

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	17
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

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

Notas Explicativas	36
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	79
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	80
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	81
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	633.420.823
Preferenciais	0
Total	633.420.823
Em Tesouraria	
Ordinárias	363.687
Preferenciais	0
Total	363.687

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	24.683.902	23.819.609
1.01	Ativo Circulante	6.604.596	5.964.889
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.963.077	2.366.433
1.01.01.01	Caixa e Bancos	28.954	10.901
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	2.934.123	2.355.532
1.01.03	Contas a Receber	2.681.657	2.596.277
1.01.03.01	Clientes	2.681.657	2.596.277
1.01.04	Estoques	519.340	549.064
1.01.06	Tributos a Recuperar	247.382	291.117
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	247.382	291.117
1.01.07	Despesas Antecipadas	104.212	67.306
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	88.928	94.692
1.01.08.03	Outros	88.928	94.692
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	18.422	0
1.01.08.03.02	Outros	39.020	56.251
1.01.08.03.03	Crédito com Coligadas	893	3.052
1.01.08.03.04	Dividendos Propostos a Receber	30.593	35.389
1.02	Ativo Não Circulante	18.079.306	17.854.720
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.209.546	1.193.992
1.02.01.07	Tributos Diferidos	877.306	828.826
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	877.306	828.826
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	332.240	365.166
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar/Compensar	118.203	165.273
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	142.740	129.169
1.02.01.10.05	Outros	60.268	58.883
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.029	11.841
1.02.02	Investimentos	6.512.933	6.299.087
1.02.02.01	Participações Societárias	6.512.933	6.299.087
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.392.516	6.180.475
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	82.735	80.930
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	37.682	37.682
1.02.03	Imobilizado	283.141	298.941
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	110.991	112.735
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	137.045	154.591
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	35.105	31.615
1.02.04	Intangível	10.073.686	10.062.700
1.02.04.01	Intangíveis	10.073.686	10.062.700
1.02.04.01.02	Intangíveis	10.073.686	10.062.700

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	24.683.902	23.819.609
2.01	Passivo Circulante	4.503.430	4.223.767
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	166.012	296.198
2.01.01.01	Obrigações Sociais	58.016	127.749
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	107.996	168.449
2.01.02	Fornecedores	775.961	771.973
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	775.727	771.139
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	234	834
2.01.03	Obrigações Fiscais	32.597	19.981
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.616	2.211
2.01.03.01.02	Outros impostos Federais	13.616	2.211
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	18.963	17.746
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	18	24
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.379.644	2.108.923
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	838.783	649.161
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	604.685	638.377
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	234.098	10.784
2.01.04.02	Debêntures	1.540.861	1.459.762
2.01.05	Outras Obrigações	1.149.216	1.026.692
2.01.05.02	Outros	1.149.216	1.026.692
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	827.644	696.966
2.01.05.02.04	Títulos a Pagar	20.654	20.457
2.01.05.02.05	Outros Passivos	285.313	293.770
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	7.730	859
2.01.05.02.07	Cessão de Créditos no País	7.875	14.640
2.02	Passivo Não Circulante	8.469.093	8.091.718
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	8.199.832	7.817.139
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	907.661	1.135.664
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	520.247	523.804
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	387.414	611.860
2.02.01.02	Debêntures	7.292.171	6.681.475
2.02.02	Outras Obrigações	149.787	158.769
2.02.02.02	Outros	149.787	158.769
2.02.02.02.04	Títulos a Pagar	3.703	3.600
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	34.629	0
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	10.625	38.781
2.02.02.02.07	Outros Passivos	100.830	116.388
2.02.04	Provisões	119.474	115.810
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	119.474	115.810
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	15.912	12.839
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	83.478	82.605
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	12.929	12.930
2.02.04.01.05	Provisões Diversas	2.074	2.164
2.02.04.01.07	Responsabilidade Ex-Proprietários	5.081	5.272
2.03	Patrimônio Líquido	11.711.379	11.504.124

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.01	Capital Social Realizado	9.047.670	4.478.126
2.03.02	Reservas de Capital	1.181.097	1.190.071
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.181.097	1.190.071
2.03.04	Reservas de Lucros	1.552.504	6.114.854
2.03.04.01	Reserva Legal	262.990	262.990
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	135.357	135.357
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.167.240	5.736.784
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-13.083	-20.277
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	207.586	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-277.478	-278.927

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.837.566	1.717.871
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-858.673	-819.029
3.03	Resultado Bruto	978.893	898.842
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-379.445	-379.677
3.04.01	Despesas com Vendas	-401.335	-415.452
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-46.668	-53.707
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21.831	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.075	-19.139
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	47.802	108.621
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	599.448	519.165
3.06	Resultado Financeiro	-246.275	-293.072
3.06.01	Receitas Financeiras	71.812	57.833
3.06.02	Despesas Financeiras	-318.087	-350.905
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	353.173	226.093
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	41.700	112.506
3.08.02	Diferido	41.700	112.506
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	394.873	338.599
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-2.633	-161
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-2.633	-161
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	392.240	338.438
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,61972	0,53533
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,61467	0,5311

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	392.240	338.438
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.210	-15.367
4.02.01	Hedge de Fluxos de Fluxos de Caixas - Parcela Efetiva nas mudanças no Valor Justo	3.348	-23.283
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Outros Resultados Abrangentes	-1.138	7.916
4.03	Resultado Abrangente do Período	394.450	323.071

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	497.406	342.095
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	614.128	464.752
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	349.159	225.813
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	22.501	19.298
6.01.01.03	Resultado nas Vendas de Ativos Permanentes	-1.021	-27
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	-47.461	-108.706
6.01.01.05	Perdas e provisões de Ativos	214	0
6.01.01.06	Despesas/Receitas de Juros e Relacionadas, líquidas	246.306	293.009
6.01.01.07	Remuneração com Base em Ações	4.466	5.722
6.01.01.08	Perdas (Ganhos) cambiais	-31	63
6.01.01.10	Provisões e outros	39.995	29.580
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-116.722	-122.657
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-93.668	199.687
6.01.02.02	Estoques	5.457	-150.980
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	101.488	37.436
6.01.02.04	Depósitos Judiciais e Outros	-11.299	-1.108
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-20.273	-129.255
6.01.02.06	Fornecedores	3.986	-1.101
6.01.02.07	Cessão de créditos	-6.764	-10.213
6.01.02.08	Tributos a Recolher	47.245	-3.261
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais	-130.187	-51.071
6.01.02.10	Contas a Pagar	-3.252	-4.389
6.01.02.11	Juros da Operação	-5.151	-4.815
6.01.02.12	Demais Contas a Pagar	-4.304	-3.587
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-131.759	4.934
6.02.01	Aumento de Capital nas Controladas	-159.605	-7.788
6.02.02	Compra de Ativo Imobilizado	-3.385	-13.729
6.02.03	Compra de Intangíveis	-21.129	-8.079
6.02.04	Aquisição de Controladas (menos caixa líquido na aquisição)	0	-157
6.02.05	Venda de Ativos de Natureza Permanentes	466	-632
6.02.06	Juros e Outros	49.735	34.539
6.02.10	Mútuos Ativos	2.159	780
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	230.997	-1.899.340
6.03.01	Compra de Ações em Tesouraria	-20.685	-44.425
6.03.02	Recebimento por Alienações de Ações em Tesouraria	13.025	26.104
6.03.03	Recebimento por Empréstimos Tomados	600.000	250.000
6.03.04	Pagamento de Empréstimos - Principal	-40.009	-1.039.700
6.03.05	Pagamento de Empréstimos - Juros	-244.365	-361.606
6.03.06	Dividendos e JCP pagos	-53.975	-677.503
6.03.07	Mútuos Passivos	861	1.941
6.03.08	Hedge Empréstimos	-23.855	-54.151
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	596.644	-1.552.311
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.366.433	2.597.837
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.963.077	1.045.526

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	4.478.126	897.053	6.135.131	0	-6.186	11.504.124
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	4.478.126	897.053	6.135.131	0	-6.186	11.504.124
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.569.544	-2.541	0	-184.654	0	4.382.349
5.04.01	Aumentos de Capital	4.569.544	0	0	0	0	0
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	0	0	0	0	4.569.544
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-20.685	0	0	0	-20.685
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	27.879	0	0	0	27.879
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-184.654	0	-184.654
5.04.08	Ágio de participação em controladas	0	-761	0	0	0	-761
5.04.09	Opção de Compra de Ações	0	-14.854	0	0	0	-14.854
5.04.10	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	5.880	0	0	0	5.880
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	392.240	2.210	394.450
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	392.240	0	392.240
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	2.210	2.210
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	2.210	2.210
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-4.569.543	0	0	-4.569.543
5.06.04	Incentivos de reservas fiscais	0	0	-4.569.543	0	0	-4.569.543
5.07	SalDOS Finais	9.047.670	894.512	1.565.588	207.586	-3.976	11.711.380

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	889.715	5.266.249	0	11.670	10.645.760
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	889.715	5.266.249	0	11.670	10.645.760
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	31.220	0	-194.768	0	-163.548
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	57.626	0	0	0	57.626
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.768	0	-194.768
5.04.08	Opção de compra de ações	0	6.520	0	0	0	6.520
5.04.09	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	-31.522	0	0	0	-31.522
5.04.10	Ágio de participação em controladas	0	-1.404	0	0	0	-1.404
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	338.438	-15.367	323.071
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	338.438	0	338.438
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-15.367	-15.367
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-15.367	-15.367
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.478.126	920.935	5.266.249	143.670	-3.697	10.805.283

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	1.983.041	1.814.565
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.925.872	1.797.602
7.01.02	Outras Receitas	54.125	10.187
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.595	7.247
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	449	-471
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.161.994	-1.168.453
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-823.029	-813.024
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-288.686	-324.346
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-50.279	-31.083
7.03	Valor Adicionado Bruto	821.047	646.112
7.04	Retenções	-22.501	-19.298
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-22.501	-19.298
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	798.546	626.814
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	119.273	166.539
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	47.461	108.706
7.06.02	Receitas Financeiras	71.812	57.833
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	917.819	793.353
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	917.819	793.353
7.08.01	Pessoal	189.818	191.149
7.08.01.01	Remuneração Direta	154.284	157.211
7.08.01.02	Benefícios	24.771	23.400
7.08.01.03	F.G.T.S.	10.763	10.538
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	15.948	-88.815
7.08.02.01	Federais	-24.024	-99.346
7.08.02.02	Estaduais	39.492	10.083
7.08.02.03	Municipais	480	448
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	319.813	352.581
7.08.03.01	Juros	318.027	350.864
7.08.03.02	Aluguéis	1.786	1.717
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	392.240	338.438
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	184.654	194.768
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	207.586	143.670

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	25.272.986	24.508.751
1.01	Ativo Circulante	8.665.231	8.077.766
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.174.444	2.580.893
1.01.01.01	Caixa e Bancos	34.289	30.561
1.01.01.02	Aplicações Financeiras	3.140.155	2.550.332
1.01.03	Contas a Receber	2.729.910	2.642.146
1.01.03.01	Clientes	2.729.910	2.642.146
1.01.04	Estoque	2.095.425	2.191.731
1.01.06	Tributos a Recuperar	397.819	446.514
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	397.819	446.514
1.01.07	Despesas Antecipadas	139.343	100.828
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	128.290	115.654
1.01.08.03	Outros	128.290	115.654
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	19.250	295
1.01.08.03.02	Outros	109.040	110.564
1.01.08.03.04	Dividendos Propostos a Receber	0	4.795
1.02	Ativo Não Circulante	16.607.755	16.430.985
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.361.508	1.330.466
1.02.01.06	Ativos Biológicos	11.330	12.583
1.02.01.07	Tributos Diferidos	937.444	869.524
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	937.444	869.524
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	412.734	448.359
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar/Compensar	173.288	222.666
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	163.484	149.577
1.02.01.10.05	Outros	64.933	64.268
1.02.01.10.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	11.029	11.848
1.02.02	Investimentos	122.894	120.639
1.02.02.01	Participações Societárias	122.894	120.639
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	122.894	120.639
1.02.03	Imobilizado	3.607.548	3.548.040
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.680.637	2.618.151
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	191.908	210.211
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	735.003	719.678
1.02.04	Intangível	11.515.805	11.431.840
1.02.04.01	Intangíveis	11.515.805	11.431.840
1.02.04.01.02	Intangível	11.515.805	11.431.840

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	25.272.986	24.508.751
2.01	Passivo Circulante	4.796.014	4.644.236
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	286.082	442.286
2.01.01.01	Obrigações Sociais	98.883	162.515
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	187.199	279.771
2.01.02	Fornecedores	376.189	389.667
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	356.583	363.706
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	19.606	25.961
2.01.03	Obrigações Fiscais	117.051	90.324
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	44.439	24.381
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.528	3.759
2.01.03.01.02	Outros Impostos Federais	39.911	20.622
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	72.166	65.434
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	446	509
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.386.149	2.120.539
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	845.288	660.777
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	611.189	649.830
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	234.099	10.947
2.01.04.02	Debêntures	1.540.861	1.459.762
2.01.05	Outras Obrigações	1.630.543	1.601.420
2.01.05.02	Outros	1.630.543	1.601.420
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	827.644	696.966
2.01.05.02.04	Títulos a Pagar	20.654	20.457
2.01.05.02.05	Outros Passivos	411.694	418.705
2.01.05.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	9.389	16.985
2.01.05.02.07	Cessão de Créditos no País	251.435	277.284
2.01.05.02.08	Cessão de Créditos no Exterior	109.727	171.023
2.02	Passivo Não Circulante	8.754.409	8.346.642
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	8.200.071	7.817.240
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	907.900	1.135.765
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	520.487	523.905
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	387.413	611.860
2.02.01.02	Debêntures	7.292.171	6.681.475
2.02.02	Outras Obrigações	221.895	226.097
2.02.02.02	Outros	221.895	226.097
2.02.02.02.04	Títulos a Pagar	3.703	3.600
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	38.744	2.805
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	10.625	38.787
2.02.02.02.07	Outros Passivos	168.823	180.905
2.02.03	Tributos Diferidos	201.441	175.752
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	201.441	175.752
2.02.04	Provisões	131.002	127.553
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	131.002	127.553
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	16.571	13.492
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	86.549	85.868

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.704	13.717
2.02.04.01.05	Provisões Diversas	6.027	6.085
2.02.04.01.07	Responsabilidade de Ex-proprietários	8.151	8.391
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	11.722.563	11.517.873
2.03.01	Capital Social Realizado	9.047.670	4.478.126
2.03.02	Reservas de Capital	1.181.097	1.190.071
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.181.097	1.190.071
2.03.04	Reservas de Lucros	1.552.504	6.114.854
2.03.04.01	Reserva Legal	262.990	262.990
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	135.357	135.357
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.167.240	5.736.784
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-13.083	-20.277
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	207.586	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-277.478	-278.927
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	11.184	13.749

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.826.660	1.698.195
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-711.347	-612.086
3.03	Resultado Bruto	1.115.313	1.086.109
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-535.909	-550.306
3.04.01	Despesas com Vendas	-477.403	-477.671
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-71.112	-80.757
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19.969	8.647
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.804	-1.400
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.559	875
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	579.404	535.803
3.06	Resultado Financeiro	-205.597	-265.785
3.06.01	Receitas Financeiras	80.585	64.725
3.06.02	Despesas Financeiras	-286.182	-330.510
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	373.807	270.018
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	17.740	69.399
3.08.01	Corrente	4.335	-348
3.08.02	Diferido	13.405	69.747
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	391.547	339.417
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-2.633	-161
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-2.633	-161
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	388.914	339.256
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	392.240	338.438
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-3.326	818
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,61972	0,53533
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,61467	0,5311

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	388.914	339.256
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.210	-15.367
4.02.01	Hedge de Fluxos de Caixa - Parcela Efetiva das Mudanças do Valor Justo	3.348	-23.283
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre Outros Resultados Abrangentes	-1.138	7.916
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	391.124	323.889
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	394.450	323.071
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-3.326	818

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	479.166	301.517
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	686.586	580.011
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	369.782	269.781
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	68.353	51.746
6.01.01.03	Resultado das Vendas de Ativos Permanentes	-1.094	180
6.01.01.04	Equivalência Patrimonial	2.874	-875
6.01.01.05	Perdas(Ganhos)Cambiais	3.317	11.752
6.01.01.06	Despesas/receitas de Juros Relacionadas, Líquidas	202.280	254.033
6.01.01.07	Despesas de Remuneração com Base em Ações	5.902	6.522
6.01.01.08	Perdas (impairment) de ativos	218	0
6.01.01.09	Provisões e outros	34.954	-13.128
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-207.420	-278.494
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-96.345	197.953
6.01.02.02	Estoques	74.106	-230.491
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	98.437	36.799
6.01.02.04	Depósitos Judiciais e Outros	-11.276	-1.190
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-38.791	-163.978
6.01.02.06	Fornecedores	-21.265	12.938
6.01.02.07	Cessão de Créditos	-87.146	-44.392
6.01.02.08	Tributos a Recolher	61.897	4.621
6.01.02.09	Salários e Encargos Sociais	-156.205	-76.563
6.01.02.10	Contas a Pagar	-12.412	5.957
6.01.02.11	Juros da Operação	-2.949	-11.958
6.01.02.12	Demais Contas a Pagar	-4.444	-3.942
6.01.02.13	Instrumentos Financeiros Derivativos	-10.256	-4.094
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-771	-154
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-105.502	-170.618
6.02.01	Aumento de Capital nas Controladoras	-451	-4.250
6.02.02	Compra de Ativo Imobilizado	-78.605	-118.555
6.02.03	Compra de Intangíveis	-81.823	-85.155
6.02.04	Aquisição de controladas (menos caixa líquido na aquisição)	0	-157
6.02.05	Venda de Ativos de Natureza Permanente	490	-817
6.02.06	Juros e Outros	54.887	38.316
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	219.887	-1.905.985
6.03.01	Compra de Ações em Tesouraria	-20.685	-44.425
6.03.02	Recebimento por Alienações de Ações em Tesouraria	13.025	26.104
6.03.03	Recebimento por Empréstimos Tomados	606.000	250.000
6.03.04	Pagamento de Empréstimos - Principal	-53.926	-1.042.352
6.03.05	Hedge Empréstimos	-23.849	-54.151
6.03.06	Pagamento de Empréstimos - Juros	-246.703	-363.658
6.03.08	Dividendos e JCP Pagos	-53.975	-677.503
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	593.551	-1.775.086
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.580.893	2.862.473
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.174.444	1.087.387

