

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	107
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	108
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	109

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	179.393.939
Preferenciais	0
Total	179.393.939
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.563.200
Preferenciais	0
Total	1.563.200

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.435.059	2.320.595
1.01	Ativo Circulante	1.652.709	1.659.003
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.420	45.497
1.01.02	Aplicações Financeiras	746.604	859.343
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	746.604	859.343
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	746.604	859.343
1.01.03	Contas a Receber	367.149	335.074
1.01.03.01	Clientes	367.149	335.074
1.01.03.01.01	Clientes	347.447	318.789
1.01.03.01.02	Clientes partes relacionadas	19.702	16.285
1.01.04	Estoques	516.967	396.560
1.01.04.01	Estoques	516.967	396.560
1.01.06	Tributos a Recuperar	12.650	3.585
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	12.650	3.585
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	12.650	3.585
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	7.919	18.944
1.01.08.03	Outros	7.919	18.944
1.01.08.03.01	Outros créditos	7.919	7.590
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	0	11.354
1.02	Ativo Não Circulante	782.350	661.592
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	30.181	34.801
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	30.181	34.801
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	7.110	6.578
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	22.866	27.782
1.02.01.10.05	Outros Créditos	205	441
1.02.02	Investimentos	92.175	60.268
1.02.02.01	Participações Societárias	92.175	60.268
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	92.175	60.268
1.02.03	Imobilizado	446.543	380.323
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	164.106	179.115
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	13.914	9.228
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	268.523	191.980
1.02.04	Intangível	213.451	186.200
1.02.04.01	Intangíveis	213.451	186.200
1.02.04.01.02	Intangível	213.451	186.200

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.435.059	2.320.595
2.01	Passivo Circulante	413.572	337.331
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	43.923	34.866
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	43.923	34.866
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas	43.923	34.866
2.01.02	Fornecedores	167.517	115.875
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	28.521	25.590
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	27.498	24.694
2.01.02.01.02	Fornecedores partes relacionadas	1.023	896
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	138.996	90.285
2.01.03	Obrigações Fiscais	37.373	38.286
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	37.373	38.286
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	19.587	19.991
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	17.786	18.295
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	101.362	91.068
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	39.861
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	39.861
2.01.04.02	Debêntures	99.743	49.823
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.619	1.384
2.01.05	Outras Obrigações	63.397	57.236
2.01.05.02	Outros	63.397	57.236
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	35.170	36.882
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	27.887	20.354
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	340	0
2.02	Passivo Não Circulante	261.627	346.975
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	213.998	280.856
2.02.01.02	Debêntures	200.000	272.503
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	13.998	8.353
2.02.02	Outras Obrigações	7.801	41.368
2.02.02.02	Outros	7.801	41.368
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	7.603	41.368
2.02.02.02.04	Outras obrigações trabalhistas	198	0
2.02.03	Tributos Diferidos	34.132	18.695
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	34.132	18.695
2.02.04	Provisões	5.696	6.056
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.696	6.056
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	5.116	4.700
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	580	1.212
2.02.04.01.05	Outras provisões	0	144
2.03	Patrimônio Líquido	1.759.860	1.636.289
2.03.01	Capital Social Realizado	1.316.609	1.316.609
2.03.02	Reservas de Capital	-39.895	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-39.895	0
2.03.04	Reservas de Lucros	230.701	325.132
2.03.04.10	Reservas de lucros	230.701	325.132

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	268.387	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-15.942	-5.452
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-15.942	-5.452

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	341.669	999.620	319.080	1.002.326
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-172.795	-521.339	-169.896	-496.302
3.03	Resultado Bruto	168.874	478.281	149.184	506.024
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-56.611	-138.845	-46.342	-136.226
3.04.01	Despesas com Vendas	-25.635	-72.325	-20.652	-67.371
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-27.915	-70.287	-20.110	-62.693
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-369	-1.216	-2.692	-1.509
3.04.03.01	Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	-369	-1.216	-2.692	-1.509
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-307	1.127	540	-2.146
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.385	3.856	-3.428	-2.507
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	112.263	339.436	102.842	369.798
3.06	Resultado Financeiro	14.537	11.866	19.887	18.740
3.06.01	Receitas Financeiras	18.878	53.789	30.385	38.509
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.341	-41.923	-10.498	-19.769
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	126.800	351.302	122.729	388.538
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-32.274	-82.915	-28.336	-108.488
3.08.01	Corrente	-24.094	-66.613	-25.179	-100.458
3.08.02	Diferido	-8.180	-16.302	-3.157	-8.030
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	94.526	268.387	94.393	280.050
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	94.526	268.387	94.393	280.050
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,42	1,51	0,53	1,66
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,42	1,51	0,53	1,66

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	94.526	268.387	94.393	280.050
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.555	-10.490	-1.541	-5.799
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão em Controladas	-2.555	-10.490	-1.541	-5.799
4.03	Resultado Abrangente do Período	91.971	257.897	92.852	274.251

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	168.786	32.628
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	341.433	389.401
6.01.01.01	Resultado antes dos Impostos	351.302	388.538
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	15.470	13.630
6.01.01.03	Baixas no ativo imobilizado e intangível	11.197	485
6.01.01.04	Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	33	5.092
6.01.01.05	Encargos sobre debêntures	28.781	14.440
6.01.01.06	Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	1.089	3.653
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-3.856	2.507
6.01.01.08	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	-1.216	-1.509
6.01.01.09	Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	-823	1.997
6.01.01.10	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	-317	1.176
6.01.01.12	Variação cambial não realizada em empréstimos	0	-1.879
6.01.01.13	Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	11.017	-20.125
6.01.01.14	Rendimento de aplicações	-52.775	-17.675
6.01.01.15	Atualização monetária depósitos judiciais	-623	-1.016
6.01.01.16	Juros sobre arrendamento	858	87
6.01.01.18	Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	-18.968	0
6.01.01.19	Provisão incentivos de longo prazo	264	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-118.645	-225.145
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-30.558	-49.199
6.01.02.02	Estoques	-119.584	-102.898
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-17.164	-17.357
6.01.02.04	Outros créditos	-93	20.853
6.01.02.05	Depósitos judiciais	91	0
6.01.02.06	Fornecedores	50.252	-69.316
6.01.02.07	Obrigações trabalhistas	8.991	7.878
6.01.02.08	Obrigações fiscais	-14.872	297
6.01.02.09	Outras contas a pagar	3.615	5.441
6.01.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	677	-20.844
6.01.03	Outros	-54.002	-131.628
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-54.002	-131.628
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	31.678	-876.120
6.02.01	Aplicações financeiras	184.482	-729.594
6.02.02	Adições ao imobilizado	-85.047	-101.651
6.02.04	Adiantamento para futuro aumento de capital em investida	-39.407	-25.615
6.02.05	Adições ao intangível	-28.350	-19.260
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-244.541	884.035
6.03.01	Dividendos e juros sobre capital próprio	-82.415	-65.734
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos	0	155.604
6.03.04	Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	-39.063	-16.196
6.03.05	Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	-831	-542
6.03.06	Pagamento de debêntures - principal	-33.749	-373.749

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.07	Pagamento de debêntures - juros	-17.615	-10.212
6.03.08	Aquisição em participações financiadas	-29.253	-20.529
6.03.09	Aumento de Capital	0	1.215.969
6.03.10	Arrendamento a pagar	-1.720	-576
6.03.11	Compra de ações em tesouraria	-39.895	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-44.077	40.543
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	45.497	65.852
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.420	106.395

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	100.640	34.562	86.141	0	0	221.343
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	100.640	34.562	86.141	0	0	221.343
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.215.969	0	-24.911	0	0	1.191.058
5.04.01	Aumentos de Capital	1.260.153	0	0	0	0	1.260.153
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-44.184	0	0	0	0	-44.184
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-24.911	0	0	-24.911
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-34.562	-6.716	280.050	0	238.772
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	280.050	0	280.050
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-34.562	-6.716	0	0	-41.278
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	-34.562	0	0	0	-34.562
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	-917	0	0	-917
5.05.02.06	Ajuste acumulado de conversão em controlada	0	0	-5.799	0	0	-5.799
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	1.316.609	0	54.514	280.050	0	1.651.173

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.078.144	1.113.002
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.077.213	1.114.733
7.01.02	Outras Receitas	-285	-3.240
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	1.216	1.509
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-517.756	-501.873
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-421.691	-415.556
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-95.101	-86.612
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-964	295
7.03	Valor Adicionado Bruto	560.388	611.129
7.04	Retenções	-15.470	-13.630
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-15.470	-13.630
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	544.918	597.499
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	315.106	57.862
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.856	-2.507
7.06.02	Receitas Financeiras	311.250	60.369
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	860.024	655.361
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	860.024	655.361
7.08.01	Pessoal	116.184	106.455
7.08.01.01	Remuneração Direta	87.351	85.630
7.08.01.02	Benefícios	18.817	12.958
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.016	7.867
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	175.249	225.198
7.08.02.01	Federais	113.414	141.652
7.08.02.02	Estaduais	60.574	82.287
7.08.02.03	Municipais	1.261	1.259
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	300.204	43.658
7.08.03.01	Juros	22.645	20.273
7.08.03.02	Aluguéis	3.194	2.030
7.08.03.03	Outras	274.365	21.355
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	268.387	280.050
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	29.901	24.911
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	238.486	255.139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.440.588	2.328.047
1.01	Ativo Circulante	1.713.234	1.696.474
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	9.179	51.864
1.01.02	Aplicações Financeiras	754.354	870.958
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	754.354	870.958
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	754.354	870.958
1.01.03	Contas a Receber	383.890	331.792
1.01.03.01	Clientes	383.890	331.792
1.01.03.01.01	Clientes	383.100	331.520
1.01.03.01.02	Clientes partes relacionadas	790	272
1.01.04	Estoques	537.469	416.848
1.01.04.01	Estoques	537.469	416.848
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.630	5.628
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.630	5.628
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	19.630	5.628
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.712	19.384
1.01.08.03	Outros	8.712	19.384
1.01.08.03.01	Outros créditos	8.712	8.030
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	0	11.354
1.02	Ativo Não Circulante	727.354	631.573
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	30.185	40.082
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	30.185	40.082
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	7.110	6.578
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	22.866	27.782
1.02.01.10.05	Outros créditos	209	5.722
1.02.02	Investimentos	0	43
1.02.02.01	Participações Societárias	0	43
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	43
1.02.03	Imobilizado	468.877	392.635
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	183.432	372.020
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	14.687	9.737
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	270.758	10.878
1.02.04	Intangível	228.292	198.813
1.02.04.01	Intangíveis	228.292	198.813
1.02.04.01.02	Intangível	228.292	198.813

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.440.588	2.328.047
2.01	Passivo Circulante	421.377	343.006
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.839	35.549
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	44.839	35.549
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas	44.839	35.549
2.01.02	Fornecedores	168.327	116.431
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	28.521	25.590
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	27.498	24.694
2.01.02.01.02	Fornecedores partes relacionadas	1.023	896
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	139.806	90.841
2.01.03	Obrigações Fiscais	41.966	39.645
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	41.966	39.645
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	20.280	19.991
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais	21.686	19.654
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	102.157	93.662
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	41.729
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	41.729
2.01.04.02	Debêntures	99.743	49.823
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	2.414	2.110
2.01.05	Outras Obrigações	64.088	57.719
2.01.05.02	Outros	64.088	57.719
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	35.170	36.882
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	28.578	20.837
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	340	0
2.02	Passivo Não Circulante	261.245	350.156
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	213.998	280.856
2.02.01.02	Debêntures	200.000	272.503
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	13.998	8.353
2.02.02	Outras Obrigações	7.801	44.995
2.02.02.02	Outros	7.801	44.995
2.02.02.02.03	Outras Contas a Pagar	7.603	44.995
2.02.02.02.04	Outras obrigações trabalhistas	198	0
2.02.03	Tributos Diferidos	33.750	18.249
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	33.750	18.249
2.02.04	Provisões	5.696	6.056
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.696	6.056
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	5.116	4.726
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	580	1.186
2.02.04.01.05	Outras provisões	0	144
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.757.966	1.634.885
2.03.01	Capital Social Realizado	1.316.609	1.316.609
2.03.02	Reservas de Capital	-39.895	0
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-39.895	0
2.03.04	Reservas de Lucros	230.701	325.132
2.03.04.10	Reserva de Lucros	230.701	325.132

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	268.387	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-15.942	-5.452
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-15.942	-5.452
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-1.894	-1.404

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	361.633	1.040.214	319.623	1.016.514
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-183.747	-534.210	-165.693	-497.206
3.03	Resultado Bruto	177.886	506.004	153.930	519.308
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-64.793	-167.477	-50.454	-147.103
3.04.01	Despesas com Vendas	-27.775	-79.339	-22.275	-72.493
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-36.215	-87.904	-21.426	-67.550
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-455	-1.383	-2.485	-1.470
3.04.03.01	Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	-455	-1.383	-2.485	-1.470
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-348	1.149	-4.268	-5.590
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	113.093	338.527	103.476	372.205
3.06	Resultado Financeiro	13.371	12.372	19.939	18.469
3.06.01	Receitas Financeiras	18.947	53.922	30.411	38.567
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.576	-41.550	-10.472	-20.098
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	126.464	350.899	123.415	390.674
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-32.557	-83.660	-29.022	-110.624
3.08.01	Corrente	-24.377	-67.358	-25.865	-102.594
3.08.02	Diferido	-8.180	-16.302	-3.157	-8.030
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	93.907	267.239	94.393	280.050
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	93.907	267.239	94.393	280.050
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	94.526	268.387	94.393	280.050
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-619	-1.148	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,42	1,51	0,53	1,66
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,42	1,51	0,53	1,66

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	93.907	267.239	94.393	280.050
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.555	-9.832	-1.541	-5.799
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão em Controladas	-2.555	-9.832	-1.541	-5.799
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	91.352	257.407	92.852	274.251
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	91.000	256.917	92.852	274.251
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	352	490	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	141.752	28.978
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	345.572	389.950
6.01.01.01	Resultado antes dos Impostos	350.899	390.674
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	16.431	14.216
6.01.01.03	Baixas no ativo imobilizado e intangível	11.325	1.224
6.01.01.04	Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	33	5.118
6.01.01.05	Encargos sobre debêntures	28.781	14.440
6.01.01.06	Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	1.089	3.653
6.01.01.08	Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	-1.383	-1.470
6.01.01.09	Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	-895	1.486
6.01.01.10	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	-317	1.176
6.01.01.12	Variação cambial não realizada em empréstimos	0	-1.879
6.01.01.13	Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	11.017	-20.125
6.01.01.14	Rendimento de aplicações	-52.955	-17.675
6.01.01.15	Atualização monetária depósitos judiciais	-623	-1.016
6.01.01.16	Juros sobre arrendamento	874	128
6.01.01.18	Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	-18.968	0
6.01.01.19	Provisão incentivos de longo prazo	264	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-149.224	-229.344
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-50.414	-40.904
6.01.02.02	Estoques	-119.726	-111.676
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-21.559	-18.949
6.01.02.04	Outros créditos	4.831	21.232
6.01.02.05	Depósitos judiciais	91	0
6.01.02.06	Fornecedores	50.506	-68.421
6.01.02.07	Obrigações trabalhistas	9.224	8.398
6.01.02.08	Obrigações fiscais	-12.331	248
6.01.02.09	Outras contas a pagar	-10.523	1.572
6.01.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	677	-20.844
6.01.03	Outros	-54.596	-131.628
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-54.596	-131.628
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	62.269	-870.063
6.02.01	Aplicações financeiras	188.527	-729.038
6.02.02	Adições ao imobilizado	-95.180	-121.658
6.02.05	Adições ao intangível	-31.078	-19.367
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-246.706	884.944
6.03.01	Dividendos e juros sobre capital próprio	-82.415	-65.734
6.03.02	Captação de empréstimos e financiamentos	0	155.734
6.03.04	Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	-40.931	-16.325
6.03.05	Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	-831	-568
6.03.06	Pagamento de debêntures - principal	-33.749	-373.749
6.03.07	Pagamento de debêntures - juros	-17.615	-10.212
6.03.08	Aquisição em participações financiadas	-29.253	-20.529

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.09	Aumento de Capital	0	1.215.969
6.03.10	Arrendamento a pagar	-2.017	358
6.03.11	Compra de ações em tesouraria	-39.895	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-42.685	43.859
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	51.864	70.197
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.179	114.056

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.316.609	0	319.680	0	0	1.636.289	-1.404	1.634.885
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.316.609	0	319.680	0	0	1.636.289	-1.404	1.634.885
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-39.895	-94.431	0	0	-134.326	0	-134.326
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-39.895	0	0	0	-39.895	0	-39.895
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-94.431	0	0	-94.431	0	-94.431
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-10.490	268.387	0	257.897	-490	257.407
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	268.387	0	268.387	-1.148	267.239
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-10.490	0	0	-10.490	658	-9.832
5.05.02.06	Ajuste acumulado de conversão em controlada	0	0	-10.490	0	0	-10.490	658	-9.832
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.316.609	-39.895	214.759	268.387	0	1.759.860	-1.894	1.757.966

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	100.640	34.562	86.141	0	0	221.343	0	221.343
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.640	34.562	86.141	0	0	221.343	0	221.343
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.215.969	0	-24.911	0	0	1.191.058	0	1.191.058
5.04.01	Aumentos de Capital	1.260.153	0	0	0	0	1.260.153	0	1.260.153
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-44.184	0	0	0	0	-44.184	0	-44.184
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-24.911	0	0	-24.911	0	-24.911
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-34.562	-6.716	280.050	0	238.772	0	238.772
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	280.050	0	280.050	0	280.050
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-34.562	-6.716	0	0	-41.278	0	-41.278
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	-34.562	0	0	0	-34.562	0	-34.562
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	-917	0	0	-917	0	-917
5.05.02.06	Ajuste acumulado de conversão em controlada	0	0	-5.799	0	0	-5.799	0	-5.799
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.316.609	0	54.514	280.050	0	1.651.173	0	1.651.173

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.118.562	1.123.689
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.117.807	1.128.921
7.01.02	Outras Receitas	-629	-6.702
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.384	1.470
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-542.472	-507.376
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-434.562	-416.460
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-106.946	-91.211
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-964	295
7.03	Valor Adicionado Bruto	576.090	616.313
7.04	Retenções	-16.431	-14.216
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.431	-14.216
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	559.659	602.097
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	311.756	60.486
7.06.02	Receitas Financeiras	311.756	60.486
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	871.415	662.583
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	871.415	662.583
7.08.01	Pessoal	127.340	110.982
7.08.01.01	Remuneração Direta	97.780	89.666
7.08.01.02	Benefícios	19.544	13.449
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.016	7.867
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	176.632	227.506
7.08.02.01	Federais	114.159	143.788
7.08.02.02	Estaduais	61.212	82.459
7.08.02.03	Municipais	1.261	1.259
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	300.204	44.045
7.08.03.01	Juros	22.645	20.273
7.08.03.02	Aluguéis	3.194	2.030
7.08.03.03	Outras	274.365	21.742
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	267.239	280.050
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	29.901	24.911
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	238.486	255.139
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-1.148	0

RESULTADOS 3T22

Webcast de Resultados:

4 de novembro de 2022

10:00 (Brasília) | 09:00 (NY)

<http://ri.blau.com>

BLAU ON

B3: BLAU3

Preço (30/09): BRL 32,61

Total Ações: 179.393.939

Valor de mercado: BRL 5,9 bilhões

CONTATOS DE RI

Douglas Rodrigues

Bruna Gambôa

Juliana Pallot

ri@blau.com

WEBSITE

<http://ri.blau.com>



Comentário do Desempenho



Cotia, 03 de Novembro de 2022. **A Blau Farmacêutica, uma das principais indústrias farmacêuticas brasileiras do segmento institucional**, anunciou hoje seus resultados consolidados para o 3º trimestre de 2022 (3T22). Este documento foi elaborado com base nas demonstrações financeiras consolidadas, que foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da CVM e os pronunciamentos do CPC. Essas demonstrações financeiras estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (*IFRS*) emitidas pelo *IASB* e foram auditadas por auditores independentes de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

No trimestre, a Blau acelerou agenda estratégica e registrou crescimento de Receita Líquida de 13,1% YoY com Margem Bruta de 49,2%

Destaques 3T22

- **Receita Líquida:** totalizou BRL 362 milhões no período (+13% YoY), com cerca de 6% proveniente de novos produtos.
 - Receita Líquida com **Biológicos** atingiu BRL 222 milhões (+45% YoY) e representou 62% da Receita Líquida Total.
- **Lucro Bruto:** atingiu BRL 178 milhões no período (16% YoY e +7% QoQ), com **Margem Bruta** de 49%.
- **EBITDA:** totalizou BRL 119 milhões no trimestre (+10% YoY e -1% QoQ), com **Margem EBITDA** de 33%.
- **Lucro Líquido:** atingiu BRL 94 milhões no período (-1% YoY e -16% QoQ), com **Margem Líquida** de 26%.
- **Investimentos com PD&I:** atingiram BRL 22 milhões no 3T22 (-14% YoY e +15% QoQ) e representaram 6% da Receita Líquida.
- **1 produto lançado, 8 medicamentos registrados e 9 registros solicitados no trimestre**, entre novos produtos e novas apresentações, no Brasil e América Latina.
- **Proventos:** em 17 de outubro, pagamento de BRL 30 milhões de juros sobre capital próprio relativos ao 3T22.
- **Complexo Industrial de Pernambuco (P1000):** a Blau se sagrou vencedora na licitação para a compra do terreno, assinou escritura, iniciou projeto *master plan* e deu entrada no pedido de licenciamento. Já foram protocolados todos os pedidos de benefício fiscal junto aos órgãos municipais e estaduais.

