	-	-	-
Outras contas a receber (ii)		-	-	462	-	462	-	-	-
Total		**-**	**-**	**3.061.114**	**-**	**3.061.114**	**-**	**-**	**-**
Ativos financeiros avaliados a valor justo									
Abingworth Bioventure 8 LP	12	5.044	-	-	-	5.044	-	5.044	5.044
CO Invest II Grids III Investors Ltd	12	4.378	-	-	-	4.378	-	4.378	4.378
Assuruá 4 Subholding I Energia S.A	12	7.144	-	-	-	7.144	-	7.144	7.144
Total		**16.566**	**-**	**-**	**-**	**16.566**	**-**	**16.566**	**16.566**
Passivos financeiros não avaliados a valor justo									
Fornecedores (ii)	16.a	-	-	-	(464.058)	(464.058)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	18	-	-	-	(3.912.004)	(3.912.004)	(3.838.472)	-	(3.838.472)
Debêntures	19	-	-	-	(4.585.550)	(4.585.550)	(4.361.594)	-	(4.361.594)
Direito de uso por arrendamento (ii)	14.b	-	-	-	(583.429)	(583.429)	-	-	-
Outras contas a pagar (ii)		-	-	-	(101.461)	(101.461)	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**(9.646.502)**	**(9.646.502)**	**(8.200.066)**	**-**	**(8.200.066)**
Passivos financeiros avaliados a valor justo									
Instrumentos financeiros		-	(109.297)	-	-	(109.297)	(109.297)	-	(109.297)
Total		**-**	**(109.297)**	**-**	**-**	**(109.297)**	**(109.297)**	**-**	**(109.297)**

(i) Em caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.

(ii) Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

		Consolidado 31/03/2024							
		Valor contábil					Valor justo		
Ativos financeiros não avaliados a valor justo	**Nota**	**Valor justo por meio do resultado**	**Valor justo por meio de outros resultados abrangentes**	**Ativos financeiros a custo amortizado**	**Outros passivos financeiros**	**Total**	**Nível 2**	**Nível 3**	**Total**
Caixa e bancos (i)	5	-	-	135.744	-	135.744	-	-	-
Aplicações financeiras (i)	5	-	-	1.928.260	-	1.928.260	-	-	-
Contas a receber de clientes (ii)	6	-	-	2.272.265	-	2.272.265	-	-	-
Outras contas a receber (ii)		-	-	33.693	-	33.693	-	-	-
Total		**-**	**-**	**4.369.962**	**-**	**4.369.962**	**-**	**-**	**-**
Ativos financeiros avaliados a valor justo									
Abingworth Bioventure 8 LP	12	5.044	-	-	-	5.044	-	5.044	5.044
Investimento em venture capital (Neuron)	12	28.598	-	-	-	28.598	-	28.598	28.598
CO Invest II Grids III Investors Ltd	12	4.378	-	-	-	4.378	-	4.378	4.378
Assuruá 4 Subholding I Energia S.A	12	8.573				8.573		8.573	8.573
Contratos de mútuo	7	12.630				12.630		12.630	12.630
Total		**59.223**	**-**	**-**	**-**	**59.223**	**-**	**59.223**	**59.223**
Passivos financeiros não avaliados a valor justo									
Fornecedores (ii)	16.a	-	-	-	(803.599)	(803.599)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	18	-	-	-	(3.912.004)	(3.912.004)	(3.838.472)	-	(3.838.472)
Debêntures	19	-	-	-	(4.585.550)	(4.585.550)	(4.361.594)	-	(4.361.594)
Direito de uso por arrendamento (ii)	14.b	-	-	-	(743.892)	(743.892)	-	-	-
Outras contas a pagar (ii)		-	-	-	(366.020)	(366.020)	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**(10.411.065)**	**(10.411.065)**	**(8.200.066)**	**-**	**(8.200.066)**
Passivos financeiros avaliados a valor justo									
Instrumentos financeiros		-	(109.297)	-	-	(109.297)	(109.297)	-	(109.297)
Total		**-**	**(109.297)**	**-**	**-**	**(109.297)**	**(109.297)**	**-**	**(109.297)**

(i) Em caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.