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	897.053	6.135.131	0	-6.186	11.504.124	13.749	11.517.873
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	897.053	6.135.131	0	-6.186	11.504.124	13.749	11.517.873
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.569.544	-2.541	0	-184.654	0	4.382.349	-2.565	4.379.784
5.04.01	Aumentos de Capital	4.569.544	0	0	0	0	4.569.544	0	4.569.544
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-20.685	0	0	0	-20.685	0	-20.685
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	27.879	0	0	0	27.879	0	27.879
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-184.654	0	-184.654	0	-184.654
5.04.08	Ágio de participação em controladas	0	-761	0	0	0	-761	0	-761
5.04.09	Opção de compra de ações	0	-14.854	0	0	0	-14.854	0	-14.854
5.04.10	Participação atribuída aos acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	-2.565	-2.565
5.04.11	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	5.880	0	0	0	5.880	0	5.880
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	392.240	2.210	394.450	0	394.450
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	392.240	0	392.240	0	392.240
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	2.210	2.210	0	2.210
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	2.210	2.210	0	2.210
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-4.569.544	0	0	-4.569.544	0	-4.569.544
5.06.04	Incentivos de reservas fiscais	0	0	-4.569.544	0	0	-4.569.544	0	-4.569.544
5.07	Saldos Finais	9.047.670	894.512	1.565.587	207.586	-3.976	11.711.379	11.184	11.722.563

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.478.126	889.715	5.266.249	0	11.670	10.645.760	9.681	10.655.441
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.478.126	889.715	5.266.249	0	11.670	10.645.760	9.681	10.655.441
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	31.220	0	-194.768	0	-163.548	2.223	-161.325
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	57.626	0	0	0	57.626	0	57.626
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-194.768	0	-194.768	0	-194.768
5.04.08	Opção de compra de ações	0	6.520	0	0	0	6.520	0	6.520
5.04.09	Resultado nas vendas de ações em tesouraria	0	-31.522	0	0	0	-31.522	0	-31.522
5.04.10	Participação atribuída aos acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	2.223	2.223
5.04.11	Ágio de participação em controladas	0	-1.404	0	0	0	-1.404	0	-1.404
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	338.438	-15.367	323.071	0	323.071
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	338.438	0	338.438	0	338.438
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-15.367	-15.367	0	-15.367
5.05.03.02	Ganhos ou perdas de derivativos, líquidos de impostos	0	0	0	0	-15.367	-15.367	0	-15.367
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.478.126	920.935	5.266.249	143.670	-3.697	10.805.283	11.904	10.817.187

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	2.070.888	1.932.429
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.977.981	1.837.689
7.01.02	Outras Receitas	67.061	46.159
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	25.690	49.083
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	156	-502
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.045.022	-1.052.017
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-536.389	-512.377
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-463.439	-505.546
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-45.194	-34.094
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.025.866	880.412
7.04	Retenções	-68.353	-51.746
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-68.353	-51.746
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	957.513	828.666
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	77.711	65.600
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.874	875
7.06.02	Receitas Financeiras	80.585	64.725
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.035.224	894.266
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.035.224	894.266
7.08.01	Pessoal	351.896	363.504
7.08.01.01	Remuneração Direta	273.593	294.555
7.08.01.02	Benefícios	59.606	49.889
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.697	19.060
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.392	-143.666
7.08.02.01	Federais	26.439	-36.968
7.08.02.02	Estaduais	-22.949	-107.470
7.08.02.03	Municipais	902	772
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	290.022	335.172
7.08.03.01	Juros	285.915	330.240
7.08.03.02	Aluguéis	4.107	4.932
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	388.914	339.256
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	184.654	194.768
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	207.586	143.670
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-3.326	818

Hypera Pharma reporta crescimento de 7,6% de Receita Líquida e de 15,4% do Lucro Líquido das Operações Continuadas

São Paulo, 26 de abril de 2024 – A Hypera S.A. (“Hypera Pharma” ou “Companhia”; B3: HYPE3; Bloomberg: HYPE3 BZ; ISIN: BRHYPEACNOR0; Reuters: HYPE3.SA; ADR: HYPMY) anuncia seus resultados referentes ao 1º trimestre de 2024. As informações financeiras apresentadas neste documento são derivadas das demonstrações financeiras consolidadas da Hypera S.A., elaboradas de acordo com as normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Destaques do 1T24

- Receita Líquida de R\$1.826,7 milhões, com crescimento de 7,6% sobre o mesmo período do ano anterior
- EBITDA das Operações Continuadas de R\$647,8 milhões, ou 10,2% superior ao 1T23
- Lucro Líquido das Operações Continuadas de R\$391,5 milhões, ou 15,4% superior ao 1T23
- Fluxo de Caixa Operacional de R\$479,2 milhões no 1T24, ou 58,9% superior ao mesmo período do ano anterior
- Declaração de Juros sobre Capital Próprio de R\$184,7 milhões no 1T24

Tabela 1

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
Receita Bruta, ex. Devoluções e Descontos Incondicionais	1.940,2	114,3%	2.086,6	114,2%	7,5%
Receita Líquida	1.698,2	100,0%	1.826,7	100,0%	7,6%
Lucro Bruto	1.086,1	64,0%	1.115,3	61,1%	2,7%
Vendas, Gerais e Adm. (ex-Marketing e P&D)	(249,1)	-14,7%	(246,6)	-13,5%	-1,0%
Pesquisa e Desenvolvimento	(41,1)	-2,4%	(39,7)	-2,2%	-3,4%
Marketing	(268,3)	-15,8%	(262,2)	-14,4%	-2,2%
EBITDA das Operações Continuadas	587,5	34,6%	647,8	35,5%	10,2%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	339,4	20,0%	391,5	21,4%	15,4%
Fluxo de Caixa Operacional	301,5	17,8%	479,2	26,2%	58,9%

TELECONFERÊNCIA – PORTUGUÊS: 29/04/2024, 11h00 (Brasília)

Webcast: [clique aqui](#) / **Telefone:** +55 (11) 4700-9668 **ID:** 891 5555 2097 **Senha:** 559812

Replay: ri.hypera.com.br

TELECONFERÊNCIA – INGLÊS: (Tradução Simultânea): 29/04/2024, 11h00 (Brasília) / 10h00 (New York)

Webcast: [clique aqui](#) / **Telefone:** +1 (720) 707-2699 **ID:** 891 5555 2097 **Senha:** 559812

Replay: ri.hypera.com.br/en/

Contatos de RI

+55 (11) 3627-4206

+55 (11) 3627-4097

PA@hypera.com.br

Contexto Operacional

A Receita Líquida da Hypera Pharma cresceu 7,6% no 1T24, na comparação com o 1T23, e totalizou R\$1.826,7 milhões. O crescimento da Receita Líquida foi impulsionado principalmente pelo crescimento recente do *sell-out* no varejo farmacêutico.

A expansão do *sell-out* é resultado sobretudo do desempenho positivo em *Skincare*, Produtos de Prescrição e Similares nesse trimestre, com destaque para as categorias de Cardiologia, Ginecologia, Antiespasmódicos e Náusea.

No trimestre, o crescimento do *sell-out*¹ foi de 7,1%, ou 2,2 pontos percentuais inferior ao crescimento do mercado². Esse desempenho se deu principalmente pelo menor ritmo de crescimento das categorias relacionadas a Gripe, Respiratório, Dor e Febre, que possuem maior relevância para o faturamento da Companhia do que para as vendas no varejo farmacêutico. É importante destacar que as vendas nas categorias relacionadas a Gripe, Respiratório, Dor e Febre, que apresentaram queda de aproximadamente 3% em 2023, cresceram por volta de 2% no 1T24.

Já crescimento nas demais categorias foi de aproximadamente 10% e foi mais uma vez impulsionado pelas vendas de produtos para tratamentos crônicos e preventivos. **A Hypera Pharma possui *pipeline* de inovação com mais de 500 produtos a serem lançados nos próximos anos, com foco principalmente nas categorias relacionadas a tratamentos crônicos e preventivos, cujo crescimento estimado pelo IQVIA para os próximos 5 anos é superior ao crescimento médio esperado para o varejo farmacêutico.**

O crescimento da Receita Líquida permitiu que a Hypera Pharma alcançasse EBITDA das Operações Continuadas de R\$647,8 milhões, ou 10,2% superior ao 1T23, com expansão de 0,9 ponto percentual de Margem EBITDA. O Lucro Líquido das Operações Continuadas foi de R\$391,5 milhões, ou 15,4% superior ao mesmo período do ano anterior, com expansão de Margem Líquida de 1,4 ponto percentual.

Já o Fluxo de Caixa Operacional foi de R\$479,2 milhões no 1T24, ou 58,9% superior ao 1T23, maior patamar já registrado em um primeiro trimestre, contribuindo para que a Companhia continuasse investindo de maneira significativa em inovação e na expansão da sua capacidade de produção, e ainda preservasse a remuneração de seus acionistas.

A Companhia também declarou Juros Sobre Capital Próprio de R\$184,7 milhões (R\$0,29/ação) ao longo do 1T24, e criou o Comitê de Governança e Sustentabilidade, que tem como objetivo fortalecer ainda mais os aspectos de governança corporativa e assessorar o Conselho de Administração na definição das diretrizes e ações para integração das dimensões de governança, ambiental e social na estratégia da Hypera Pharma.

Assim, a Companhia passou a contar com 4 comitês de assessoramento ao Conselho de Administração: Comitê de Estratégia, Comitê de Pessoas, Comitê de Auditoria Estatutário e Comitê de Governança e Sustentabilidade. Cabe destacar que a Companhia também conta com Conselho Fiscal, cujos membros foram reeleitos na Assembleia Geral Ordinária de 23 de abril de 2024.

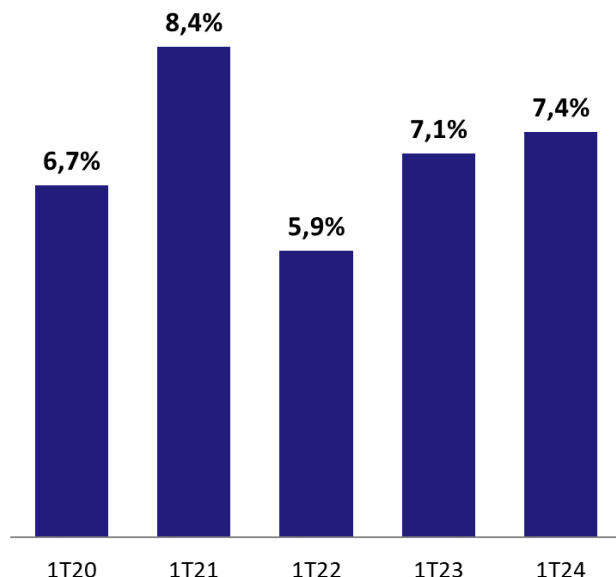
O desempenho apresentado no 1T24, a força e a resiliência do portfólio irreplicável de marcas líderes da Hypera Pharma e a contribuição dos lançamentos recentes para o crescimento do *sell-out* reforçam a confiança da Companhia no atingimento das projeções financeiras estipuladas para 2024.

Nota: (1) *Sell-out* PPP (Pharmacy Purchase Price), conforme informado pelo IQVIA, considera o preço médio de compra pelas farmácias e redes; (2) e acordo com o IQVIA, exclui Classe Terapêutica Z, Fórmulas Infantis e Mercado MECE de Testes de Diagnósticos e inclui vendas nas plataformas on-line de *Skincare*

Inovação e Lançamentos

Gráfico 1

Investimentos em P&D nos últimos 12 meses
(% da Receita Líquida)¹



Os investimentos totais em Pesquisa e Desenvolvimento, incluindo o montante capitalizado como ativo intangível, alcançaram R\$133,5 milhões no trimestre, ou R\$593,4 milhões nos últimos 12 meses.

O Índice de Inovação, que corresponde ao percentual da Receita Líquida proveniente dos produtos lançados nos últimos cinco anos, foi de 21% no 1T24.

Os investimentos totais em Pesquisa e Desenvolvimento corresponderam a 7,4% da Receita Líquida nos últimos 12 meses, evidenciando o compromisso da Companhia com a constante inovação de seu portfólio de produtos para o varejo farmacêutico e os investimentos adicionais em P&D para o desenvolvimento do *pipeline* de inovação para suportar o crescimento no Mercado Institucional.

A Companhia reforçou seu portfólio com importantes lançamentos no 1T24, com destaque para as extensões de linha em *Skincare* e *Consumer Health*, e para os lançamentos em Vitaminas, Respiratório e Saúde Feminina e Masculina.

A Hypera Pharma possui *pipeline* de inovação com mais de 500 produtos a serem lançados nos próximos anos, com foco principalmente nas categorias relacionadas a tratamentos crônicos e preventivos, cujo crescimento estimado pelo IQVIA para os próximos 5 anos é superior ao crescimento médio esperado para o varejo farmacêutico.

Nota: (1) Considera as despesas com P&D e o montante capitalizado como ativo intangível. Desconsidera o efeito da Lei do Bem e as amortizações de P&D

Comentário de Desempenho

Demonstração do Resultado

Tabela 2

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
Receita Líquida	1.698,2	100,0%	1.826,7	100,0%	7,6%
Lucro Bruto	1.086,1	64,0%	1.115,3	61,1%	2,7%
Despesas com Marketing	(268,3)	-15,8%	(262,2)	-14,4%	-2,2%
Despesas com Vendas	(209,4)	-12,3%	(215,2)	-11,8%	2,8%
Desp. Gerais e Administrativas	(80,8)	-4,8%	(71,1)	-3,9%	-11,9%
Outras Receitas e Desp. Operacionais Líquidas	7,2	0,4%	15,2	0,8%	109,3%
Equivalência Patrimonial	0,9	0,1%	(2,6)	-0,1%	-
EBIT Operações Continuadas	535,8	31,6%	579,4	31,7%	8,1%
Despesas Financeiras Líquidas	(265,8)	-15,7%	(205,6)	-11,3%	-22,6%
Imposto de Renda e CSLL	69,4	4,1%	17,7	1,0%	-74,4%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	339,4	20,0%	391,5	21,4%	15,4%
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(0,2)	0,0%	(2,6)	-0,1%	1.535,4%
Lucro Líquido	339,3	20,0%	388,9	21,3%	14,6%
EBITDA das Operações Continuadas	587,5	34,6%	647,8	35,5%	10,2%

Receita Líquida

Gráfico 2

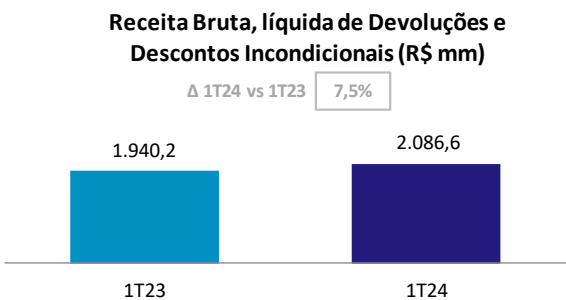


Gráfico 3

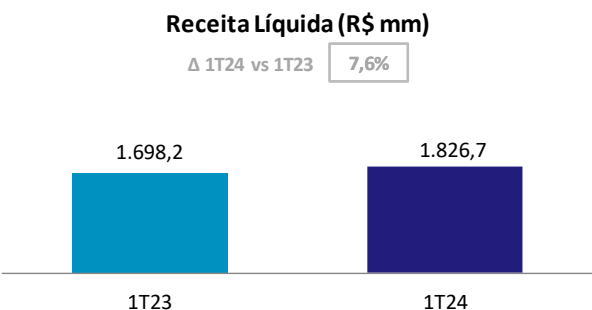


Tabela 3

(R\$ milhões)	1T23	1T24	Δ %
Receita Bruta, líquida de Devoluções e Descontos Incondicionais	1.940,2	2.086,6	7,5%
Descontos Promocionais	(102,5)	(108,6)	6,0%
Impostos	(139,5)	(151,3)	8,5%
Receita Líquida	1.698,2	1.826,7	7,6%

A **Receita Líquida** da Hypera Pharma cresceu 7,6% no 1T24, na comparação com o 1T23, e totalizou R\$1.826,7 milhões, impulsionada principalmente pelo crescimento do *sell-out* no varejo farmacêutico nesse trimestre.

Lucro Bruto

Gráfico 4

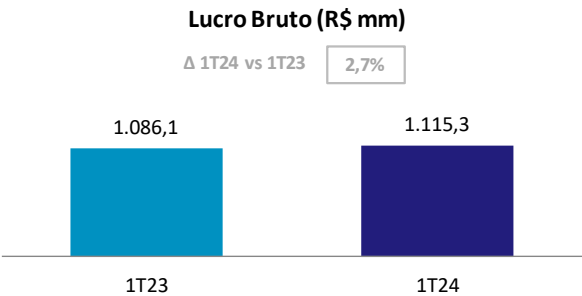


Gráfico 5

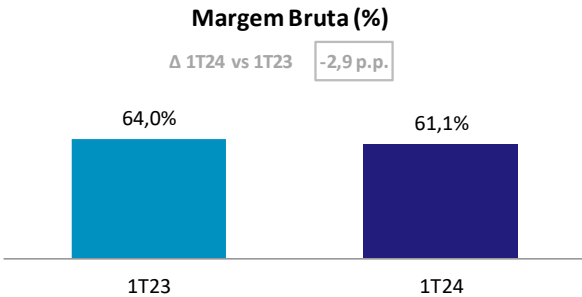


Tabela 4

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %	Δ p.p.
Lucro Bruto	1.086,1	64,0%	1.115,3	61,1%	2,7%	-2,9 p.p.

O **Lucro Bruto** alcançou R\$1.115,3 milhões no trimestre, com Margem Bruta de 61,1%. A variação da Margem Bruta na comparação com o 1T23 é resultado principalmente: (i) da maior ociosidade registrada no trimestre por conta das férias coletivas no complexo fabril de Anápolis, que no ano anterior ocorreram no 2T23; e (ii) do impacto negativo do *mix* de produtos vendidos na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior.

Despesas de Marketing

Tabela 5

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
Despesas de Marketing	(268,3)	-15,8%	(262,2)	-14,4%	-2,2%
Propaganda e Promoção ao Consumidor	(74,0)	-4,4%	(75,6)	-4,1%	2,1%
Marketing no Ponto de Venda	(26,6)	-1,6%	(39,2)	-2,1%	47,8%
Visitas Médicas, Promoções e Outros	(167,7)	-9,9%	(147,4)	-8,1%	-12,1%

As **Despesas de Marketing** totalizaram R\$262,2 milhões no 1T24, reduzindo sua participação sobre a Receita Líquida em 1,4 ponto percentual na comparação com o 1T23, resultado principalmente: (i) da diminuição das despesas com amostras grátis e eventos, consideradas em Visitas Médicas, Promoções e Outros; e (ii) da diluição das despesas com Propaganda e Promoção ao Consumidor por conta da maior concentração dos investimentos em mídia digital, em linha com a estratégia da Companhia de promover maior diversificação de seus investimentos de marketing entre as *Power Brands* e as demais marcas de seu portfólio.

