

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	23
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	57
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	58
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	59
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	54.655.555
Preferenciais	0
Total	54.655.555
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.346.482	1.244.685
1.01	Ativo Circulante	891.897	771.442
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	96.276	48.585
1.01.03	Contas a Receber	330.078	252.160
1.01.04	Estoques	407.070	434.231
1.01.06	Tributos a Recuperar	18.758	15.413
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	18.758	15.413
1.01.06.01.01	Imposto a Recuperar	17.559	14.229
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar	1.199	1.184
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.766	3.377
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	33.949	17.676
1.01.08.03	Outros	33.949	17.676
1.01.08.03.01	Outros Créditos	33.949	17.676
1.02	Ativo Não Circulante	454.585	473.243
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	53.018	75.065
1.02.01.04	Contas a Receber	25.949	16.090
1.02.01.04.01	Clientes	7.690	7.690
1.02.01.04.02	Caixa Restrito	15.315	5.456
1.02.01.04.03	Outros Créditos	2.944	2.944
1.02.01.07	Tributos Diferidos	16.691	46.676
1.02.01.07.01	Imposto a Recuperar	3.823	5.261
1.02.01.07.02	Ativo Fiscal Diferido	5.630	36.221
1.02.01.07.03	Programa FOMENTAR	7.238	5.194
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	1.465	1.560
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.913	10.739
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	8.913	10.739
1.02.02	Investimentos	32.515	32.515
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	32.515	32.515
1.02.03	Imobilizado	345.235	348.350
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	345.235	348.350
1.02.04	Intangível	23.817	17.313
1.02.04.01	Intangíveis	23.817	17.313
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	23.817	17.313

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.346.482	1.244.685
2.01	Passivo Circulante	459.923	436.127
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	52.199	56.827
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	52.199	56.827
2.01.02	Fornecedores	93.237	104.797
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	93.237	104.797
2.01.03	Obrigações Fiscais	34.903	11.041
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	33.469	10.269
2.01.03.01.02	Obrigações Tributárias	33.469	10.269
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.434	772
2.01.03.02.01	Programa FOMENTAR	1.434	772
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	202.252	221.748
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	202.252	221.748
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	202.252	221.748
2.01.05	Outras Obrigações	77.332	41.714
2.01.05.02	Outros	77.332	41.714
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	59.313	21.002
2.01.05.02.04	Outras Obrigações	18.019	20.712
2.02	Passivo Não Circulante	174.959	265.296
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	110.625	201.557
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	110.625	201.557
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	110.625	201.557
2.02.02	Outras Obrigações	24.308	22.641
2.02.02.02	Outros	24.308	22.641
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	144	144
2.02.02.02.04	Programa FOMENTAR	7.962	5.713
2.02.02.02.05	Outras Obrigações	16.202	16.784
2.02.04	Provisões	40.026	41.098
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	40.026	41.098
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	38.786	39.858
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.240	1.240
2.03	Patrimônio Líquido	711.600	543.262
2.03.01	Capital Social Realizado	68.808	68.808
2.03.03	Reservas de Reavaliação	23.211	23.879
2.03.04	Reservas de Lucros	614.022	445.016
2.03.04.01	Reserva Legal	394.105	442.340
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.676	2.676
2.03.04.10	Lucros Acumulados	217.241	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.559	5.559

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	427.888	755.971	293.519	480.688
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-205.998	-417.985	-174.883	-307.892
3.03	Resultado Bruto	221.890	337.986	118.636	172.796
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-20.304	-37.600	-44.118	-71.696
3.04.01	Despesas com Vendas	-26.752	-51.264	-25.638	-49.569
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-12.608	-22.241	-10.929	-20.524
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-385	-930	-393	-726
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	30.015	54.029	16.513	30.993
3.04.04.01	Outras Receitas	30.015	54.029	16.513	30.993
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.574	-17.194	-23.671	-31.870
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	201.586	300.386	74.518	101.100
3.06	Resultado Financeiro	1.857	-8.942	-11.318	-33.800
3.06.01	Receitas Financeiras	9.359	11.144	9.664	23.018
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.502	-20.086	-20.982	-56.818
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	203.443	291.444	63.200	67.300
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-55.057	-74.871	-16.992	-17.991
3.08.01	Corrente	-52.451	-63.740	-16.288	-9.583
3.08.02	Diferido	-2.606	-11.131	-704	-8.408
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	148.386	216.573	46.208	49.309
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	148.386	216.573	46.208	49.309
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,71	3,96	0,85	0,9
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,71	3,96	0,85	0,9