(ii) Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

		Controladora 31/12/2023							
		Valor contábil					Valor justo		
	Nota	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros não avaliados a valor justo									
Caixa e bancos (i)	5	-	-	1.037	-	1.037	-	-	-
Aplicação financeira (i)	5	-	-	1.296.383	-	1.296.383	-	-	-
Contas a receber de clientes (ii)	6	-	-	1.299.069	-	1.299.069	-	-	-
Outras contas a receber (ii)		-	-	2.706	-	2.706	-	-	-
Total		**-**	**-**	**2.599.195**	**-**	**2.599.195**	**-**	**-**	**-**
Ativos financeiros avaliados a valor justo									
Abingworth Bioventure 8 LP	12	6.037	-	-	-	6.037	-	6.037	6.037
CO Invest II Grids III Investors Ltd	12	5.425	-	-	-	5.425	-	5.425	5.425
Total		**11.462**	**-**	**-**	**-**	**11.462**	**-**	**11.462**	**11.462**
Passivos financeiros não avaliados a valor justo									
Fornecedores (ii)	16.a	-	-	-	(551.194)	(551.194)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	18	-	-	-	(3.958.315)	(3.958.315)	(4.229.932)	-	(4.229.932)
Debêntures	19	-	-	-	(4.123.612)	(4.123.612)	(4.381.725)	-	(4.381.725)
Direito de uso por arrendamento (ii)	14.b	-	-	-	(510.562)	(510.562)	-	-	-
Outras contas a pagar (ii)		-	-	-	(77.896)	(77.896)	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**(9.221.579)**	**(9.221.579)**	**(8.611.657)**	**-**	**(8.611.657)**
Passivos financeiros avaliados a valor justo									
Instrumentos financeiros		-	(139.146)	-	-	(139.146)	(139.146)	-	(139.146)
Total		**-**	**(139.146)**	**-**	**-**	**(139.146)**	**(139.146)**	**-**	**(139.146)**

(i) Em caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.

(ii) Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

		Consolidado 31/12/2023							
		Valor contábil					Valor justo		
Ativos financeiros não avaliados a valor justo	**Nota**	**Valor justo por meio do resultado**	**Valor justo por meio de outros resultados abrangentes**	**Ativos financeiros a custo amortizado**	**Outros passivos financeiros**	**Total**	**Nível 2**	**Nível 3**	**Total**
Caixa e bancos (i)	5	-	-	164.510	-	164.510	-	-	-
Aplicações financeiras (i)	5	-	-	1.496.134	-	1.496.134	-	-	-
Contas a receber de clientes (ii)	6	-	-	2.021.337	-	2.021.337	-	-	-
Outras contas a receber (ii)		-	-	30.025	-	30.025	-	-	-
Total		**-**	**-**	**3.712.006**	**-**	**3.712.006**	**-**	**-**	**-**
Ativos financeiros avaliados a valor justo									
Abingworth Bioventure 8 LP	12	6.037	-	-	-	6.037	-	6.037	6.037
Investimento em venture capital (Neuron)	12	28.662	-	-	-	28.662	-	28.662	28.662
CO Invest II Grids III Investors Ltd	12	5.425	-	-	-	5.425	-	5.425	5.425
Total		**40.124**	**-**	**-**	**-**	**40.124**	**-**	**40.124**	**40.124**
Passivos financeiros não avaliados a valor justo									
Fornecedores (ii)	16.a	-	-	-	(812.810)	(812.810)	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	18	-	-	-	(3.958.315)	(3.958.315)	(4.229.932)	-	(4.229.932)
Debêntures	19	-	-	-	(4.123.612)	(4.123.612)	(4.381.725)	-	(4.381.725)
Direito de uso por arrendamento (ii)	14.b	-	-	-	(680.691)	(680.691)	-	-	-
Outras contas a pagar (ii)		-	-	-	(323.068)	(323.068)	-	-	-
Total		**-**	**-**	**-**	**(9.898.496)**	**(9.898.496)**	**(8.611.657)**	**-**	**(8.611.657)**
Passivos financeiros avaliados a valor justo									
Instrumentos financeiros		-	(139.146)	-	-	(139.146)	(139.146)	-	(139.146)
Total		**-**	**(139.146)**	**-**	**-**	**(139.146)**	**(139.146)**	**-**	**(139.146)**

(i) Em caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.