Despesas com Vendas

Tabela 6

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
Despesas com Vendas	(209,4)	-12,3%	(215,2)	-11,8%	2,8%
Despesas Comerciais	(125,8)	-7,4%	(130,5)	-7,1%	3,7%
Despesas com Frete e Logística	(42,5)	-2,5%	(45,0)	-2,5%	5,8%
Pesquisa e Desenvolvimento	(41,1)	-2,4%	(39,7)	-2,2%	-3,4%

As **Despesas com Vendas** representaram 11,8% da Receita Líquida no 1T24, ante 12,3% no 1T23. A menor participação das Despesas com Vendas sobre a Receita Líquida no trimestre é resultado principalmente a diluição das Despesas Comerciais e das Despesas com Pesquisa e Desenvolvimento.

Despesas Gerais e Administrativas & Outras Rec./ Desp. Operacionais Líquidas

Tabela 7

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
Desp. Gerais e Administrativas	(80,8)	-4,8%	(71,1)	-3,9%	-11,9%
Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas	7,2	0,4%	15,2	0,8%	109,3%

As **Despesas Gerais e Administrativas** reduziram sua participação sobre a Receita Líquida em 0,9 ponto percentual no 1T24, consequência principalmente do menor patamar de gastos com folha de pagamento relacionado às equipes administrativas e da redução das despesas com consultorias.

EBITDA das Operações Continuadas

Gráfico 6

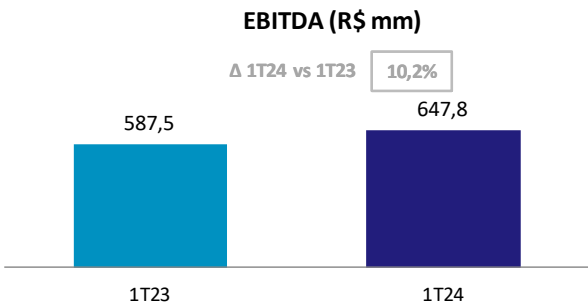


Gráfico 7

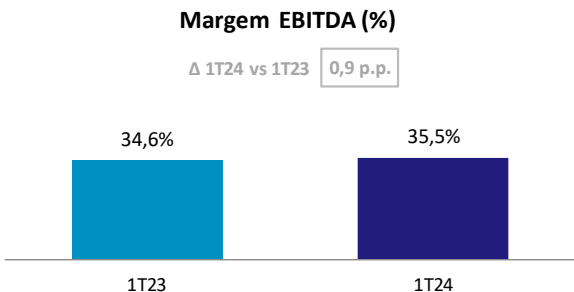


Tabela 8 – EBITDA das Operações Continuadas

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
EBITDA das Operações Continuadas	587,5	34,6%	647,8	35,5%	10,2%

O **EBITDA das Operações Continuadas** cresceu 10,2% e totalizou R\$647,8 milhões no 1T24, com expansão de 0,9 ponto percentual de Margem EBITDA, consequência sobretudo da diluição das Despesas de Marketing, Vendas e Gerais e Administrativas.

Resultado Financeiro

Tabela 9

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ R\$
Resultado Financeiro	(265,8)	-15,7%	(205,6)	-11,3%	60,2
Despesas com Juros Líquidas	(225,8)	-13,3%	(178,0)	-9,7%	47,8
Custo do <i>Hedge</i> e Variação Cambial	(11,8)	-0,7%	(3,3)	-0,2%	8,4
Outros	(28,3)	-1,7%	(24,3)	-1,3%	4,0

O **Resultado Financeiro** foi negativo em R\$205,6 milhões no 1T24, ou R\$60,2 milhões inferior ao 1T23. Essa variação é resultado da redução das despesas com juros no período por conta da menor taxa Selic.

Lucro Líquido

Tabela 10

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
EBIT das Operações Continuadas	535,8	31,6%	579,4	31,7%	8,1%
(-) Despesas Financeiras, Líquidas	(265,8)	-15,7%	(205,6)	-11,3%	-22,6%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	69,4	4,1%	17,7	1,0%	-74,4%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	339,4	20,0%	391,5	21,4%	15,4%
(+) Res. Líquido das Operações Descontinuadas	(0,2)	0,0%	(2,6)	-0,1%	1.535,4%
Lucro Líquido	339,3	20,0%	388,9	21,3%	14,6%
Lucro Líquido por Ação	0,54	-	0,62	-	15,8%
Lucro Líquido por Ação Operações Continuadas	0,54	-	0,62	-	16,2%

O **Lucro Líquido das Operações Continuadas** totalizou R\$391,5 milhões no trimestre, patamar 15,4% superior ao registrado no 1T23, com expansão de 1,4 ponto percentual de Margem Líquida. O crescimento do Lucro Líquido das Operações Continuadas é consequência principalmente da expansão de 8,1% do EBIT das Operações Continuadas e da redução de 22,7% das Despesas Financeiras Líquidas.

Fluxo de Caixa (Operações Continuadas e Descontinuadas)

Gráfico 8

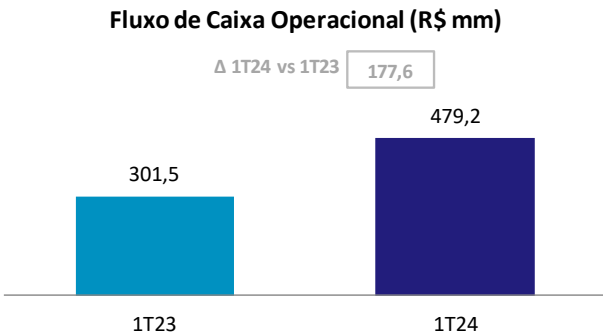


Gráfico 9

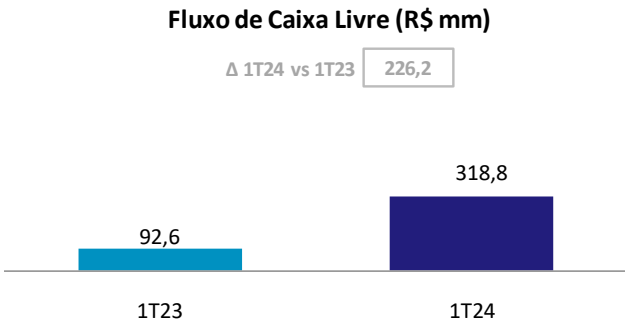


Tabela 11

(R\$ milhões)	1T23	1T24
Fluxo de Caixa Operacional	301,5	479,2
Aumento de capital nas controladas/coligadas	(4,3)	(0,5)
Compra de Ativo Imobilizado	(118,6)	(78,6)
Compra de Intangíveis	(85,2)	(81,8)
Aquisição de Empresas Controladas Menos Caixas Líquidos na Aquisição	(0,2)	0,0
Venda de Ativo Permanente	(0,8)	0,5
(=) Fluxo de Caixa Livre	92,6	318,8

O Fluxo de Caixa Operacional foi de R\$479,2 milhões no 1T24, ou 58,9% superior ao 1T23, maior patamar já registrado pela Companhia em um primeiro trimestre, e foi impactado positivamente principalmente pela redução de R\$227,7 milhões dos investimentos em Estoques no 1T24, na comparação com o 1T23, líquido da variação em Fornecedores e Cessão de Crédito de Fornecedores, resultado principalmente da estratégia da Companhia de reduzir seu estoques internos de matérias-primas e produtos acabados.

O crescimento do Fluxo de Caixa Operacional contribuiu para que a Companhia continuasse investindo de maneira significativa em inovação e na expansão da sua capacidade de produção, e alcançasse geração livre de caixa de R\$318,8 milhões, ante R\$92,6 milhões registrado no 1T23.

Dívida Líquida

Tabela 12

(R\$ milhões)	4T23	1T24
Empréstimos e financiamentos	(9.937,8)	(10.586,2)
Títulos a Pagar	(24,1)	(24,4)
Endividamento Bruto	(9.961,8)	(10.610,6)
Disponibilidades	2.580,9	3.174,4
Caixa / (Endividamento) Líquido	(7.380,9)	(7.436,1)
Resultado Não Realizado em Hedge de Dívida	(27,8)	11,1
Caixa / (Endividamento) Líquido pós Hedge	(7.408,7)	(7.425,0)

A Companhia encerrou 1T24 com **Dívida Líquida** pós Hedge de R\$7.425,0 milhões, ante R\$7.408,7 milhões registrado ao final do 4T23, ou 2,5x o EBITDA das Operações Continuadas esperado para 2024.

Outras Informações

Ciclo de Conversão de Caixa – Operações Continuadas

Tabela 13

(Dias)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	(R\$ milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Contas a Receber ⁽¹⁾	112	99	111	116	122	Contas a Receber	2.320	2.691	2.896	2.642	2.730
Estoques ⁽²⁾	352	252	253	282	265	Estoques	2.394	2.302	2.207	2.192	2.095
Fornecedores ⁽²⁾⁽³⁾	(184)	(117)	(110)	(108)	(93)	Fornecedores ⁽³⁾	(1.248)	(1.072)	(957)	(838)	(737)
Ciclo de Conversão de Caixa	281	234	254	290	294	Capital de Giro	3.466	3.921	4.146	3.996	4.088
						% da Receita Líquida Anualizada ⁽⁴⁾	51%	44%	48%	54%	56%

(1) Calculado com base na Receita Bruta, Líquida de Descontos de Operações Continuadas

(2) Calculado com base no CPV de Operações Continuadas

(3) Inclui Cessão de Crédito por Fornecedores

(4) Receita Líquida Anualizada dos últimos 3 meses

Créditos Fiscais que reduzem o desembolso de caixa para pagamento de Imposto de Renda

- i) **Tributos Federais a Recuperar:** R\$388,7 milhões (vide Nota Explicativa 13 das Informações Trimestrais);
- ii) **Efeito Caixa de Prejuízos Fiscais e Bases Negativas de CSLL:** R\$3.486,8 milhões (vide Nota Explicativa 21(a) das Informações Trimestrais).
- iii) **Ágio:** a Companhia detém R\$1.594,8 milhões de ágio a ser amortizado para fins fiscais até 2030, que gerará uma redução no desembolso de caixa para pagamento de Imposto de Renda de R\$542,2 milhões

Conciliação do cálculo do EBITDA Ajustado, ou EBITDA das Operações Continuadas

Tabela 14

(R\$ milhões)	1T23	% RL	1T24	% RL	Δ %
Lucro Líquido	339,3	20,0%	388,9	21,3%	14,6%
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(69,5)	-4,1%	(19,1)	-1,0%	-72,5%
(+) Resultado Financeiro	265,8	15,7%	205,6	11,3%	-22,6%
(+) Depreciações / Amortizações	51,7	3,0%	68,4	3,7%	32,1%
EBITDA	587,3	34,6%	643,7	35,2%	9,6%
(-) EBITDA das Operações Descontinuadas	0,2	0,0%	4,0	0,2%	1.598,3%
EBITDA Ajustado (EBITDA das Operações Continuadas)	587,5	34,6%	647,8	35,5%	10,2%

O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia e consiste no resultado líquido do exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, e das depreciações e amortizações. O EBITDA Ajustado, ou EBITDA das Operações Continuadas, representa o EBITDA, deduzido de efeitos vinculados às operações descontinuadas que afetaram o EBITDA da Companhia. A Companhia utiliza como medida não contábil o EBITDA Ajustado, ou EBITDA das Operações Continuadas, com o objetivo de apresentar uma medida do desempenho que mais se aproxime do potencial de geração de caixa operacional de seu negócio.

Disclaimer

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.

Informações adicionais não auditadas ou revisadas por 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 das informações trimestrais individuais e consolidadas revisadas ou demonstrações financeiras anuais auditadas por auditores independentes para fins de decisão de investimento nas ações da Companhia, ou para qualquer outra finalidade.

Demonstração de Resultado Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 15

	1T23	1T24
Receita Líquida	1.698.195	1.826.660
Custo dos Produtos Vendidos	(612.086)	(711.347)
Lucro Bruto	1.086.109	1.115.313
Despesas com Vendas e Marketing	(477.671)	(477.403)
Despesas Gerais e Administrativas	(80.757)	(71.112)
Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas	7.247	15.165
Equivalência Patrimonial	875	(2.559)
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras	535.803	579.404
Resultado Financeiro	(265.785)	(205.597)
Despesas Financeiras	(330.510)	(286.182)
Receitas Financeiras	64.725	80.585
Resultado Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	270.018	373.807
Imposto de Renda e Contribuição Social	69.399	17.740
Resultado Líquido das Operações Continuadas	339.417	391.547
Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	(161)	(2.633)
Resultado do Período	339.256	388.914
Resultado por Ação Básico – R\$	0,54	0,62

Balanço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 16

Ativo	31/12/2023	31/03/2024	Passivo e Patrimônio Líquido	31/12/2023	31/03/2024
Circulante	8.077.766	8.665.231	Circulante	4.644.236	4.796.014
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.580.893	3.174.444	Fornecedores	389.667	376.189
Contas a Receber	2.642.146	2.729.910	Cessão de Crédito	448.307	361.162
Estoques	2.191.731	2.095.425	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	2.120.539	2.386.149
Tributos a Recuperar	446.514	397.819	Salários a Pagar	442.286	286.082
Instrumentos Financeiros Derivativos	295	19.250	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.759	4.528
Outros Ativos	211.392	248.383	Tributos a Recolher	86.565	112.523
Dividendos a receber	4.795	0	Contas a Pagar	418.705	411.694
			Dividendos e JCP a Pagar	696.966	827.644
			Títulos a Pagar	20.457	20.654
			Instrumentos Financeiros Derivativos	16.985	9.389
Não Circulante	16.430.985	16.607.755	Não Circulante	8.346.642	8.754.409
Realizável a Longo Prazo	1.317.883	1.350.178	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	7.817.240	8.200.071
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	869.524	937.444	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	175.752	201.441
Tributos a Recuperar	222.666	173.288	Tributos a Recolher	2.805	38.744
Outros Ativos	213.845	228.417	Contas a Pagar	180.905	168.823
Instrumentos Financeiros Derivativos	11.848	11.029	Provisão para Contingências	127.553	131.002
			Títulos a Pagar	3.600	3.703
			Instrumentos Financeiros Derivativos	38.787	10.625
Investimentos/Imobilizado/Intagível	15.113.102	15.257.577	Patrimônio Líquido	11.517.873	11.722.563
Investimentos	120.639	122.894	Capital Social	4.478.126	9.047.670
Ativos Biológicos	12.583	11.330	Reserva de Capital	1.190.071	1.181.097
Imobilizado	3.548.040	3.607.548	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(278.927)	(277.478)
Intangível	11.431.840	11.515.805	Reserva de Lucros	6.135.131	1.565.587
			Ações em Tesouraria	(20.277)	(13.083)
			Patrimônio Líquido atribuído aos não controladores	13.749	11.184
			Resultado Acumulado no Período	0	207.586
Total do Ativo	24.508.751	25.272.986	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	24.508.751	25.272.986

Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado (R\$ milhares)

Tabela 17

	1T23	1T24
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultados Antes do IR e CS, Incluindo Operações Descontinuadas	269.781	369.782
Depreciação e Amortizações	51.746	68.353
Perdas e Provisões (<i>impairment</i>) de Ativos	0	218
Resultado na Venda de Ativos Permanentes	180	(1.094)
Equivalência Patrimonial	(875)	2.874
Ganhos (Perdas) Cambiais	11.752	3.317
Receitas/Despesas de Juros e Relacionados, Líquidas	254.033	202.280
Remuneração com Base em Ações	6.522	5.902
Provisões e Outros	(13.128)	34.954
Resultados Ajustados	580.011	686.586
Redução (Aumento) nas Contas de Ativos	(160.907)	26.131
Contas a Receber de Clientes	197.953	(96.345)
Estoques	(230.491)	74.106
Tributos a Recuperar	36.799	98.437
Depósitos Judiciais e Outros	(1.190)	(11.276)
Demais Contas a Receber	(163.978)	(38.791)
Aumento (Redução) nas Contas de Passivos	(117.587)	(233.551)
Fornecedores	12.938	(21.265)
Cessão de Créditos	(44.392)	(87.146)
Instrumentos Financeiros Derivativos	(4.094)	(10.256)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(154)	(771)
Tributos a Recolher	4.621	61.897
Salários e Encargos Sociais	(76.563)	(156.205)
Contas a Pagar	5.957	(12.412)
Juros Pagos da Operação	(11.958)	(2.949)
Demais Contas a Pagar	(3.942)	(4.444)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	301.517	479.166
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento		
Aumento/Redução de Capital nas Controladas/Coligadas	(4.250)	(451)
Aquisição de Empresas Controladas, Menos Caixas Líquidos na Aquisição	(157)	0
Compra de Ativo Imobilizado	(118.555)	(78.605)
Compra de Intangíveis	(85.155)	(81.823)
Venda de Ativos de Natureza Permanente	(817)	490
Juros e Outros	38.316	54.887
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimento	(170.618)	(105.502)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimento por Empréstimos Tomados	250.000	606.000
Recompras/ Alienações de Ações em Tesouraria	(18.321)	(7.660)
Pagamento de Empréstimos - Principal	(1.042.352)	(53.926)
Pagamento de Empréstimos - Juros	(363.658)	(246.703)
Dividendos e JCP Pagos	(677.503)	(53.975)
Derivativos de Empréstimos	(54.151)	(23.849)
Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(1.905.985)	219.887
Aumento (Redução) Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	(1.775.086)	593.551
Demonstração do Aumento LÍQ. de Caixa e Equivalente de Caixa		
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	2.862.473	2.580.893
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Período	1.087.387	3.174.444
Aumento (Redução) Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(1.775.086)	593.551

Notas Explicativas

Hypera S.A.