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	148.386	216.573	46.208	49.309
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-415	96
4.02.01	Hedges de Fluxo de Caixa - Parte Efetiva da Mudanças no Valor Justo	0	0	-415	96
4.03	Resultado Abrangente do Período	148.386	216.573	45.793	49.405

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/06/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	183.506	80.586
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	252.058	110.832
6.01.01.01	Resultado do período	216.573	49.309
6.01.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Sobre Resultado	11.131	8.408
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Correntes Provisionados	63.740	19.321
6.01.01.05	Depreciação Imobilizado	11.539	11.772
6.01.01.06	Amortização do Intangível	196	4
6.01.01.07	Baixa de Ativos Imobilizados Líquido	122	486
6.01.01.08	Baixa do Intangível Líquido	-1	25
6.01.01.09	Perdas Esperadas de Créditos	930	727
6.01.01.10	Provisão para Perdas de Estoque Obsoletos	-8.376	13.699
6.01.01.11	Provisão para Descarte	-1.550	2.475
6.01.01.12	Provisão para Demanda Judiciais	-1.072	3.123
6.01.01.13	Despesas de Juros Nacionais	11.146	15.671
6.01.01.14	Despesas de Juros internacionais	0	1.204
6.01.01.15	Variação Monetária Empréstimos Internacionais	0	14.738
6.01.01.16	Despesas de Juros Sobre Obrigações Tributárias	0	-6
6.01.01.17	Subvenção Fiscal / Valor Presente Incentivo	-52.320	-30.124
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-33.644	-5.721
6.01.02.01	Contas a Receber	-78.848	44.415
6.01.02.02	Estoques	35.537	-102.001
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-1.907	-13.628
6.01.02.04	Programa FOMENTAR	-2.044	-3.385
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-2.294	609
6.01.02.06	Caixa Restrito	-9.859	8.746
6.01.02.07	Outros Créditos	-14.445	6.540
6.01.02.08	Fornecedores	-11.560	14.377
6.01.02.09	Obrigações Trabalhistas	-4.628	4.701
6.01.02.10	Obrigações Tributárias	2.900	665
6.01.02.11	Programa FOMENTAR	55.231	34.263
6.01.02.12	Outras Obrigações	-1.727	-1.023
6.01.03	Outros	-34.908	-24.525
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-23.980	-7.746
6.01.03.02	Juros sobre empréstimos e financiamentos nacionais pagos	-10.928	-16.779
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-15.245	-6.917
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-8.546	-5.092
6.02.02	Aquisição de Ativo Intangível	-6.699	-1.825
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-120.570	41.175
6.03.01	Dividendos/Juros sobre capital próprio pagos	-9.924	-1.788
6.03.03	Captação de Empréstimos e Financiamentos	0	111.983
6.03.04	SWAP Pagos	0	-14.539
6.03.05	Perda / Ganho de Empréstimos e Financiamentos	0	-14.684
6.03.06	Amortização de Empréstimos e Financiamentos	-110.646	-39.797
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	47.691	114.844

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	48.585	7.453
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	96.276	122.297

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	68.808	26.555	442.340	0	5.559	543.262
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	68.808	26.555	442.340	0	5.559	543.262
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-48.235	0	0	-48.235
5.04.06	Dividendos	0	0	-48.235	0	0	-48.235
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	216.573	0	216.573
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	216.573	0	216.573
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-668	0	668	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-668	0	668	0	0
5.07	Saldos Finais	68.808	25.887	394.105	217.241	5.559	711.600

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	68.808	28.198	317.038	0	5.559	419.603
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	68.808	28.198	317.038	0	5.559	419.603
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-4.250	0	-4.250
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-4.250	0	-4.250
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	49.309	96	49.405
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	49.309	0	49.309
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	96	96
5.05.02.06	Hedges de fluxo de caixa - parte efetiva das mudanças no valor justo	0	0	0	0	96	96
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-965	0	965	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-965	0	965	0	0
5.07	Saldos Finais	68.808	27.233	317.038	46.024	5.655	464.758