(ii) Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

b. Mensuração do valor justo

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.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	**Técnica de avaliação**	**Premissas**
Contraprestação contingente	Fluxos de caixa descontados: O modelo de avaliação considera o valor presente dos pagamentos futuros esperados, descontando por uma taxa ajustada ao risco. Os pagamentos futuros foram estimados com base em um modelo de simulação de Monte Carlo.	Interpolação das DI e taxa de mercado de contratos futuros de dólar estadunidense para cada data base conforme informado pela B3 e interpolação da curva de créditos para cada data base conforme informado pela AMBIMA
Investimento em venture capital (Neuron) e mútuos conversíveis em ações	Os valores justos compreendem que o preço pago nas negociações das ações de companhias de capital fechado suporta o valor de mercado apresentado nas demonstrações financeiras dos investimentos.	O Fundo Neuron investe em ações de companhias de capital fechado que são avaliadas a valor justo por meio de laudo de avaliação baseado na comparação por múltiplos de mercado, usando a relação EV/Receita de empresas do mesmo setor e ajustado através de um prêmio de risco para o tamanho da empresa.
Swap de taxa de juros	O valor justo é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As expectativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de swap, preços futuros e taxas de juros de empréstimos bancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelos participantes do mercado para finalidade de precificar os swaps de taxa de juros.	**(**i) Contratos a termo de moeda estrangeira são avaliados utilizando interpolação das taxas de mercado de contratos futuros de dólar estadunidense para cada data-base, conforme informado pela B3 (antiga BM&F BOVESPA). (ii) Swaps – são avaliados utilizando interpolação das taxas de mercado de cupom cambial e de DI futuro para cada data base, conforme informado pela B3 (antiga BM&F BOVESPA).
Debêntures e empréstimos bancários com e sem garantia	Fluxo de caixa descontado: o modelo de avaliação considera o valor presente do pagamento esperado, descontado utilizando uma taxa de desconto ajustada ao risco.	Não aplicável.

c. Gerenciamento de Risco

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

(i) Risco de crédito

(ii) Risco de liquidez

(iii) Risco de mercado

d. Estrutura de gerenciamento de risco

Companhia adota uma política de gerenciamento de risco com o objetivo de controlar ou mitigar os riscos aos quais está exposta. A Política de Gerenciamento de Riscos tem por objetivo assegurar que os riscos inerentes às atividades da Companhia sejam identificados, avaliados, tratados, monitorados e comunicados. A abordagem da Companhia é integrar o gerenciamento de riscos no dia a dia na conduta dos seus negócios por meio de um processo estruturado e de aculturamento.

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer 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 e de instrumentos financeiros do Grupo.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Caixa e equivalente de caixa	1.592.925	1.297.420	2.064.004	1.660.644
Contas a receber de clientes	1.467.727	1.299.069	2.272.265	2.021.337
Outras contas a receber	462	2.706	33.693	30.025
Títulos e valores mobiliários (i)	16.566	11.462	46.593	40.124
Total	**3.077.680**	**2.610.657**	**4.416.555**	**3.752.130**

(i) Inclui os valores reclassificados do grupo de investimento, conforme mencionado na nota explicativa 12.

Contas a receber

A exposição do Grupo ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. O Grupo estabeleceu uma política de crédito na qual os novos clientes são analisados individualmente quanto à sua condição financeira antes do Grupo apresentar sua proposta de limite de crédito e termos de pagamento.

A política de vendas do Grupo está subordinada às políticas de crédito fixadas pela Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Esse objetivo é alcançado pela Administração por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação de suas vendas (pulverização do risco). As perdas estimadas são integralmente provisionadas. A Companhia tem contas a receber com dois clientes representando em média 48,3% do total do contas a receber.

Caixa e equivalentes de caixa
O Grupo tem como política trabalhar com instituições de primeira linha e não ter concentração de investimentos em um único grupo econômico. De acordo com a Política de Aplicações Financeiras, o Grupo não poderá alocar recursos em investimentos financeiros em instituições financeiras sem nota de crédito e/ou que não tenham ao mínimo *rating* A-, em escala local, emitida por uma das principais agências de classificação de risco de crédito. Como o objetivo do Grupo é manter a liquidez de seus recursos, deverão ser priorizadas aplicações financeiras com liquidez imediata. No entanto, quando o fluxo de caixa permitir e com disciplina financeira, estão autorizadas operações com carência (período em que o Investimento Financeiro não pode ser resgatado) de até 90 dias, a ser aprovado pela área Financeira corporativa. Ademais, o Grupo monitora constantemente as notas das instituições parceiras para determinar se as avaliações de riscos publicadas permanecem as mesmas ou se houve um aumento significativo no risco dessas, a fim de remanejar suas aplicações financeiras, caso necessárias. O Grupo considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes.

Títulos e valores mobiliários
Investimento nos fundos Neuron Ventures Fundo Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior, sendo a Eurofarma o único cotista, Abingworth Bioventure 8 LP Fundo de investimento Venture Capital para empresas de Biotech no exterior e participação no CO Invest II Grids III Investors Ltd. com investimentos em títulos de valores mobiliários como ações e títulos conversíveis em ações de Companhias fechadas e investimento na Assuruá 4 Subholding I Energia S.A, que tem como objeto social a geração e comercialização de energia elétrica.