Informações
trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Índice

1	Informações gerais	2
2	Resumo das políticas contábeis materiais	3
3	Estimativas e julgamentos contábeis críticos	3
4	Gestão do risco financeiro	4
5	Gestão de capital	9
6	Estimativa do valor justo	10
7	Contabilidade de cobertura (<i>Hedge Accounting</i>).....	11
8	Instrumentos financeiros por categoria.....	15
9	Qualidade do crédito dos ativos financeiros.....	17
10	Caixa e equivalentes de caixa.....	18
11	Contas a receber	18
12	Estoques	19
13	Tributos a recuperar.....	19
14	Outros ativos	20
15	Investimentos	20
16	Imobilizado.....	21
17	Intangível.....	23
18	Fornecedores	24
19	Cessão de crédito.....	24
20	Empréstimos, financiamentos e debêntures.....	25
21	Imposto de renda e contribuição social diferidos	31
22	Tributos a recolher.....	32
23	Outros passivos	32
24	Provisão para contingências	34
25	Capital social.....	36
26	Receita.....	37
27	Composição das contas de resultado	37
28	Transações com partes relacionadas.....	38
29	Outros assuntos	41
30	Eventos subsequentes	41

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Notas explicativas da administração às informações trimestrais individuais e consolidadas

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

1 Informações gerais

A Hypera S.A. (“Companhia”) é uma empresa farmacêutica brasileira que detém posição de liderança em diversos mercados em que está presente¹ e tem como Missão “dar acesso à saúde para a população brasileira, oferecendo produtos de alta qualidade e segurança, investindo continuamente em inovação para crescer de forma sustentável para que as pessoas vivam mais e melhor”. A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em São Paulo-SP. É listada no Novo Mercado e tem ações negociadas na bolsa de valores de São Paulo (B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão). Quando em conjunto com suas subsidiárias, será doravante denominada “Grupo”.

Principais produtos:

- a) Com a marca guarda-chuva Mantecorp Farmasa, a Companhia atua em diversas especialidades médicas no segmento de Primary Care (Cuidados Básicos), estando presente na maior parte das principais classes terapêuticas do país^{1/2} com produtos como Addera D3, Nesina, Dramin, Alivium, Predsim, Lisador e Rinosoro;
- b) Com Mantecorp Skincare, oferece dermocosméticos recomendados por dermatologistas em todo o Brasil, segundo informações da Close-Up International. Atua nesse segmento também com as marcas Simple Organic, de produtos orgânicos, veganos e isentos de crueldade animal, e Bioage, focada no mercado de tratamentos estéticos profissionais;
- c) A Companhia é líder no mercado de medicamentos isentos de prescrição no Brasil¹ com marcas como Apracur, Benegrip, Buscopan, Coristina D Pro, Engov, Epocler, Estomazil, Neosaldina, dentre outras. Atua também nos mercados de nutricionais, adoçantes e suplementos vitamínicos, com marcas como Tamarine, Biotônico Fontoura e Zero-Cal, marca Top of Mind há 20 anos no Brasil³;
- d) A Companhia é vice-líder, com a marca Neo Química, no mercado de medicamentos Similares e Genéricos no Brasil¹. A marca é Top of Mind em genéricos³ e chega a quase todos os pontos de venda do mercado farmacêutico brasileiro¹, em linha com a Missão da Companhia de promover acesso à saúde para a população.
- e) Desde 2021, a Companhia atua também no canal institucional, composto por hospitais e clínicas públicos e privados, que representam quase 40% do mercado farmacêutico total no Brasil¹. Nesse mercado, comercializa marcas como Bac-Sulfitrin, Buscopan e Dramin injetáveis, além de seu primeiro produto exclusivo para esse canal, o Hyfol (propofol).

Seu principal centro de distribuição está localizado em Anápolis-GO, e a produção de mercadorias é realizada sobretudo nas controladas Brainfarma Indústria Química Farmacêutica S.A. (“Brainfarma”) e Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A. (“Cosmed”), em unidades situadas no estado de Goiás. Em 2023, a Brainfarma passou a deter também unidade de produção localizada em Itapecerica da Serra-SP.

¹ Dados IQVIA.

² Considerando classificação CT Nível 2.

³ Segundo o Datafolha.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

As atividades de pesquisa e desenvolvimento de produtos farmacêuticos, dermocosméticos e nutricionais estão concentradas no centro de inovação da controlada Brainfarma em Barueri-SP. Estas instalações abrigam tecnologias para desenvolvimento de produtos em diversas formas farmacêuticas, nos seis laboratórios que integram o complexo.

A Companhia conta ainda com uma ampla estrutura de vendas e distribuição com abrangência nacional. Seus produtos são distribuídos em todo o território brasileiro, diretamente a varejistas ou indiretamente, via distribuidores.

2 Resumo das políticas contábeis materiais

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34 (emitida pelo IASB) aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA, individual e consolidada, elaborada nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. As Normas Contábeis (“IFRS”) não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, são consistentes com aquelas aplicadas e divulgadas na nota explicativa nº 2 das demonstrações financeiras auditadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, bem como com aquelas aplicadas para o período comparativo dos três meses findo em 31 de março de 2023, exceto as normas e alterações com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

O efeito das demais alterações às normas de reporte financeiro com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024 nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Companhia não foram materiais.

2.1 Aprovação das informações contábeis intermediárias

As presentes informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 26 de abril de 2024.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As estimativas e os julgamentos contábeis críticos destas informações trimestrais não foram alterados em relação ao divulgado nas demonstrações financeiras anuais auditadas de 2023.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

4 Gestão do risco financeiro

Não houve alteração nos fatores de risco financeiro e na política de gestão desses riscos com relação ao descrito nas demonstrações financeiras apresentadas em 31 de dezembro de 2023.

A seguir estão apresentados dados financeiros do período atual de forma comparativa com 31 de dezembro de 2023.

a. Risco cambial

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira e os instrumentos financeiros que mitigam riscos cambiais são como seguem:

	Controladora					
	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil
Passivo						
Fornecedores	47	-	234	172	-	834
Cessão de crédito	-	-	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	65.113	54.504	621.512	65.787	56.667	622.644
Instrumentos derivativos que mitigam riscos	(65.000)	(54.473)	(620.777)	(65.000)	(54.795)	(607.447)
Outros passivos	-	-	-	-	-	-
Exposição líquida	160	31	969	959	1.872	16.031
	Consolidado					
	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil	US\$ mil	EUR mil	R\$ mil
Ativo						
Clientes	(398)	-	(1.996)	-	-	-
Passivo						
Fornecedores	3.909	-	19.606	5.348	-	25.961
Cessão de crédito	21.878	-	109.727	35.233	-	171.023
Empréstimos e financiamentos	65.113	54.504	621.512	65.787	56.697	622.807
Instrumentos derivativos que mitigam riscos	(79.629)	(54.396)	(693.732)	(119.627)	(54.795)	(874.331)
Outros passivos	226	42	1.336	377	15	1.924
Exposição líquida	11.099	150	56.453	(12.882)	1.917	(52.616)

b. Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros e inflação

No quadro a seguir está apresentada a exposição ao risco de taxa de juros das operações vinculadas à variação do CDI, TJLP e IPCA:

	31 de março de 2024	
	Controladora	Consolidado
Empréstimos financiamentos e Swaps CDI	926.532	938.063
Financiamento TJLP	313.370	313.370
Debêntures CDI	2.460.425	2.460.425
Debêntures IPCA	579.611	579.611
Títulos a pagar CDI	9.573	9.573
Aplicações financeiras CDI (Nota 10)	(2.934.123)	(3.140.155)
Exposição líquida	1.355.388	1.160.887

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

c. Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do atacado e do varejo, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas.

Para bancos e instituições financeiras, a Companhia tem como política a diversificação das suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha com classificação de *rating* descritas na Nota 9 (Qualidade do crédito dos ativos financeiros).

d. Risco de liquidez

Os valores divulgados na tabela abaixo são os fluxos de caixa futuros não descontados, por período de vencimento, que incluem os juros a incorrer, motivo pelo qual esses valores não coincidem com os valores divulgados no balanço patrimonial.

Controladora

31 de março de 2024				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Debêntures	2.159.172	2.452.200	6.054.972	833.059
Empréstimos e financiamentos	930.603	865.744	180.667	36.002
Títulos a pagar	20.654	3.703	-	-
Fornecedores	775.961	-	-	-
Cessão de crédito	7.875	-	-	-
Outros passivos	285.313	38.254	32.200	22.973
Instrumentos financeiros derivativos	(7.313)	(50.534)	-	-
	<u>4.172.265</u>	<u>3.309.367</u>	<u>6.267.839</u>	<u>892.034</u>
				<u>14.641.505</u>

31 de dezembro de 2023				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Debêntures	2.114.021	2.377.538	5.326.521	847.067
Empréstimos e financiamentos	755.060	462.331	873.611	50.188
Títulos a pagar	20.457	3.600	-	-
Fornecedores	771.973	-	-	-
Cessão de crédito	14.640	-	-	-
Outros passivos	293.770	57.526	27.447	24.111
Instrumentos financeiros derivativos	19.981	8.735	(11.632)	-
	<u>3.989.902</u>	<u>2.909.730</u>	<u>6.215.947</u>	<u>921.366</u>
				<u>14.036.945</u>

Consolidado

31 de março de 2024				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Debêntures	2.159.172	2.452.200	6.054.972	833.059
Empréstimos e financiamentos	937.388	865.744	180.667	36.002
Títulos a pagar	20.654	3.703	-	-
Fornecedores	376.189	-	-	-
Cessão de créditos	361.162	-	-	-
Outros passivos	411.694	66.592	48.654	45.922
Instrumentos financeiros derivativos	(5.981)	(50.534)	-	-
	<u>4.260.278</u>	<u>3.337.705</u>	<u>6.284.293</u>	<u>914.983</u>
				<u>14.797.259</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

	31 de dezembro de 2023				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total geral
Debêntures	2.114.021	2.377.538	5.326.521	847.067	10.665.147
Empréstimos e financiamentos	761.384	462.341	873.611	50.188	2.147.524
Títulos a pagar	20.457	3.600	-	-	24.057
Fornecedores	389.667	-	-	-	389.667
Cessão de crédito	448.307	-	-	-	448.307
Outros passivos	418.705	85.889	43.218	44.246	592.058
Instrumentos financeiros derivativos	694	8.736	(11.632)	-	(2.202)
	4.153.235	2.938.104	6.231.718	941.501	14.264.558

e. Derivativos

Em 31 de março de 2024, as operações de instrumentos derivativos contratadas pela Companhia totalizaram R\$ (5.599.265) (Em 31 de dezembro de 2023 – R\$ (5.418.666)) no consolidado e R\$ (5.672.220) (Em 31 de dezembro de 2023 – R\$ (5.685.550)) na controladora. Os resultados das operações ainda não liquidadas representaram ganhos no valor de R\$ 10.265 (Em 31 de dezembro de 2023 perdas de R\$ 43.629) no consolidado e ganhos no valor de R\$ 11.096 (Em 31 de dezembro de 2023 perdas de R\$ 27.799) na controladora.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, essas operações podem ser resumidas conforme tabela a seguir:

Controladora

Tipo	Contrapartes	Valor de Referência (nacional)		Valor Justo a receber (a pagar)		Ganhos (perdas) realizados	
		mar/24	dez/23	mar/24	dez/23	mar/24	dez/23
(em R\$ milhares)							
Moeda Estrangeira							
Contratos a termo		-	-	-	-	-	-
Posição comprada		-	-	-	-	-	-
Posição vendida		-	-	-	-	-	-
Contratos de Swap		620.777	607.447	205	(33.583)	(32.442)	(60.752)
Posição comprada	BNP, Citibank	620.777	607.447	205	(33.583)	(32.442)	(60.752)
Subtotal		620.777	607.447	205	(33.583)	(32.442)	(60.752)
Taxa de Juros							
Contratos de Swap – Posição Ativa Pré		(6.292.997)	(6.292.997)	10.891	5.784	11.504	(7.004)
Posição Comprada	BNP Paribas, Itaú, Merrill Lynch, Santander, XP Investimentos.	1.000.000	1.000.000	4.086	10.251	24	(7.004)
Posição Vendida	BNP Paribas, Itaú, BOFA, XP Investimentos, Santander	(7.292.997)	(7.292.997)	6.805	(4.467)	11.480	-
Total		(5.672.220)	(5.685.550)	11.096	(27.799)	(20.938)	(67.756)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Consolidado

Tipo	Contrapartes	Valor de Referência (nacional)		Valor Justo a receber (a pagar)		Ganhos (perdas) realizados	
(em R\$ milhares)		mar/24	dez/23	mar/24	dez/23	mar/24	dez/23
Moeda Estrangeira							
Contratos a termo		72.955	266.884	(830)	(15.950)	(10.253)	(86.697)
Posição comprada	ABC Brasil, Banco do Brasil, BNP Paribas, Bradesco, BTG, CitiBank, Itaú, JP Morgan, Merrill Lynch, Safra, Santander, Votorantim, XP Investimentos.	76.762	299.730	(990)	(16.202)	(9.963)	(91.226)
Posição vendida	ABC Brasil, Banco do Brasil, JP Morgan, Merrill Lynch, Votorantim, XP Investimentos	(3.807)	(32.846)	160	252	(290)	4.529
Contratos de Swap		620.777	607.447	205	(33.464)	(32.442)	(60.752)
Posição comprada	BNP, Citibank	620.777	607.447	205	(33.464)	(32.442)	(60.752)
Subtotal		693.732	874.331	(625)	(49.414)	(42.695)	(147.449)
Taxa de Juros							
Contratos de Swap – Posição Pré Ativa		(6.292.997)	(6.292.997)	10.890	5.785	11.504	(7.004)
Posição comprada	BNP Paribas, Itaú, Merrill Lynch, Santander, XP Investimentos.	1.000.000	1.000.000	4.085	10.251	24	(7.004)
Posição vendida	BNP Paribas, Itaú, BOFA, XP Investimentos, Santander	(7.292.997)	(7.292.997)	6.805	(4.466)	11.480	-
Total		(5.599.265)	(5.418.666)	10.265	(43.629)	(31.191)	(154.453)

f. Metodologia de cálculo do valor justo dos derivativos

- (i) Contratos a termo de moeda estrangeira são avaliados utilizando interpolação das taxas de mercado de contratos futuros de dólar estadunidense para cada data-base, conforme informado pela B3.
- (ii) Swaps – são avaliados utilizando interpolação das taxas de mercado de cupom cambial e de DI futuro para cada data-base, conforme informado pela B3.

g. Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, incluindo os derivativos que descrevem os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, com cenário mais provável (cenário I, considerando 1,41% de oscilação para o dólar estadunidense que corresponde a 3 desvios-padrão da oscilação dos três meses do terceiro trimestre do ano) conforme avaliação efetuada pela administração, considerando um horizonte de três meses, quando deverão ser divulgadas as próximas informações financeiras trimestrais contendo tal análise. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar 25% e 50% de deterioração na taxa de câmbio do Real contra o dólar estadunidense, respectivamente (cenários II e III).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Controladora					
Risco	Cenário I		Cenário II		Cenário III
(em R\$ milhares)			25% de oscilação		50% de oscilação
	Apreciação	Depreciação	Apreciação	Depreciação	Apreciação
Cotação do dólar	4,945	5,086	3,762	6,269	2,508
7,523					
Moeda Estrangeira					
Hedge econômico	(8.691)	8.691	(154.556)	154.556	(309.106)
309.112					
Contratos a termo	-	-	-	-	-
-					
Swap	(8.691)	8.691	(154.556)	154.556	(309.106)
309.112					
Objeto do hedge econômico	8.691	(8.691)	154.556	(154.556)	309.106
(309.112)					
Empréstimos e financiamentos e					
Títulos a pagar sujeitos à variação	8.691	(8.691)	154.556	(154.556)	309.106
cambial de curto prazo					
Efeito líquido	-	-	-	-	-
-					
Consolidado					
Risco	Cenário I		Cenário II		Cenário III
(em R\$ milhares)			25% de oscilação		50% de oscilação
	Apreciação	Depreciação	Apreciação	Depreciação	Apreciação
Cotação do dólar	4,945	5,086	3,762	6,269	2,508
7,523					
Moeda Estrangeira					
Hedge econômico	(9.698)	9.698	(172.460)	172.460	(344.914)
344.921					
Contratos a termo	(1.007)	1.007	(17.904)	17.904	(35.808)
35.809					
Swap	(8.691)	8.691	(154.556)	154.556	(309.106)
309.112					
Objeto do hedge econômico	9.717	(9.717)	172.802	(172.802)	345.598
(345.605)					
Empréstimos e financiamentos e					
Títulos a pagar sujeitos à variação	9.717	(9.717)	172.802	(172.802)	345.598
cambial de curto prazo					
Efeito líquido	19	(19)	342	(342)	684
(684)					

A análise de sensibilidade apresentada acima demonstra o efeito líquido no resultado, considerando mudanças com relação à cotação do Dólar estadunidense e à cotação do Euro, mantendo constante todas as demais variáveis associadas a outros riscos.

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e juros pós-fixados sobre nossos empréstimos, financiamentos e títulos a pagar projetados para o segundo trimestre de 2024.

Controladora

Cenários de variação	Cenário Provável*	Variação de 25%	Variação de 50%
Empréstimos CDI	(2.345)	24.669	49.338
Financiamentos TJLP	412	5.116	10.232
Debênture CDI	(6.226)	65.509	131.018
Debênture IPCA	705	2.391	4.782
Títulos a pagar CDI	(24)	255	510
Aplicações financeiras	7.425	(78.121)	(156.242)
Total do efeito perda (ganho)	(53)	19.819	39.638

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Consolidado

Cenários de variação	Cenário Provável*	Variação de 25%	Variação de 50%
Empréstimos CDI	(2.361)	24.846	49.691
Financiamentos TJLP	412	5.116	10.232
Debênture CDI	(6.226)	65.509	131.018
Debênture IPCA	705	2.391	4.782
Títulos a pagar CDI	(24)	255	510
Aplicações financeiras	7.946	(83.607)	(167.213)
Total do efeito perda (ganho)	452	14.510	29.020

*** Premissas de Cenário Provável**

CDI previsto 10,37% a.a.

TJLP prevista de 6,67% a.a.

IPCA prevista 1,77 % a.t.

5 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos, financiamentos, debêntures e títulos a pagar de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 20)	10.579.476	9.926.062	10.586.220	9.937.779
Total de títulos a pagar	24.357	24.057	24.357	24.057
Perda (ganho) com <i>hedge</i> financeiro	(11.096)	27.799	(11.096)	27.799
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 10)	(2.963.077)	(2.366.433)	(3.174.444)	(2.580.893)
Dívida (Caixa e equivalente de caixa) líquida	7.629.660	7.611.485	7.425.037	7.408.742
Total do patrimônio líquido	11.711.379	11.504.124	11.722.563	11.517.873
Patrimônio líquido ajustado	19.341.039	19.115.609	19.147.600	18.926.615
Índice da dívida líquida pelo patrimônio ajustado	39,4%	39,8%	38,8%	39,1%

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

6 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes, menos a perda (*impairment*) e contas a pagar aos fornecedores, pelo valor contábil, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros para fins de divulgação é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares (Nota 20 (b)).