Eventos Subsequentes

- Em 18 de Outubro, **assinatura de parceria de longo prazo com a JSR Life Sciences** – empresa especializada na aceleração de desenvolvimento de medicamentos biotecnológicos – inicialmente para o desenvolvimento de quatro anticorpos monoclonais biossimilares de última geração.
- Em 31 de Outubro, **assinatura de contrato com a Amgen** – uma das maiores empresas de biotecnologia do mundo – **para aquisição de 100% do capital do Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo**.

(BRL milhões)	3T22	2T22	Δ%	3T21	Δ%
Receita Líquida	362	365	-1%	320	13%
Lucro Bruto	178	167	7%	154	16%
<i>Margem Bruta</i>	49%	46%	357bps	48%	103bps
Despesas Operacionais	(65)	(51)	26%	(50)	28%
EBITDA	119	121	-1%	108	10%
<i>Margem EBITDA</i>	33%	33%	-8bps	34%	-83bps
Resultado Financeiro	13	31	n.a	20	-33%
Lucro Líquido	94	112	-16%	94	-1%
<i>Margem Líquida</i>	26%	31%	-475bps	30%	-357bps
PD&I - Total	(22)	(19)	15%	(25)	-14%
<i>PD&I / RL (%)</i>	6%	5%	83bps	8%	-191bps

Comentário do Desempenho



Mensagem da Administração

Em 2022, completamos 35 anos de história e, durante essa jornada, focamos nossos esforços no desenvolvimento de produtos e soluções de vanguarda para um mundo mais saudável e sustentável ampliando o acesso da população a medicamentos de qualidade. Desde a nossa fundação, mantemos em nossa essência o DNA de empreendedorismo e inovação e alcançamos nossos objetivos por meio de investimentos contínuos em PD&I, capacidade produtiva e capital humano, sempre buscando nos consolidar como a maior indústria farmacêutica do segmento institucional na América Latina.

Seguindo a estratégia de nos tornarmos referência na produção de medicamentos biossimilares na América Latina, a Blau fechou acordo de longo prazo com o grupo **JSR Life Sciences, empresa americana pertencente a um grupo japonês especializado na aceleração de desenvolvimento de medicamentos biotecnológicos de última geração**. Com investimentos de cerca de USD 100 milhões nos próximos 10 anos, essa parceria se iniciará com o desenvolvimento de quatro anticorpos monoclonais de última geração garantindo um robusto pipeline para a Companhia na próxima década. De acordo com a IQVIA, esses produtos estão entre as dez moléculas com maior mercado endereçável no mundo e, em conjunto, atualmente possuem TAM de mais de USD 42 bilhões, sendo BRL 4 bilhões no Brasil. Esses medicamentos não possuem restrição territorial, de forma que a Blau poderá exportá-los para diversos países, ampliando assim a nossa receita com exportação nos próximos anos. **O lançamento desses novos medicamentos será um marco na história da Blau e do Brasil, que terá um produtor nacional desenvolvendo e produzindo localmente IFAS (Ingrediente Farmacêutico Ativo) e medicamentos de última geração, e reforça o nosso compromisso em trazer maior acesso à população mundial a medicamentos avançados.**

Em 31 de Outubro, assinamos contrato com a **Amgen – uma das maiores empresas de biotecnologia do mundo – para aquisição de 100% das cotas do Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo**, que foi fundado em 1946 e possui indústria localizada em Taboão da Serra, São Paulo. Em 2021, o Bergamo registrou Receita Líquida de aproximadamente BRL 185 milhões¹ e produziu cerca de 2,2 milhões de unidades. Atualmente, possui portfólio de 19 produtos e cerca de 190 funcionários. Além das sinergias que serão capturadas com a transação, a Blau irá aumentar sua participação no mercado de oncológicos, com importante incremento de sua capacidade produtiva em liofilizados, e irá agregar novos medicamentos ao seu portfólio, tanto na linha de Oncológicos quanto de Biológicos. A consumação da transação está sujeita ao cumprimento de condições precedentes.

Encerramos o terceiro trimestre do ano com **evolução de Receita de 13% em relação ao mesmo período de 2021 e expansão de Margem Bruta tanto na comparação anual quanto trimestral**, mesmo diante de cenário muito desafiador em meio a eleição presidencial, aumento da taxa básica de juros, adequação do nível de estoques dos hospitais, forte concorrência nos principais mercados de atuação da Companhia e deflação de preços nos medicamentos vendidos aos hospitais e clínicas. No período, a **Receita Líquida da Companhia atingiu BRL 362 milhões**, com crescimento de 102% YoY da **Operação Internacional** (exceto-EUA, que iniciou operação em Agosto de 2021), com expansão de todas subsidiárias na América Latina, além da performance de **novos produtos desenvolvidos pelo Blau Inventta** – que representaram 6% da Receita Líquida do período – que além de suportar nosso crescimento de longo prazo, vem ganhando cada vez mais representatividade em nossos resultados.

A Unidade de **Biológicos** apresentou expansão de Receita de 45% na comparação anual, refletindo a melhor performance de vendas de todos os produtos frente ao 3T21. **Vale destacar que, no trimestre, fomos vencedores pela via direta e indireta no pregão eletrônico para fornecimento de alfaepoetina para o Ministério da Saúde, com valor estimado em BRL 318 milhões.**

¹ Em processo de auditoria.

Comentário do Desempenho



Vale destacar que, **apesar de termos crescido 64% em Receita na venda de imunoglobulina no comparativo com o 3T21, atingimos somente 55% da meta de vendas desse medicamento no 3T22**, em virtude da liberação da importação da imunoglobulina sem registro sanitário até 31 de julho de 2022 (via RDC ANVISA 563/ 2021) que permitiu que muitos *players* (distribuidores, outros fabricantes, importadores em geral e até mesmo hospitais) importassem grande volume deste medicamento, gerando forte cenário competitivo devido a oferta excessiva de imunoglobulina sem registro no mercado. Dessa forma, sempre priorizando os interesses de nossos acionistas e a geração de valor, tomamos a decisão estratégica de não entrar em disputas de preço até que houvesse o reequilíbrio de condições comerciais atrativas de mercado. **Reforçamos que estamos abastecidos e teremos maior disponibilidade para atender a forte demanda de mercado no 4T22 e a diante.**

A Unidade de **Especialidades** apresentou crescimento de 10% nas unidades vendidas e retração de 32% na Receita Líquida em relação ao 3T21, refletindo a deterioração de preços em produtos maduros do portfólio, sendo parcialmente compensada pela performance dos novos produtos. No trimestre, registramos *back-orders* nesta Unidade representando 28% da retração da Receita Líquida. Vale destacar que nos produtos maduros do portfólio, ainda enfrentamos forte concorrência e deflação de preços, que vem sendo parcialmente compensada pelos novos produtos, lançados pela Companhia desde o final de 2021, que apresentam performance acima ou em linha com nossas expectativas. **Por fim, destacamos que estamos otimistas com desempenho dessa Unidade nos próximos trimestres, dado o aumento da capacidade produtiva e o forte ritmo de lançamento de produtos.**

A Unidade de **Oncológicos** registrou redução de Receita Líquida de 6% em relação ao 3T21, sendo 4% referente a competição de preço e 2% referente a redução de volume, impactada por cenário de forte pressão competitiva, mix vendido e com aumento de sólidos vs. injetáveis. Por fim, a Unidade de **Outros** apresentou crescimento de Receita de 50% em relação ao 3T21, advindo das vendas ao varejo e de dermocosméticos, refletindo a excelente performance do time comercial e posicionamento de mercado, com maior participação da Companhia em fóruns específicos da área dermatológica e acordos comerciais no varejo.

No trimestre, o **Lucro Bruto** da Companhia atingiu BRL 178 milhões (+16% YoY) com **Margem Bruta de 49,2%**, expansão em ambas as comparações, impactada pela performance dos novos produtos – que possuem margens superiores à média do portfólio e cada vez mais contribuem para alavancar os resultados da Blau – além da expansão da exportação de alfaepoetina e do mix de produtos vendidos. O **EBITDA** totalizou BRL 119 milhões (+10% YoY), com **Margem EBITDA de 32,9%**, e o **Lucro Líquido** somou BRL 94 milhões, *flat* em relação ao 3T21, com **Margem Líquida de 26,0%**, percentual acima da média do período pré-pandemia.

Nossa frente de negócios de coleta de plasma nos Estados Unidos, **Hemarus**, segue em processo de expansão. O **1º Centro** – em Lauderhill, Flórida – registrou crescimento de 35% do volume de plasma coletado em relação ao 2T22, atingindo 5,1 mil litros de plasma no trimestre, e registrou expansão de 10% na base de novos doadores. Atualmente o 1º Centro opera com 50% de sua capacidade atual e acreditamos atingir *breakeven* (6 mil litros) já no 4T22. O **2º Centro** está em processo de finalização de obras e tem início de operação previsto para dezembro de 2022 e os **3º e 4º Centros** já estão em fase de projeto. **Temos a expectativa de que a curva de amadurecimento desses novos centros seja mais acelerada, tendo em vista o know-how adquirido com o 1º Centro e a localização privilegiada dos mesmos, em regiões que combinam perfil demográfico adequado e baixa presença de competidores.**

No trimestre, nossos investimentos totais em PD&I atingiram BRL 22 milhões e representaram 6% da Receita Líquida. Colhendo os frutos dos investimentos realizados nos últimos anos, no 3T22, obtivemos o registro de 6 novos produtos na América Latina e de 2 novos medicamentos no Brasil: (i) **genérico ampicilina + sulbactam**, antibiótico com BRL 49 milhões de mercado endereçável, já lançado no 3T22; e (ii) **genérico meropenem**, antibiótico com BRL 382 milhões de mercado endereçável, lançado em outubro e

Comentário do Desempenho



produzido pela Blau Goiás. No período, realizamos nove novas submissões em países da América Latina, entre novos produtos e novas apresentações, sendo 4 pedidos em Biológicos, 2 pedidos em Especialidades e 3 pedidos em Oncológicos. **Em nosso pipeline até 2025, possuímos 41 produtos em desenvolvimento com mercado endereçável total de BRL 7,0 bilhões.**

De forma a atender a constante demanda reprimida do mercado e ampliar a oferta de produtos, temos intensificado nossos investimentos na ampliação da capacidade produtiva. Dessa forma, **teremos forte expansão de capacidade na Unidade de Especialidades nos próximos trimestres:** em nossa nova planta **P210**, concluímos o processo de qualificação e validação e estamos apenas aguardando a visita da ANVISA, com a vistoria programada para dezembro e início de operação previsto para o 1T23. Na **Blau São Paulo**, no trimestre, finalizamos a revisão do processo de excelência operacional que irá gerar redução de custos e aumento de capacidade em cerca de 15% nessa planta. Na **Blau Goiás**, inauguramos nossa 3ª linha (de antibióticos carbapenêmicos) e já nesse trimestre iniciamos a produção do medicamento meropenem.

No trimestre, a Blau se sagrou vencedora na licitação na compra do terreno do **Complexo Industrial de Pernambuco (P1000)**. O terreno possui aproximadamente 600 mil metros quadrados e foi adquirido via licitação da estatal Porto de Suape, do Estado de Pernambuco, pelo valor de BRL 57 milhões, que inclui incentivo redutor do valor inicial. A próxima etapa do projeto envolve a averbação do imóvel em nome da Blau.

Seguimos focados no desenvolvimento sustentável, capaz de atender as necessidades da geração presente sem comprometer a capacidade das futuras gerações atenderem suas necessidades. Seguimos apoiando instituições idôneas que contribuem para a missão de transformar a vida das pessoas e da sociedade em nosso entorno e, no trimestre, entre outras instituições, apoiamos a AFESU Moinhos que atende mulheres em situação de vulnerabilidade, oferecendo cursos de apoio escolar, cursos técnicos e auxílio no ingresso ao mercado de trabalho. Em linha com a nossa **constante busca pelas melhores práticas de governança corporativa**, no trimestre, aprovamos uma nova estrutura de Governança, Riscos, *Compliance* e Auditoria Interna, visando fortalecer ainda mais nossos controles e processos dentro da Companhia. Em Outubro realizamos o 1º Workshop ESG com a liderança e membros do Comitê de ESG e Inovação da Companhia e passamos a integrar a nova carteira do índice replicado pelo ETF ELAS11, índice de liderança feminina na bolsa, que reflete melhora da diversidade de gênero na governança das empresas.

No trimestre, ganhamos o prêmio **“Grandes Cases da Embalagem”** e fomos reconhecidos entre as melhores empresas no setor **“Indústria Farmacêutica e Cosmética”** do Prêmio Época Negócios 360º, que premia as empresas que mais se destacaram nos pilares de inovação, visão de futuro e ESG.

Com o auxílio de nossos Conselheiros, no período, realizamos a **revisão de nosso planejamento estratégico**, definimos o novo propósito, nova visão e as novas diretrizes, que se tornaram as metas de curto, médio e longo prazo dos executivos e membros da gestão em um plano estruturado com incentivos alinhados aos interesses dos acionistas. **Após 1 ano e meio de nossa abertura de capital, hoje temos nossos objetivos bem definidos que nos ajudarão a garantir a execução alinhada com a estratégia, iniciando um novo ciclo de crescimento para a próxima década.**

Por fim, nessa proximidade da Companhia completar 35 anos, nunca estivemos tão entusiasmados com os passos largos que estamos dando e com as oportunidades que estamos trazendo. Estou muito feliz com a dedicação de nossos conselheiros e de nosso time, que está dia a dia empenhado com o crescimento da nossa Companhia. A Blau está apenas começando!

#BLAUER

Marcelo Hahn, CEO e fundador

Comentário do Desempenho



Sobre a Blau Farmacêutica

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

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

Visão Geral do Portfólio

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

Biológicos

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

Oncológicos

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

Especialidades

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

Outros

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

Comentário do Desempenho



Novos Negócios

A Unidade de Novos Negócios engloba duas áreas: (i) a área de **Desenvolvimento de Parcerias**, que busca continuamente identificar parcerias estratégicas para a ampliação do portfólio do segmento institucional, com foco em transferências de tecnologia e produção local, tanto de insumos como de medicamentos; e (ii) a área de **Pesquisa, Desenvolvimento & Inovação (PD&I)**, **Blau Inventta** – localizada no complexo industrial em Cotia – que desenvolve produtos de alta complexidade na linha de genéricos sintéticos e biossimilares.

No trimestre, obtivemos o registro de 6 novos produtos na América Latina e de 2 novos medicamentos no Brasil: (i) genérico **ampicilina + sulbactam**, antibiótico com BRL 49 milhões de mercado endereçável, já lançado no 3T22; e (ii) genérico **meropenem**, antibiótico com BRL 382 milhões de mercado endereçável, lançado em outubro e produzido pela Blau Goiás.

No período, realizamos nove novas submissões em países da América Latina, entre novos produtos e novas apresentações, sendo 4 pedidos em Biológicos, 2 pedidos em Especialidades e 3 pedidos em Oncológicos. No período, não houve submissão de novos medicamentos na ANVISA (Brasil).

No pipeline futuro até 2025, a Blau possui 41 produtos em desenvolvimento, em diferentes fases do processo, com mercado endereçável total de BRL 7,0 bilhões.

Abaixo apresentamos o pipeline de produtos, com tamanho de mercado por Unidade de Negócio, de acordo com a data estimada de registro aprovado no Brasil. Importante mencionar que essas datas são apenas estimativas da Companhia, já que o registro depende de órgãos regulatórios, os quais tem suas prioridades, podendo acelerar ou retardar eventuais estimativas de lançamento. O detalhamento do pipeline consta no anexo 4 ao final deste documento.

Mercado Endereçável

	2022	2023	2024	2025
BIOLÓGICOS	-	-	1.120	2.144
ESPECIALIDADES	14	608	1.270	617
ONCOLÓGICOS	146	366	570	146
TOTAL PIPELINE	161	974	2.959	2.907

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

(BRL milhões)	3T22	%RL	2T22	%RL	Δ%	3T21	%RL	Δ%
Receita Líquida	361,6	100,0%	365,2	100,0%	-1,0%	319,6	100,0%	13,1%
Custo de Produtos Vendidos	(183,7)	-50,8%	(198,6)	-54,4%	-7,5%	(165,7)	-51,8%	10,9%
Lucro Bruto	177,9	49,2%	166,6	45,6%	6,8%	153,9	48,2%	15,6%
Despesas Operacionais	(64,8)	-17,9%	(51,4)	-14,1%	26,1%	(50,5)	-15,8%	28,4%
Vendas	(20,5)	-5,7%	(14,8)	-4,1%	38,3%	(11,5)	-3,6%	78,5%
G&A	(36,2)	-10,0%	(25,3)	-6,9%	43,1%	(21,4)	-6,7%	69,0%
PD&I	(7,7)	-2,1%	(11,3)	-3,1%	-31,8%	(13,3)	-4,2%	-41,8%
Outros	(0,3)	-0,1%	0,1	0,0%	-535,0%	(4,3)	-1,3%	-91,8%
EBIT	113,1	31,3%	115,2	31,6%	-1,9%	103,5	32,4%	9,3%
Depreciação e Amortização	5,9	1,6%	5,3	1,4%	12,7%	4,4	1,4%	35,7%
EBITDA	119,0	32,9%	120,5	33,0%	-1,2%	107,9	33,7%	10,4%
Despesas Financeiras, Líquidas	13,4	3,7%	31,2	8,5%	-57,1%	19,9	6,2%	-32,9%
EBT	126,5	35,0%	146,4	40,1%	-13,6%	123,4	38,6%	2,5%
IR/CSLL	(32,6)	-9,0%	(34,2)	-9,4%	-4,9%	(29,0)	-9,1%	12,2%
Lucro Líquido	93,9	26,0%	112,2	30,7%	-16,3%	94,4	29,5%	-0,5%

Comentário do Desempenho



Receita Líquida

No trimestre, a Receita Líquida da Companhia atingiu BRL 362 milhões, expansão de 13,1% em relação ao 3T21.