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

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

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais:

	Controladora 31/03/2024					
Passivos financeiros	**Saldo contábil**	**Fluxo contratual**	**Até 1 ano**	**1 - 2 anos**	**2 - 5 anos**	**Acima de 5 anos**
Fornecedores	464.058	464.058	464.058	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e Debêntures (i)	8.438.100	11.594.816	1.587.768	1.283.183	6.140.453	2.583.412
Instrumentos financeiros	109.297	89.504	91.646	75.342	(77.484)	-
Arrendamentos a pagar	226	230	230	-	-	-
Arrendamentos por direito de uso	583.429	736.560	157.261	148.925	254.347	176.027
Outras contas a pagar	101.461	101.461	101.461	-	-	-
Total	**9.696.571**	**12.986.629**	**2.402.424**	**1.507.450**	**6.317.316**	**2.759.439**

	Consolidado 31/03/2024					
Passivos financeiros	**Saldo contábil**	**Fluxo contratual**	**Até 1 ano**	**1 - 2 anos**	**2 - 5 anos**	**Acima de 5 anos**
Fornecedores	803.599	803.599	803.599	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures (i)	8.438.100	11.594.816	1.587.768	1.283.183	6.140.453	2.583.412
Instrumentos financeiros	109.297	89.504	91.646	75.342	(77.484)	-
Arrendamentos a pagar	226	230	230	-	-	-
Arrendamento por direito de uso	743.892	912.561	204.505	179.253	296.218	232.585
Outras contas a pagar	366.021	366.021	366.021	-	-	-
Total	**10.461.135**	**13.766.731**	**3.053.769**	**1.537.778**	**6.359.187**	**2.815.997**

(i) Esses valores estão sendo apresentados em conformidade com o fluxo financeiro contratual dos mesmos, não considerando os valores que foram reclassificados para o curto prazo em razão do não atendimento de limite estabelecido para o índice financeiro em 31 de março de 2024, conforme mencionado na nota explicativa 18.

	Controladora 31/12/2023					
Passivos financeiros	**Saldo contábil**	**Fluxo contratual**	**Até 1 ano**	**1 - 2 anos**	**2 - 5 anos**	**Acima de 5 anos**
Fornecedores	551.194	551.194	551.194	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e Debêntures (ii)	8.038.184	9.329.660	1.504.174	1.262.552	5.492.625	1.070.309
Instrumentos financeiros	139.146	129.057	99.630	69.738	1.490	(41.801)
Arrendamentos a pagar	1.247	1.285	1.285	-	-	-
Arrendamentos por direito de uso	510.562	644.265	130.456	118.837	207.457	187.515
Outras contas a pagar	77.896	77.896	77.896	-	-	-
Total	**9.318.229**	**10.733.357**	**2.364.635**	**1.451.127**	**5.701.572**	**1.216.023**

	Consolidado 31/12/2023					
Passivos financeiros	**Saldo contábil**	**Fluxo contratual**	**Até 1 ano**	**1 - 2 anos**	**2 - 5 anos**	**Acima de 5 anos**
Fornecedores	812.810	812.856	812.856	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures (ii)	8.038.184	9.329.660	1.504.174	1.262.552	5.492.625	1.070.309
Instrumentos financeiros	139.146	129.057	99.630	69.738	1.490	(41.801)
Arrendamentos a pagar	1.247	1.285	1.285	-	-	-
Arrendamento por direito de uso	680.691	837.778	177.657	152.851	256.668	250.602
Outras contas a pagar	323.068	323.068	323.068	-	-	-
Total	**9.995.146**	**11.433.704**	**2.918.670**	**1.485.141**	**5.750.783**	**1.279.110**

(ii) Esses valores estão sendo apresentados em conformidade com o fluxo financeiro contratual dos mesmos, não considerando os valores que em 31 de dezembro de 2023 foram reclassificados para o curto prazo em razão do não atendimento de limite estabelecido para o índice financeiro endividamento líquido dividido pelo EBITDA, conforme mencionado na demonstração financeira daquele exercício.

Os fluxos de entradas/(saídas), divulgados na tabela acima, representam os fluxos de caixa contratuais não descontados relacionados aos passivos financeiros não derivativos mantidos para fins de gerenciamento de risco e que normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual.

Conforme divulgado nas notas explicativas 18 e 19, o Grupo tem empréstimos bancários e debêntures com cláusula contratual restritiva (*covenant*). O não cumprimento futuro desta cláusula contratual restritiva pode exigir que o Grupo pague o empréstimo antes da data indicada na tabela acima.