A Companhia aplica o CPC 40(R1)/IFRS 7 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2).
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

A tabela abaixo apresenta os instrumentos derivativos ativos e passivos da Companhia em 31 de março de 2024, bem como os valores demonstrados a valor justo.

	Controladora		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	29.451	29.451
Total do ativo	-	29.451	29.451
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	18.355	18.355
Total do passivo	-	18.355	18.355
Consolidado			
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	30.279	30.279
Total do ativo	-	30.279	30.279
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	20.014	20.014
Total do passivo	-	20.014	20.014

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2023, bem como os valores demonstrados a valor justo.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

	Controladora		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	11.841	11.841
Total do ativo	-	11.841	11.841
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	39.640	39.640
Total do passivo	-	39.640	39.640
	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Saldo total
Ativos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	12.143	12.143
Total do ativo	-	12.143	12.143
Passivos			
Instrumentos financeiros derivativos	-	55.772	55.772
Total do passivo	-	55.772	55.772

O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas da Companhia.

7 Contabilidade de cobertura (*Hedge Accounting*)

A Companhia mantém instrumentos derivativos de *hedge* para proteger suas exposições de risco de variação de moeda estrangeira e taxa de juros.

A Companhia possui como prática contábil adotar a contabilidade de cobertura (*hedge accounting*), conforme previsto no CPC 38 (IAS 39). Para as operações que são designadas para *hedge accounting*, a Companhia documenta formalmente a relação econômica entre os instrumentos de *hedge* e os itens objeto de *hedge*, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação de *hedge*, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade da relação de *hedge*.

A Companhia faz as avaliações prospectivas e retrospectivas, tanto no momento da designação da relação de *hedge*, como continuamente, se existe uma expectativa de que os instrumentos de *hedge* sejam “altamente eficazes” na compensação de variações no valor justo dos respectivos itens objeto de *hedge* durante o período para o qual o *hedge* é designado, e se os resultados reais de cada *hedge* estão dentro da faixa de eficácia determinada pela administração.

Hedges de valor justo

Atualmente a Companhia adota o *hedge* de valor justo para algumas de suas operações, de modo que tanto os instrumentos de *hedge* quanto os objetos de *hedge* são contabilizados pelo valor justo contra o resultado. Vide abaixo as operações e efeitos contábeis decorrentes desta adoção:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

					Controladora
					31 de março de 2024
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	218.075	225.698	(2.567)
Swap – 4131*	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	7.152	-
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	94.600	103.596	(211)
Swap – 4131**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	94.600	3.088	-
Empréstimo – 4131	EUR + Spread	Valor justo	300.000	294.937	4.739
Swap – 4131	EUR + Spread vs CDI+	Valor justo	300.000	(10.035)	-

					Consolidado
					31 de março de 2024
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131*	USD + Spread	Valor justo	218.075	225.698	(2.567)
Swap – CDI*	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	7.152	-
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	94.600	103.596	(211)
Swap – 4131**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	94.600	3.088	-
Empréstimo – 4131	EUR + Spread	Valor justo	300.000	294.937	4.739
Swap – 4131	EUR + Spread vs CDI+	Valor justo	300.000	(10.035)	-

					Controladora
					31 de dezembro de 2023
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	222.403	2.549
Swap – 4131	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	(3.315)	-
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	94.600	98.577	55
Swap – 4131**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	94.600	767	-
Empréstimo – 4131	EUR + Spread	Valor justo	300.000	303.490	(969)
Swap – 4131	EUR + Spread vs CDI+	Valor justo	300.000	(31.626)	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

					Consolidado
					31 de dezembro de 2023
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho no resultado
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	218.075	222.403	2.549
Swap – 4131	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	218.075	(3.315)	-
Empréstimo – 4131**	USD + Spread	Valor justo	94.600	98.577	55
Swap – 4131**	USD + Spread vs. CDI+	Valor justo	94.600	767	-
Empréstimo – 4131	EUR + Spread	Valor justo	300.000	303.490	(969)
Swap – 4131	EUR + Spread vs CDI+	Valor justo	300.000	(31.626)	-

* Vencimento em até 1 ano

**Vencimento em até 2 anos

A operação de Hedge de fluxos de valor justo vigente manteve a Razão de Hedge 1:1 com taxa média ponderada de BRL/USD 5,1833.

Caso o instrumento de hedge não mais atenda aos critérios de contabilização de hedge, expire ou seja vendido, encerrado, exercido, ou tenha a sua designação revogada, então a contabilização de hedge é descontinuada prospectivamente. Os objetos de hedge anteriormente reconhecidos pelo valor justo voltam a ser registrados pelo custo amortizado.

Hedges de fluxos de caixa

A Companhia adota o *hedge* de fluxo de caixa para as operações relacionadas a maioria das operações de fornecedores e para algumas debêntures. Ganhos/perdas relacionados a parcela efetiva do hedge são reconhecidos no Patrimônio líquido/Outros resultados abrangentes.

Vide abaixo as operações e efeitos contábeis decorrentes desta adoção:

					Controladora
					31 de março de 2024
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho/(perda) no resultado abrangente
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	39
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	(2.600)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	86
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	(1.757)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	750.000	750.000	968
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	750.000	628	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	250.000	250.000	337
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	250.000	176	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	802
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	(1.072)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	541
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	2.480	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	800.000	800.000	249
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	800.000	2.499	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	200.000	200.000	110
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	200.000	649	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	550.000	550.000	282

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	550.000	1.680	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	242.997	242.997	138
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	242.997	634	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	1.202
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	2	-
Consolidado					
31 de março de 2024					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho/(perda) no resultado abrangente
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	39
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	(2.600)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	86
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	(1.757)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	750.000	750.000	968
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	750.000	628	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	250.000	250.000	337
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	250.000	176	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	802
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	(1.072)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	541
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	2.480	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	800.000	800.000	249
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	800.000	2.499	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	200.000	200.000	110
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	200.000	649	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	550.000	550.000	282
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	550.000	1.680	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	242.997	242.997	138
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	242.997	634	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	1.202
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	2	-
Fornecedores	USD	Fluxo de Caixa	14.552	(14.552)	-
NDF Fornecedores (I)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	14.552	(830)	(254)
NDF Compras	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	-	-	-
Controladora					
31 de dezembro de 2023					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho/(perda) no resultado abrangente
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	(25)
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	342	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	(84)
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	482	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	750.000	750.000	1.052
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	750.000	(626)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	250.000	250.000	331
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	250.000	(194)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	1.446
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	(791)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	1.248
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	(644)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	800.000	800.000	805
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	800.000	(305)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	200.000	200.000	135
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	200.000	(9)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	550.000	550.000	470
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	550.000	(128)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	242.997	242.997	274
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	242.997	(126)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	260
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	(38)	-

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Consolidado					
31 de dezembro de 2023					
Operação	Indexação	Tipo de hedge	Valor principal	Saldo ativo/(passivo)	Ganho/(perda) no resultado abrangente
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	(25)
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	342	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	(84)
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	482	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	750.000	750.000	1.052
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	750.000	(626)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	250.000	250.000	331
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	250.000	(194)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	1.446
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	(791)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	1.000.000	1.000.000	1.248
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	1.000.000	(644)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	800.000	800.000	805
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	800.000	(305)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	200.000	200.000	135
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	200.000	(9)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	550.000	550.000	470
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	550.000	(128)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	242.997	242.997	274
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	242.997	(126)	-
Debênture	CDI+	Fluxo de Caixa	500.000	500.000	260
Swap	CDI+ vs Pré	Fluxo de Caixa	500.000	(38)	-
Fornecedores	USD	Fluxo de Caixa	35.949	(35.949)	-
NDF Fornecedores (I)	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	35.949	(14.501)	489
NDF Compras	USD vs BRL	Fluxo de Caixa	19.000	(1.448)	(1.448)

(I) Vencimentos em até 1 ano.

8 Instrumentos financeiros por categoria

Controladora

31 de março de 2024					
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial					
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.681.657	-	-	-	2.681.657
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.934.123	-	-	-	2.934.123
Caixa e bancos (Nota 10)	28.954	-	-	-	28.954
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	20.703	8.748	29.451
Outros ativos	208.978	-	-	-	208.978
	5.853.712	-	20.703	8.748	5.883.163

31 de março de 2024					
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa	Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial					
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 20)	10.579.476	-	-	-	10.579.476
Fornecedores (Nota 18)	775.961	-	-	-	775.961
Cessão de créditos (Nota 19)	7.875	-	-	-	7.875
Outros passivos	290.786	-	-	-	290.786
Títulos a pagar	24.357	-	-	-	24.357
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	12.926	5.429	18.355
	11.678.455	-	12.926	5.429	11.696.810

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

31 de dezembro de 2023				
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa
				Total
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.596.277	-	-	2.596.277
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.355.532	-	-	2.355.532
Caixa e bancos (Nota 10)	10.901	-	-	10.901
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	11.018	11.841
Outros ativos	194.135	-	-	194.135
	5.156.845	-	11.018	5.168.686

31 de dezembro de 2023				
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa
				Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 20)	9.926.062	-	-	9.926.062
Fornecedores (Nota 18)	771.973	-	-	771.973
Cessão de créditos (Nota 19)	14.640	-	-	14.640
Outros passivos	321.620	-	-	321.620
Títulos a pagar	24.057	-	-	24.057
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	36.777	39.640
	11.058.352	-	36.777	11.097.992

Consolidado

31 de março de 2024				
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa
				Total
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.729.910	-	-	2.729.910
Aplicações financeiras (Nota 10)	3.140.155	-	-	3.140.155
Caixa e bancos (Nota 10)	34.289	-	-	34.289
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	20.703	30.279
Outros ativos	231.799	-	-	231.799
	6.136.153	-	20.703	6.166.432

31 de março de 2024				
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa
				Total
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 20)	10.586.220	-	-	10.586.220
Fornecedores (Nota 18)	376.189	-	-	376.189
Cessão de crédito (Nota 19)	361.162	-	-	361.162
Outros passivos	452.565	-	-	452.565
Títulos a pagar	24.357	-	-	24.357
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	12.926	20.014
	11.800.493	-	12.926	11.820.507

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

31 de dezembro de 2023				
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Ativos ao valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa
Ativos financeiros, conforme o balanço patrimonial				Total
Contas a receber de clientes (Nota 11)	2.642.146	-	-	2.642.146
Aplicações financeiras (Nota 10)	2.550.332	-	-	2.550.332
Caixa e bancos (Nota 10)	30.561	-	-	30.561
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	11.018	12.143
Outros ativos	218.539	-	-	218.539
	<u>5.441.578</u>	<u>-</u>	<u>11.018</u>	<u>5.453.721</u>

31 de dezembro de 2023				
	Custo amortizado	Valor justo por outros resultados abrangentes	Valor justo por meio do resultado	Designados por hedge de fluxo de caixa
Passivos financeiros, conforme o balanço patrimonial				Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 20)	9.937.779	-	-	9.937.779
Fornecedores (Nota 18)	389.667	-	-	389.667
Cessão de crédito (Nota 19)	448.307	-	-	448.307
Outros passivos	477.712	-	-	477.712
Títulos a pagar	24.057	-	-	24.057
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	39.520	55.772
	<u>11.277.522</u>	<u>-</u>	<u>39.520</u>	<u>11.333.294</u>

9 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros (caixa e equivalentes de caixa) pode ser avaliada mediante informações históricas sobre os índices de inadimplência:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Conta corrente e aplicações financeiras (*)				
AAA	2.961.567	2.366.432	3.172.928	2.580.885
A	1.509	-	1.509	-
	<u>2.963.076</u>	<u>2.366.432</u>	<u>3.174.437</u>	<u>2.580.885</u>

(*) Fonte: Agências de risco Moody's, Standard & Poor's e Fitch, em escala local, quando disponível, caso contrário em escala global.

O saldo residual do item “caixa e equivalentes de caixa” do balanço patrimonial é substancialmente dinheiro em caixa.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Ativos financeiros derivativos				
AAA	28.823	11.841	29.582	12.021
AA+	-	-	-	122
A-	628	-	697	-
	<u>29.451</u>	<u>11.841</u>	<u>30.279</u>	<u>12.143</u>

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício.

Nenhum dos empréstimos com partes relacionadas está vencido ou *impaired*.

A nota 4 (c) descreve os riscos de crédito desses ativos financeiros.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

10 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa e bancos	28.954	10.901	34.289	30.561
Aplicações financeiras:				
Operações compromissadas	1.944	2.062	1.944	2.062
CDBs	2.932.179	2.353.470	3.138.211	2.548.270
	2.934.123	2.355.532	3.140.155	2.550.332
	2.963.077	2.366.433	3.174.444	2.580.893

As aplicações financeiras (tanto CDBs quanto as Operações compromissadas) têm rendimento entre 97,5% e 109,0% ao ano (em 31 de dezembro de 2023 entre 80% e 103,2% ao ano) da variação do CDI, com média ponderada de 101,0% ao ano (em 31 de dezembro de 2023 – 101,1% ao ano) e são substancialmente de liquidez imediata.

11 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Clientes no país	2.700.962	2.616.023	2.751.470	2.664.750
Clientes no exterior	-	-	1.996	-
Perda de crédito esperada	(19.305)	(19.746)	(23.556)	(22.604)
	2.681.657	2.596.277	2.729.910	2.642.146

Os valores de contas a receber que se encontram vencidos, mas não *impaired*, referem-se a uma série de clientes independentes que não têm histórico recente de inadimplência. A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Até três meses	24.135	4.514	24.219	4.408
De três a seis meses	1.138	118	1.008	118
Acima de seis meses	2.660	1.820	2.660	1.820
	27.933	6.452	27.887	6.346

A constituição e a baixa da provisão para perdas de créditos esperadas foram registradas no resultado do exercício como "Despesas com vendas e marketing". Os valores debitados na conta de provisão são geralmente baixados do contas a receber quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia mantém determinados títulos oferecidos como garantia, conforme descrito na Nota 20 (a).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

A movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas para o exercício findo em 31 de março de 2024 está assim representada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31/12/2023	(19.746)	(22.604)
(Adições)/Reversões, líquidas	441	(963)
Baixas	-	11
Saldos em 31/03/2024	<u>(19.305)</u>	<u>(23.556)</u>

12 Estoques

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de março de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de março de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>
Produto acabado e revenda	580.645	604.903	831.941	887.751
Produto semiacabado	-	-	170.468	145.356
Matéria-prima	3	-	1.062.886	1.137.761
Manutenção e suprimentos	87	171	203.153	203.919
Perdas esperadas	(61.395)	(56.010)	(173.023)	(183.056)
	<u>519.340</u>	<u>549.064</u>	<u>2.095.425</u>	<u>2.191.731</u>

A tabela abaixo apresenta a movimentação de perdas esperadas:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2023	(56.010)	(183.056)
Adições do período (a)	(48.137)	(39.818)
Baixas do período (b)	42.752	49.851
Saldo em 31/03/2024	<u>(61.395)</u>	<u>(173.023)</u>

(a) Referem-se as perdas esperadas dos estoques por descontinuidade, validade, qualidade e realização dos estoques, de acordo com a política estabelecida pela Companhia.

(b) Compostas, substancialmente, pelas baixas e reversões dos produtos descartados pela Companhia e por suas controladas

13 Tributos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31 de março de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>	<u>31 de março de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2023</u>
PIS/COFINS/IPI e outros (*)	192.587	276.857	291.855	378.389
ICMS	101.327	102.969	182.398	186.631
IRPJ e CSLL a recuperar	71.671	76.564	96.854	104.160
	<u>365.585</u>	<u>456.390</u>	<u>571.107</u>	<u>669.180</u>
Circulante	<u>247.382</u>	<u>291.117</u>	<u>397.819</u>	<u>446.514</u>
Não circulante	<u>118.203</u>	<u>165.273</u>	<u>173.288</u>	<u>222.666</u>

(*) Referem-se principalmente ao crédito de PIS e COFINS, registrado em 2019 quando da exclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições ao PIS e COFINS.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

14 Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Despesas antecipadas (a)	104.212	67.306	139.343	100.828
Títulos a receber	66.238	64.966	68.315	68.962
Depósitos judiciais (b)	142.740	129.169	163.484	149.577
Adiantamentos	31.651	48.446	103.446	103.345
Outros	2.292	4.774	2.212	2.525
	<u>347.133</u>	<u>314.661</u>	<u>476.800</u>	<u>425.237</u>
Circulante	144.125	126.609	248.383	211.392
Não circulante	<u>203.008</u>	<u>188.052</u>	<u>228.417</u>	<u>213.845</u>

- (a) Referem-se substancialmente aos pagamentos antecipados de Propaganda e Publicidade.
(b) Referem-se substancialmente aos depósitos de garantia de contingências.