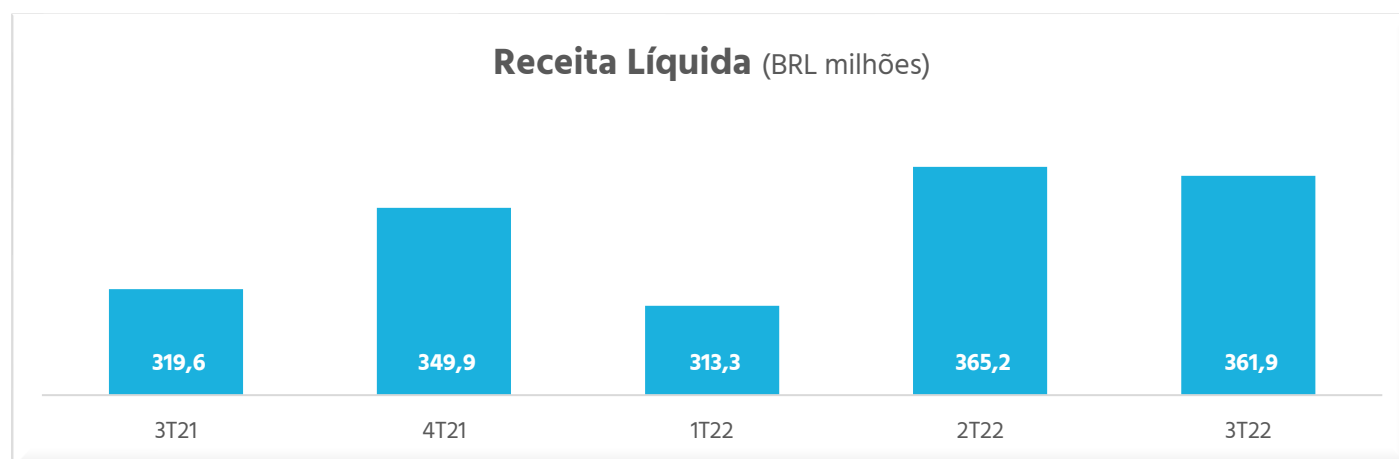
(BRL milhões)	3T22	%RL	2T22	%RL	Δ%	3T21	%RL	Δ%
Receita Líquida	361,6	100,0%	365,2	100,0%	-1,0%	319,6	100,0%	13,1%
Biológicos	222,0	61,4%	215,7	59,0%	2,9%	152,9	47,8%	45,2%
Especialidades	82,1	22,7%	88,1	24,1%	-6,8%	121,4	38,0%	-32,4%
Oncológicos	17,8	4,9%	20,2	5,5%	-11,9%	18,8	5,9%	-5,7%
Outros	39,8	11,0%	41,3	11,3%	-3,6%	26,5	8,3%	50,4%
Privado	266,6	73,7%	272,0	74,5%	-2,0%	284,9	89,1%	-6,4%
Público	95,0	26,3%	93,3	25,5%	1,9%	34,7	10,9%	173,9%

A Unidade de **Biológicos** apresentou ampliação de Receita em 45,2% em relação ao 3T21, refletindo o melhor desempenho de todos os produtos da Unidade, com destaque para as vendas de imunoglobulina e a nova entrega da licitação de alfaepoetina para o Ministério da Saúde, além do maior volume do produto exportado para as afiliadas na América Latina.

A Unidade de **Especialidades** apresentou retração de 32,4% na Receita Líquida em relação ao 3T21 e registramos *back-orders* nesta Unidade representando 28% da retração da Receita Líquida. Nos produtos maduros do portfólio, ainda enfrentamos forte concorrência e deflação de preços em medicamentos da área hospitalar, que vem sendo parcialmente compensada pelos novos produtos, lançados pela Companhia desde o final de 2021, que apresentam performance acima ou em linha com nossas expectativas. Trimestre a trimestre, seguimos ampliando o nosso volume produzido e ampliando nossa alavancagem operacional.

A Unidade de **Oncológicos** registrou redução de 5,7% contra o 3T21, impactada por cenário de forte pressão competitiva, mix vendido e com aumento de sólidos vs. injetáveis. Já a Unidade de **Outros** apresentou crescimento de Receita de 50,4%, refletindo a performance do time comercial e posicionamento de mercado da Companhia, com maior participação em fóruns específicos da área dermatológica e acordos comerciais no varejo.

As vendas no canal privado representaram cerca de 74% da Receita Líquida de trimestre, versus 89% no 3T21.



Comentário do Desempenho



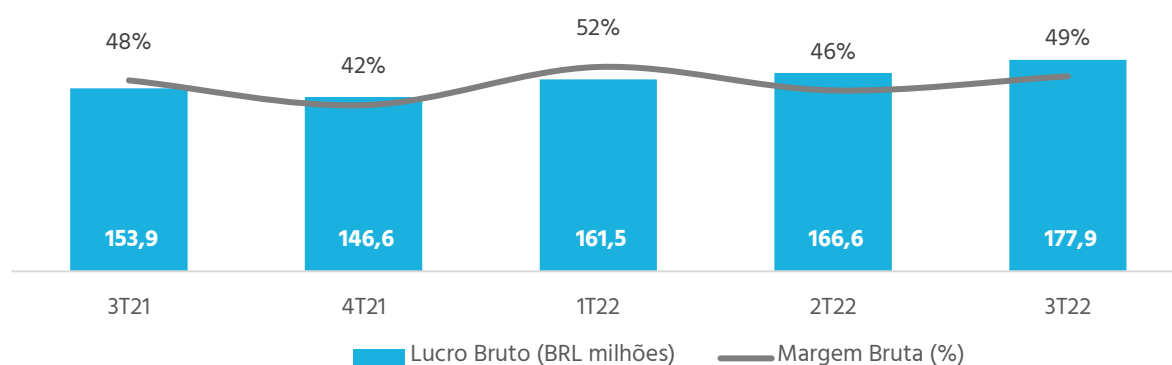
Lucro Bruto

No trimestre, o Total de Custos da Companhia representou 51% da Receita Líquida vs. 52% no 3T21.

(BRL milhões)	3T22	2T22	Δ%	3T21	Δ%
Receita Líquida	361,6	365,2	-1,0%	319,6	13,1%
COGS	(183,7)	(198,6)	-7,5%	(165,7)	10,9%
Lucro Bruto	177,9	166,6	6,8%	153,9	15,6%
<i>Margem Bruta</i>	<i>49%</i>	<i>46%</i>	<i>357 bps</i>	<i>48%</i>	<i>103 bps</i>

O Lucro Bruto atingiu BRL 178 milhões no período, expansão de 15,6% vs. 3T21, com Margem Bruta atingiu 49%, refletindo o melhor mix de vendas, com maior participação de novos produtos da Receita Total da Companhia, além de alavancagem da eficiência operacional da Companhia.

Lucro Bruto (BRL milhões) e Margem (%)



Comentário do Desempenho



Despesas Operacionais

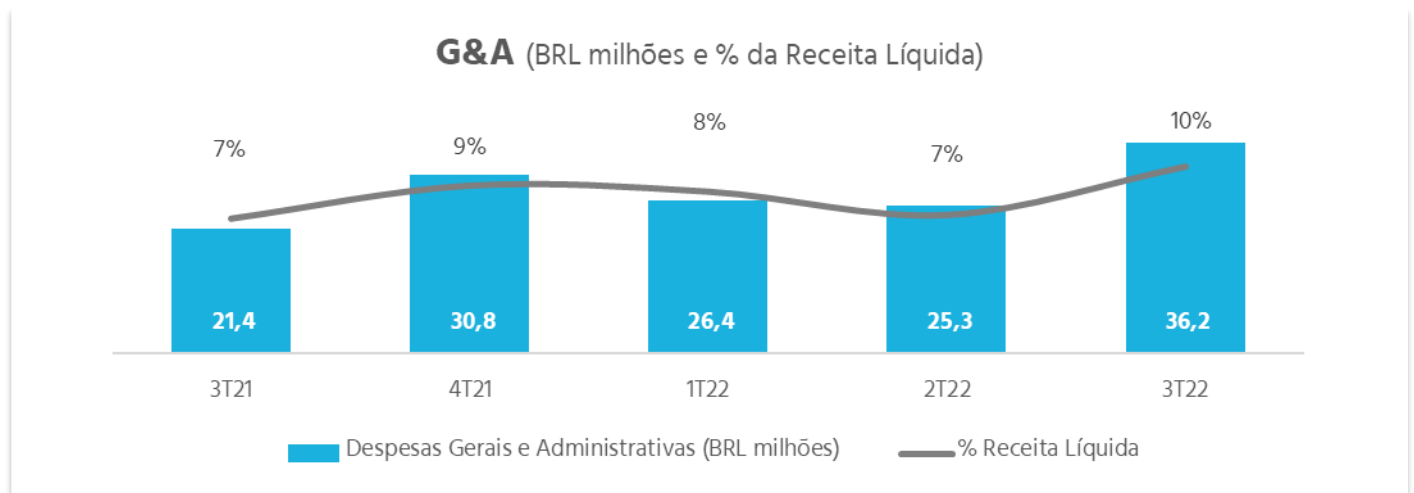
No trimestre, as Despesas Operacionais totalizaram BRL 64,8 milhões e representaram 17,9% da Receita Líquida (vs. 15,8% no 3T21).

(BRL milhões)	3T22	%RL	2T22	%RL	3T21	%RL	Δ%
Vendas	(20,5)	-5,7%	(14,8)	-4,1%	(11,5)	-3,6%	78,5%
Gerais & Administrativas	(36,2)	-10,0%	(25,3)	-6,9%	(21,4)	-6,7%	69,0%
PD&I	(7,7)	-2,1%	(11,3)	-3,1%	(13,3)	-4,2%	-41,8%
Outros	(0,3)	-0,1%	0,1	0,0%	(4,3)	-1,3%	-91,8%
Total Despesas Operacionais	(64,8)	-17,9%	(51,4)	-14,1%	(50,5)	-15,8%	28,4%

As Despesas de Vendas atingiram BRL 20,5 milhões no trimestre – equivalente a 5,7% da Receita Líquida, aumento de 2,1 p.p. em relação ao 3T21, que foi positivamente impactado por reversão de provisão de fretes. No 3T22, registramos expansão de despesas comerciais variáveis além de crescimento de gastos com marketing, dado o aumento de participação da Companhia em eventos do setor farmacêutico em cenário pós pandemia.

As Despesas Gerais e Administrativas (G&A) totalizaram BRL 36,2 milhões no 3T22 – equivalente a 10,0% da Receita Líquida, expansão de 3,3 p.p. na comparação anual, refletindo: (i) as despesas relacionadas ao *ramp up* do 1º centro e à abertura do 2º centro de coleta de plasma nos Estados Unidos – Hemarus; (ii) aumento de despesas operacionais nas afiliadas na América Latina; (iii) aumento do quadro corporativo contratação de novos diretores e conselheiros, refletindo uma estrutura administrativa mais robusta após o IPO; e (iv) maiores gastos relacionados a M&A. Todos os itens citados fazem parte da estratégia de preparação da Companhia para um novo ciclo de crescimento e expansão de atividades. Adicionalmente, conforme informado no release do 2T22, o Total de Despesas do período foi positivamente impactado por reversões de provisões totalizando BRL 6 milhões.

Do ponto de vista de G&A, sabemos que temos algumas oportunidades a serem capturadas nos próximos trimestre. Para fins de projeção, o nível de G&A esperado segue próximo 8,0% da Receita Líquida.



Comentário do Desempenho



As Despesas de PD&I somaram BRL 7,7 milhões, equivalentes a 2,1% da Receita Líquida, com **aceleração da capitalização de Investimentos em PD&I neste trimestre**. O total investido pela Blau em PD&I, tanto contabilizado em Despesas Operacionais quanto no Intangível, e não inclui Estoques, atingiu BRL 22 milhões no período e representaram 6% da Receita Líquida da Companhia, redução de 191 bps vs. 3T21.

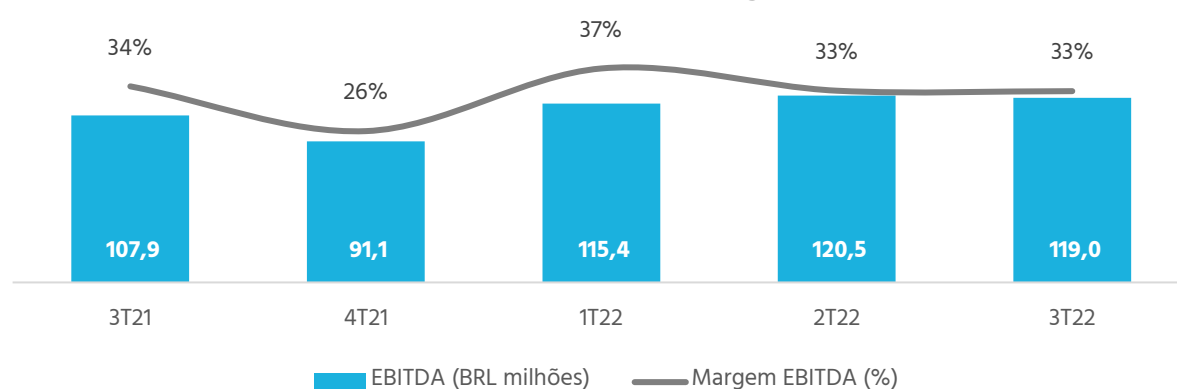
EBITDA

(BRL milhões)

	3T22	%RL	2T22	%RL	Δ%	3T21	%RL	Δ%
Lucro Líquido	93,9	26%	112,2	31%	-16,3%	94,4	30%	-0,5%
IR/CSLL	(32,6)	-9%	(34,2)	-9%	-4,9%	(29,0)	-9%	12,2%
Despesas Financeiras, Líquidas	13,4	4%	31,2	9%	n.a.	19,9	6%	-32,9%
Depreciação e Amortização	(5,9)	-2%	(5,3)	-1%	12,7%	(4,4)	-1%	35,7%
EBITDA	119,0	33%	120,5	33%	-1,2%	107,9	34%	10,4%

No trimestre, o EBITDA totalizou BRL 119 milhões, representando uma expansão de 10,4% frente ao 3T21. A Margem EBITDA atingiu 33%, retração de 1 p.p. em relação ao 3T21 devido, principalmente, ao aumento de Despesas, acima detalhado.

EBITDA (BRL milhões) e Margem (%)



Comentário do Desempenho**Despesas Financeiras**

(BRL milhões)	3T22	%RL	2T22	%RL	Δ%	3T21	%RL	Δ%
Despesas Financeiras Líquidas	13,4	3,7%	31,2	8,5%	-57,1%	19,9	6,2%	-32,9%
Variação Cambial	4,2	1,2%	18,0	4,9%	-76,5%	(3,3)	-1,0%	-227,2%
Despesas com Juros Líquidas	10,6	2,9%	8,4	2,3%	25,9%	4,7	1,5%	127,1%
Resultado não realizado com derivativos	(0,7)	-0,2%	5,3	1,4%	-113,0%	19,0	5,9%	-103,6%
Outros	(0,8)	-0,2%	(0,5)	-0,1%	56,5%	(0,4)	-0,1%	84,3%

No trimestre, o Resultado Financeiro foi uma Receita de BRL 13,4 milhões – vs. Receita de BRL 19,9 milhões no 3T21.

No período, as Despesas com Juros Líquidas atingiram uma Receita de BRL 10,6 milhões e foram impactadas (i) pelas aplicações financeiras de alta liquidez – Letras de Arrendamento Mercantil e CDBs – com rendimento médio de 106,1% do CDI; e (ii) por despesas com juros – relacionadas às 2 debêntures públicas (1ª e 3ª emissões) emitidas pela Companhia – que apresentaram expansão em função da elevação do CDI no período.

A linha de Variação Cambial está relacionada à marcação a mercado da posição de caixa em dólares em 30 de Setembro, totalizando \$39 milhões. Já a linha de Resultado Não Realizado com Derivativos reflete à marcação a mercado do *hedge* contratado (\$16 milhões), a um “*strike*” médio de BRL 5,41, com vencimentos de Agosto a Novembro de 2022.

Imposto de Renda e Contribuição Social

No trimestre, o Imposto de Renda e Contribuição Social atingiu BRL 32,6 milhões, em comparação a BRL 29,0 milhões no 3T21.

No 3T22, registramos alíquota efetiva de 25,7% contra 23,5% no 3T21, refletindo a utilização de benefícios fiscais tais como investimentos em PD&I (Lei do Bem) e distribuição de juros sobre capital próprio.

Comentário do Desempenho

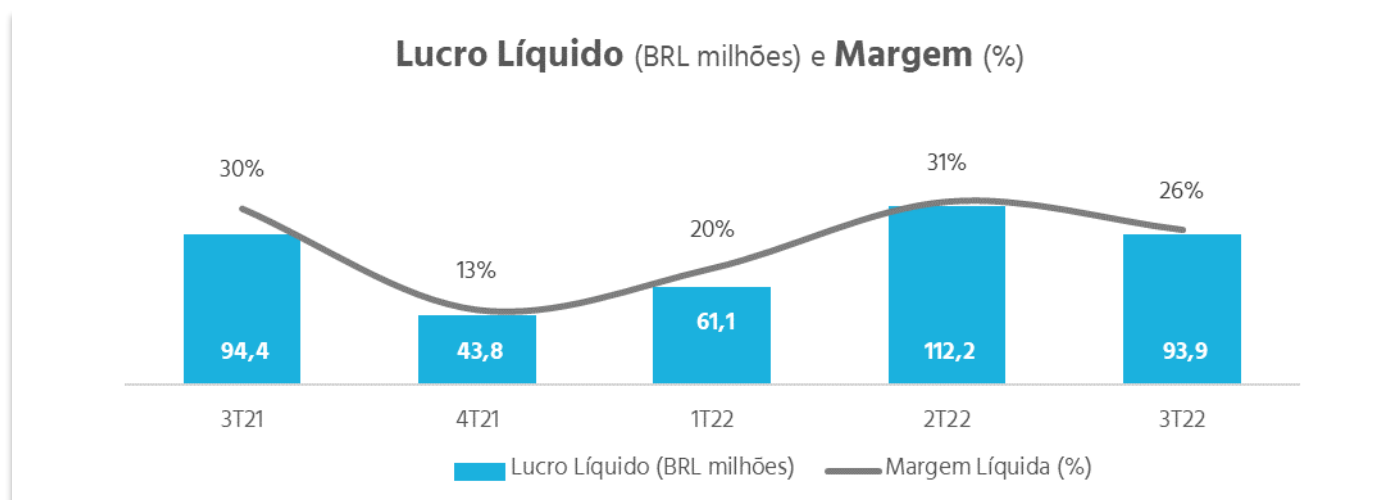


Lucro Líquido

(BRL milhões)

	3T22	%RL	2T22	%RL	Δ%	3T21	%RL	Δ%
EBIT	113,1	31,3%	115,2	31,6%	-1,9%	103,5	32,4%	9,3%
Despesas Financeiras, Líquidas	13,4	3,7%	31,2	8,5%	-57,1%	19,9	6,2%	-32,9%
EBT	126,5	35,0%	146,4	40,1%	-13,6%	123,4	38,6%	2,5%
IR/CSLL	(32,6)	-9,0%	(34,2)	-9,4%	-4,9%	(29,0)	-9,1%	12,2%
Lucro Líquido	93,9	26,0%	112,2	30,7%	-16,3%	94,4	29,5%	-0,5%

Encerramos o trimestre com Lucro Líquido de BRL 93,9 milhões e Margem Líquida de 26,0%, representando retração de 357 bps na variação anual.



Comentário do Desempenho**Endividamento**

(BRL milhões)	30/09/2021	30/09/2022
Curto Prazo	209,1	99,7
Longo Prazo	283,8	200,0
Dívida Bruta	492,9	299,7
Caixa e Aplicações Financeiras	1.004,9	763,5
Dívida Líquida	(512,0)	(463,8)
EBITDA LTM	496,4	446,1
Alavancagem	-1,0x	-1,0x

Ao final de Setembro de 2022, a Dívida Bruta da Companhia era composta principalmente por 2 emissões públicas de debêntures, com os bancos Bradesco e Itaú, a um custo médio – considerando debêntures, empréstimos e financiamentos – de CDI + 1,10%.

A Companhia encerrou o trimestre com Caixa e Aplicações de BRL 763,5 milhões, levando a uma posição de Caixa Líquido de BRL 463,8 milhões ao final do trimestre.

CAPEX

(BRL milhões)	3T22	2T22	Δ%	3T21	Δ%
CAPEX de intangível	16,6	9,2	80,5%	11,5	44,5%
CAPEX de imobilizado	39,0	28,6	36,6%	36,4	7,1%
CAPEX total	55,6	37,8	47,3%	47,9	16,1%

No trimestre, CAPEX atingiu BRL 55,6 milhões, correspondente a BRL 39,0 milhões de CAPEX de Imobilizado (10,8% da Receita Líquida) e BRL 16,6 milhões de CAPEX de Intangível (4,6% da Receita Líquida).

O CAPEX de imobilizado refere-se às obras: (i) do P210 para aumento de capacidade; (ii) do 2º centro de coleta de plasma - Hemarus; (iii) de melhoria de processos produtivos nas plantas de Cotia, Caucaia, São Paulo e Blau Goiás, além da aquisição de equipamentos para modernização das plantas.

O CAPEX de intangível refere-se, principalmente, a investimentos em desenvolvimento de novos produtos, além de softwares e registros sanitários.

Os investimentos estão alinhados ao nosso plano de estratégia de expansão de capacidade produtiva, automação e de desenvolvimento de novos produtos.