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é risco das oscilações nos preços de mercado nos instrumentos financeiros ativos e passivos do Grupo. O objetivo do gerenciamento de risco é garantir que o risco esteja alinhado com os parâmetros definidos pela Administração. A análise está sendo realizada entre instrumento de taxa fixa e variável.

e. Risco cambial

O risco associado decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Grupo. O resultado do Grupo é suscetível a variações significativas, em virtude dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os saldos a pagar: (i) fornecedores estrangeiros de insumos (denominados principalmente em dólares americanos) e (ii) de empréstimos e financiamentos bancários denominados em dólares norte-americanos.

Exposição ao risco cambial

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o Grupo possuía ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir:

	Controladora							
	31/03/2024				31/12/2023			
	USD	Euro	GBP	Valor em Reais	USD	Euro	GBP	Valor em Reais
Contas a receber de clientes	824	-	-	4.119	637	-	-	3.084
Fornecedores	(30.285)	(26.700)	(2)	(168.768)	(38.296)	(16.369)	(2)	(228.127)
Empréstimos e financiamentos	(309.190)	-	-	(1.544.773)	(309.249)	-	-	(1.497.167)
Instrumentos financeiros	-	-	-	(109.296)	-	-	-	(139.145)
Exposição líquida	**(338.651)**	**(26.700)**	**(2)**	**(1.818.718)**	**(346.908)**	**(16.369)**	**(2)**	**(1.861.355)**

A Companhia está exposta a variação cambial das dívidas contratadas em moedas estrangeiras conforme quadro acima. Para as dívidas mais expressivas em moeda estrangeira a companhia realiza a contratação de Swap. O valor nocional do Swap é de U$304.469 e R$1.557.000.

	Consolidado															
31/03/2024	**USD**	**Euro**	**Libra Esterlina**	**Peso Argentino**	**Peso Chileno**	**Peso Colombiano**	**Peso Uruguaio**	**Quetzal**	**Colón Costa Rica**	**Novo Sol**	**Peso Boliviano**	**Guarani**	**Peso Mexicano**	**Metical**	**Bolivar Venezu-elano**	**Reais**
Contas a receber de clientes	27.429	-	-	4.523.201	10.742.384	208.835.928	179.312	38.073	957.037	51.127	6.909	5.255.250	378.188	2.596	-	4.119
Fornecedores	(46.050)	(26.725)	(2)	(1.086.261)	(1.442.121)	(58.656.410)	(20.914)	(12.895)	(54.659)	(5.386)	(450)	(346.791)	(51.736)	(2.085)	(1.148)	(180.778)
Empréstimos e financiamentos	(309.190)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.544.773)
Instrumentos Financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(109.297)
Exposição Líquida	**(327.811)**	**(26.725)**	**(2)**	**3.436.940**	**9.300.263**	**150.179.518**	**158.398**	**25.178**	**902.378**	**45.741**	**6.459**	**4.908.459**	**326.452**	**511**	**(1.148)**	**(1.830.729)**

	Consolidado															
31/12/2023	**USD**	**Euro**	**Libra Esterlina**	**Peso Argentino**	**Peso Chileno**	**Peso Colombiano**	**Peso Uruguaio**	**Quetzal**	**Colón Costa Rica**	**Novo Sol**	**Peso Boliviano**	**Guarani**	**Peso Mexicano**	**Metical**	**Bolivar Venezu-elano**	**Reais**
Contas a receber de clientes	44.391	-	-	2.383.863	11.268.697	222.638.116	168.114	29.550	910.042	54.779	6.909	4.674.567	370.319	2.493	-	3.084
Fornecedores	(79.640)	(16.405)	(2)	(374.864)	(2.497.329)	(54.004.942)	(15.950)	(18.412)	(73.545)	(24.760)	(450)	(83.965)	(46.987)	(669)	(1.335)	(255.926)
Empréstimos e financiamentos	(309.249)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.497.167)
Instrumentos Financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(139.146)
Exposição Líquida	**(344.498)**	**(16.405)**	**(2)**	**2.008.999**	**8.771.368**	**168.633.174**	**152.164**	**11.138**	**836.497**	**30.019**	**6.459**	**4.590.602**	**323.332**	**1.824**	**(1.335)**	**(1.889.155)**

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo e mensalmente são apurados os valores justos e as variações são registradas a resultado.