15 Investimentos

Os investimentos mantidos pela Companhia podem ser abaixo apresentados:

Empresa	Data da Constituição	País	Negócio	Participações nas ações/quotas	Tipo de participações
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	17/12/2008	Brasil	Adoçantes/Farma	100%	Direta
My Agência de Propaganda Ltda.	29/11/1999	Brasil	Agência de publicidade	100%	Direta
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	24/06/2002	Brasil	Farma	93,50%	Direta
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	24/06/2002	Brasil	Farma	6,50%	Indireta
Bionovis S.A.	15/07/2010	Brasil	Biotecnologia	25%	Direta
Neolatina Comércio e Indústria Farmacêutica S.A.	15/09/1966	Brasil	Farma	100%	Indireta
Simple Organic Beauty S.A.	29/04/2016	Brasil	Dermocosmético de beleza natural	64,93%	Direta
Mantecorp Participações S.A.	28/09/2016	Brasil	Holding	100%	Direta
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	29/08/2014	Brasil	Dermocosméticos	100%	Direta
Bio Scientific Indústria de Cosméticos Ltda	13/07/2001	Brasil	Dermocosméticos	100%	Indireta
Solana Agropecuária Ltda.	04/11/1981	Brasil	Lavoura	100%	Indireta
Amigotech S.A.	02/07/2021	Brasil	Tecnologia	15%	Direta

a. Movimentação dos investimentos da Controladora

	Brainfarma	Cosmed	Mantecorp	Bionovis	My	Outros		Total
	Custo	Custo	Custo	Custo	Custo	Custo	Ágio	
Saldos em 1º de janeiro de 2024	<u>4.499.835</u>	<u>1.189.210</u>	<u>323.920</u>	<u>80.477</u>	<u>10.440</u>	<u>130.328</u>	<u>64.877</u>	<u>6.299.087</u>
Aumento de capital	153.435	-	-	-	-	5.409	-	158.844
Equivalência patrimonial	41.055	20.511	1.630	(2.559)	17	(12.852)	-	47.802
Parcela de equivalência descontinuada no investimento	-	(24)	-	-	-	(432)	-	(456)
Stock Option/Matching/Restricted	1.166	93	87	-	-	68	-	1.414
Ajuste de avaliação patrimonial	1.262	185	-	-	-	-	-	1.447
Dividendos a receber	-	-	-	4.795	-	-	-	4.795
Saldos em 31 de março de 2024	<u>4.696.753</u>	<u>1.209.975</u>	<u>325.637</u>	<u>82.713</u>	<u>10.457</u>	<u>122.521</u>	<u>64.877</u>	<u>6.512.933</u>

Segue abaixo a participação da Companhia nos resultados das principais controladas diretas, como também no total de seus ativos e passivos:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

31 de março de 2024	Ativo	Passivo	Receita	Lucro (prejuízo)	Lucro (prejuízo) ajustado (*)
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	5.915.121	1.027.238	742.861	19.236	43.910
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	1.380.697	179.133	134.868	16.870	20.511
My Agência de Propaganda Ltda	11.624	1.182	960	16	17
Simple Organic Beauty S.A.	71.381	39.488	37.438	(13.841)	(9.740)
Mantecorp Participações S.A.	327.302	-	-	3.236	1.630
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	53.304	7.463	4.971	(5.748)	(6.528)

31 de dezembro de 2023	Ativo	Passivo	Receita	Lucro (prejuízo)	Lucro (prejuízo) ajustado (*)
Brainfarma Indústria Química e Farmacêutica S.A.	5.853.941	1.141.325	3.402.455	328.729	416.888
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	1.371.728	187.311	692.519	85.666	98.513
My Agência de Propaganda Ltda	11.455	1.029	4.560	988	1.003
Simple Organic Beauty S.A.	68.290	24.725	161.165	11.688	6.271
Mantecorp Participações S.A.	323.978	-	-	47.726	47.726
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	52.884	5.564	20.123	(286)	(3.065)

(*) Refere-se ao lucro (prejuízo) do exercício, ajustado pelas operações entre a investidora e suas investidas.

b. Equivalência patrimonial da Controladora

	Quantidade de ações e quotas	Patrimônio Líquido ajustado em 31 de março de 2024	Participação %	Equivalência patrimonial em 31 de março de 2024	Saldo do investimento em 31 de março de 2024	Equivalência patrimonial em 31 de março de 2023	Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2023
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	2.662.160.135	1.209.975	100%	20.511	1.209.975	18.941	1.189.210
My Agência de Propaganda Ltda.	22.467.862	10.457	100%	17	10.457	237	10.440
Brainfarma Indústria e Farmacêutica S.A.	1.427.649.825	5.023.264	93,50%	41.055	4.696.752	85.348	4.499.835
Simple Organic Beauty S.A.	217.983	63.145	64,93%	(6.324)	41.000	976	45.915
Drogarias Online Agência de Farmácias S.A.	-	-	-	-	-	(299)	-
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	57.272.454	113.049	100%	(6.528)	113.049	1.616	115.509
Mantecorp Participações S.A.	275.300.100	327.243	100%	1.630	325.637	735	323.920
Bionovis S.A.	24.000.000	330.856	25%	(2.559)	82.714	1.174	80.477
MGF Farmácia Magistral Ltda.	-	-	-	-	-	(107)	-
				47.802	6.479.584	108.621	6.265.306

16 Imobilizado

Controladora

Ativos próprios	Saldos em 1º de janeiro de 2024	Adições	Baixa	Depreciação	Transferência	Saldos em 31 de março de 2024
Terrenos	4.990	-	-	-	-	4.990
Edificações e benfeitorias	11.070	-	-	(561)	15	10.524
Máquinas equipamentos e Instalações	73.337	24	(34)	(1.489)	9	71.847
Veículos	93	-	-	-	-	93
Móveis e utensílios	20.574	781	-	(323)	-	21.032
Outros	2.671	-	-	(166)	-	2.505
Total em operação	112.735	805	(34)	(2.539)	24	110.991
Imobilização em andamento	31.615	3.498	-	-	(8)	35.105
Imobilizado total	144.350	4.303	(34)	(2.539)	16	146.096

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

	Saldos em 1º de janeiro de 2024	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2024
Ativos de direito de uso - arrendamentos						
Edificações e benfeitorias	57.487	88	-	(2.417)	-	55.158
Máquinas equipamentos e Instalações	19.726	1.597	-	(2.230)	-	19.093
Veículos	77.378	1.327	(6.140)	(9.771)	-	62.794
Arrendamentos total	154.591	3.012	(6.140)	(14.418)	-	137.045
Valor Contábil	298.941	7.315	(6.174)	(16.957)	16	283.141

Consolidado

	Saldos em 1º de janeiro de 2024	Adições	Baixa	Depreciação	Transferência	Saldos em 31 de março de 2024
Ativos próprios						
Terrenos	262.969	-	-	-	-	262.969
Edificações e benfeitorias	421.682	6.998	-	(7.460)	207	421.427
Máquinas equipamentos e Instalações	1.757.439	53.450	(123)	(20.872)	24.303	1.814.197
Veículos	2.709	-	-	(263)	-	2.446
Móveis e utensílios	95.330	2.529	-	(733)	113	97.239
Outros	78.022	7.026	-	(4.648)	1.959	82.359
Total em operação	2.618.151	70.003	(123)	(33.976)	26.582	2.680.637
Imobilização em andamento (*)	719.678	41.681	-	-	(26.356)	735.003
Imobilizado total	3.337.829	111.684	(123)	(33.976)	226	3.415.640

	Saldos em 1º de janeiro de 2024	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2024
Ativos de direito de uso - arrendamentos						
Edificações e benfeitorias	101.922	88	-	(3.432)	-	98.578
Máquinas equipamentos e Instalações	22.359	2.401	-	(2.777)	-	21.983
Veículos	85.930	2.501	(6.286)	(10.798)	-	71.347
Arrendamentos total	210.211	4.990	(6.286)	(17.007)	-	191.908
Valor Contábil	3.548.040	116.674	(6.409)	(50.983)	226	3.607.548

(*) substancialmente aquisições para atualização do parque fabril de Anápolis-GO.

17 Intangível

a) Composição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Ágios em empresa não incorporadas				
Simple Organic Beauty S.A.	-	-	12.677	12.677
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda.	-	-	43.257	43.257
Neolatina Comércio e Indústria Farmacêutica S.A.	-	-	12.204	12.204
Ágios na aquisição de investimentos em empresas incorporadas				
Mantecorp Indústria Química Farmacêutica S.A.	1.798.470	1.798.470	1.798.470	1.798.470
Darwin Prestação de Serviços de Marketing Ltda.	2.945.156	2.945.156	2.945.156	2.945.156
Laboratório Neo Química Comércio e Indústria S.A.	967.154	967.154	967.154	967.154
DM Indústria Farmacêutica Ltda.	743.029	743.029	743.029	743.029
Farmasa - Laboratório Americano de Farmacoterapia S.A.	666.808	666.808	666.808	666.808
Amazon Distribuidora de Medicamentos e Produtos Cosméticos Ltda.	52.614	52.614	52.614	52.614
Luper Indústria Farmacêutica Ltda.	45.917	45.917	45.917	45.917
Barrenne Indústria Farmacêutica Ltda.	33.955	33.955	33.955	33.955
Finn Administradora de Marcas Ltda.	17.857	17.857	17.857	17.857
	7.270.960	7.270.960	7.339.098	7.339.098
Marcas e patentes				
Direitos de uso e softwares	2.706.964	2.707.791	2.728.040	2.728.871
Desenvolvimento de produtos	73.377	74.452	148.862	152.522
Intangível em andamento	6.005	5.701	302.241	372.792
	16.380	3.796	997.564	838.557
	10.073.686	10.062.700	11.515.805	11.431.840

Os ágios são mensurados como sendo o excedente do valor justo da contraprestação transferida em relação aos valores justos dos ativos líquidos adquiridos e baseiam-se, principalmente, em rentabilidade futura que está suportada por laudos de avaliação elaborados por empresa especializada, onde utilizou-se o método de fluxo de caixa descontado a valor presente. As taxas de desconto utilizadas nos cálculos foram apuradas através da adoção do Custo Médio Ponderado de Capital (WACC na sigla em inglês).

b) Movimentação dos saldos

Controladora

	Saldos em 1º de janeiro de 2024	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2024
Direito de uso e marcas	2.707.791	-	-	(827)	-	2.706.964
Direitos de uso e softwares	74.452	4.823	-	(5.882)	(16)	73.377
Desenvolvimento de produtos	5.701	500	-	(196)	-	6.005
Ágios	7.270.960	-	-	-	-	7.270.960
Total em operação	10.058.904	5.323	-	(6.905)	(16)	10.057.306
Intangível em andamento	3.796	12.584	-	-	-	16.380
Total	10.062.700	17.907	-	(6.905)	(16)	10.073.686

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Consolidado

	Saldos em 1º de janeiro de 2024	Adições	Baixa	Amortização	Transferência	Saldos em 31 de março de 2024
Direito de uso e marcas	2.728.871	-	-	(831)	-	2.728.040
Direitos de uso e softwares	152.522	6.864	-	(10.298)	(226)	148.862
Desenvolvimento de produtos	304.299	3.246	-	(5.304)	-	302.241
Ágios	7.339.098	-	-	-	-	7.339.098
Total em operação	10.524.790	10.110	-	(16.433)	(226)	10.518.241
Intangível em andamento	907.050	90.514	-	-	-	997.564
Total	11.431.840	100.624	-	(16.433)	(226)	11.515.805

c) Redução de valor recuperável de ativos

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

Em conexão com o teste anual do valor recuperável desses ativos, que será realizado em 31 de dezembro de 2024, a Companhia executa *stress tests*, que demonstra a existência de razoável espaço antes da necessidade de registro de qualquer perda por *impairment*. Considerando o comportamento das operações da Companhia até a data de aprovação destas informações trimestrais e o referido espaço demonstrado no *stress test*, a administração concluiu que não há indicadores de *impairment* que requeiram a realização do teste adicional.

18 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Fornecedores no país	10.989	8.551	356.583	363.706
Fornecedores no exterior	234	834	19.606	25.961
Fornecedores partes relacionadas (Nota 28(a))	764.738	762.588	-	-
	775.961	771.973	376.189	389.667

19 Cessão de crédito

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Mercado local (risco sacado)	4.400	7.667	228.889	248.556
Mercado externo (<i>forfait</i>)	-	-	109.727	171.023
Total de cessão de crédito por fornecedores	4.400	7.667	338.616	419.579
Total de cessão de crédito de prestadores de serviços	3.475	6.973	22.546	28.728
Total da cessão de crédito	7.875	14.640	361.162	448.307

Alguns fornecedores têm a opção de ceder títulos a receber da Companhia, sem direito de regresso, para instituições financeiras. Nessa operação, o fornecedor pode ter uma redução de

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

seus custos financeiros, pois a instituição financeira leva em consideração o risco de crédito do comprador.

Em 31 de março de 2024, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras no mercado local ficaram entre 0,79% e 1,20%, com média ponderada de 1,07% ao mês (em 31 de dezembro de 2023, essas taxas foram entre 1,00% e 1,23% com média ponderada de 1,13% ao mês).

Em 31 de março de 2024, as taxas de desconto nas operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras no mercado externo ficaram entre 6,43% e 8,88% ao ano, com média ponderada de 7,47% ao ano (em 31 de dezembro de 2023, essas taxas foram entre 6,78% e 8,88% ao ano, com média ponderada de 7,76% ao ano).

Portanto, esta operação não altera os valores, natureza e tempestividade do passivo (incluindo prazos, preços e condições previamente pactuados) e não afeta a Companhia com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa de fornecedores por categoria. Não há nenhuma garantia concedida pela Companhia.

Adicionalmente, os pagamentos realizados pela Companhia representam compras de bens e serviços, são diretamente relacionados às faturas dos fornecedores e não alteram seus fluxos de caixa. Dessa forma, a Companhia continua reconhecendo os fornecedores operacionais nas demonstrações dos fluxos de caixa.

20 Empréstimos, financiamentos e debêntures

		Controladora		Consolidado	
	Taxa nominal	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Moeda Estrangeira					
Empréstimos (i)	USD + SOFR+ 0,681% a 0,809% a.a.	621.512	622.644	621.512	622.807
Moeda Nacional					
Empréstimos	CDI + 1,20% a 2,00% a.a.	808.423	820.385	815.065	831.806
FCO (i) e (ii)	Pré-fixada de 2,50% a 8,50% a.a.	3.139	4.185	3.139	4.185
Financiamentos (ii)	Pré-fixada de 2,50% a 8,70% a.a.	-	-	102	133
Debêntures (ii) e (iii)	CDI + 1,25% a 2,20% a.a.; IPCA + 6,2790% a 6,4451%a.a.	8.833.032	8.141.237	8.833.032	8.141.237
Finep	TJLP de - 1,00% a 1,00%a.a.	313.370	337.611	313.370	337.611
		10.579.476	9.926.062	10.586.220	9.937.779
Circulante		2.379.644	2.108.923	2.386.149	2.120.539
Não circulante		8.199.832	7.817.139	8.200.071	7.817.240

(i) Contratos com cláusulas restritivas sobre o nível de endividamento e cobertura de juros em relação a determinadas informações financeiras (EBITDA e despesas de juros líquidas), alienação, cisão, fusão, incorporação ou qualquer reestruturação societária, as quais se ocorrerem, devem ser previamente autorizadas pelos agentes financeiros. Caso ocorra algum desses eventos sem anuência dos credores, os saldos em aberto terão vencimento antecipado. Em 31 de dezembro de 2023 as cláusulas restritivas foram atendidas. A próxima medição será realizada em 30 de junho de 2024.

(ii) Foram amortizados no trimestre o montante de R\$ 300.629 referente a principal e juros de empréstimos, financiamento e debêntures.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

(iii) O valor do saldo contábil das debêntures considera os valores de seus swaps.

Os montantes a longo prazo dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2024 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2025	153.611	153.850
2026	619.923	619.923
2027	45.987	45.987
2028	45.986	45.986
2029	42.154	42.154
	<u>907.661</u>	<u>907.900</u>

Debêntures

Em 05 de dezembro de 2019, foi efetuada a emissão de 80.000 debêntures não conversíveis da 8ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 800.000 (oitocentos milhões de reais), preço unitário de R\$ 10 (dez mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,25% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 5 (cinco) parcelas semestrais e consecutivas a partir de 28 de novembro de 2023, e será quitada em 28 de novembro de 2025.

Em 03 de abril de 2020, foi efetuada a emissão de 248.500 debêntures não conversíveis da 9ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 2.485.000 (dois bilhões e quatrocentos e oitenta e cinco milhões de reais) preço unitário de R\$ 10 (dez mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,50% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 6 (seis) parcelas semestrais e consecutivas, e será quitada em 03 de abril de 2026.

Em 01 de setembro de 2020, foi efetuada a emissão de 73.500 debêntures não conversíveis da 10ª emissão pública, primeira e segunda série, no valor total de R\$ 735.000 (setecentos e trinta e cinco milhões de reais) preço unitário de R\$ 10 (dez mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,75% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 3 (três) parcelas a partir de 01 de setembro de 2023, e será quitada em 01 de setembro de 2025.

Em 10 de setembro de 2021, foi efetuada a emissão de 1.000.000 debêntures não conversíveis da 11ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 1.000.000 (um bilhão de reais) preço unitário de R\$ 1 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,45% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em parcela única, e será quitada em 09 de setembro de 2026.

Em 04 de fevereiro de 2022, foi efetuada a emissão de 500.000 debêntures não conversíveis da 12ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 500.000 (quinhentos milhões de reais) preço unitário de R\$ 1 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros +

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

spread de 1,50% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em parcela única, e será quitada em 04 de fevereiro de 2027.

Em 10 de agosto de 2022 foi efetuada a emissão de 750.000 debêntures não conversíveis em ações da 13ª emissão para colocação privada, em 3 (três) séries, da espécie quirografária, para colocação privada, no valor total de R\$ 750.000 (setecentos e cinquenta milhões de reais), que servirão de lastro para a emissão de certificados de recebíveis imobiliários das 1ª, 2ª e 3ª séries da 59ª Emissão da True Securitizadora S.A, de modo que foram emitidas 750.000 (setecentos e cinquenta mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$1 (mil reais).

- A 1ª série no montante de R\$ 200.000 (duzentos milhões) com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 0,75% ao ano.
- A 2ª série no montante de R\$ 397.641 (trezentos e noventa e sete milhões e seiscentos e quarenta e um mil reais) atualizados monetariamente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IPCA) e juros remuneratórios correspondentes a 6,2790% ao ano.
- A 3ª série no montante de R\$ 152.359 (cento e cinquenta e dois milhões e trezentos e cinquenta e nove mil reais) atualizados monetariamente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo, divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IPCA) e juros remuneratórios correspondentes a 6,4451% ao ano.

O saldo do valor Nominal Unitário Debêntures da 1ª, 2ª e 3ª Série serão amortizados em parcela única, e cada uma das séries será quitada respectivamente em 16 de agosto de 2027, 15 de agosto de 2029 e 15 de agosto de 2032.

Em 23 de dezembro de 2022, foi efetuada a emissão de 750.000 debêntures não conversíveis da 14ª emissão pública, primeira e segunda série, no valor total de R\$ 750.000 (setecentos e cinquenta milhões de reais) preço unitário de R\$ 1 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,35% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em duas parcelas, sendo a primeira parcela em 14 de dezembro de 2026 e a última na data de vencimento em 14 de dezembro de 2027.

Em 24 de abril de 2023, foi efetuada a emissão de 800.000 debêntures não conversíveis da 15ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 800.000 (oitocentos milhões de reais) preço unitário de R\$ 1 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 2,20% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em duas parcelas, e será quitada em 25 de abril de 2028.

Em 10 de outubro de 2023, foi efetuada a emissão de 750.000 debêntures não conversíveis da 16ª emissão pública, série única, no valor total de R\$ 750.000 (setecentos e cinquenta milhões de reais) preço unitário de R\$ 1 (mil reais), com juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diária dos DI - Depósitos Interfinanceiros + spread de 1,35% ao ano. O saldo do valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em duas parcelas, e será quitada em 10 de outubro de 2028.