Comentário do Desempenho



Fluxo de Caixa

(BRL milhões)	3T22	2T22	Δ%	3T21	Δ%
Capital de Giro	26,1	16,3	60,1%	8,3	-68,2%
Fluxo de Caixa Operacional	96,0	123,1	-22,1%	66,9	-30,3%
Fluxo de Caixa Investimento	(55,6)	(37,8)	47,3%	(48,2)	-13,3%
Fluxo de Caixa Líquido	40,4	85,4	-52,7%	18,6	-53,8%
Fluxo de Caixa de Financiamento	(75,8)	(105,7)	-28,3%	(13,5)	-82,2%
Acréscimo (decrécimo) em caixa e aplicações financeiras	(35,4)	(20,4)	73,9%	5,2	-114,6%

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

Durante o 3T22, as Atividades Operacionais geraram BRL 96,0 milhões, em comparação à geração de caixa operacional de BRL 66,9 milhões no 3T21. O montante alocado em capital de giro registrou aumento de BRL 26,1 milhões neste trimestre, frente ao aumento de BRL 8,3 milhões no mesmo período de 2021.

As Atividades de Investimento consumiram BRL 55,6 milhões, frente ao consumo de BRL 48,2 milhões no 3T21, refletindo o maior volume de CAPEX realizado no período, conforme acima detalhado.

Por fim, o caixa consumido pelas Atividades de Financiamento atingiu BRL 75,8 milhões, frente ao consumo de BRL 13,5 milhões no 3T21, refletindo a compra de ações BLAU3 no âmbito do 1º Programa de Recompra da Companhia. Vale destacar que no 2T22 houve amortização parcial de principal e pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e da 1ª emissão debêntures da Companhia.

Abaixo, apresentamos a evolução do capital de giro em dias:

(dias)	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Contas a receber de clientes (DSO)	77	87	99	100	99
Estoques (DIO)	234	214	221	249	262
Fornecedores (DPO)	(36)	(60)	(45)	(75)	(82)

O DSO (dias de contas a receber) ficou em 99 dias vs. 77 dias no 3T21. Em relação ao ano anterior, o aumento reflete o maior volume de entregas de Alfaepoetina no mês de Setembro, relativa à licitação do Ministério da Saúde.

O DIO (dias de estoque) atingiu 262 dias vs. 234 dias no 3T21. Em relação ao trimestre anterior, o incremento de dias reflete o maior volume de estoque de imunoglobulina. Ao final de Setembro de 2022, a conta de estoques era composta por 36% de produtos acabados, semi-acabados ou em elaboração (44% no 3T22) e 3,5% referente a materiais de PD&I (1,0% no 3T21). O patamar de dias de estoque deve-se ao planejamento da Companhia na compra de insumos necessários para PD&I e para a fabricação dos novos medicamentos que serão lançados ao longo dos próximos anos. Adicionalmente, vale destacar que

Comentário do Desempenho



o maior nível de estoque permite que a Companhia capture oportunidades e garanta os insumos básicos para produção de seus medicamentos.

O DPO (dias de contas a pagar) ficou em 82 dias vs. 36 dias no 3T21, refletindo o reequilíbrio do prazo de pagamento a fornecedores.

Em termos nominais, o Capital de Giro da Companhia atingiu BRL 753,0 milhões em comparação a BRL 659,4 milhões no 3T21.

Informações ESG (Ambiental, Social e Governança)

A Blau tem como propósito desenvolver e disponibilizar produtos e soluções de vanguarda a preços acessíveis para um mundo mais saudável e sustentável. Nesse sentido, seguimos engajados com as melhores práticas ambientais, sociais e de governança – ESG (*Environmental, Social and Governance*) e, no trimestre, realizamos a revisão de nosso planejamento estratégico, de forma a definir as novas diretrizes, os pilares estratégicos e as metas de curto, médio e longo prazo em um plano estruturado com incentivos alinhados aos interesses dos acionistas. Além da atualização de nosso plano de negócios, também nos debruçamos sobre o mapeamento de riscos e oportunidades de investimentos e M&A, implementação de ações para consolidação da Cultura Blau e a revisão da matriz de riscos estratégicos e socioambientais.

No pilar de **governança**, em linha com as melhores práticas de mercado, no trimestre aprovamos uma nova estrutura de Governança, Riscos, *Compliance* e Auditoria Interna, visando fortalecer ainda mais nossos controles e processos dentro da Companhia.

No pilar **ambiental**, através do Blau Inventta, investimos em projetos para posicionar a Blau à frente do mercado – bula eletrônica, realidade aumentada, padronização de embalagens, unitarização e serialização de produtos e a rastreabilidade em toda a cadeia de produção – que não só trazem mais acessibilidade aos pacientes e profissionais de saúde, como também geram economias para a Companhia.

Por fim, no pilar **social**, seguimos apoiando instituições idôneas que contribuem para a missão de transformar a vida das pessoas e da sociedade em nosso entorno. No trimestre, entre outras instituições, apoiamos a AFESU Moinhos que atende mulheres em situação vulnerabilidade, oferecendo cursos de apoio escolar, cursos técnicos e iniciação profissional.

Em 19 de Outubro realizamos o 1º Workshop ESG com a liderança e membros do Comitê de ESG e Inovação da Companhia.

Comentário do Desempenho



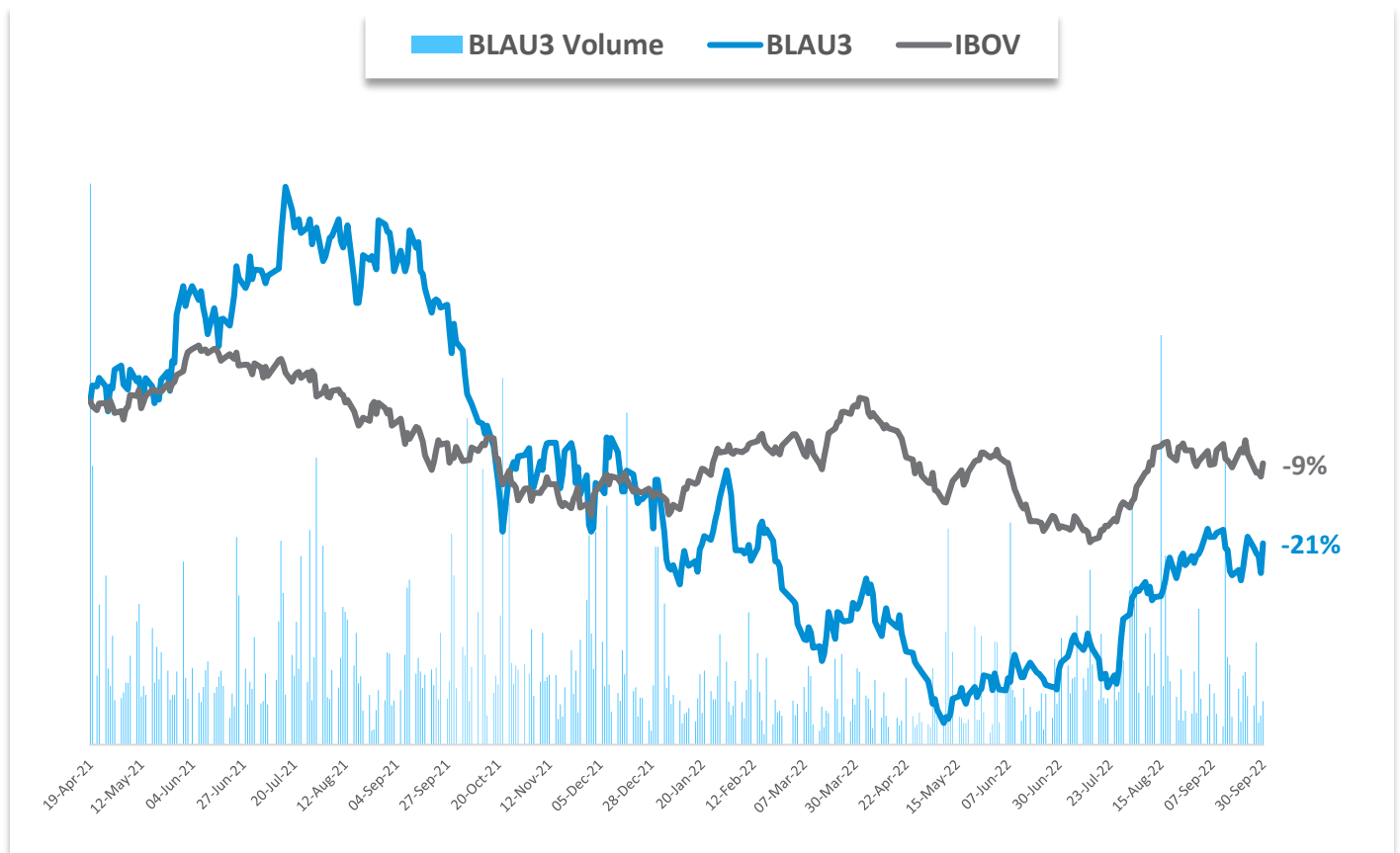
Mercado de Capitais

Desde a abertura de capital, em Abril de 2021, até o fechamento do 3T22, as ações registraram um ADTV de BRL 13 milhões. No período, as ações da Companhia apresentaram variação de -21% vs. -9% do IBOV.

Ao final de setembro, as ações em circulação (*free-float*) da Companhia eram detidas por: Institucionais Locais (59,6%), Institucionais Estrangeiros (30,9%) e Pessoas Físicas (9,5%), que dobraram de participação desde o IPO.

Também vale destacar que, durante o 3T22, a Companhia participou de 114 interações com o mercado financeiro. Em outubro, participamos da BTG CEO Conference e realizamos reuniões com investidores organizadas pela XP, em Nova York. Foram realizadas 16 reuniões com 16 fundos nacionais (6) e estrangeiros (10).

As ações de nossa emissão, BLAU3, continuam integradas as carteiras do Índice Small Cap ("SMLL"), Índice de Consumo ("ICON"), Índice de Governança Corporativa Trade ("IGCT") e Índice Brasil Amplo ("IBrA"), elaborados e divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Em Outubro, a Companhia passou a integrar a nova carteira do índice replicado pelo ETF ELAS11, índice de liderança feminina na bolsa, que reflete melhora da diversidade de gênero na governança das empresas.



Comentário do Desempenho

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	9.179	51.864
Aplicações financeiras	754.354	870.958
Contas a receber de clientes	383.100	331.520
Contas a receber partes relacionadas	790	272
Estoques	537.469	416.848
Impostos a recuperar	19.630	5.628
Instrumentos financeiros derivativos	-	11.354
Outros créditos	8.712	8.030
Total do ativo circulante	1.713.234	1.696.474
Impostos a recuperar	22.866	27.782
Depósitos judiciais	7.110	6.578
Outros créditos	209	5.722
Investimentos	-	43
Direito de uso	14.687	9.737
Imobilizado	454.190	382.898
Intangível	228.292	198.813
Total do ativo não circulante	727.354	631.573
Total do ativo	2.440.588	2.328.047
	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Passivos		
Fornecedores	167.304	115.535
Fornecedores partes relacionadas	1.023	896
Empréstimos e financiamentos	-	41.729
Debêntures	99.743	49.823
Obrigações fiscais	21.686	19.654
Impostos de renda e contribuição social a recolher	20.280	19.991
Obrigações trabalhistas	44.839	35.549
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	35.170	36.882
Arrendamentos a pagar	2.414	2.110
Instrumentos financeiros derivativos	340	-
Outras contas a pagar	28.578	20.837
Total do passivo circulante	421.377	343.006
Empréstimos e financiamentos	-	-
Debêntures	200.000	272.503
Obrigações fiscais	7.303	7.939
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	5.696	6.056
Arrendamentos a pagar	13.998	8.353
Imposto de renda e contribuição social diferidos	33.750	18.249
Outras obrigações trabalhistas	198	-
Outras contas a pagar	300	37.056
Total do passivo não circulante	261.245	350.156
Patrimônio líquido		
Capital social	1.316.609	1.316.609
Reserva de capital	-	-
Ações em tesouraria	(39.895)	-
Reservas de lucros	230.701	325.132
Lucros Acumulados	268.387	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(15.942)	(5.452)
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	1.759.860	1.636.289
Participação de não controladores	(1.894)	(1.404)
Total do patrimônio líquido	1.757.966	1.634.885
Total do passivo e patrimônio líquido	2.440.588	2.328.047

Comentário do Desempenho



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

	Consolidado			
	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2021
Receita operacional líquida	1.040.214	361.633	1.016.514	319.623
Custo das mercadorias e produtos vendidos	(534.210)	(183.747)	(497.206)	(165.693)
Lucro bruto	506.004	177.886	519.308	153.930
Despesas comerciais	(79.339)	(27.775)	(72.493)	(22.275)
Despesas administrativas	(87.904)	(36.215)	(67.550)	(21.426)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.383)	(455)	(1.470)	(2.485)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	1.149	(348)	(5.590)	(4.268)
Total das despesas operacionais, líquidas	(167.477)	(64.793)	(147.103)	(50.454)
Resultado antes do resultado financeiro, participação em investidas e ii	338.527	113.093	372.205	103.476
Receitas financeiras	53.922	18.947	38.567	30.411
Despesas financeiras	(41.550)	(5.576)	(20.098)	(10.472)
Resultado financeiro	12.372	13.371	18.469	19.939
Participação nos resultados das empresas investidas por equivalência patrimonial	-	-	-	-
Resultado antes dos impostos	350.899	126.464	390.674	123.415
Imposto de renda e contribuição social correntes	(67.358)	(24.377)	(102.594)	(25.865)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(16.302)	(8.180)	(8.030)	(3.157)
Imposto de renda e contribuição social	(83.660)	(32.557)	(110.624)	(29.022)
Lucro líquido do período	267.239	93.907	280.050	94.393
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	268.387	94.526	280.050	94.393
Acionistas não controladores	(1.148)	(619)	-	-
	267.239	93.907	280.050	94.393
Resultado por ação (em R\$)	-			
Básico	1,51	0,42	1,66	0,53
Diluído	1,51	0,42	1,66	0,53

Comentário do Desempenho



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

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos impostos	350.899	390.674
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício ao caixa proveniente das atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	16.431	14.216
Baixas no ativo imobilizado e intangível	11.325	1.224
Baixa de direito de uso e arrendamento	-	-
Juros sobre arrendamento	874	128
Encargos sobre empréstimos, financiamentos	33	5.118
Encargos sobre debêntures	28.781	14.440
Rendimento aplicações	(52.955)	(17.675)
Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	(18.968)	-
Variação cambial não realizada em empréstimos	-	(1.879)
Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	11.017	(20.125)
Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	1.089	3.653
Resultado da equivalência patrimonial	-	-
Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	(1.383)	(1.470)
Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	(895)	1.486
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	(317)	1.176
Provisão incentivos de longo prazo	264	-
Atualização monetária depósitos judiciais	(623)	(1.016)
Outras (reversões), líquidas	-	-
	345.572	389.950
(Acréscimo) decréscimo nas contas de ativo		
Contas a receber de clientes	(50.414)	(40.904)
Estoques	(119.726)	(111.676)
Impostos a recuperar	(21.559)	(18.949)
Instrumentos financeiros derivativos	677	(20.844)
Outros créditos	4.831	21.232
Depósitos judiciais	91	-
Acréscimo (decréscimo) nas contas de passivo		
Fornecedores	50.506	(68.421)
Obrigações trabalhistas	9.224	8.398
Obrigações fiscais	(12.331)	248
Outras contas a pagar	(10.523)	1.572
Caixa gerado pelas atividades operacionais	196.348	160.606
Imposto de renda e contribuição social pagos	(54.596)	(131.628)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	141.752	28.978
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aplicações financeiras	188.527	(729.038)
Adições ao imobilizado	(95.180)	(121.658)
Pagamento aquisição em participações	-	-
Adiantamento futuro aumento de capital em investida	-	-
Adições ao intangível	(31.078)	(19.367)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	62.269	(870.063)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos e juros sobre capital próprio	(82.415)	(65.734)
Arrendamentos a pagar	(2.017)	358
Aquisição em participações fiianciadas	(29.253)	(20.529)
Recebimento de empréstimos de partes relacionadas	-	-
Captação de empréstimos e financiamentos	-	155.734
Captação de debentures	-	-
Aumento de capital	-	1.215.969
Compra de ações em tesouraria	(39.895)	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	(40.931)	(16.325)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - juros	(831)	(568)
Pagamento de debentures - principal	(33.749)	(373.749)
Pagamento de debentures - Juros	(17.615)	(10.212)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(246.706)	884.944
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(42.685)	43.859
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	51.864	70.197
Efeito de variação cambial sobre o saldo de caixa e equivalentes de caixa	-	-
Caixa e equivalente de caixa em 30 de Setembro	9.179	114.056
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(42.685)	43.859
Transações que não afetam caixa		
Aquisição ativo imobilizado	6.471	2.975
Aquisição Pharma Limirio	23.220	52.346
Aumento de participação Hemarus	-	4.025
	29.691	59.346

Comentário do Desempenho



Anexo 4 – Pipeline

BRL M

Produto	Unidade de Negócio	2022	2023	2024	2025
	1 Oncológicos	127			
	2 Oncológicos	19			
	3 Oncológicos	24			
	4 Especialidades	14			
	5 Especialidades		485		
	6 Especialidades		122		
	7 Oncológicos		106		
	8 Oncológicos		102		
	9 Oncológicos		89		
	10 Oncológicos		70		
	11 Especialidades			916	
	12 Biológicos			695	
	13 Oncológicos			241	
	14 Biológicos			212	
	15 Oncológicos			199	
	16 Biológicos			134	
	17 Oncológicos			104	
	18 Especialidades			92	
	18 Especialidades			90	
	20 Biológicos			79	
	21 Especialidades			61	
	22 Especialidades			52	
	23 Especialidades			38	
	24 Oncológicos			25	
	25 Especialidades			21	
	26 Biológicos				1.045
	27 Biológicos				728
	28 Biológicos				371
	29 Especialidades				165
	30 Oncológicos				102
	31 Especialidades				99
	32 Especialidades				90
	33 Especialidades				79
	34 Especialidades				70
	35 Especialidades				50
	36 Especialidades				26
	37 Especialidades				23
	38 Oncológicos				22
	39 Especialidades				14
	40 Oncológicos				12
	41 Oncológicos				9
TOTAL PIPELINE		161	974	2.959	2.907

Comentário do Desempenho



Aviso Legal

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

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

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

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas (não auditadas)

Blau Farmacêutica S.A.