Análise de sensibilidade do risco cambial

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

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

A metodologia adotada para apuração dos saldos apresentados no quadro abaixo consistiu em substituir a taxa de câmbio de fechamento utilizada para fins de registro contábil pelas taxas de estresse conforme cenários apresentados (desvalorização de (8,26%) e (15,85%); e valorização de 8,26% e 15,85%) em 31 de dezembro de 2023 (desvalorização de (11,10%) e (18,46%); e valorização de 11,10% e 18,46%).

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários:

	Controladora 31/03/2024			
	Resultado do período			
	Desvalorização (8,26%)	**Desvalorização (15,85%)**	**Valorização (8,26%)**	**Valorização (15,85%)**
Dólar	10.071	19.324	(10.071)	(19.324)
Euro	11.904	22.843	(11.904)	(22.843)
Libra Esterlina	1	2	(1)	(2)
Exposição líquida	**21.976**	**42.169**	**(21.976)**	**(42.169)**

	Consolidado 31/03/2024			
	Resultado do período			
	Desvalorização (8,26%)	**Desvalorização (15,85%)**	**Valorização (8,26%)**	**Valorização (15,85%)**
Dólar	5.597	10.740	(5.597)	(10.740)
Euro	11.916	22.865	(11.916)	(22.865)
Libra Esterlina	1	2	(1)	(2)
Peso Argentino	(1.654)	(3.174)	1.654	3.174
Peso Chileno	(3.916)	(7.515)	3.916	7.515
Peso Colombiano	(16.052)	(30.802)	16.052	30.802
Peso Uruguaio	(1.741)	(3.342)	1.741	3.342
Quetzal	(1.335)	(2.561)	1.335	2.561
Colón Costa Rica	(748)	(1.435)	748	1.435
Novo Sol	(5.078)	(9.745)	5.078	9.745
Peso Boliviano	(389)	(746)	389	746
Guarani	(275)	(527)	275	527
Peso Mexicano	(8.111)	(15.564)	8.111	15.564
Bolivar Venezuelano	(3)	(6)	3	6
Metical	13	25	(13)	(25)
Exposição líquida	**(21.775)**	**(41.785)**	**21.775**	**41.785**

	Controladora 31/12/2023			
	Resultado do período			
	Desvalorização (11,10%)	**Desvalorização (18,46%)**	**Valorização 11,10%**	**Valorização 18,46%**
Dólar	14.649	24.362	(14.649)	(24.362)
Euro	9.723	16.171	(9.723)	(16.171)
Libra Esterlina	1	2	(1)	(2)
Exposição líquida	**24.373**	**40.535**	**(24.373)**	**(40.535)**

	Consolidado 31/12/2023			
	Resultado do período			
	Desvalorização (11,10%)	**Desvalorização (18,46%)**	**Valorização 11,10%**	**Valorização 18,46%**
Dólar	13.354	22.208	(13.354)	(22.208)
Euro	9.745	16.207	(9.745)	(16.207)
Libra Esterlina	1	2	(1)	(2)
Peso Argentino	(1.336)	(2.221)	1.336	2.221
Peso Chileno	(5.355)	(8.906)	5.355	8.906
Peso Colombiano	(23.398)	(38.912)	23.398	38.912
Peso Uruguaio	(2.096)	(3.486)	2.096	3.486
Quetzal	(766)	(1.274)	766	1.274
Colón Costa Rica	(865)	(1.439)	865	1.439
Novo Sol	(4.389)	(7.300)	4.389	7.300
Peso Boliviano	(506)	(841)	506	841
Guarani	(341)	(568)	341	568
Peso Mexicano	(10.250)	(17.047)	10.250	17.047
Bolivar Venezuelano	20	33	(20)	(33)
Metical	(15)	(26)	15	26
Exposição líquida	**(26.197)**	**(43.570)**	**26.197**	**43.570**

(iv) Risco de Taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade do Grupo incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentariam as despesas financeiras relativas a passivos captados no mercado.

Os valores em exposição de taxas de juros do Grupo são indexados a taxas pré e/ou pós fixadas, sendo as taxas pós-fixadas por TJLP, CDI, LIBOR e IPCA, que compreendem os saldos de aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos, debêntures e arrendamento a pagar.