Em 03 de janeiro de 2024, foi efetuada a emissão da 17ª de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, sob rito de registro

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

automático de distribuição (“Emissão”), no valor de R\$600.000 (seiscentos milhões de reais), com regime de garantia firme de colocação para a totalidade da Emissão, com juros remuneratórios correspondente a 100% da variação acumulada das taxas médias diária do DI + spread de 1,30% ao a.a. O saldo do valor nominal unitário das Debêntures será amortizado em duas parcelas, sendo a primeira parcela em 15 de dezembro de 2027 a última na data de vencimento em 15 de dezembro de 2028.

Debêntures – Movimentação

	8ª Emissão Pública Série Única	9ª Emissão Pública Série Única	10ª Emissão Pública 1ª e 2ª Série	11ª Emissão Pública Série Única	12ª Emissão Pública Série Única	13ª Emissão Pública 1ª, 2ª e 3ª Série	14ª Emissão Pública 1ª e 2ª Série	15ª Emissão Pública Série Única	16ª Emissão Pública Série Única	17ª Emissão Pública Série Única	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2024	646.112	2.130.100	682.460	1.038.729	526.372	783.840	750.419	815.827	767.378	-	8.141.237
Valor total da emissão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	598.048	598.048
Encargos financeiros	19.222	65.101	20.995	30.692	15.245	24.835	22.448	26.119	22.850	17.798	265.305
Amortização de juros	-	-	(43.136)	(64.297)	(33.730)	(30.395)	-	-	-	-	(171.558)
Saldo em 31 de março 2024	665.334	2.195.201	660.319	1.005.124	507.887	778.280	772.867	841.946	790.228	615.846	8.833.032
Circulante	345.560	953.747	82.801	6.046	18.514	4.573	25.561	44.729	41.992	17.338	1.540.861
Não circulante	319.774	1.241.454	577.518	999.078	489.373	773.707	747.306	797.217	748.236	598.508	7.292.171
Custo de transação não realizados	974	4.958	2.720	1.464	990	16.960	3.472	3.636	2.222	1.855	39.251
Circulante	748	3.415	1.905	542	304	2.357	777	853	458	363	11.722
Não circulante	226	1.543	815	922	686	14.603	2.695	2.783	1.764	1.492	27.529

Nota: as movimentações contábeis não consideram os valores dos swaps

Os montantes a longo prazo das debêntures têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	31 de março de 2024
2025	1.714.989
2026	1.412.896
2027	2.515.637
2028	1.071.980
2029	417.225
2030	53.148
2031	53.148
2032	53.148
	<u>7.292.171</u>

a. Garantia dos empréstimos e financiamentos em 31 de março de 2024

	Controladora	Consolidado
Carta de fiança (*)	313.370	313.370
Imobilizado penhorado	3.138	3.241
	<u>316.508</u>	<u>316.611</u>

(*) Carta Fiança para o empréstimo junto à FINEP (Contrato nº 0799/13).

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

b. Os valores contábeis e a estimativa de valor justo

Os valores contábeis e a estimativa dos valores justos dos empréstimos, financiamentos e debêntures são os seguintes:

		Consolidado		Valor Justo	
	Taxa nominal	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Moeda Estrangeira					
Empréstimos	USD + SOFR+ 0,681% a 0,809% a.a.	621.512	622.807	621.512	622.807
Moeda Nacional					
Empréstimos	CDI + 1,20% a 2,00% a.a. Pré-fixada de 2,50% a	815.065	831.806	815.065	831.806
FCO	8,50% a.a.	3.139	4.185	3.139	4.185
Financiamentos	Pré-fixada de 3,50% a 8,70% a.a.	102	133	98	130
Debêntures	CDI + 1,25% a 2,20% a.a.; IPCA + 6,2790% a 6,4451%a.a.	8.833.032	8.141.237	8.833.032	8.141.237
Finep	TJLP - 1,00% a 1,00%a.a.	313.370	337.611	313.370	337.611
		10.586.220	9.937.779	10.586.216	9.937.776

O valor justo de alguns dos empréstimos atuais é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto de marcação de mercado não é significativo. Os valores justos baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa de mercado de CDI + 0,47% a CDI + 1,68%, a.a. (31 de dezembro de 2023 – CDI + 0,48% a CDI + 1,92%, a.a.).

c. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

	Passivos					Derivativos (Ativos/Passivos)		Controladora	
	Empréstimos e financiamentos	Títulos a pagar	Tributos a Recolher	Dividendos e JCP a pagar	Outros Passivos	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Patrimônio Líquido	Total
Em 1º de janeiro de 2024	9.926.062	24.057	19.981	696.966	410.158	(11.841)	39.640	11.504.124	22.609.147
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Hedge de Empréstimos	-	-	-	-	-	(5.523)	(18.332)	-	(23.855)
Empréstimos Tomados	600.000	-	-	-	-	-	-	-	600.000
Pagamento de empréstimos - principal	(25.684)	-	-	-	(14.325)	-	-	-	(40.009)
Pagamento de empréstimos - juros	(238.026)	-	-	-	(6.339)	-	-	-	(244.365)
Aquisições de ações	-	-	-	-	-	-	-	(20.685)	(20.685)
Alienações de ações	-	-	-	-	-	-	-	13.025	13.025
Mútuos passivos	-	-	-	-	861	-	-	-	861
Dividendos pagos	-	-	-	(53.975)	-	-	-	-	(53.975)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	336.290	-	-	(53.975)	(19.803)	(5.523)	(18.332)	(7.660)	230.997
Outras variações									
Baixa	-	-	-	-	(7.312)	-	-	-	(7.312)
Adições	-	-	-	-	387	-	-	-	387
Arrendamentos mercantis	-	-	-	-	5.022	-	-	-	5.022
Tributos a recolher	-	-	47.548	-	-	-	-	-	47.548
Dividendos propostos	-	-	-	184.653	-	-	-	-	184.653
Stock option/matching/Restricted	-	-	-	-	-	-	-	5.880	5.880
Juros apropriados	317.124	300	(303)	-	4.289	(12.087)	(2.953)	-	306.370
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(184.654)	(184.654)
Resultado acumulado do período	-	-	-	-	-	-	-	392.240	392.240
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	1.449	1.449
Outros passivos	-	-	-	-	(6.598)	-	-	-	(6.598)
Total das outras variações relacionadas com passivos	317.124	300	47.245	184.653	(4.212)	(12.087)	(2.953)	214.915	744.985
Em 31 de março de 2024	10.579.476	24.357	67.226	827.644	386.143	(29.451)	18.355	11.711.379	23.585.129

	Passivos					Derivativos (Ativos/Passivos)		Consolidado	
	Empréstimos e financiamentos	Títulos a pagar	Tributos a Recolher	Dividendos e JCP a pagar	Outros Passivos	Instrumentos financeiros derivativos ativos	Instrumentos financeiros derivativos passivos	Patrimônio Líquido	Total
Em 1º de janeiro de 2024	9.937.779	24.057	89.370	696.966	599.610	(12.143)	55.772	11.517.873	22.909.284
Variações dos fluxos de caixa de financiamento									
Hedge de Empréstimos	-	-	-	-	-	(5.523)	(18.326)	-	(23.849)
Empréstimos Tomados	606.000	-	-	-	-	-	-	-	606.000
Pagamento de empréstimos - principal	(36.425)	-	-	-	(17.501)	-	-	-	(53.926)
Pagamento de empréstimos - juros	(237.891)	-	(353)	-	(8.459)	-	-	-	(246.703)
Aquisições de ações	-	-	-	-	-	-	-	(20.685)	(20.685)
Alienações de ações	-	-	-	-	-	-	-	13.025	13.025
Dividendos pagos	-	-	-	(53.975)	-	-	-	-	(53.975)
Total das variações nos fluxos de caixa e financiamento	331.684	-	(353)	(53.975)	(25.960)	(5.523)	(18.326)	(7.660)	219.887
Outras variações									
Baixa	-	-	-	-	(7.517)	-	-	-	(7.517)
Adições	-	-	-	-	824	-	-	-	824
Arrendamentos mercantis	-	-	-	-	13.239	-	-	-	13.239
Tributos a recolher	-	-	66.884	-	-	-	-	-	66.884
Dividendos propostos	-	-	-	184.653	-	-	-	-	184.653
Stock option/matching/Restricted	-	-	-	-	-	-	-	5.880	5.880
Juros apropriados	316.757	300	(4.634)	-	5.988	(11.088)	(3.838)	-	303.485
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(184.654)	(184.654)
Resultado acumulado do período	-	-	-	-	-	-	-	392.240	392.240
AVJ - Hedge Fornecedores	-	-	-	-	-	(59)	-	-	(59)
Hedge fornecedores - Juros pagos	-	-	-	-	-	(1.466)	(13.594)	-	(15.060)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	1.449	1.449
Outros passivos	-	-	-	-	(5.667)	-	-	-	(5.667)
Participação atribuída aos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	(2.565)	(2.565)
Total das outras variações relacionadas com passivos	316.757	300	62.250	184.653	6.867	(12.613)	(17.432)	212.350	753.132
Em 31 de março de 2024	10.586.220	24.357	151.267	827.644	580.517	(30.279)	20.014	11.722.563	23.882.303

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

21 Imposto de renda e contribuição social diferidos**a. Composição dos tributos diferidos ativos**

Referem-se aos créditos tributários sobre prejuízos fiscais acumulados, bases negativas de contribuição social e sobre diferenças temporárias. Estes ativos são reconhecidos na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro baseado em estudo de realização cuja projeção é a geração de resultados tributáveis a partir de 2024. Os prejuízos fiscais e as bases negativas de contribuição social foram gerados, substancialmente, por conta da utilização fiscal dos ágios de aquisição de empresas (Nota 17), pela distribuição de juros sobre o capital próprio e constituição de subvenção para investimentos.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Crédito tributário:				
Prejuízos fiscais e bases negativas de CSLL	3.358.409	3.118.255	3.486.797	3.221.488
Contingências	44.987	43.590	56.385	54.966
Perda de crédito esperada	26.960	27.143	30.128	30.311
Outras diferenças temporárias	81.636	201.337	243.673	380.010
Total do crédito tributário	3.511.992	3.390.325	3.816.983	3.686.775
(-) Parcela de ativos fiscais diferidos compensáveis com passivos diferidos de mesma empresa com a mesma autoridade tributária (também compensável na apuração do imposto corrente)	(2.634.686)	(2.561.499)	(2.879.539)	(2.817.251)
Saldo remanescente do crédito tributário	877.306	828.826	937.444	869.524

b. Passivos fiscais diferidos

Composto substancialmente por passivo diferido de imposto de renda e contribuição social, decorrente da diferença temporária entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil no balanço patrimonial, tendo em vista que o ágio continua a ser amortizado para fins fiscais e deixou de ser amortizado a partir de 1º de janeiro de 2009 nos registros contábeis. Essa diferença temporária poderá resultar em valores a serem adicionados no cálculo do resultado tributável de exercícios futuros, quando o valor contábil do ativo for reduzido (*impairment*) ou liquidado, fazendo assim com que seja necessária a constituição de uma obrigação fiscal diferida.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Ágios	2.604.421	2.534.620	2.604.421	2.534.620
Valor justo do imobilizado – combinações de negócios	2.252	3.160	75.337	76.919
Outros	28.013	23.719	401.222	381.464
Total do débito tributário	2.634.686	2.561.499	3.080.980	2.993.003
(-) Parcela de passivos fiscais diferidos compensáveis com ativos diferidos de mesma empresa com a mesma autoridade tributária (também compensável na apuração do imposto corrente)	(2.634.686)	(2.561.499)	(2.879.539)	(2.817.251)
Saldo remanescente do passivo diferido	-	-	201.441	175.752

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

c. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social – operações continuadas e descontinuadas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	349.159	225.813	369.782	269.781
Alíquota combinada - %	34%	34%	34%	34%
Despesa de IR/CS à alíquota combinada	(118.714)	(76.781)	(125.704)	(89.881)
Resultado de equivalência patrimonial	16.955	37.258	(977)	(424)
Subvenções governamentais	70.502	88.562	70.767	93.446
Juros sobre capital próprio declarado- JSCP	62.782	66.221	62.782	66.221
Juros e correções de natureza indenizatória	475	2.384	675	2.672
Outras adições/exclusões permanentes	11.079	(5.018)	11.588	(2.559)
Receita (despesas) de imposto de renda e contribuição social no resultado	43.079	112.626	19.131	69.475
Corrente	-	-	4.335	(348)
Diferido	43.079	112.626	14.796	69.823
Operações descontinuadas	1.379	120	1.391	76
Operações continuadas	41.700	112.506	17.740	69.399
	43.079	112.626	19.131	69.475
	12%	50%	5%	26%

22 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
ICMS a recolher	18.963	17.746	74.162	66.120
IPI/PIS/COFINS a recolher	551	608	25.503	17.623
Outros impostos a recolher	47.712	1.627	51.602	5.627
	67.226	19.981	151.267	89.370
Circulante	32.597	19.981	112.523	86.565
Não circulante	34.629	-	38.744	2.805

23 Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Frete a pagar	22.821	25.069	29.860	33.094
Serviços prestados	47.533	42.505	91.290	95.362
Verbas, Acordos Comerciais e Publicidade	46.988	45.182	47.058	45.182
Receitas a transcorrer	32.639	30.115	33.869	31.522
Compras de ativo fixo	2.388	5.835	30.650	23.954
Passivos de arrendamentos (i)	145.350	163.628	204.351	217.777
Provisões de impostos sobre perdas de estoques	2.640	2.402	14.559	15.623
Outros	85.784	95.422	128.880	137.096
	386.143	410.158	580.517	599.610
Circulante	285.313	293.770	411.694	418.705
Não circulante	100.830	116.388	168.823	180.905

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

(i) Passivos de arrendamentos

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Circulante	56.674	59.294	67.644	68.384
Não circulante	88.676	104.334	136.707	149.393
	<u>145.350</u>	<u>163.628</u>	<u>204.351</u>	<u>217.777</u>

As movimentações dos saldos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2024	163.628	217.777
Pagamento de arrendamento - principal	(14.325)	(17.501)
Pagamento de arrendamento - juros	(6.339)	(8.459)
Baixa	(7.312)	(7.517)
Adições	387	824
Remensuração	5.022	13.239
Juros apropriados	4.289	5.988
Saldo em 31 de março de 2024	<u>145.350</u>	<u>204.351</u>

a. Vencimentos das prestações

Os montantes a longo prazo dos arrendamentos mercantis em 31 de março de 2024 têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	Controladora	Consolidado
Até 2 anos	33.503	42.131
Entre 2 e 5 anos	32.200	48.654
Acima de 5 anos	22.973	45.922
	<u>88.676</u>	<u>136.707</u>

b. Direito tributário sobre arrendamento

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

	Controladora		Consolidado	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Passivo de arrendamento	158.641	145.350	234.302	204.351
PIS/COFINS potencial	(7.748)	(5.291)	(13.840)	(9.607)
	<u>150.893</u>	<u>140.059</u>	<u>220.462</u>	<u>194.744</u>

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

c. Contratos por prazo e a taxa de desconto

A Companhia estimou as taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas levando em consideração os prazos dos contratos:

Prazos	Controladora	Consolidado
	Taxa % a.a.	Taxa % a.a.
Até 2 Anos	12,78%	12,78%
De 2 a 5 Anos	11,92%	11,60%
Acima de 5 Anos	11,29%	11,29%

O quadro abaixo apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, das despesas financeiras e da depreciação, considerando o efeito da taxa da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamentos, descontados pela taxa nominal.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Passivo de arrendamentos				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	145.350	163.628	204.351	217.777
Fluxo com projeção de inflação	153.984	173.380	216.489	230.757
Variação	5,94%	5,96%	5,94%	5,96%
Direito de uso líquido - saldo final				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	137.045	154.591	191.908	210.211
Fluxo com projeção de inflação	145.185	163.805	203.307	222.740
Variação	5,94%	5,96%	5,94%	5,96%

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Despesas financeiras				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	(4.289)	(16.956)	(5.988)	(22.357)
Fluxo com projeção de inflação	(4.544)	(17.967)	(6.344)	(23.689)
Variação	5,94%	5,96%	5,94%	5,96%
Despesa de depreciação				
Contábil - IFRS/CPC 06 (R2)	(14.418)	(58.053)	(17.007)	(66.373)
Fluxo com projeção de inflação	(15.274)	(61.513)	(18.017)	(70.329)
Variação	5,94%	5,96%	5,94%	5,96%

24 Provisão para contingências

Em 31 de março de 2024 a Companhia apresentava as seguintes provisões para contingências e os correspondentes depósitos judiciais relacionados as estas contingências:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

	Controladora				Controladora			
	31 de março de 2024				31 de dezembro de 2023			
	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial
Cível	1.063	11.866	-	12.929	1.019	11.911	-	12.930
Trabalhista	83.477	1	-	83.478	82.604	1	-	82.605
Tributária	22.327	11.506	(17.921)	15.912	19.244	11.262	(17.667)	12.839
Administrativas/outras	2.074	-	-	2.074	2.164	-	-	2.164
Responsabilidade de ex-proprietários	5.081	-	-	5.081	5.272	-	-	5.272
	<u>114.022</u>	<u>23.373</u>	<u>(17.921)</u>	<u>119.474</u>	<u>110.303</u>	<u>23.174</u>	<u>(17.667)</u>	<u>115.810</u>

	Consolidado				Consolidado			
	31 de março de 2024				31 de dezembro de 2023			
	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial	Prognóstico de perda provável	Contingências assumidas na combinação de negócios	Depósitos judiciais	Contingências líquidas de depósito judicial
Cível	1.838	11.866	-	13.704	1.806	11.911	-	13.717
Trabalhista	86.548	1	-	86.549	85.867	1	-	85.868
Tributária	48.137	11.506	(43.072)	16.571	44.742	11.262	(42.512)	13.492
Administrativas/outras	6.027	-	-	6.027	6.085	-	-	6.085
Responsabilidade de ex-proprietários	8.151	-	-	8.151	8.391	-	-	8.391
	<u>150.701</u>	<u>23.373</u>	<u>(43.072)</u>	<u>131.002</u>	<u>146.891</u>	<u>23.174</u>	<u>(42.512)</u>	<u>127.553</u>

Movimentação das contingências

	Controladora					
	31 de dezembro de 2023	Atualizações monetárias	Adições	Reversões	Pagamentos	31 de março de 2024
Cível	12.930	107	694	(802)	-	12.929
Trabalhista	82.605	2.065	6.709	(3.481)	(4.420)	83.478
Tributária	30.506	387	3.010	(70)	-	33.833
Administrativas/ outras	2.164	81	-	(171)	-	2.074
Responsabilidade de ex-proprietários	5.272	94	-	(285)	-	5.081
	<u>133.477</u>	<u>2.734</u>	<u>10.413</u>	<u>(4.809)</u>	<u>(4.420)</u>	<u>137.395</u>
Depósitos judiciais	(17.667)	(254)	-	-	-	(17.921)
	<u>115.810</u>	<u>2.480</u>	<u>10.413</u>	<u>(4.809)</u>	<u>(4.420)</u>	<u>119.474</u>

	Consolidado					
	31 de dezembro de 2023	Atualizações monetárias	Adições	Reversões	Pagamentos	31 de março de 2024
Cível	13.717	118	701	(832)	-	13.704
Trabalhista (a)	85.868	2.122	6.859	(3.797)	(4.503)	86.549
Tributária	56.004	699	3.010	(70)	-	59.643
Administrativas/ outras	6.085	203	-	(261)	-	6.027
Responsabilidade de ex-proprietários (b)	8.391	170	49	(459)	-	8.151
	<u>170.065</u>	<u>3.312</u>	<u>10.619</u>	<u>(5.419)</u>	<u>(4.503)</u>	<u>174.074</u>
Depósitos judiciais	(42.512)	(560)	-	-	-	(43.072)
	<u>127.553</u>	<u>2.752</u>	<u>10.619</u>	<u>(5.419)</u>	<u>(4.503)</u>	<u>131.002</u>

(a) As adições referem-se a 29 novos processos trabalhistas, as reversões referem-se a 68 processos trabalhistas e os pagamentos referem-se a 14 processos trabalhistas.