30 de setembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Informações contábeis intermediárias (não auditadas)

30 de setembro de 2022

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais 1

Balanços patrimoniais 3

Demonstrações dos resultados 5

Demonstrações dos resultados abrangentes 6

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido 7

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto 8

Demonstrações do valor adicionado 10

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias 11

Notas Explicativas



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Blau Farmacêutica S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, 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.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Notas Explicativas



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 03 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Marcio D. Berstecher
Contador CRC-1SP 259735/O-2

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

Balanços patrimoniais

30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.420	45.497	9.179	51.864
Aplicações financeiras	7	746.604	859.343	754.354	870.958
Contas a receber de clientes	8	347.447	318.789	383.100	331.520
Contas a receber partes relacionadas	15	19.702	16.285	790	272
Estoques	9	516.967	396.560	537.469	416.848
Impostos a recuperar	10	12.650	3.585	19.630	5.628
Instrumentos financeiros derivativos	29	-	11.354	-	11.354
Outros créditos		7.919	7.590	8.712	8.030
Total do ativo circulante		1.652.709	1.659.003	1.713.234	1.696.474
Impostos a recuperar	10	22.866	27.782	22.866	27.782
Depósitos judiciais	23	7.110	6.578	7.110	6.578
Outros créditos		205	441	209	5.722
Investimentos	11	92.175	60.268	-	43
Direito de uso	12	13.914	9.228	14.687	9.737
Imobilizado	13	432.629	371.095	454.190	382.898
Intangível	14	213.451	186.200	228.292	198.813
Total do ativo não circulante		782.350	661.592	727.354	631.573
Total do ativo		2.435.059	2.320.595	2.440.588	2.328.047

Notas Explicativas

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivos					
Fornecedores	17	166.494	114.979	167.304	115.535
Fornecedores partes relacionadas	15	1.023	896	1.023	896
Empréstimos e financiamentos	18	-	39.861	-	41.729
Debêntures	19	99.743	49.823	99.743	49.823
Obrigações fiscais		17.786	18.295	21.686	19.654
Impostos de renda e contribuição social a recolher	20	19.587	19.991	20.280	19.991
Obrigações trabalhistas	21	43.923	34.866	44.839	35.549
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		35.170	36.882	35.170	36.882
Arrendamentos a pagar	12	1.619	1.384	2.414	2.110
Instrumentos financeiros derivativos	29	340	-	340	-
Outras contas a pagar	22	27.887	20.354	28.578	20.837
Total do passivo circulante		413.572	337.331	421.377	343.006
Debêntures	19	200.000	272.503	200.000	272.503
Obrigações fiscais		7.303	7.939	7.303	7.939
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	5.696	6.056	5.696	6.056
Arrendamentos a pagar	12	13.998	8.353	13.998	8.353
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	34.132	18.695	33.750	18.249
Outras obrigações trabalhistas		198	-	198	-
Outras contas a pagar	22	300	33.429	300	37.056
Total do passivo não circulante		261.627	346.975	261.245	350.156
Patrimônio líquido					
Capital social	24	1.316.609	1.316.609	1.316.609	1.316.609
Ações em tesouraria	24	(39.895)	-	(39.895)	-
Reservas de lucros		230.701	325.132	230.701	325.132
Lucros Acumulados	24	268.387	-	268.387	-
Ajuste de avaliação patrimonial		(15.942)	(5.452)	(15.942)	(5.452)
Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores		1.759.860	1.636.289	1.759.860	1.636.289
Participação de não controladores		-	-	(1.894)	(1.404)
Total do patrimônio líquido		1.759.860	1.636.289	1.757.966	1.634.885
Total do passivo e patrimônio líquido		2.435.059	2.320.595	2.440.588	2.328.047

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

	Notas	Controladora				Consolidado			
		Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2021
Receita operacional líquida	25	999.620	341.669	1.002.326	319.080	1.040.214	361.633	1.016.514	319.623
Custo das mercadorias e produtos vendidos	26	(521.339)	(172.795)	(496.302)	(169.896)	(534.210)	(183.747)	(497.206)	(165.693)
Lucro bruto		478.281	168.874	506.024	149.184	506.004	177.886	519.308	153.930
Despesas comerciais	27	(72.325)	(25.635)	(67.371)	(20.652)	(79.339)	(27.775)	(72.493)	(22.275)
Despesas administrativas	27	(70.287)	(27.915)	(62.693)	(20.110)	(87.904)	(36.215)	(67.550)	(21.426)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	27	(1.216)	(369)	(1.509)	(2.692)	(1.383)	(455)	(1.470)	(2.485)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	27	1.127	(307)	(2.146)	540	1.149	(348)	(5.590)	(4.268)
Total das despesas operacionais, líquidas		(142.701)	(54.226)	(133.719)	(42.914)	(167.477)	(64.793)	(147.103)	(50.454)
Resultado antes do resultado financeiro, participação em investidas e impostos		335.580	114.648	372.305	106.270	338.527	113.093	372.205	103.476
Receitas financeiras	28	53.789	18.878	38.509	30.385	53.922	18.947	38.567	30.411
Despesas financeiras	28	(41.923)	(4.341)	(19.769)	(10.498)	(41.550)	(5.576)	(20.098)	(10.472)
Resultado financeiro		11.866	14.537	18.740	19.887	12.372	13.371	18.469	19.939
Participação nos resultados das empresas investidas por equivalência patrimonial		3.856	(2.385)	(2.507)	(3.428)	-	-	-	-
Resultado antes dos impostos		351.302	126.800	388.538	122.729	350.899	126.464	390.674	123.415
Imposto de renda e contribuição social correntes	20	(66.613)	(24.094)	(100.458)	(25.179)	(67.358)	(24.377)	(102.594)	(25.865)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	(16.302)	(8.180)	(8.030)	(3.157)	(16.302)	(8.180)	(8.030)	(3.157)
Imposto de renda e contribuição social		(82.915)	(32.274)	(108.488)	(28.336)	(83.660)	(32.557)	(110.624)	(29.022)
Lucro líquido do período		268.387	94.526	280.050	94.393	267.239	93.907	280.050	94.393
Resultado atribuído aos:									
Acionistas controladores		268.387	94.526	280.050	94.393	268.387	94.526	280.050	94.393
Acionistas não controladores		-	-	-	-	(1.148)	(619)	-	-
		268.387	94.526	280.050	94.393	267.239	93.907	280.050	94.393
Resultado por ação (em R\$)		-	-	-	-	-	-	-	-
Básico		1,51	0,42	1,66	0,53	1,51	0,42	1,66	0,53
Diluído		1,51	0,42	1,66	0,53	1,51	0,42	1,66	0,53

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

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

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2021	Nove meses findos em 30/09/2022	Três meses findos em 30/09/2022	Nove meses findos em 30/09/2021	Três meses findos em 30/09/2021
Lucro líquido do período	268.387	94.526	280.050	94.393	267.239	93.907	280.050	94.393
Ajuste acumulado de conversão em controladas	(10.490)	(2.555)	(5.799)	(1.541)	(9.832)	(2.555)	(5.799)	(1.541)
Resultado abrangente total	257.897	91.971	274.251	92.852	257.407	91.352	274.251	92.852
Resultado abrangente atribuível aos:								
Acionistas controladores	257.897	91.971	274.251	92.852	256.917	91.000	274.251	92.852
Acionistas não controladores	-	-	-	-	490	352	-	-
Resultado abrangente total	257.897	91.971	274.251	92.852	257.407	91.352	274.251	92.852

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Reservas de lucros			Ajuste Avaliação Patrimonial	Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido
			Reserva de capital	Reserva legal	Reservas de lucros					
Saldos em 1º de janeiro de 2021	100.640	-	34.562	-	84.636	1.505	-	221.343	-	221.343
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	280.050	280.050	-	280.050
Ajuste acumulado de conversão em controladas	-	-	-	-	-	(5.799)	-	(5.799)	-	(5.799)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(24.911)	-	-	(24.911)	-	(24.911)
Debêntures conversíveis em ações	-	-	(34.562)	-	-	-	-	(34.562)	-	(34.562)
Custos emissão IPO	(44.184)	-	-	-	-	-	-	(44.184)	-	(44.184)
Aumento de capital	1.260.153	-	-	-	-	-	-	1.260.153	-	1.260.153
Outros - Blau Goiás	-	-	-	-	(917)	-	-	(917)	-	(917)
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.316.609	-	-	-	58.808	(4.294)	280.050	1.651.173	-	1.651.173
Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.316.609	-	-	36.389	288.743	(5.452)	-	1.636.289	(1.404)	1.634.885
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	268.387	268.387	(1.148)	267.239
Ajuste acumulado de conversão em controladas	-	-	-	-	-	(10.490)	-	(10.490)	658	(9.832)
Ações em tesouraria	-	(39.895)	-	-	-	-	-	(39.895)	-	(39.895)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(94.431)	-	-	(94.431)	-	(94.431)
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.316.609	(39.895)	-	36.389	194.312	(15.942)	268.387	1.759.860	(1.894)	1.757.966

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes dos impostos	351.302	388.538	350.899	390.674
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício ao caixa proveniente das atividades operacionais:				
Depreciações e amortizações	15.470	13.630	16.431	14.216
Baixas no ativo imobilizado e intangível	11.197	485	11.325	1.224
Juros sobre arrendamento	858	87	874	128
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	33	5.092	33	5.118
Encargos sobre debentures	28.781	14.440	28.781	14.440
Rendimento de aplicações financeiras	(52.775)	(17.675)	(52.955)	(17.675)
Variação cambial não realizada de aplicações financeiras	(18.968)	-	(18.968)	-
Variação cambial não realizada em empréstimos	-	(1.879)	-	(1.879)
Ganhos e perdas não realizados na variação do valor justo de ativos	11.017	(20.125)	11.017	(20.125)
Variação cambial não realizada em fornecedores e clientes	1.089	3.653	1.089	3.653
Resultado da equivalência patrimonial	(3.856)	2.507	-	-
Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	(1.216)	(1.509)	(1.383)	(1.470)
Provisão (reversão) para perdas nos estoques, líquida	(823)	1.997	(895)	1.486
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidas	(317)	1.176	(317)	1.176
Provisão incentivos de longo prazo	264	-	264	-
Atualização monetária depósitos judiciais	(623)	(1.016)	(623)	(1.016)
	341.433	389.401	345.572	389.950
(Acréscimo) decréscimo nas contas de ativo				
Contas a receber de clientes	(30.558)	(49.199)	(50.414)	(40.904)
Estoques	(119.584)	(102.898)	(119.726)	(111.676)
Impostos a recuperar	(17.164)	(17.357)	(21.559)	(18.949)
Instrumentos financeiros derivativos	677	(20.844)	677	(20.844)
Outros créditos	(93)	20.853	4.831	21.232
Depósitos judiciais	91	-	91	-
Acréscimo (decréscimo) nas contas de passivo				
Fornecedores	50.252	(69.316)	50.506	(68.421)
Obrigações trabalhistas	8.991	7.878	9.224	8.398
Obrigações fiscais	(14.872)	297	(12.331)	248
Outras contas a pagar	3.615	5.441	(10.523)	1.572
Caixa gerado pelas atividades operacionais	222.788	164.256	196.348	160.606
Imposto de renda e contribuição social pagos	(54.002)	(131.628)	(54.596)	(131.628)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	168.786	32.628	141.752	28.978

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto--Continuação
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aplicações financeiras	184.482	(729.594)	188.527	(729.038)
Adições ao imobilizado	(85.047)	(101.651)	(95.180)	(121.658)
Adiantamento futuro aumento de capital em investida	(39.407)	(25.615)	-	-
Adições ao intangível	(28.350)	(19.260)	(31.078)	(19.367)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimento	31.678	(876.120)	62.269	(870.063)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Dividendos e juros sobre capital próprio	(82.415)	(65.734)	(82.415)	(65.734)
Arrendamentos a pagar	(1.720)	(576)	(2.017)	358
Aquisição em participações financiadas	(29.253)	(20.529)	(29.253)	(20.529)
Captação de empréstimos e financiamentos	-	155.604	-	155.734
Aumento de capital	-	1.215.969	-	1.215.969
Compra de ações em tesouraria	(39.895)	-	(39.895)	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	(39.063)	(16.196)	(40.931)	(16.325)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - juros	(831)	(542)	(831)	(568)
Pagamento de debentures - principal	(33.749)	(373.749)	(33.749)	(373.749)
Pagamento de debentures - juros	(17.615)	(10.212)	(17.615)	(10.212)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento	(244.541)	884.035	(246.706)	884.944
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(44.077)	40.543	(42.685)	43.859
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	45.497	65.852	51.864	70.197
Caixa e equivalente de caixa em 30 de setembro	1.420	106.395	9.179	114.056
Aumento (Redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(44.077)	40.543	(42.685)	43.859
Transações que não afetam caixa				
Aquisição ativo imobilizado	6.471	2.975	6.471	2.975
Aquisição Pharma Limirio	23.220	52.346	23.220	52.346
Aumento de participação Hemarus	-	4.025	-	4.025
	29.691	59.346	29.691	59.346

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas	1.078.144	1.113.002	1.118.562	1.123.689
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.077.213	1.114.733	1.117.807	1.128.921
Outras (despesas) receitas, líquidas	(285)	(3.240)	(629)	(6.702)
Provisão para perda esperada do contas a receber de clientes	1.216	1.509	1.384	1.470
Insumos adquiridos de terceiros	(517.756)	(501.873)	(542.472)	(507.376)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(421.691)	(415.556)	(434.562)	(416.460)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(95.101)	(86.612)	(106.946)	(91.211)
Ganho (perda) de valores ativos	(964)	295	(964)	295
Valor adicionado bruto	560.388	611.129	576.090	616.313
Depreciação e amortização	(15.470)	(13.630)	(16.431)	(14.216)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	544.918	597.499	559.659	602.097
Valor adicionado recebido em transferência	315.106	57.862	311.756	60.486
Resultado de participações societárias	3.856	(2.507)	-	-
Resultado financeiro	311.250	60.369	311.756	60.486
Valor adicionado total a distribuir	860.024	655.361	871.415	662.583
Pessoal	116.184	106.455	127.340	110.982
Remuneração direta	87.351	85.630	97.780	89.666
Benefícios	18.817	12.958	19.544	13.449
FGTS	10.016	7.867	10.016	7.867
Impostos, taxas e contribuições	175.249	225.198	176.632	227.506
Federais	113.414	141.652	114.159	143.788
Estaduais	60.574	82.287	61.212	82.459
Municipais	1.261	1.259	1.261	1.259
Remuneração de capitais de terceiros	300.204	43.658	300.204	44.045
Juros	22.645	20.273	22.645	20.273
Despesas financeiras (inclui variação cambial)	274.365	21.355	274.365	21.742
Aluguéis	3.194	2.030	3.194	2.030
Remuneração de capitais próprios	268.387	280.050	267.239	280.050
Juros sobre capital próprio	29.901	24.912	29.901	24.912
Lucro retido do período	238.486	255.138	238.486	255.138
Participação de não controladores nos lucros retidos	-	-	(1.148)	-
Valor adicionado total distribuído	860.024	655.361	871.415	662.583

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

1. Contexto operacional

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

As principais atividades da Companhia e de suas controladas (o "Grupo") consistem na fabricação, desenvolvimento e comercialização de medicamentos de alta complexidade, de marca própria, para o segmento institucional e do varejo com atuação comercial dividida em quatro unidades de negócios: biológicos, oncológicos, especialidades e outros, conforme nota explicativa 31 (informações por segmento).

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

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

1.1. COVID-19

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

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

Foi criado um comitê técnico de crise interdisciplinar com reuniões periódicas para monitoramento da evolução da pandemia e que inclui diferentes profissionais da saúde.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. COVID-19--Continuação

A atividade da Blau é considerada essencial pelas autoridades de saúde e desde o início da pandemia a Companhia continua operando regularmente, com pleno funcionamento de sua produção, logística, cadeia de suprimentos e escritórios, ainda que temporariamente e parcialmente em regime de trabalho remoto. Até o presente momento, não houve nenhuma alteração em sua programação de produção, operação e comercialização, no entanto, a administração entende que a Companhia está exposta aos riscos operacionais e de mercado relacionados à pandemia, principalmente: (i) variações cambiais sobre ativos e passivos expostos; (ii) eventuais impactos em sua cadeia de suprimentos; e (iii) possíveis problemas de crédito junto a clientes.

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

No caso da variação cambial, a Companhia analisa periodicamente formas de proteção por instrumentos financeiros a novas oscilações do câmbio a serem aderidas caso necessário. Ver detalhes sobre a exposição a riscos cambiais na Nota Explicativa nº 29.

A Blau reforça seu compromisso com a segurança e saúde de seus colaboradores, ao mesmo tempo em que mantém seus esforços para a produção regular de medicamentos para o segmento institucional, essenciais à manutenção da vida.

2. Relação com as entidades controladas

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

Empresa	País	Participação acionária	
		30/09/2022	31/12/2021
Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	Colômbia	Direto 100%	Direto 100%
Blau Farma Uruguay S.A.	Uruguai	Direto 100%	Direto 100%
Blau Farmacêutica Chile S.p.A.	Chile	Indireto 100%	Indireto 100%
Blau Farmacêutica Peru S.A.C.	Peru	Indireto 100%	Indireto 100%
Blau Farmacêutica Argentina S.A.	Argentina	Indireto 100%	Indireto 100%
Plex - Plasma Experts Corp.	EUA	Direto 100%	Direto 100%
Hemarus Plasma-Lauderhill, LLC	EUA	Indireto 81%	Indireto 64,16%
Hemarus Plasma - Miami Northside, LLC	EUA	Indireto 75,50%	Indireto 75,50%

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

2. Relação com as entidades controladas--Continuação

a) Blau Farmacéutica Colombia S.A.S.

Trata-se de subsidiária sediada na cidade de Bogotá, na Colômbia, adquirida pela Companhia dentro de sua política de expansão em agosto de 2011, que comercializa medicamentos farmacêuticos e insumos biofármacos, os medicamentos são em sua maioria produzidos pela controladora. A subsidiária possui atualmente 70 registros sanitários de medicamentos. A principal atividade da empresa é a importação de produtos da Companhia para distribuição e venda no território Colombiano.

b) Blau Farma Uruguay S.A.

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

Esta subsidiária representa importante peça na estratégia de expansão da Companhia para o mercado da América do Sul, pois é o veículo detentor de participação acionária na Blau Farmacêutica Peru S.A.C., Blau Farmacêutica Chile S.p.A. e Blau Farmacêutica Argentina S.A, todas constituídas em 2016. As subsidiárias, Peru e Chile possuem, respectivamente, 23 e 32 registros sanitários de medicamentos.

c) Plex - Plasma Experts Corp.

A subsidiária foi constituída em 25 de setembro de 2020, de acordo com as leis do estado de Delaware, nos Estados Unidos da América, onde fica sediada. A empresa foi constituída para consolidar novos investimentos naquele país, no segmento de coleta de plasma. Ato contínuo à constituição, a Plex Plasma Experts adquire participação no capital social da Hemarus Plasma-Lauderhill, LLC e em maio de 2021, a Plex Plasma Experts criou a entidade legal da Hemarus Plasma-Miami Northside, LLC, da qual a Plex Plasma Experts possui participação no capital social. Ambas são entidades de responsabilidade limitada devidamente constituídas, existentes sob as leis do estado da Flórida, nos Estados Unidos da América, com o propósito de desenvolver, operar e gerenciar centros de coleta de plasma sanguíneo. Um centro de coleta de plasma leva em média um ano para entrar em operação e tem um investimento estimado entre USD 3 e 5 milhões.

Em fevereiro de 2022, a Plex Plasma ampliou sua participação na Hemarus Plasma-Lauderhill de 64,16% para 81%.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

3. Declaração da administração e base de preparação das informações

3.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia e suas controladas, referente ao período findo em 30 de setembro de 2022 compreendem as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, normas internacionais IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR.

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

3.2. Base de preparação

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

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas pelo Conselho de Administração e autorizadas para publicação em reunião realizada em 03 de novembro de 2022.

3.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

4. Resumo das principais políticas contábeis e estimativas

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas, práticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados e apresentados detalhadamente nas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, portanto, devem ser lidas em conjunto.

5. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

5.1. IFRS 17 - Contratos de seguro

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

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

A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica a Companhia.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

5. Novas normas e interpretações ainda não efetivas--Continuação

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

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

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

5.3. Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

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

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

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

5. Novas normas e interpretações ainda não efetivas--Continuação

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

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

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

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e depósitos bancários	1.420	45.497	9.179	51.864
Total caixa e equivalentes de caixa	1.420	45.497	9.179	51.864

A variação de R\$42.685 em relação a dezembro de 2021 (consolidado) está atrelada principalmente a transferência do saldo de caixa e depósitos bancários para aplicações financeiras, maior parte para bancos internacionais.

A exposição da Companhia a riscos de crédito e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota Explicativa nº 29.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

7. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras	543.527	859.343	551.277	870.958
Aplicações financeiras em moeda estrangeira (a)	203.077	-	203.077	-
Total aplicações financeiras	746.604	859.343	754.354	870.958

(a) Aplicações financeiras em moeda estrangeira no valor de USD37.561.