Exposição ao risco de taxa de juros

O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros do Grupo remunerados por juros, conforme reportado à Administração está apresentado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/12/2023**	**31/03/2024**	**31/12/2023**
Instrumento com taxa de juros pré-fixada				
Ativos financeiros:				
Caixa e bancos	754	1.037	135.744	164.510
Passivos financeiros:				
Arrendamento mercantil financeiro	(226)	(1.247)	-	(1.247)
Arrendamento por direito de uso	(583.429)	(510.562)	(743.892)	(680.691)
Capital de giro em USD	(1.387.230)	(1.343.999)	(1.387.230)	(1.343.999)
FINIMP	(1.003)	(953)	(1.003)	(953)
EXIM em USD BNDES	(150.109)	(145.455)	(150.190)	(145.455)
Instrumento com taxa de juros pós-fixada				
Ativos financeiros:				
Aplicações financeiras - CDI	1.592.171	1.296.383	1.928.260	1.496.134
Passivos financeiros:				
Empréstimos e financiamentos - CDI	(6.755.841)	(6.390.983)	(6.755.841)	(6.390.983)
Empréstimos e financiamentos - TJLP	(16.182)	(23.589)	(16.182)	(23.589)
Empréstimos e financiamentos - IPCA	(121.281)	(125.494)	(121.281)	(125.494)
Empréstimos e financiamentos - TR	(6.455)	(7.710)	(6.455)	(7.710)
Instrumentos financeiros - CDI	(109.297)	(139.146)	(109.297)	(139.146)
Exposição líquida	**(7.538.128)**	**(7.391.718)**	**(7.227.367)**	**(7.198.623)**

Análise de sensibilidade para instrumentos de taxa de juros pré-fixada

O Grupo não contabiliza nenhum ativo ou passivo financeiro com taxa de juros pré-fixada pelo valor justo por meio do resultado. Portanto, uma alteração nas taxas de juros ao final da data-base não impactaria o resultado do Grupo.

Análise de sensibilidade para instrumentos de taxa de juros pós-fixada

Uma alteração de 100 pontos base nas taxas de juros pós-fixadas, na data do balanço, teria aumentado (reduzido) do resultado do período pelos montantes demonstrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de câmbio, permaneceriam constantes.

Consolidado	**Resultado do período**	
	100 pb aumento	**100 pb diminuição**
31 de março de 2024		
Ativo financeiro		
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do CDI)	2.274	(2.285)
Passivo financeiro		
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do CDI)	(52.309)	54.203
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do IPCA)	(542)	1.999
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do TR)	(206)	9
Sensibilidade do fluxo de caixa (líquido)	**(50.783)**	**53.926**

Consolidado	**Resultado do período**	
	100 pb aumento	**100 pb diminuição**
31 de dezembro de 2023		
Ativo financeiro		
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do CDI)	920	(924)
Passivo financeiro		
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do CDI)	(63.976)	66.086
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do IPCA)	678	6.866
Instrumentos com taxa de juros pós- fixada (sujeitas à variação do TR)	(983)	54
Sensibilidade do fluxo de caixa (líquido)	**(63.361)**	**72.082**

f. Contabilidade de hedge

A Companhia mantém instrumentos derivativos de hedge para proteger suas exposições de risco de variação de moeda estrangeira. De acordo com as características do hedge, a Companhia possui como prática contábil adotar a contabilidade de cobertura (*hedge accounting*), conforme previsto no CPC 38 (IAS 39). A Companhia designa certos derivativos como instrumentos de fluxo de caixa. Para as operações de Swap de dívida em moeda estrangeira que são designadas para *hedge accounting*, a Companhia documenta formalmente a relação econômica entre os instrumentos de hedge e os itens objeto de hedge, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação de hedge, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade da relação de hedge; A Companhia faz as avaliações prospectivas e retrospectivas, tanto no momento da designação da relação de hedge, como continuamente, se existe uma expectativa de que os instrumentos de hedge sejam "altamente eficazes" na compensação de variações no valor justo dos respectivos itens objeto de hedge durante o período para o qual o hedge é designado, e se os resultados reais de cada hedge estão dentro da faixa de eficácia determinada pela administração.

Em março de 2024, como parte da avaliação prospectiva de efetividade, a administração efetuou análise da relação econômica de suas estruturas de *hedge accounting*, e não identificou impactos relevantes nas relações de hedge, nem tampouco inefetividade relacionada. A avaliação da efetividade das relações de hedge com o reconhecimento no resultado do período da parcela inefetiva decorrente da alteração da taxa de referência está em monitoramento constante pela administração para que seja realizado o registro quando a incerteza não estiver mais presente (isto é, quando concluída a substituição contratual da taxa) ou quando a relação de proteção for descontinuada).

Derivativos

No período de 3 meses findo em 31 de março de 2024 foram realizadas operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos de Swap Cambial.