(b) As adições referem-se a processos cuja responsabilidade são de ex-acionistas. Nestes casos a Companhia registra a obrigação de pagamento de causas e registra um ativo a ser reembolsado pelos ex-proprietários por ocasião do pagamento da contingência.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Contingências possíveis

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e regulatórios que pela atual avaliação de probabilidade de êxito estabelecida com base na avaliação dos assessores jurídicos e aspectos legais, não requerem o registro de provisões, seja pela expectativa de perda classificada como possível, seja por exclusão de responsabilidade decorrente de acordo contratual.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
	Prognóstico de perda possível	Prognóstico de perda possível	Prognóstico de perda possível	Prognóstico de perda possível
Cível	48.116	45.033	50.055	46.454
Trabalhista	227.185	239.122	236.753	253.249
Tributária	135.325	136.951	153.571	154.955
Administrativas/outras	733	825	1.469	1.532
Responsabilidade de ex-proprietários	398.759	399.141	591.057	589.305
	<u>810.118</u>	<u>821.072</u>	<u>1.032.905</u>	<u>1.045.495</u>

25 Capital social**a. Capital social**

Em 31 de março de 2024 a Companhia está autorizada a aumentar o capital social até o limite de R\$ 11.112.278, conforme disposição do Estatuto Social e deliberação da Assembleia Geral Extraordinária – AGE de 21 de fevereiro de 2024.

O capital social em 31 de março de 2024 é de R\$ 9.047.670 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 4.478.126), representado por 633.420.823 (em 31 de dezembro de 2023 - 633.420.823) ações ordinárias.

b. Ações em tesouraria

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

	Quantidade	Valor
Saldo em 31/12/2023	512.303	20.277
Aquisição do período	610.000	20.685
Alienação do período	(758.616)	(27.879)
Saldo em 31/03/2024	<u>363.687</u>	<u>13.083</u>

c. Juros sobre capital próprio

Em 29 de janeiro de 2024 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a distribuição de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no valor de R\$ 61.552.

Em 19 de fevereiro de 2024 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a distribuição de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no valor de R\$ 61.552.

Em 13 de março de 2024 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a distribuição de juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, no valor de R\$ 61.547.

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

26 Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Vendas brutas de produtos	2.145.440	1.979.857	2.205.438	2.025.144
Devoluções	(30.993)	(25.152)	(31.486)	(26.126)
Descontos incondicionais	(81.564)	(54.111)	(87.326)	(58.820)
Receita líquida das devoluções e descontos incondicionais	<u>2.032.883</u>	<u>1.900.594</u>	<u>2.086.626</u>	<u>1.940.198</u>
Descontos promocionais	(107.011)	(102.992)	(108.645)	(102.509)
Impostos	(88.306)	(79.731)	(151.321)	(139.494)
Receita líquida	<u>1.837.566</u>	<u>1.717.871</u>	<u>1.826.660</u>	<u>1.698.195</u>

A Companhia não apresenta sua receita desagregada por produto, pois, fundamentalmente: (a) a natureza e os fatores de risco econômico dos produtos são similares, (b) os consumidores e clientes não possuem distinções relevantes; (c) a Companhia atua apenas em território nacional e (d) as apresentações a investidores citando diferentes tipos de produtos refletem apenas os diferentes modelos de *go to market*. Nesse sentido a Companhia vem capturando as sinergias entre esses diferentes modelos e alavancando sua estrutura única de *sell-out*.

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

27 Composição das contas de resultado**a. Despesas operacionais e custos dos produtos vendidos**

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Custo dos produtos vendidos	(858.673)	(819.029)	(711.347)	(612.086)
Matéria-prima	-	-	(206.974)	(282.195)
Material de embalagem	-	-	(91.381)	(123.041)
Mão de obra	-	-	(135.795)	(149.281)
Despesas com depreciações e amortizações	-	-	(25.937)	(18.992)
Revenda	(808.608)	(787.946)	(174.317)	(185.553)
Perdas nos estoques	(50.065)	(31.083)	(44.976)	(34.094)
Variações dos estoques/outros	-	-	(31.967)	181.070
Despesas com vendas e marketing	(401.335)	(415.452)	(477.403)	(477.671)
Despesas com marketing	(250.303)	(263.252)	(262.247)	(268.281)
Gastos com propaganda e publicidade	(67.861)	(68.908)	(74.391)	(72.193)
Acordos e verbas	(39.273)	(26.551)	(39.248)	(26.551)
Pesquisa de mercado e outros	(1.173)	(1.851)	(1.173)	(1.851)
Visitação médica, promoções, brindes e amostras	(141.996)	(165.942)	(147.435)	(167.686)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Despesas com vendas	(151.032)	(152.200)	(215.156)	(209.390)
Força de vendas	(81.154)	(88.344)	(87.325)	(91.602)
Despesas com fretes e logística	(37.890)	(36.364)	(44.972)	(42.507)
Pesquisa e desenvolvimento	(3.971)	(6.126)	(39.701)	(41.082)
Despesas com depreciações e amortizações	(12.591)	(10.610)	(24.577)	(21.646)
Demais despesas	(15.426)	(10.756)	(18.581)	(12.553)
Despesas administrativas e gerais	(46.668)	(53.707)	(71.112)	(80.757)
Salários e encargos sociais	(26.343)	(29.379)	(40.249)	(46.721)
Serviços, advogados, assessorias e auditoria	(10.677)	(18.113)	(13.875)	(21.446)
Despesas com depreciações e amortizações	(6.478)	(5.138)	(13.489)	(10.575)
Demais despesas	(3.170)	(1.077)	(3.499)	(2.015)

b. Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Ganhos (Perdas) eventuais	21.831	(15.416)	19.969	8.647
Despesas com depreciações e amortizações	(302)	(582)	(4.324)	(506)
Contingências cíveis e trabalhistas	(773)	(3.141)	(480)	(894)
	20.756	(19.139)	15.165	7.247

c. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Juros ativos	8.162	14.982	10.109	17.316
Rendimentos de aplicações financeiras e outros	63.650	42.851	70.476	47.409
	71.812	57.833	80.585	64.725

d. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Juros sobre financiamentos	(5.722)	(5.406)	(5.724)	(5.477)
Juros sobre empréstimos	(43.579)	(64.041)	(44.027)	(64.150)
Juros sobre títulos a pagar	(204)	(398)	(204)	(398)
Atualizações monetárias sobre contingências	(2.640)	(3.757)	(3.142)	(4.605)
Refis	(16)	(42)	(16)	(42)
Debêntures	(248.048)	(256.794)	(248.048)	(256.794)
Juros e comissão sobre carta de fiança	(852)	(740)	(861)	(742)
Despesas bancárias, descontos concedidos e outros	(13.844)	(15.376)	(14.024)	(15.298)
Custo de <i>Hedge</i> e variação cambial de empréstimos	131	(76)	(77)	(76)
Custo de <i>Hedge</i> e variação cambial de fornecedores	(100)	12	(3.241)	(11.677)
Reversões de ajuste a valor presente	(4.289)	(3.917)	(5.988)	(5.126)
Juros capitalizados	1.127	890	40.327	37.113
Outros	(51)	(1.260)	(1.157)	(3.238)
	(318.087)	(350.905)	(286.182)	(330.510)

28 Transações com partes relacionadas

A Companhia é uma sociedade de capital aberto com ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo – B3 e possui Acordo de Acionistas celebrado em 23 de junho de 2010, e

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

posteriormente aditado em 16 de março de 2016, 24 de outubro de 2016, 26 de julho de 2017 e 09 de junho de 2020, cujos principais signatários são o Sr. João Alves de Queiroz Filho, que detém 21,38% do capital social da Companhia, e a Maiorem S.A. de C.V., que detém 14,74%. Os demais signatários do Acordo de Acionistas detêm 0,12% do capital social da Companhia e os 63,76% remanescentes são detidos por diversos outros acionistas.

Transações e saldos

Os principais saldos de ativos e passivos assim como as transações entre partes relacionadas que influenciaram o resultado do exercício, decorrem de operações com a Companhia e suas controladas, as quais a Administração considera que foram realizadas em condições e prazos usuais às de mercado para os respectivos tipos de operações.

Os mútuos com as partes relacionadas são corrigidos pela variação do CDI mais *spread*.

Nas relações comerciais com partes relacionadas os preços são estabelecidos considerando as características e naturezas das referidas transações. No caso, tanto a Cosmed quanto a Brainfarma produzem e vendem praticamente toda a produção para a Companhia comercializar no mercado.

As transações comerciais de compra e venda de produtos, matérias-primas, contratação de serviços e aluguéis, assim como as transações financeiras de empréstimos e captação de recursos entre as Companhias do Grupo estão demonstradas abaixo:

- O contrato de aluguel com a Brainfarma Indústria Química Farmacêutica S.A. é corrigido pelo índice IGPM – FGV e o prazo de vencimento é de 02 de maio de 2025, podendo ser renovado de acordo com a vontade das partes, mediante termo aditivo.

a. Nos ativos e passivos

Controladora				
31 de março de 2024				
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	448	(124.597)	-	-
My Agência Propaganda Ltda.	9	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	-	(640.141)	(2.931)	(1.859)
Megatelecom Telecomunicações S.A.	38	-	(92)	-
Bio Brands Franchising Gestão de Marcas Ltda	301	-	-	-
Solana Agropecuária Ltda.	134	-	-	-
Total	930	(764.738)	(3.023)	(1.859)

Consolidado				
31 de março de 2024				
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Megatelecom Telecomunicações S.A.	38	-	(136)	-
Total	38	-	(136)	-

Controladora				
31 de dezembro de 2023				
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	-	(117.705)	-	(998)
My Agência Propaganda Ltda.	8	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	3.045	(644.883)	(2.476)	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	31	-	(90)	-
Total	3.084	(762.588)	(2.566)	(998)

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

Consolidado				
31 de dezembro de 2023				
Partes relacionadas	Outros valores a receber	Fornecedores	Contas a pagar	Outros valores a pagar
Megatelecom Telecomunicações S.A.	31	-	(133)	-
Total	31	-	(133)	-

b. No resultado do período

Controladora								
31 de março de 2024								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Despesas financeiras	Receitas financeiras
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	(134.861)	-	-	-	-	(2.055)	-	-
My - Agência Propaganda Ltda.	-	54	(960)	-	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	(740.442)	158	-	(584)	-	(14.469)	(35)	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	-	107	-	-	(136)	-	-	-
	(875.303)	319	(960)	(584)	(136)	(16.524)	(35)	-

Consolidado								
31 de março de 2024								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Despesas financeiras	Receitas financeiras
Megatelecom Telecomunicações S.A.	-	107	-	-	(209)	-	-	-
	-	107	-	-	(209)	-	-	-

Controladora								
31 de março de 2023								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Despesas financeiras	Receitas financeiras
Cosmed Indústria de Cosméticos e Medicamentos S.A.	(173.473)	-	-	-	-	(2.523)	-	-
My - Agência Propaganda Ltda.	-	54	(1.140)	-	-	-	-	-
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(480)	-	-	-	-	-
Brainfarma Ind. Quim. e Farmacêutica S.A.	(843.180)	-	-	(584)	-	(17.646)	(59)	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	-	104	-	-	(121)	-	-	-
Bio Scientific Industria de Cosmeticos Ltda	(115)	-	-	-	-	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	-	-	1.487
	(1.016.768)	158	(1.620)	(584)	(121)	(20.169)	(59)	1.487

Consolidado								
31 de março de 2023								
Partes relacionadas	Transações		(Despesas)/Receitas diversas				Juros	
	Compras de mercadorias / produtos	Receitas de alugueis	Publicidade	Amortização de arrendamento	Serviços Prestados	Despesas compartilhadas	Despesas financeiras	Receitas financeiras
TV Serra Dourada Ltda.	-	-	(480)	-	-	-	-	-
Megatelecom Telecomunicações S.A.	-	104	-	-	(151)	-	-	-
João Alves de Queiroz Filho	-	-	-	-	-	-	-	1.613
	-	104	(480)	-	(151)	-	-	1.613

c. Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração, Fiscal, Auditoria e os Diretores Estatutários. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração está apresentada a seguir:

Notas Explicativas

Hypera S.A.
 Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de março de 2023	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Salários e outros benefícios de curto prazo	5.042	4.723	5.042	4.723
Honorários dos conselheiros	1.440	1.440	1.440	1.440
Pagamentos com base em ações	3.154	2.604	3.154	2.604
	<u>9.636</u>	<u>8.767</u>	<u>9.636</u>	<u>8.767</u>

29 Outros assuntos**Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas**

A Companhia mantém as plantas fabris em locais controlados e industriais. Dentre os principais riscos monitorados nestas plantas estão o manuseio de produtos e geração de resíduos perigosos, o consumo de água e a geração de efluentes e a emissão de Gases de Efeito Estufa (GEE). Pela avaliação da Companhia, não há impactos contábeis relacionados às questões climáticas.

Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2024.

30 Eventos subsequentes**a. Juros sobre capital próprio**

Em 18 de abril de 2024, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio, de R\$ 0,09725 por ação ordinária, equivalente ao montante total bruto de R\$ 61.551 (sessenta e um milhões, quinhentos e cinquenta e um mil reais).

b. Aumento de capital

Em 23 de abril de 2024, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária:

- (i) O aumento do capital social da Companhia, no montante de R\$ 658.215 (seiscentos e cinquenta e oito milhões, duzentos e quinze mil reais), mediante a capitalização de parcela do saldo da Reserva de Incentivos Fiscais da Companhia de igual valor, sem a emissão de novas ações pela Companhia, a fim de que o capital social da Companhia passe dos atuais R\$ 9.047.670 (nove

Notas Explicativas

Hypera S.A.
Informações trimestrais - ITR 31 de março de 2024

bilhões, quarenta e sete milhões, seiscentos e setenta mil reais) para R\$ 9.705.885 (nove bilhões, setecentos e cinco milhões, oitocentos e oitenta e cinco mil reais);

- (ii) O aumento do limite do capital autorizado da Companhia, dos atuais R\$ 11.112.278 (onze bilhões, cento e doze milhões, duzentos e setenta e oito mil reais) para R\$ 11.920.693 (onze bilhões, novecentos e vinte milhões, seiscentos e noventa e três mil reais), mediante a alteração do Parágrafo Primeiro do Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, conforme indicado na Proposta da Administração.

* * *

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

COMENTÁRIO SOBRE O COMPORTAMENTO DAS PROJEÇÕES FINANCEIRAS

No 1T24, a Hypera S.A. registrou **Receita Líquida** de R\$1.826,7 milhões, **EBITDA Ajustado das Operações Continuadas**, de R\$647,8 milhões, e **Lucro Líquido das Operações Continuadas** de R\$391,5 milhões. Esses montantes representam respectivamente 21%, 22% e 21% das projeções financeiras estabelecidas para o ano, conforme guidance estipulado em 13 de março de 2024.

Em vista desse desempenho, da percepção sobre o cenário macroeconômico e da dinâmica dos mercados em que atua, a Companhia mantém suas projeções financeiras estipuladas para o ano de 2024.

A Companhia ressalta que tais projeções representam mera estimativa e de forma alguma constituem promessa de desempenho por parte da Companhia e/ou de seus administradores. Qualquer alteração na percepção sobre tais fatores pode resultar na alteração dessas projeções financeiras.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas Hypera S.A.

Introdução

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

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade 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

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

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

Goiânia, 26 de abril de 2024

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. CRC 2GO001774/F-2

Marcos Magnusson de Carvalho
Contador CRC 1SP215373/O-9

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Os infra-assinados, membros efetivos do Conselho Fiscal da Hypera S.A. ("Companhia"), no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, tendo examinado o Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente aos resultados do primeiro trimestre de 2024, entendem que os referidos resultados, examinados à luz da legislação societária vigente, refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela Companhia no período, e que estão em condições de serem divulgadas pela Companhia.

Mauro Stacchini Junior
Roberto Daniel Flesch
Marcelo Curti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM N°80, de 29 de março de 2022, a Diretoria da Hypera S.A. ("Companhia") declara que: (i) revisou, discutiu e concordou com as Informações Financeiras Trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024 ("ITR"); e (ii) revisou, discutiu e concordou com o ITR, nos termos da lei e do estatuto social da Companhia.

São Paulo, 26 de abril de 2024.

Breno Toledo Pires de Oliveira
Diretor Presidente Executivo (CEO)

Adalmario Ghovatto Satheler do Couto
Diretor de Relações com Investidores (DRI)

Ramon Sanches Frutuoso Silva
Diretor

Luiz Eduardo Sales Clavis
Diretor

Juliana Aguinaga Damião Salem
Diretora

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

Em conformidade com o inciso V do parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM Nº80, de 29 de março de 2022, a Diretoria da Hypera S.A. ("Companhia"), declara que revisou, discutiu e concordou com o relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações Financeiras Trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, emitido nesta data.

São Paulo, 26 de abril de 2024.

Breno Toledo Pires de Oliveira
Diretor Presidente Executivo (CEO)

Adalmario Ghovatto Satheler do Couto
Diretor de Relações com Investidores (DRI)

Ramon Sanches Frutuoso Silva
Diretor

Luiz Eduardo Sales Clavis
Diretor

Juliana Aguinaga Damião Salem
Diretora