Em 30 de setembro de 2022, as aplicações financeiras, em, CDB (Certificado de Depósito Bancário) foram remuneradas por uma taxa média de 105% do CDI, o mesmo percentual de remuneração em dezembro de 2021.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Clientes no país	351.749	316.989	351.749	316.989
Clientes no exterior	2.442	9.807	20.511	24.033
Total	354.191	326.796	372.260	341.022
Perdas de crédito esperadas	(6.744)	(8.007)	(8.072)	(9.502)
Total Contas a receber de clientes	347.447	318.789	364.188	331.520

Em 30 de setembro de 2022 a exposição máxima ao risco de crédito na data das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento líquida da provisão para perdas de crédito esperadas. Abaixo demonstramos a idade dos vencimentos no quadro "a" - os vencimentos de toda a carteira e no quadro "b" - os vencimentos por segmento:

a) Idade dos saldos de contas a receber de clientes por segmento

	Controladora					
	Privado		Público		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	237.514	295.722	59.073	20.597	296.587	316.319
De 1 a 30 dias	838	2.846	23.454	741	24.292	3.587
De 31 a 60 dias	178	197	2.446	454	2.624	651
De 61 a 180 dias	1.327	206	24.501	543	25.828	749
Acima de 181 dias	3.738	3.831	1.122	1.659	4.860	5.490
Clientes	243.595	302.802	110.596	23.994	354.191	326.796
Perdas de crédito esperadas	(5.532)	(6.902)	(1.212)	(1.105)	(6.744)	(8.007)
Total	238.063	295.900	109.384	22.889	347.447	318.789

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

8. Contas a receber de clientes--Continuação

a) Idade dos saldos de contas a receber de clientes por segmento--Continuação

	Consolidado					
	Privado		Público		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	235.646	303.048	62.376	20.669	298.022	323.717
De 1 a 30 dias	6.261	5.109	24.762	868	31.023	5.977
De 31 a 60 dias	4.230	1.256	3.067	570	7.297	1.826
De 61 a 180 dias	5.379	2.134	24.501	543	29.880	2.677
Acima de 181 dias	4.916	5.166	1.122	1.659	6.038	6.825
Clientes	256.432	316.713	115.828	24.309	372.260	341.022
Perdas de crédito esperadas	(6.859)	(8.397)	(1.213)	(1.105)	(8.072)	(9.502)
Total	249.573	308.316	114.615	23.204	364.188	331.520

b) Idade dos saldos de contas a receber de clientes por segmento

	Controladora					
	Institucional		Varejo		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	268.532	293.667	28.055	22.652	296.587	316.319
De 1 a 30 dias	21.994	3.330	2.298	257	24.292	3.587
De 31 a 60 dias	2.376	604	248	47	2.624	651
De 61 a 180 dias	23.385	695	2.443	54	25.828	749
Acima de 181 dias	4.400	5.097	460	393	4.860	5.490
Clientes	320.687	303.393	33.504	23.403	354.191	326.796
Perdas de crédito esperadas	(6.106)	(7.434)	(638)	(573)	(6.744)	(8.007)
Total	314.581	295.959	32.866	22.830	347.447	318.789

	Consolidado					
	Institucional		Varejo		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	269.831	300.534	28.191	23.182	298.022	323.716
De 1 a 30 dias	28.088	5.549	2.935	428	31.023	5.977
De 31 a 60 dias	6.607	1.695	690	131	7.297	1.826
De 61 a 180 dias	27.054	2.485	2.826	192	29.880	2.677
Acima de 181 dias	5.467	6.336	571	490	6.038	6.826
Clientes	337.047	316.599	35.213	24.423	372.260	341.022
Perdas de crédito esperadas	(7.308)	(8.822)	(764)	(680)	(8.072)	(9.502)
Total	329.739	307.777	34.449	23.743	364.188	331.520

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

8. Contas a receber de clientes--Continuação

c) Movimentação das perdas esperadas

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

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

Não há contas a receber dados como garantia de dívidas em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	125.197	80.173	146.002	101.172
Produtos semi-acabados e em elaboração	49.939	61.399	49.939	61.636
Matérias-primas e embalagens	246.993	168.151	246.993	168.253
Importações em andamento	69.155	80.544	69.678	80.544
Outros	47.854	28.727	47.854	29.135
Provisão para redução ao valor recuperável	(22.171)	(22.994)	(22.997)	(23.892)
Incorporação Blau Goiás	-	560	-	-
Total	516.967	396.560	537.469	416.848

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

9. Estoques--Continuação

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

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia não possuía estoques dados em garantia de dívidas.

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante				
ICMS	7.552	317	12.054	317
IPÍ	266	174	266	174
PIS	690	452	690	452
COFINS	3.052	1.966	3.052	1.966
IVA/IRAE	-	-	1.590	1.855
IRPJ/CSLL	681	522	1.471	522
Outros	409	154	507	342
Total circulante	12.650	3.585	19.630	5.628
Não circulante				
ICMS CIAP	12.594	15.641	12.594	15.641
PIS	1.802	2.101	1.802	2.101
COFINS	8.470	9.847	8.470	9.847
Outros	-	193	-	193
Total não circulante	22.866	27.782	22.866	27.782
Total	35.516	31.367	42.496	33.410

10.1. Expectativa de Realização

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

10. Impostos a recuperar--Continuação

10.1. Expectativa de Realização--Continuação

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

Expectativa de realização	Controladora	Consolidado
2022	3.570	3.570
2023	9.472	16.452
Após 2024	22.474	22.474
Total	35.516	42.496

11. Investimentos

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Participação Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	26.245	28.957
Ágio Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	6.801	6.801
Total Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	33.046	35.758
Participação Blau Farma Uruguay S.A.	30.737	9.546
Ágio Blau Farma Uruguay S.A.	271	271
Total Blau Farmacêutica Uruguay S.A.	31.008	9.817
Participação Plex - Plasma Experts Corp.	28.121	14.650
Total PLEX	28.121	14.650
Outros investimentos	-	43
Total	92.175	60.268

11.1. Movimentação dos investimentos

	Blau Colombia	Blau Uruguai	Blau Goiás	Plex Plasma	Outros investimentos	Total
Saldo do investimento em 31º de dezembro de 2020	33.773	7.987	138.671	3.698	29	184.158
Equivalência patrimonial	4.534	(3.954)	(2.801)	(2.500)	-	(4.721)
Ajuste de conversão	(2.549)	548	-	(4.920)	-	(6.921)
Aumento de capital	-	5.236	8.835	18.372	14	32.457
Incorporação Blau Goiás (i)	-	-	(144.705)	-	-	(144.705)
Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2021	35.758	9.817	-	14.650	43	60.268
Equivalência patrimonial	2.304	8.892	-	(7.297)	(43)	3.856
Ajuste de conversão	(5.016)	(3.991)	-	(2.349)	-	(11.356)
Aumento de capital	-	16.290	-	23.117	-	39.407
Saldo do investimento em 30 de setembro de 2022	33.046	31.008	-	28.121	-	92.175

- (i) Os saldos de incorporação referem-se ao investimento, mais valia e ágio, R\$8.533, R\$24.650 e R\$111.523, respectivamente. O ágio incorporado pela Blau Matriz foi transferido para o subgrupo do Ativo Intangível, em conta específica, e é testado anualmente em relação ao seu valor recuperável (conforme CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos). A mais valia foi registrada de acordo com o ativo que lhe deu origem no grupo de "Registros Sanitários" no ativo intangível.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

11. Investimentos--Continuação

11.2. Resumo das informações financeiras de suas controladas

	30/09/2022			31/12/2021		
	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma
Ativo circulante	29.700	39.180	8.474	34.009	16.723	2.174
Ativo não circulante	2.530	9.614	18.345	2.141	6.603	14.837
Total do Ativo	32.230	48.794	26.819	36.150	23.326	17.011
Passivo circulante	6.011	19.019	592	7.302	14.250	138
Passivo não circulante	-	-	-	-	-	3.627
Patrimônio líquido	26.219	29.775	26.227	28.848	9.076	13.246
Total do Passivo + PL	32.230	48.794	26.819	36.150	23.326	17.011

	30/09/2022			30/09/2021		
	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma	Blau Colombia	Blau Uruguai	Plex Plasma
Receita operacional	25.748	38.018	10.691	28.266	10.303	1.706
Lucro/(prejuízo) do período	1.216	7.433	(7.296)	3.485	(1.504)	(703)

12. Direito de uso e passivo de arrendamento

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

	Controladora	Consolidado
Saldo 31 de dezembro de 2020	855	1.588
Adições	9.503	10.210
Baixa	(9)	(346)
Depreciação	(1.355)	(1.715)
Incorporação	234	-
Saldo 31 de dezembro de 2021	9.228	9.737
Adições/remensuração	6.743	7.221
Baixa	(2)	(2)
Depreciação	(2.055)	(2.269)
Saldo 30 de setembro de 2022	13.914	14.687

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

12. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação**12.1. Composição dos saldos e movimentação (direito de uso)--Continuação**

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

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

12.2. Composição dos saldos e movimentação (passivo de arrendamento)

	Controladora	Consolidado
Saldo 31 de dezembro de 2020	868	1.817
Adições/ remensuração	9.516	10.364
Baixa	(9)	(668)
Pagamento de principal	(1.088)	(1.261)
Pagamento de juros	(67)	(117)
Juros incorridos	278	328
Incorporação	239	-
Saldo 31 de dezembro de 2021	9.737	10.463
Adições/ remensuração	6.744	7.095
Baixa	(2)	(2)
Pagamento de principal	(1.347)	(1.629)
Pagamento de juros	(372)	(388)
Juros incorridos	858	874
Saldo 30 de setembro de 2022	15.618	16.413
Circulante	1.619	2.414
Não circulante	13.998	13.998

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

Ano	Controladora Fluxo Bruto	Consolidado Fluxo Bruto
2023	2.523	2.523
2024	2.254	2.254
2025	2.005	2.005
2026	1.970	1.970
2027	1.511	1.511
Mais de 5 anos	3.735	3.735
Total	13.998	13.998

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

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

- a) Direito potencial de PIS e COFINS a recuperar: a Companhia possui o direito potencial de PIS e COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos. Na mensuração dos fluxos de caixas dos arrendamentos não foram destacados os créditos de impostos.
- b) Informações adicionais (fluxo de caixa real x fluxo de caixa inflacionado): embora a metodologia contábil utilizada pela Companhia esteja em linha com a regra disposta no IFRS 16/CPC06(R2), ela gera distorções na informação a ser prestada devido ao descasamento entre fluxo de caixa e valor presente, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. Deste modo, a Companhia recalculou os valores de depreciação e encargos financeiros do período total de vigência dos contratos ativos em 30 de setembro de 2022, com base em um fluxo de caixa futuro que incorpora a expectativa inflacionária (fluxo nominal).

Os contratos de arrendamento da Companhia têm substancialmente seus fluxos de pagamentos indexados por índices inflacionários e para resguardar a representação fidedigna e atender as orientações da CVM em seu Ofício Circular CVM nº2/2019, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, que foram efetivamente contabilizados e a estimativa dos saldos inflacionados.

O fluxo inflacionado foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim de cada contrato, incorporados a inflação futura projetada e descontados pela taxa incremental de financiamento, ou seja, a taxa de juros nominal.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fluxo Real				
Passivo de Arrendamento	16.476	10.015	17.287	10.791
Juros	(858)	(278)	(874)	(328)
	15.618	9.737	16.413	10.463
Fluxo Inflacionado				
Passivo de Arrendamento	17.370	10.308	18.225	11.107
Juros	(905)	(286)	(921)	(338)
	16.465	10.022	17.304	10.769

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

13. Imobilizado

Controladora						
	Saldo					Saldo
	31/12/20	Adições	Incorporação	Transferência	Baixa	30/09/21
Custo						
Imóveis e terrenos	93.169	479	3.250	(5)	-	96.893
Benfeitorias	-	-	766	1.738	-	2.504
Máquinas e equipamentos	102.646	8.551	4.875	-	(1.472)	114.600
Veículos	3.491	896	-	-	-	4.387
Móveis e utensílios	7.137	286	111	-	(16)	7.518
Instalações em uso	20.360	232	389	157	-	21.138
Equipamentos de informática	7.227	1.212	161	115	(212)	8.503
Imobilizado em andamento	83.701	95.364	2.668	(3.488)	-	178.245
Adiantamento bens entrega futura	13.279	-	2.679	-	(5.369)	10.589
Custo total	331.010	107.020	14.899	(1.483)	(7.069)	444.377

	Saldo					Saldo	
Taxa	31/12/20	Adições	Incorporação	Transferência	Baixa	30/09/21	
Depreciação acumulada							
Imóveis	4%	(6.587)	(2.537)	-	2	-	(9.122)
Benfeitorias	4%	-	-	(2.656)	-	-	(2.656)
Máquinas e equipamentos	10%	(52.475)	(7.193)	(3.401)	(1)	75	(62.995)
Veículos	20%	(2.615)	(400)	-	-	-	(3.015)
Móveis e utensílios	10%	(4.503)	(263)	(26)	-	15	(4.777)
Instalações em uso	10%	(8.171)	(1.141)	(306)	(1)	-	(9.619)
Equipamentos de informática	20%	(4.120)	(799)	(63)	-	210	(4.772)
Total depreciação acumulada		(78.471)	(12.333)	(6.452)	-	300	(96.956)
Imobilizado líquido		252.539	94.687	8.447	(1.483)	(6.769)	347.421

Consolidado						
	Saldo					Saldo
	31/12/20	Adições	Transferência	Baixa		30/09/21
Custo						
Imóveis e terrenos	93.611	578	(5)	-		94.184
Máquinas e equipamentos	101.734	17.152	1.738	(1.509)		119.115
Benfeitorias	2.976	766	-	-		3.742
Veículos	3.836	896	-	-		4.732
Móveis e utensílios	8.282	612	-	(16)		8.878
Instalações em uso	20.971	232	157	-		21.360
Equipamentos de informática	7.662	1.290	115	(216)		8.851
Imobilizado em andamento	84.277	103.582	(3.488)	-		184.371
Adiantamento bens entrega futura	13.312	-	-	(2.690)		10.622
Custo total	336.661	125.108	(1.483)	(4.431)		455.855

	Saldo					Saldo
Taxa	31/12/20	Adições	Transferência	Baixa		30/09/21
Depreciação acumulada						
Imóveis	4%	(7.396)	(2.640)	2	-	(10.034)
Máquinas e equipamentos	10%	(52.570)	(7.626)	(1)	98	(60.099)
Benfeitorias	4%	(222)	(352)	-	-	(574)
Veículos	20%	(3.125)	(400)	-	-	(3.525)
Móveis e utensílios	10%	(4.658)	(283)	-	15	(4.926)
Instalações em uso	10%	(8.420)	(1.171)	(1)	-	(9.592)
Equipamentos de informática	20%	(4.543)	(824)	-	214	(5.153)
Total depreciação acumulada		(80.934)	(13.296)	-	327	(93.903)
Imobilizado líquido		255.727	111.812	(1.483)	(4.104)	361.952

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

13. Imobilizado--Continuação

Controladora					
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Custo					
Imóveis e terrenos	99.416	-	54	-	99.470
Benfeitorias	766	-	-	-	766
Máquinas e equipamentos	117.605	6.345	244	(1.711)	122.483
Veículos	4.574	-	(38)	(98)	4.438
Móveis e utensílios	7.557	220	48	(27)	7.798
Instalações em uso	21.867	68	6	-	21.941
Equipamentos de informática	8.771	1.491	67	(169)	10.160
Imobilizado em andamentos	191.981	76.923	(381)	-	268.523
Adiantamento bens entrega futura	21.024	-	-	(10.146)	10.878
Custo total	473.561	85.047	-	(12.151)	546.457
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Taxa					
Depreciação acumulada					
Imóveis	4%	(9.656)	(2.621)	-	(12.277)
Benfeitorias	4%	(2.790)	(403)	-	(3.193)
Máquinas e equipamentos	10%	(66.965)	(6.390)	1	(72.570)
Veículos	20%	(3.032)	(415)	5	(3.338)
Móveis e utensílios	10%	(4.859)	(307)	(5)	(5.166)
Instalações em uso	10%	(10.066)	(1.232)	(1)	(11.299)
Equipamentos de informática	20%	(5.098)	(948)	-	(5.985)
Total depreciação acumulada		(102.466)	(12.316)	954	(113.828)
Imobilizado líquido		371.095	-	(11.197)	432.629
Consolidado					
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Custo					
Imóveis e terrenos	106.147	2.448	302	-	108.897
Benfeitorias	3.742	-	-	-	3.742
Máquinas e equipamentos	112.216	6.516	258	(1.711)	117.279
Veículos	4.920	-	(38)	(276)	4.606
Móveis e utensílios	8.958	361	83	(29)	9.373
Instalações em uso	22.088	68	6	-	22.162
Equipamentos de informática	9.121	1.507	63	(183)	10.508
Imobilizado em andamento	194.064	77.070	(376)	-	270.758
Adiantamento bens entrega futura (i)	21.058	7.220	-	(10.146)	18.132
Custo total	482.314	95.190	298	(12.345)	565.457
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Taxa					
Depreciação acumulada					
Imóveis	4%	(10.564)	(2.775)	(277)	(13.616)
Benfeitorias	4%	(708)	(403)	-	(1.111)
Máquinas e equipamentos	10%	(64.051)	(6.444)	1	(69.710)
Veículos	20%	(3.534)	(415)	5	(3.781)
Móveis e utensílios	10%	(5.066)	(345)	(21)	(5.425)
Instalações em uso	10%	(10.039)	(1.232)	(1)	(11.272)
Equipamentos de informática	20%	(5.454)	(960)	(5)	(6.352)
Total depreciação acumulada		(99.416)	(298)	1.021	(111.267)
Imobilizado líquido		382.898	-	(11.324)	454.190

(i) Devido à natureza dos saldos do grupo de "adiantamento de bens para entrega futura" a baixa evidenciada refere-se às adições do período (vide coluna "adições"). Portanto, não temos reflexo da baixa no resultado.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

13. Imobilizado--Continuação

Abaixo evidenciamos abertura do imobilizado em andamento, sendo que R\$155.015 (57%) do saldo se refere à aquisição de máquinas e equipamentos de instalação e R\$ 115.743 (43%) a ampliação industrial nas unidades produtivas de São Paulo e Cotia. A expectativa de conclusão é até o final de 2025.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Máquinas e equipamentos em instalação	155.015	127.994	155.015	127.994
Ampliação industrial	113.508	63.987	115.743	66.070
Total	268.523	191.981	270.758	194.064

Não há ativo imobilizado dado em garantia de dívidas contraídas pela Companhia em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

14. Intangível

	Controladora			
	Saldo 31/12/20	Adições	Incorporação	Saldo 30/09/21
Custo				
Software	5.964	48	-	7.495
Desenvolvimento de novos produtos	21.471	18.898	-	40.371
Marcas	881	-	-	878
Goodwill	-	-	136.173	136.173
Total do custo	28.316	18.946	136.173	184.917
Amortização acumulada				
Software	(4.376)	(502)	-	(4.878)
Total amortização acumulada	(4.376)	(502)	-	(4.878)
Intangível líquido	23.940	18.444	136.173	180.039

	Consolidado			
	Saldo 31/12/20	Adições	Transferência	Saldo 30/09/2021
Custo				
Software	6.183	48	624	6.855
Marcas	1.038	19	-	1.055
Registros sanitários	1.420	88	1.048	2.535
Desenvolvimento de novos produtos	21.471	18.898	159	40.528
Goodwill	144.644	-	(483)	143.244
Total Custo	174.756	19.053	1.348	194.217
Amortização acumulada				
Software	(4.301)	(787)	-	(4.875)
Registros sanitários	(672)	(94)	-	(766)
Desenvolvimento de novos produtos	(137)	-	-	(137)
Outros	(190)	(4)	135	(59)
Total amortização acumulada	(5.300)	(885)	135	(5.837)
Intangível líquido	169.456	18.168	1.483	188.380

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

14. Intangível--Continuação

	Controladora			
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Saldo 30/09/22
Custo				
Software	7.570	1.060	-	8.630
Marcas	881	-	-	881
Registros sanitários	500	1.170	7.055	8.725
Desenvolvimento de novos produtos	46.160	26.120	(7.055)	65.225
Goodwill	136.173	-	-	136.173
Total do custo	191.284	28.350	-	219.634
Amortização acumulada				
Software	(5.076)	(765)	-	(5.841)
Registros sanitários	(8)	(334)	-	(342)
Total amortização acumulada	(5.084)	(1.099)	-	(6.183)
Intangível líquido	186.200	27.251	-	213.451

	Consolidado				
	Saldo 31/12/21	Adições	Transferência	Baixa	Saldo 30/09/22
Custo					
Software	7.648	2.004	-	(22)	9.630
Marcas	1.033	-	(78)	-	955
Registros sanitários	3.095	1.801	7.133	(102)	11.927
Desenvolvimento de novos produtos	49.954	27.273	(7.055)	-	70.172
Goodwill	143.244	-	-	-	143.244
Total Custo	204.974	31.078	-	(124)	235.928
Amortização acumulada					
Software	(5.270)	(1.149)	-	22	(6.397)
Registros sanitários	(704)	(446)	(42)	101	(1.091)
Desenvolvimento de novos produtos	(137)	-	-	-	(137)
Outros	(50)	(3)	42	-	(11)
Total amortização acumulada	(6.161)	(1.598)	-	123	(7.636)
Intangível líquido	198.813	29.480	-	(1)	228.292

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

Os valores contábeis dos ativos intangíveis da Companhia são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente. No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia não identificou outros ativos intangíveis que na avaliação da Administração não seriam capazes de gerar benefícios econômicos futuros.