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	910.248	555.171
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	871.680	553.691
7.01.02	Outras Receitas	39.498	2.207
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-930	-727
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-359.466	-274.961
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-307.319	-225.296
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-46.991	-24.764
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-5.156	-24.901
7.03	Valor Adicionado Bruto	550.782	280.210
7.04	Retenções	-12.556	-9.738
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.556	-9.738
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	538.226	270.472
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.143	23.018
7.06.02	Receitas Financeiras	11.143	23.018
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	549.369	293.490
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	549.369	293.490
7.08.01	Pessoal	133.434	104.183
7.08.01.01	Remuneração Direta	121.771	92.918
7.08.01.02	Benefícios	3.334	3.732
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.329	7.533
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	179.361	83.457
7.08.02.01	Federais	106.275	47.479
7.08.02.02	Estaduais	72.945	35.837
7.08.02.03	Municipais	141	141
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	20.001	56.541
7.08.03.01	Juros	19.963	56.512
7.08.03.02	Aluguéis	38	29
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	216.573	49.309
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	4.250
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	216.573	45.059

Comentário do Desempenho



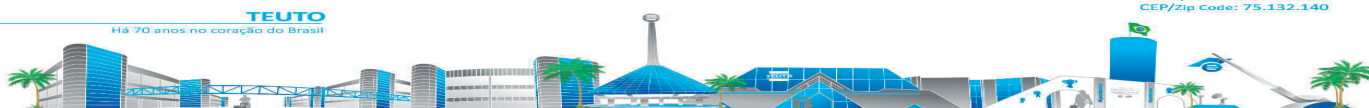
SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2º TRIMESTRE 2021

LABORATÓRIO TEUTO BRASILEIRO S.A

CNPJ: 17.159.229/0001-76

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/zip Code: 75.132-140



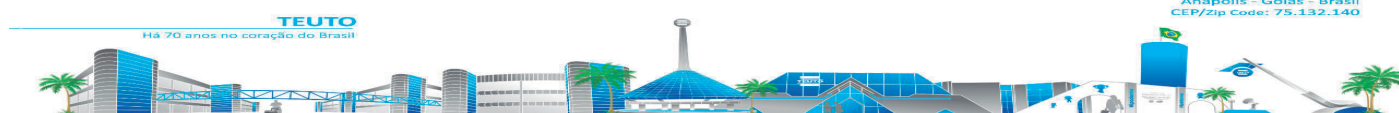
Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

SUMÁRIO

Objetivo	3
Descrição dos negócios	4
Conjuntura econômica geral	09
Pesquisa e Desenvolvimento	10
Sustentabilidade	11
Auditores Independentes - Instrução CVM 381/03	11



TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/zip Code: 75.132-140

Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

OBJETIVO

Conforme as disposições legais da legislação societária brasileira, o Laboratório Teuto Brasileiro S.A apresenta o Relatório da Administração referentes ao 2º trimestre de 2021, destacando seus resultados operacionais e financeiros referentes ao período de 01/04/2021 a 30/06/2021.

O Relatório da Administração é requerido em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, notadamente pelo artigo 243 da Lei nº 6.404/76, sendo parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia.



Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

DESCRIÇÃO DOS NEGÓCIOS

As informações contidas neste documento foram elaboradas conforme demonstrações financeiras da empresa, considerando os aspectos operacionais, econômicos e macroeconômicos.

Entre os principais indicadores destacamos os itens abaixo.

Destaques:

- Crescimento de 45% da receita bruta em relação ao segundo trimestre de 2020;
- Receita Líquida de R\$ 428 milhões, crescimento de 46% superior ao segundo trimestre de 2020;
- EBITDA de R\$ 207 MM, crescendo 161% em relação ao segundo trimestre de 2020;
- Lucro Líquido de R\$ 148 MM, ante a R\$ 46 MM realizado no mesmo período.

1. Panorama Geral

1.1. Laboratório Teuto Brasileiro S/A

O Laboratório Teuto Brasileiro S/A está há mais de 70 anos no mercado farmacêutico nacional, sendo pioneiro na produção de medicamentos genéricos no Brasil. Com 110 mil m² de área construída a companhia se consolida como uma solução completa na área de saúde, tanto no segmento voltado para farmácias e drogarias bem como hospitalar.

2. Contexto Operacional

No segundo trimestre de 2021, o Laboratório Teuto Brasileiro S/A, registrou um crescimento na ordem de 42% na sua receita bruta comparado ao mesmo trimestre de 2020, atingindo o valor de R\$ 493 milhões.