As referidas operações em aberto foram realizadas para proteger as oscilações de passivos denominados em moeda estrangeira relativos às rubricas de empréstimos e financiamentos. Elas não são utilizadas para fins especulativos e são caracterizadas por serem instrumentos financeiros de alta correlação com os passivos a que estão vinculadas.

Em 31 de março de 2024, o resultado de instrumentos derivativos contratadas pela Companhia totalizaram R$ 48.398 (Em 31 de dezembro de 2023 – R$ 114.539). Os resultados das operações ainda não liquidadas representaram perdas no valor de R$ 109.297, sendo R$ 97.980 no circulante e R$ 11.317 no não circulante, em 31 de dezembro de 2023 o saldo era de R$ 139.164, sendo R$ 95.224 no circulante e R$ 43.922 no não circulante.

Em 31 de março de 2024, essas operações podem ser resumidas conforme tabela a seguir:

				31/03/2024
Banco	**Modalidade**	**Ponta**	**Tipo**	**Valor justo a receber (a pagar)**
Santander	4131	Ativa	Dólares	692.257
		Passiva	CDI +	(746.439)
			Total	**(54.182)**
JP Morgan	4131	Ativa	Dólares	414.723
		Passiva	CDI +	(451.477)
			Total	**(36.754)**
Citibank	4131	Ativa	Dólares	310.007
		Passiva	CDI +	(324.090)
			Total	**(14.083)**
Itaú	Exim	Ativa	Dólares	153.064
		Passiva	CDI +	(157.342)
			Total	**(4.278)**
			Total	**(109.297)**

				31/12/2023
Banco	**Modalidade**	**Ponta**	**Tipo**	**Valor justo a receber (a pagar)**
Santander	4131	Ativa	Dólares	693.354
		Passiva	CDI +	(772.899)
			Total	**(79.545)**
JP Morgan	4131	Ativa	Dólares	403.128
		Passiva	CDI +	(440.068)
			Total	**(36.940)**
Citibank	4131	Ativa	Dólares	300.206
		Passiva	CDI +	(315.858)
			Total	**(15.652)**
Itau	Exim	Ativa	Dólares	150.826
		Passiva	CDI +	(157.835)
			Total	**(7.009)**
			Total	**(139.146)**

29 Informações suplementares dos fluxos de caixa

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	**31/03/2023**	**31/03/2024**	**31/03/2023**
Reconciliações entre as adições do imobilizado e intangível e adições do fluxo de caixa:				
Aquisição de imobilizado e intangível	176.029	142.522	190.186	162.681
Imobilizado e intangível a pagar	32.053	11.132	22.424	11.170
Total das adições do imobilizado e intangível	**208.082**	**153.654**	**212.610**	**173.851**
Reconciliações entre os investimentos e as adições do fluxo de caixa:				
Total de adições dos investimentos	-	23.684	-	9.240
Adiantamento para futuro aumento de capital de período anterior capitalizado	-	(1.455)	-	
Transferência para títulos de valores mobiliários	-	(685)	-	(685)
Total das adições dos investimentos	**-**	**21.544**	**-**	**8.555**
Reconciliação entre dividendos a pagar e as exclusões do fluxo de caixa:				
Dividendos a pagar	(17.447)	-	(17.447)	-
Baixa de provisão de dividendos que serão pagos no mês subsequente	1.160	-	1.160	-
Total dividendos pagos	**(16.287)**	**-**	**(16.287)**	**-**
Reconciliação entre dividendos recebidos e as exclusões do fluxo de caixa:				
Dividendos	-	(14.437)	-	(14.437)
Dividendos a receber (pagar) de períodos anteriores	-	1.391	-	1.391
Total dividendos recebidos	**-**	**(13.046)**	**-**	**(13.046)**
Reconciliação entre captação de empréstimos e financiamentos e as adições do fluxo de caixa:				
Captação de empréstimos	-	700.000	-	700.000
Gastos a transcorrer	-	(6.414)	-	(6.414)
Total de captação de empréstimos e financiamentos	**-**	**693.586**	**-**	**693.586**
Reconciliação entre captação de debêntures e as adições do fluxo de caixa:				
Captação de debêntures	3.000.000	-	3.000.000	-
Custos e encargos de captação apropriados	(16.834)	-	(16.834)	-
Total de captação de debêntures	**2.983.166**	**-**	**2.983.166**	**-**
Outras transações que não afetaram caixa:				
Adições do ano decorrentes da CPC 06 (R2) - Arrendamentos (Nota 13)	102.383	101.165	108.161	107.162
Total transações que não afetaram caixa	**102.383**	**101.165**	**108.161**	**107.162**