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021, perspectivas de crescimento à época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o período, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Partes relacionadas

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

a) Composição acionária

A Composição acionária da Companhia está distribuída da seguinte forma: O principal acionista é o Sr. Marcelo Rodolfo Hahn, que detém 82,50% do capital social da Companhia, 16,63% são detidos por diversos outros acionistas e 0,87% são ações em tesouraria.

b) Remuneração de pessoal-chave da administração

A remuneração anual do pessoal chave da administração em 30 de setembro de 2022, que compreende aos diretores estatutários (CEO, CFO, COO, Diretor Jurídico e Diretora Qualidade), está demonstrada a seguir:

	Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021
Remuneração da administração	(4.205)	(3.561)
Bônus (i)	(2.143)	(8.713)
Benefícios	(469)	(426)
Total	(6.817)	(12.700)

(i) Variação do bônus em decorrência ao processo de abertura de capital em abril de 2021.

c) Saldos e transações com partes relacionadas

Os principais saldos entre partes relacionadas em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 nas contas patrimoniais, bem como as transações nas contas de resultado, estão apresentadas a seguir:

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Partes relacionadas--Continuação

c) Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Cientes				
The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. (a)	790	272	790	272
Blau Farmacêutica Colômbia S.A.S. (c)	3.839	4.931	-	-
Blau Farma Uruguai S.A. (d)	15.073	11.082	-	-
Posição títulos a receber de controladas	19.702	16.285	790	272
Investimentos (Nota 11)				
Blau Farmacêutica Colombia S.A.S.	33.046	35.758	-	-
Blau Farma Uruguai S.A.	31.008	9.860	-	43
Plex – Plasm Experts Corp. (e)	28.121	14.650	-	-
Total Investimentos	92.175	60.268	-	43
Ativo total com partes relacionadas	111.877	76.553	790	315
Fornecedores partes relacionadas				
F11 Segurança Privada Ltda. (f)	446	369	446	369
F11 Facilities Eireli (g)	577	527	577	527
Total Fornecedores	1.023	896	1.023	896
Passivo total com partes relacionadas	1.023	896	1.023	896

d) Resultado - receita bruta (Nota Explicativa nº 25) e custo das mercadorias e produtos vendidos (Nota Explicativa nº 26).

	Controladora			
	30/09/2022		30/09/2021	
	Receita	Custo	Receita	Custo
The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. (a)	1.923	(1.419)	1.575	(1.242)
Blau Farmacêutica Colombia S.A.S. (b)	14.445	(12.823)	14.949	(11.634)
Blau Farma Uruguai S.A. (c)	19.130	(19.919)	9.708	(7.827)
Total resultado com partes relacionadas	35.498	(34.161)	26.232	(20.703)
	Consolidado			
	30/09/2022		30/09/2021	
	Receita	Custo	Receita	Custo
The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. (a)	1.923	(1.419)	1.575	(1.242)
Total resultado com partes relacionadas	1.923	(1.419)	1.575	(1.242)

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

15. Partes relacionadas--Continuação

e) Resultado das Operações

	Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021
F11 Segurança Privada Ltda. (e)	(4.841)	(4.068)
F11 Facilities Eireli (f)	(10.064)	(5.377)
Symbiosis Fundo de investimento Multimercado de Crédito Privado no Exterior (g)	-	(2.919)
	(14.905)	(12.364)

- (a) A The Package Store Imp. Com. Distr. Emb. Ltda. ("The Package Store") tem como principal atividade a venda de embalagens de vidros para a indústria farmacêutica. Os valores faturados para The Package Store são oriundos de embalagens de vidro compradas pela Companhia de fornecedores no exterior e revendidas para The Package Store em condições normais de mercado;
- (b) Blau Farmacêutica Colômbia S.A.S. - Refere-se às operações de exportação de medicamentos fabricados pela Companhia, que são revendidos pela subsidiária no território colombiano;
- (c) Blau Farma Uruguai S.A - Refere-se às operações de exportação de medicamentos fabricados pela Companhia, que são revendidos pela subsidiária no território uruguaio;
- (d) A Plex é a empresa holding para joint-ventures no segmento de coleta de plasma no exterior. A empresa detém 64,16% da Hemarus Plasma-Luderrhill, LLC, e da Hemarus Plasma-Miami, LLC, ambas as sociedades de responsabilidade limitada devidamente constituída e existente sob as leis do estado da Flórida, formada para desenvolver, operar e gerenciar um centro de coleta de plasma;
- (e) A Companhia tem contrato de prestação de serviço de segurança que se iniciou no segundo semestre de 2016 com a empresa relacionada F-11 Segurança Privada Ltda;
- (f) A F-11 Facilities Eireli é uma empresa individual de responsabilidade limitada e presta serviços de mão de obra terceirizada a Companhia, como serviços de limpeza e portaria;
- (g) Symbiosis - Fundo de Investimento Multimercado de Crédito Privado no Exterior, na qualidade de debenturista. Montante refere-se a juros sobre as debêntures.

16. Benefícios a empregados

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

16.1. Programa de incentivo a longo prazo (ILP)

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

16. Benefícios a empregados--Continuação

16.1. Programa de incentivo a longo prazo (ILP)--Continuação

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

Em agosto de 2022, foram outorgadas 222.246 *Phantom Shares*, sendo 139.414 para o plano *Phantom Shares* e 82.832 para o plano de *Retention Panthom Shares*, as quais permanecem condicionadas ao período de carência (*vesting*).

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

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

Em agosto de 2022, foram outorgadas 222.246 *Phantom Shares*, sendo 139.414 para o plano *Phantom Shares* e 82.832 para o plano de *Retention Panthom Shares*, as quais permanecem condicionadas ao período de carência (*vesting*).

Programa	Data da outorga	Direito ao exercício		Qtd. Phantom Shares outorgadas
ILP - 2022	09/08/2022	1º vesting	30/04/2023	34.854
		2º vesting	30/04/2024	34.854
		3º vesting	30/04/2025	152.539

- (c) Em 30 de setembro de 2022, a Companhia reconheceu como valor justo do plano de retention Phantom Shares R\$ 264. Para o plano de performance phantom shares, os critérios de performance não foram atingidos, por tanto, não houve reconhecimento do valor justo das opções.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

16. Benefícios a empregados--Continuação

16.2. Política contábil

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

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

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

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

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

As ações fantasmas (*Phantom Shares*) só serão liquidadas, caso o beneficiário mantenha o vínculo empregatício na data do pagamento. No caso de rescisão, seja por iniciativa da Companhia ou do beneficiário, antes de completar o prazo de carência, o beneficiário perde o direito ao recebimento de todos os valores, exceto, quando estabelecido de outra forma em contrato. Em 30 de setembro 2022, a posição consolidada dos planos de ações fantasmas em aberto estão apresentadas a seguir:

Programa	2022 Retention	2022 Performance
Data da outorga	09/08/2022	09/08/2022
Qtd. De ações fantasmas	139.414	82.832
Ações fantasmas canceladas	-	-
Ações fantasmas vestidas	-	-
Ações fantasmas a vestir	139.414	82.832
Preço exercido	-	-
Valor justo das Ações Fantasmas	22,92	22,92
Volatilidade	45,38%	45,38%
Taxa de Juros livre de risco	11,49%	11,49%
Prazo	3 anos	3 anos

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
No país	27.498	24.694	27.498	24.694
No exterior	138.996	90.285	139.806	90.841
Total de fornecedores	166.494	114.979	167.304	115.535

O incremento no saldo de fornecedores deve-se ao aumento das compras para suportar o crescimento das vendas no mercado público e contratos de licitações. As informações sobre a exposição da Companhia aos riscos de mercado e de liquidez relacionado a fornecedores encontram-se divulgados na Nota Explicativa nº 29.

18. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média	Banco	Garantia	Controladora		Consolidado	
				30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Capital de giro	1,65% a.a USD + 8%	Citibank	Acionista controlador	-	39.861	-	39.861
Capital de giro Uruguai	a.a.	Itaú	Sem garantia	-	-	-	1.868
Total				-	39.861	-	41.729

a) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	15.051	15.805
Captações	154.182	155.296
Apropriação de juros	7.878	7.878
Pagamento de principal	(131.020)	(131.020)
Pagamento de juros	(7.132)	(7.132)
Variação monetária	902	902
Saldo em 31 de dezembro de 2021	39.861	41.729
Apropriação de juros	33	33
Pagamento de principal	(38.672)	(40.540)
Pagamento de juros	(831)	(831)
Variação monetária	(391)	(391)
Saldo em 30 de setembro de 2022	-	-

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

b) Covenants

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía contratos de empréstimos com cláusulas que previam circunstâncias nas quais poderia ocorrer o vencimento antecipado da dívida, tais como, alteração e modificação da composição do capital social, transferência ou a cessão direta ou indireta do controle societário/acionário, ou ainda a incorporação, fusão ou cisão da emitente, sem a prévia expressa anuência do credor. No decorrer de 2022 todos os empréstimos foram liquidados pela Companhia.

19. Debêntures

Modalidade	Taxa média	Consolidado e Controladora	
		30/09/2022	31/12/2021
Debêntures 1ª emissão	CDI + 1,05% a.a.	33.901	67.738
Debêntures 3ª emissão	CDI + 1,10% a.a.	265.842	254.588
Total debentures		299.743	322.326
Circulante		99.743	49.823
Não circulante		200.000	272.503
Total		299.743	322.326

Os recursos líquidos captados são destinados para investimentos em estudos, projetos de ampliação da capacidade produtiva, lançamentos, pesquisa, desenvolvimento e inovação, além de usos gerais corporativos.

As características das debêntures estão apresentadas na tabela abaixo:

Descrição	1ª emissão	3ª Emissão
Entidade emissora	Blau	Blau
Instituição financeira	Bradesco	Bradesco 66,7% Itaú 33,3%
Valor total da emissão em série única	180.000	250.000
Natureza	Pública	Pública
Data de emissão	20/06/2018	15/04/2020
Data de captação	27/06/2018	20/04/2020
Vencimento	20/06/2023	15/04/2027
Espécie	Quirografia	Quirografia
Identificação ativo na CETIP	BLAU11	BLAU13
b. Taxa de juros efetiva a.a. %	1,05% + 100% CDI	1,10% + 100% CDI
c. Valor total da dívida	(45.194)	(256.599)

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

19. Debêntures--Continuação

a) Movimentação das debêntures

	1ª Emissão	2ª Emissão	3ª Emissão	4ª Emissão	5ª Emissão	Total
Saldo em dezembro de 2020	112.593	76.759	251.671	117.672	114.645	673.340
Reclassificação	-	3.418	-	17.341	10.412	31.171
Juros pagos	(4.431)	(796)	(11.120)	(1.207)	(1.163)	(18.716)
Juros provisionados	4.575	619	14.037	1.194	1.106	21.530
Amortização	(44.999)	(80.000)	-	(135.000)	(125.000)	(384.999)
Saldo em dezembro de 2021	67.738	-	254.588	-	-	322.326
Juros pagos	(4.765)	-	(12.850)	-	-	(17.615)
Juros provisionados	4.677	-	24.104	-	-	28.781
Amortização	(33.749)	-	-	-	-	(33.749)
Saldo em setembro de 2022	33.901	-	265.842	-	-	299.743

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

Consolidado e controladora			
Ano	Principal	Juros	Total
01/09/2022 a 30/09/2023	83.752	15.991	99.743
01/09/2023 a 30/09/2024	50.000	-	50.000
01/09/2024 a 30/09/2025	50.000	-	50.000
01/09/2025 a 30/09/2026	50.000	-	50.000
01/09/2026 a 30/09/2027	50.000	-	50.000
Total	283.752	15.991	299.743

c) Cláusulas restritivas (covenants)

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

20. Imposto de renda e contribuição social a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Corrente				
Imposto de renda	13.569	13.917	14.262	13.917
Contribuição social	6.018	6.074	6.018	6.074
Total	19.587	19.991	20.280	19.991

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

20. Imposto de renda e contribuição social a recolher--Continuaçãoa) Movimentação do imposto de renda e contribuição social a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	19.991	36.228	19.991	36.228
Provisão	66.613	122.479	67.358	124.485
Compensação	(13.015)	(5.771)	(12.473)	(5.771)
Imposto pago	(54.002)	(132.945)	(54.596)	(134.951)
Total	19.587	19.991	20.280	19.991

b) Taxa efetiva na controladora

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Conciliação do IR/CS		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	351.302	481.820
Alíquota estatutária	34,00%	34,00%
Valor do IR/CSLL sobre o lucro contábil pela alíquota estatutária	119.443	163.819
Despesa Teórica IR/CS		
Diferenças Permanentes não tributáveis	4.658	2.559
Equivalência Patrimonial	(445)	1.569
Juros sobre capital próprio	(32.106)	(15.956)
Incentivo fiscal - Lei do bem	(6.314)	(8.425)
Outros	(2.321)	13.032
Despesa Efetiva de IR/CS	82.915	156.598
Alíquota Efetiva de IR/CS (%)	23,60%	32,50%
Despesas de imposto de renda e contribuição social correntes		
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	(66.613)	(122.479)
Imposto de renda corrente e contribuição social diferido	(16.302)	(34.119)
Imposto de renda corrente e contribuição líquido	(82.915)	(156.598)

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

20. Imposto de renda e contribuição social a recolher--Continuaçãoc) Imposto de renda e da contribuição social diferido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Provisão de perdas em estoque	7.538	7.818	7.819	8.123
Provisão para contingências	1.937	2.059	1.937	2.059
Provisão para perdas esperadas	843	1.258	1.294	1.715
Provisão despesas	1.002	1.387	1.002	1.387
Depreciação	2.636	1.718	2.636	1.718
Outros	4.003	4.007	3.653	3.691
Ativo não circulante	17.959	18.247	18.341	18.693
Saldo inicial do ativo diferido	(18.247)	(19.265)	(18.693)	(19.671)
Variação no resultado do exercício	(288)	(1.018)	(352)	(978)
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo				
Derivativos	-	(4.261)	-	(4.261)
P&D	(36.508)	(26.615)	(36.508)	(26.615)
Benefício fiscal sobre ágio	(7.584)	(1.896)	(7.584)	(1.896)
Juros	(7.346)	(3.979)	(7.346)	(3.979)
Outros	(653)	(191)	(653)	(191)
Passivo não circulante	(52.091)	(36.942)	(52.091)	(36.942)
Saldo inicial do passivo diferido	36.942	3.805	36.942	3.805
Variação no resultado do exercício	(15.149)	(33.137)	(15.149)	(33.137)
Estoque não realizado exterior resultado diferido	(865)	36	(801)	(4)
Variação do imposto de renda e da contribuição social diferidos no resultado do exercício	(16.302)	(34.119)	(16.302)	(34.119)
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no ativo não circulante	17.959	18.247	18.341	18.693
Saldo no passivo não circulante	(52.091)	(36.942)	(52.091)	(36.942)
Imposto de renda e contribuição social diferido, líquido	(34.132)	(18.695)	(33.750)	(18.249)

A Companhia, fundamentada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, determinada em estudo técnico aprovado pela Administração, reconheceu créditos tributários sobre diferenças temporárias. O valor contábil do ativo diferido é revisado anualmente pela Companhia.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

21. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Salários	5.041	4.089	5.765	4.692
Encargos	4.164	4.267	4.164	4.267
Férias	15.583	13.540	15.703	13.620
13º salário	8.411	-	8.411	-
Provisão PLR	8.234	9.672	8.234	9.672
Outras contas	2.490	3.298	2.562	3.298
Total	43.923	34.866	44.839	35.549

22. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Investimentos a pagar (a)	23.220	47.979	23.220	51.606
Adiantamentos de clientes	247	284	279	341
Provisão de custos de distribuição das mercadorias e dos produtos vendidos	2.947	2.116	2.947	2.116
Outras contas a pagar	1.773	3.404	2.432	3.830
Total	28.187	53.783	28.878	57.893
Circulante	27.887	20.354	28.578	20.837
Não circulante	300	33.429	300	37.056
Total	28.187	53.783	28.878	57.893

(a) Refere-se a valores remanescentes a pagar aos antigos proprietários da Blau Goiás (aquisição realizada em maio de 2020), conforme contrato de compra e venda. A variação relevante se deu em decorrência do pagamento da contraprestação contingente devido a obtenção do registro sanitário pela ANVISA (Agência Nacional de Vigilância Sanitária) do medicamento "Meropenem" e a baixa da provisão de pagamento do registro do medicamento "Imipenem" que foi deferido pela ANVISA.

23. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

	Controladora e Consolidado		
	Processos Trabalhistas	Processos Cíveis	Processos Administrativo
			Total
Saldo 31 de dezembro de 2020	4.177	741	144
Adição líquida	2.562	488	-
Novos processos	1.336	-	-
Reclassificação	62	287	-
Atualização monetária	1.164	201	-
Baixa	(2.013)	(43)	-
Pagamento	(147)	(2)	-
Reclassificação	(552)	(41)	-
Atualização monetária	(1.314)	-	-
Saldo 31 de dezembro de 2021	4.726	1.186	144
Adição	2.223	91	-
Novos processos	1.358	23	-
Reclassificação	64	-	-
Atualização monetária	801	68	-
Baixa	(1.833)	(697)	(144)
Pagamentos	(43)	-	-
Reclassificação	(656)	(196)	(144)
Atualização monetária	(1.134)	(501)	-
Saldo 30 de setembro de 2022	5.116	580	-

a) Causas classificadas pelos assessores jurídicos como perda possível

A Companhia e suas controladas estão sujeitas a outros processos judiciais, avaliados pelos assessores jurídicos com probabilidade de perda possível, no valor de R\$977 em 30 de setembro de 2022 (R\$684 em 31 de dezembro de 2021). Nenhuma provisão foi reconhecida para os riscos trabalhistas e cíveis, classificadas como possível, conforme sua natureza:

Natureza	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas	781	509
Cíveis	196	175
Total	977	684

b) Depósitos judiciais

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

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

b) Depósitos judiciais--Continuação

	Saldo 31/12/2020	Adição	Baixa	Atualização Monetária	Saldo 31/12/2021	Adição	Baixa	Atualização Monetária	Saldo 30/09/2022
Trabalhista	569	-	-	35	604	-	-	121	725
Cíveis	5.447	91	-	436	5.974	-	(4.665)	223	1.532
Tributário	-	-	-	-	-	4.574	-	279	4.853
Total	6.016	91	-	471	6.578	4.574	(4.665)	623	7.110

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 era de R\$1.316.609 e estava representado por 179.393.939 milhares de ações ordinárias nominativas escriturais e sem valor nominal.

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

b) Ações em tesouraria

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

b) Ações em tesouraria--Continuação

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

	Valor	Quantidade (milhares de ações)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-
Aquisição no período	(39.895)	1.563.200
Saldo em 30 de setembro de 2022	(39.895)	1.563.200

c) Reserva de lucros

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

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

d) Outros resultados abrangentes

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

e) Destinação dos lucros

Conforme permissivo contido na alínea "c" do Artigo 28 c.c. Artigo 29 do Estatuto Social da Companhia, o saldo do lucro líquido de 30 de setembro de 2022 é apresentado após as deduções dos dividendos mínimos obrigatórios e Juros sobre Capital Próprio (JCP).

f) Resultado por ação

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

f) Resultado por ação--Continuação

Básico e diluído

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

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Lucro atribuível aos acionistas controladores	268.387	280.050
Número de ações ordinárias (milhares de ações)	179.394	179.394
Número de ações em tesouraria (milhares de ações)	(1.563)	-
Lucro básico e diluído por ação ordinária	1,5092	1,6623

25. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Vendas de produtos - mercado interno	1.039.005	1.079.690	1.113.411	1.118.963
Vendas de produtos - mercado externo	9.315	15.826	9.315	15.826
Vendas - partes relacionadas (Nota 15)	35.498	26.232	1.923	1.575
Receita bruta	1.083.818	1.121.748	1.124.649	1.136.364
(-) Impostos	(77.593)	(112.407)	(77.593)	(112.407)
(-) Descontos	(460)	(158)	(616)	(408)
(-) Devoluções	(6.145)	(6.857)	(6.226)	(7.035)
Total deduções da receita bruta	(84.198)	(119.422)	(84.435)	(119.850)
Receita operacional líquida	999.620	1.002.326	1.040.214	1.016.514

a) Receita operacional líquida

A receita operacional líquida está apresentada por segmento na Nota Explicativa nº 25 e compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e mercadorias no curso normal das atividades da Companhia.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

25. Receita operacional líquida--Continuação

a) Receita operacional líquida--Continuação

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

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

O direito de recuperar as mercadorias devolvidas é medido pelo valor contábil anterior do estoque menos quaisquer custos esperados. A obrigação de reembolso fica então registrada em outras contas a pagar. A Companhia não efetua provisões de devoluções de vendas de mercadorias por considerar que o efeito não é material, todavia, a administração reavalia anualmente a necessidade de efetuar provisão de devoluções de vendas na data do levantamento das demonstrações financeiras.

Os descontos sobre vendas são concedidos apenas em caso de negociações específicas ou de eventos, como por exemplo, estoques com baixa movimentação com risco de obsolescência no cliente para evitar uma devolução de vendas. Para o canal de varejo, há descontos usuais com base no nível de vendas, sendo esses abatimentos efetuados com valores a pagar pelo cliente à Companhia. Para os descontos sobre vendas, a Companhia não efetua provisão por considerar que o montante não é representativo.

b) Receita de contrato com clientes

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

A Companhia não possui contrato com clientes do setor privado até setembro de 2022 com expectativa de realização de até um ano. No caso de celebração de um novo contrato, a Companhia avalia o acordo com os clientes que serão objetos de reconhecimento de receita e identifica os diferentes bens prometidos em cada um deles e as obrigações de desempenho, se houver.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

25. Receita operacional líquida--Continuação

b) Receita de contrato com clientes--Continuação

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

Em relação à localização geográfica, a receita líquida no Brasil representa 92,01% da receita líquida consolidada da Companhia, em setembro de 2022 (94,65% em 2021).

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Brasil	957.337	962.120
Colômbia	25.748	28.266
Peru	2.675	-
Uruguai	37.730	10.303
Chile	3.907	9.722
EUA	10.691	276
Outros	2.126	5.827
Total	1.040.214	1.016.514

Em relação à distribuição da receita líquida consolidada no exercício findo em 30 de setembro de 2022 entre clientes públicos e privados temos o seguinte:

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Público	268.032	129.471
Privado	772.182	887.043
Total	1.040.214	1.016.514

A receita com clientes privados representava 74,24% do total da receita operacional líquida em 30 de setembro de 2022 (87,26% em 2021).

Em relação à distribuição da receita líquida consolidada no período findo em 30 de setembro de 2022 entre linhas de medicamentos, temos o seguinte:

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Biológicos	613.067	472.397
Especialidades	260.639	410.594
Oncológicos	59.091	65.398
Outros	107.417	68.125
Total	1.040.214	1.016.514

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

25. Receita operacional líquida--Continuação

c) Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia e suas controladas reconhecem a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

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

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

Os clientes obtêm controle dos produtos quando as mercadorias são entregues e aceitas nas dependências do cliente. As faturas são emitidas naquele momento. Os prazos de pagamento dependem do segmento e do contrato firmado, os prazos podem variar de 30 a 120 dias.

26. Custo das mercadorias e produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Matérias-primas e embalagens	(410.655)	(405.387)	(423.526)	(398.937)
Mão de obra	(26.532)	(38.747)	(26.532)	(45.643)
Depreciação e amortização	(3.799)	(4.667)	(3.799)	(5.125)
Controle Qualidade	(41.746)	(16.076)	(41.746)	(16.076)
Outros gastos de fabricação	(38.607)	(31.425)	(38.607)	(31.425)
Custo total das vendas	(521.339)	(496.302)	(534.210)	(497.206)

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

27. Despesas operacionais por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas de vendas	(42.100)	(33.344)	(49.113)	(38.466)
Despesas com PD&I	(30.225)	(34.027)	(30.226)	(34.027)
Total despesas comerciais	(72.325)	(67.371)	(79.339)	(72.493)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.216)	(1.509)	(1.383)	(1.470)
Despesas administrativas	(70.287)	(62.693)	(87.904)	(67.550)
Outras receitas operacionais, líquidas	1.127	(2.146)	1.149	(5.590)
Total das despesas	(142.701)	(133.719)	(167.477)	(147.103)

a) Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Com pessoal	(68.319)	(71.106)	(79.767)	(75.915)
Serviços especializados	(13.400)	(8.598)	(16.466)	(8.686)
Marketing	(9.817)	(8.039)	(10.182)	(8.134)
Frete	(5.796)	(4.929)	(5.832)	(5.081)
Materiais	(14.463)	(14.637)	(14.955)	(14.637)
Depreciação	(11.671)	(8.964)	(12.632)	(9.493)
Manutenção	(9.165)	(7.846)	(9.394)	(7.846)
Gerais	(10.070)	(9.600)	(18.249)	(17.311)
Total despesas operacionais	(142.701)	(133.719)	(167.477)	(147.103)

28. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Juros recebidos	53.099	17.828	53.232	17.883
Instrumentos derivativos	-	20.125	-	20.125
Descontos obtidos	690	556	690	559
Total receita financeira	53.789	38.509	53.922	38.567
Variação cambial	(2.454)	1.808	(1.467)	1.768
Instrumentos derivativos	(11.017)	-	(11.017)	-
Juros incorridos	(23.284)	(18.001)	(23.898)	(18.058)
IOF	(2.221)	(1.868)	(2.221)	(1.868)
Comissões e despesas bancárias	(183)	(302)	(183)	(386)
Descontos concedidos	(36)	(17)	(36)	(163)
Outros	(2.728)	(1.389)	(2.728)	(1.391)
Total despesa financeira	(41.923)	(19.769)	(41.550)	(20.098)
Total resultado financeiro líquido	11.866	18.740	12.372	18.469

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros

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

a) Classificação contábil e valores justos

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

	Nota	Classificação por Categoria	Hierarquia Valor Justo	Saldo Contábil		Valor Justo	
				30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e Equivalente de Caixa							
Caixa e equivalentes de caixa	6	Custo amortizado	Nível 1	9.179	51.864	-	-
Aplicações financeiras	7	Valor justo por meio do resultado	Nível 1	754.354	870.958	754.354	870.958
Contas a Receber							
Contas a Receber	8	Custo amortizado	Nível 1	364.188	331.520	-	-
Contas a receber partes relacionadas	15	Custo amortizado	Nível 1	19.702	272	-	-
Instrumentos financeiros derivativos							
Swap	29	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	(1.179)	-	(1.179)
NDF	29	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	340	12.533	-	12.533
Outros créditos							
Outros créditos		Custo amortizado	Nível 1	8.921	13.752	-	-
Fornecedores							
Fornecedores	17	Custo amortizado	Nível 1	167.304	115.535	-	-
Fornecedores partes relacionadas	15	Custo amortizado	Nível 1	1.023	896	-	-
Financiamentos							
Empréstimos e financiamento	18	Custo amortizado	Nível 2	-	39.861	-	-
Empréstimos e financiamento moeda estrangeira	18	Custo amortizado	Nível 2	-	1.868	-	-
Swap	29	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	-	902	-	902
Arrendamentos a pagar	13	Custo amortizado	Nível 2	16.413	10.463	-	-
Debêntures	19	Custo amortizado	Nível 2	299.743	322.326	-	-
Outras contas a pagar	22	Custo amortizado	Nível 1	28.878	57.893	28.878	57.893

b) Mensuração do valor justo

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Mensuração do valor justo

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

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

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

c) Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

i) *Riscos de crédito*

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

i) *Riscos de crédito*--Continuação

Contas a receber e outros recebíveis

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

Em 30 de setembro de 2022 e 2021, a exposição máxima ao risco de crédito era a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	1.420	45.497	9.179	51.864
Aplicações financeiras	746.604	859.343	754.354	870.958
Clientes	367.149	335.074	383.890	331.792
Instrumentos financeiros derivativos	-	11.354	-	11.354
Outros créditos	8.124	8.031	8.921	13.752
Total	1.123.297	1.259.299	1.156.344	1.279.720

ii) *Riscos de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia e suas controladas podem encontrar em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas, da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

A Companhia e suas controladas monitoram o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

ii) *Riscos de liquidez*--Continuação

Exposição ao risco de liquidez

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

	Consolidado - 30/09/2022		
	Até 1 ano	Até 5 anos	Total contábil
Fornecedores	168.327	-	168.327
Debêntures	99.743	200.000	299.743
Arrendamento a pagar	3.374	13.039	16.413
Instrumentos financeiros derivativos	340	-	340
Outras contas a pagar	28.577	301	28.878
Total	300.361	213.340	513.701

	Consolidado - 31/12/2021		
	Até 1 ano	Até 5 anos	Total contábil
Fornecedores	116.431	-	116.431
Empréstimos e financiamentos	41.729	-	41.729
Debêntures	49.823	272.503	322.326
Arrendamento a pagar	2.110	8.353	10.463
Outras contas a pagar	20.837	37.056	57.893
Total	230.930	317.912	548.842

iii) *Riscos de mercado*

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

A Companhia e suas controladas utilizam derivativos para gerenciar riscos de mercado.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco cambial*

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

Em geral, empréstimos são denominados em moeda equivalente aos fluxos de caixa gerados pelas operações comerciais da Companhia e suas controladas, principalmente em Reais, mas também em USD.

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

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

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

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco cambial*--Continuação

Exposição ao risco cambial

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

	Consolidado 30/09/2022		Consolidado 31/12/2021	
	USD mil	Reais	USD mil	Reais
Contas a receber de clientes	3.794	20.511	4.307	24.033
Fornecedores	25.858	139.806	(16.278)	(90.841)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(7.478)	(41.729)
Exposição líquida das transações previstas	29.652	160.317	(19.449)	(108.537)
Contratos cambiais futuros (NDF)	8.000	42.913	23.000	137.091
Exposição líquida	37.652	203.230	3.551	28.554

Análise de sensibilidade

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

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

Para fins de análise de sensibilidade, partimos da base realizada, onde o dólar de fechamento foi de R\$ 5,4066 e consideramos dois cenários de aumento e diminuição, de acordo com as previsões estabelecidas na tabela FOCUS para os próximos períodos.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco cambial*--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Risco	Consolidado 30/09/2022			
		Exposição em R\$	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Contas a receber de clientes	USD	20.511	19.348	19.538	19.727
Aplicações Financeiras	USD	203.077	204.449	204.462	204.476
NDF	USD	(340)	(794)	(720)	(646)
Efeito no resultado		223.248	223.003	223.280	223.557

A Companhia possui contratos cambiais futuros (*NDF*) de compra de moeda dólar dos Estados Unidos (USD) no valor total de USD 16.000 (dezesesseis milhões de dólares). A Companhia estima que para o cenário I é o dólar a 5,10/USD, cenário II é o dólar a 4,75/USD e no cenário III é o dólar a 3,82/USD.

Contratos de NDF	Moeda	Vencimento	Montante contratado USD	Taxa contratada	30/09/2022
Compra	USD	03/10/2022	4.000	5,4280	21.711
Compra	USD	01/11/2022	4.000	5,4680	21.871
Total			8.000		43.582

Resultado referente aos instrumentos financeiros derivativos

A ponta passiva dos instrumentos financeiros está reconhecida como empréstimos e financiamentos, no curto prazo, e o ganho ou perda no grupo de resultado financeiro líquido.

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

Para fins de análise de sensibilidade, partimos da base de fechamento, com CDI e o IPCA respectivamente a 13,75% e 7,17% e consideramos dois cenários de aumento e diminuição, de acordo com as previsões estabelecidas para na tabela FOCUS.

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

29. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

iv) *Risco cambial*--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Operação	Risco	Consolidado 30/09/2022			
		Exposição em R\$	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras	CDI	543.527	561.992	556.658	556.247
Debêntures	CDI	299.743	312.826	309.047	308.756
Arrendamento a pagar	IPCA	(16.413)	(17.846)	(17.316)	(16.956)
Efeito no resultado		826.857	856.972	848.389	848.047

A Companhia estima os seguintes cenários prováveis: Para o cenário I considerando o próximo período dos contratos é de CDI a 11,25% e IPCA a 8,73%, para o cenário II é de CDI a 8,0% e IPCA a 5,50% e o cenário III é de CDI a 7,75% e IPCA a 3,31%.

30. Cobertura de Seguros

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

A cobertura dos seguros, em 30 de setembro de 2022, é assim demonstrada:

Bens segurados	Riscos cobertos	Montante da cobertura
Complexo industrial e sites administrativos	Quaisquer danos materiais a edificações, instalações, estoques e máquinas e equipamentos.	345.330.000
Veículos	Incêndio, roubo e colisão nos veículos segurados pela Companhia e suas controladas.	17.757.000
Lucros cessantes	Não realização de lucros decorrentes de danos materiais em instalações, edificações e máquinas e equipamentos de produção.	200.000.000
Transportes	Danos em mercadorias em trânsito.	25.000.000
Responsabilidade civil	Proteção por erro ou reclamações no exercício da atividade profissional que afete terceiros.	30.000.000

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

31. Informações por segmento do negócio

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

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

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

- Biológicos: Os produtos biológicos são medicamentos produzidos por biossíntese em células vivas, ao contrário dos sintéticos, que são produzidos por síntese química. Os biológicos são uma classe diversa e heterogênea de produtos que podem ser elaborados utilizando matérias-primas de duas origens diferentes: a) medicamentos obtidos a partir de material biológico que são extraídos de microrganismos (vivo, atenuado ou morto), órgãos e tecidos de origem vegetal ou animal, células ou fluidos de origem humana ou animal; b) medicamentos obtidos por procedimentos biotecnológicos, que são proteínas recombinantes obtidas a partir de células geneticamente modificadas; anticorpos monoclonais.
- Oncológicos: A linha de oncologia está composta por medicamentos de administração oral e injetável de origem diversa, destinados ao tratamento do câncer, que englobam diversas classes terapêuticas e tipos de tratamento.
- Especialidades: A linha de especialidades está composta por produtos que são utilizados no dia a dia do hospital, na maioria dos tratamentos especializados de doenças infecciosas, tratamentos especiais, dentre outros. Engloba antibióticos, relaxantes musculares com aplicações terapêuticas, medicamentos injetáveis, anestésicos, entre outros.
- Outros: A linha de Outros é composta por medicamentos sob prescrição médica, isentos de prescrição (MIP), focados no mercado varejo (*retail*) e não varejo, incluindo ainda dermo-medicamentos, preservativos e afins.

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

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

31. Informações por segmento do negócio--Continuação

a) Demonstrações do resultado por segmento

	Controladora Institucional		Consolidado Institucional	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita líquida	905.062	934.822	941.816	948.054
Custo das mercadorias e produtos vendidos (i)	(472.023)	(462.877)	(483.677)	(463.720)
Lucro bruto	433.039	471.945	458.139	484.334
Despesas operacionais	(129.122)	(122.711)	(151.423)	(131.982)
Outras receitas operacionais	(81)	(2.001)	(211)	(5.214)
Resultado financeiro	10.744	17.478	11.201	17.225
Participação nos resultados por equivalência	3.491	(2.338)	-	-
Resultado antes de impostos	318.071	362.373	317.706	364.363
	Controladora Varejo		Consolidado Varejo	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita líquida	94.558	67.504	98.398	68.460
Custo dos e produtos vendidos (i)	(49.316)	(33.425)	(50.533)	(33.486)
Lucro bruto	45.242	34.079	47.865	34.974
Despesas operacionais	(13.490)	(8.862)	(15.820)	(9.531)
Outras receitas operacionais	(8)	(145)	(22)	(376)
Resultado financeiro	1.122	1.262	1.170	1.244
Participação nos resultados por equivalência	365	(169)	-	-
Resultado antes de impostos	33.231	26.165	33.193	26.311

(i) Custos dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Institucional				
Matéria-prima e embalagens	(371.809)	(378.086)	(383.463)	(372.069)
Mão de obra	(24.022)	(18.630)	(24.022)	(20.774)
Depreciação e amortização	(3.440)	(4.353)	(3.440)	(4.780)
Outros gastos de fabricação	(72.752)	(61.808)	(72.752)	(66.097)
Custo total das vendas	(472.023)	(462.877)	(483.677)	(463.720)
	Consolidado		Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Varejo				
Matéria-prima e embalagens	(38.846)	(27.302)	(40.063)	(26.867)
Mão de obra	(2.510)	(1.345)	(2.510)	(1.500)
Depreciação e amortização	(359)	(314)	(359)	(345)
Outros gastos de fabricação	(7.601)	(4.464)	(7.601)	(4.774)
Custo total das vendas	(49.316)	(33.425)	(50.533)	(33.486)

(ii) Despesas operacionais

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

31. Informações por segmento do negócio--Continuação

a) Demonstrações do resultado por segmento--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Institucional				
Vendas	(38.118)	(31.098)	(44.466)	(35.875)
PD&I	(27.366)	(31.735)	(27.368)	(31.735)
Total despesas comerciais	(65.484)	(62.833)	(71.834)	(67.610)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(1.101)	(1.407)	(1.252)	(1.371)
Administrativas	(63.638)	(58.471)	(79.589)	(63.001)
Total das despesas	(130.223)	(122.711)	(152.675)	(131.982)
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Varejo				
Vendas	(3.982)	(2.246)	(4.646)	(2.591)
PD&I	(2.859)	(2.292)	(2.859)	(2.292)
Total despesas comerciais	(6.841)	(4.538)	(7.505)	(4.883)
Perda esperada por redução ao valor recuperável de contas a receber	(115)	(102)	(131)	(99)
Administrativas	(6.649)	(4.222)	(8.315)	(4.549)
Total das despesas	(13.605)	(8.862)	(15.951)	(9.531)

b) Contas do balanço patrimonial por segmento

	Controladora Institucional		Consolidado Institucional	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Ativo				
Contas a receber de clientes	338.525	279.825	354.885	277.574
Provisão para perdas esperadas	(6.106)	(6.858)	(7.308)	(8.250)
Estoques	491.713	404.717	511.024	427.892
Provisão para redução ao valor Recuperável	(23.648)	(19.074)	(24.396)	(19.685)
Total do ativo	800.484	658.610	834.205	677.531
Fornecedores	151.679	61.866	152.412	62.560
Total do passivo	151.679	61.866	152.412	62.560
	Controladora Varejo		Consolidado Varejo	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Ativo				
Contas a receber de clientes	35.368	20.206	37.077	20.044
Provisão para perdas esperadas	(638)	(495)	(764)	(596)
Estoques	51.373	29.225	53.390	30.898
Provisão para redução ao valor recuperável	(2.471)	(1.377)	(2.549)	(1.421)
Total do ativo	83.632	47.559	87.154	48.925
Fornecedores	15.847	4.467	15.924	4.517
Total do passivo	15.847	4.467	15.924	4.517

Notas Explicativas

Blau Farmacêutica S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2022

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

32. Evento subsequente

No dia 18 de outubro, a Blau assinou o contrato para parceria de longo prazo com a JSR Life Sciences, empresa americana especializada na aceleração de desenvolvimento de medicamentos biotecnológicos – inicialmente para o desenvolvimento de quatro anticorpos monoclonais biossimilares de última geração.

A Blau concluiu o processo de assinaturas do Contrato de Compra e Venda de Quotas com o grupo Amgen para aquisição de 100% do capital social do Laboratório Químico Farmacêutico Bergamo Ltda. (“Bergamo” e “Operação”), conforme aprovada em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 25 de outubro de 2022. A Amgen Brasil continuará com a sua operação no país e servindo aos pacientes no Brasil.

A consumação da Operação está sujeita às aprovações de órgãos competentes e ao cumprimento de determinadas condições precedentes. A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre atualizações relevantes relativas à Operação

* * *

Marcelo Rodolfo Hahn
Diretor-Presidente

Douglas Leandro Rodrigues
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Darcio Siqueira Zarpellon
Contador CRC-1SP216891/O-9
Controller

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Blau Farmacêutica S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 03 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Marcio D. Berstecher
Contador CRC-1SP 259735/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2022.

Cotia, 3 de novembro de 2022.

MARCELO RODOLFO HAHN
Diretor Presidente

DOUGLAS LEANDRO RODRIGUES
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

ROBERTO ALTIERI
Diretor Jurídico e de Compliance

ELIZA YUKIE SAITO
Diretora de Qualidade

ROBERTO CARLOS DE CAMPOS MORAIS
Diretor de M&A

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

Declaração dos Diretores sobre o relatório do auditor independente

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2022.

Cotia, 3 de novembro de 2022.

MARCELO RODOLFO HAHN
Diretor Presidente

DOUGLAS LEANDRO RODRIGUES
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

ROBERTO ALTIERI
Diretor Jurídico e de Compliance

ELIZA YUKIE SAITO
Diretora de Qualidade

ROBERTO CARLOS DE CAMPOS MORAIS
Diretor de M&A