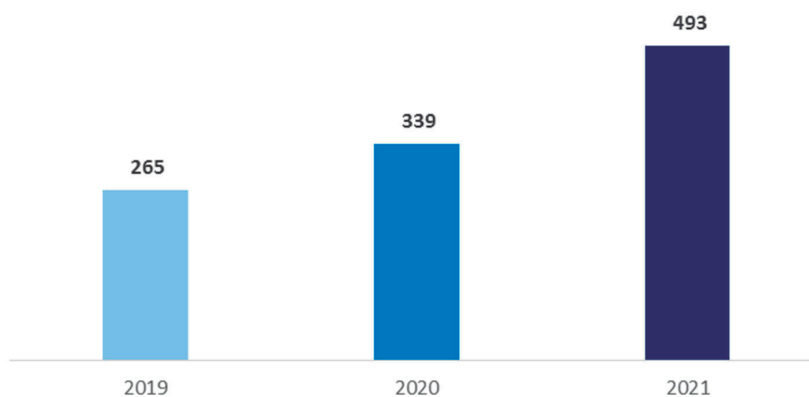


Comentário do Desempenho



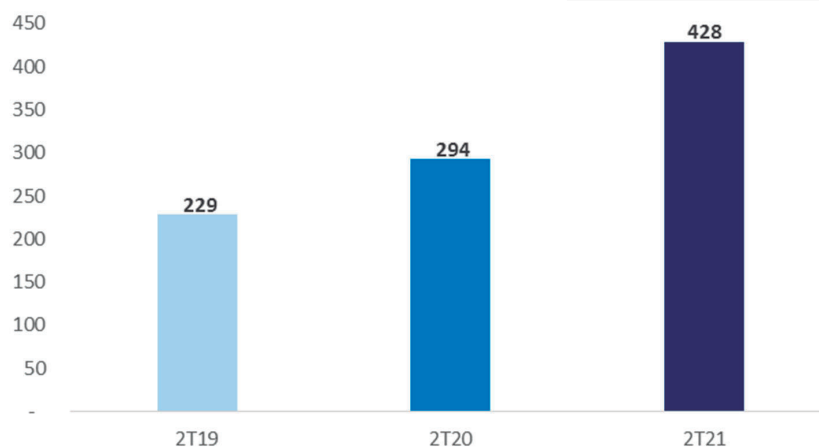
SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

Receita Bruta (em milhões) $\Delta\% \text{ 2TRI21} - \text{2TRI20}$: $\uparrow 45\%$



Com relação à receita líquida, no segundo trimestre de 2021, o Laboratório Teuto S/A atingiu o patamar de 428 milhões de reais, crescendo 46% em relação ao segundo trimestre de 2020.

Receita Líquida (em milhões) $\Delta\% \text{ 2TRI21} - \text{2TRI20}$: $\uparrow 46\%$



O segmento voltado para farmácias e drogarias, identificado como Unidade de Negócios Farma, obteve um crescimento de 7% em sua receita bruta comparado ao segundo trimestre de 2020. Em valores o faturamento bruto foi de R\$ 200 MM.

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/zip Code: 75.132-140

TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil

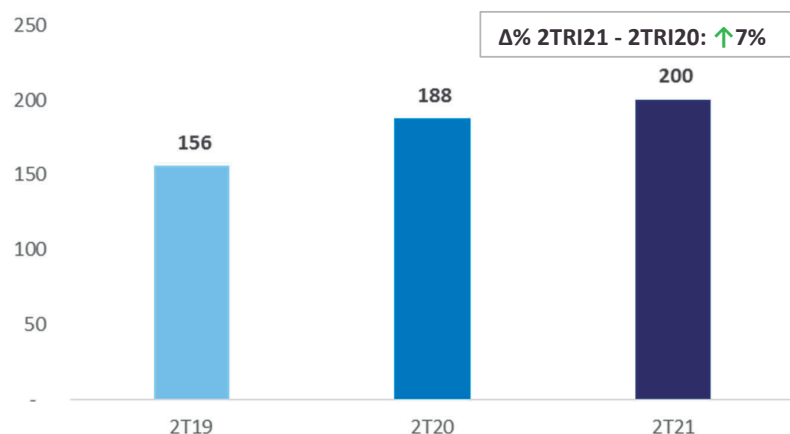


Comentário do Desempenho



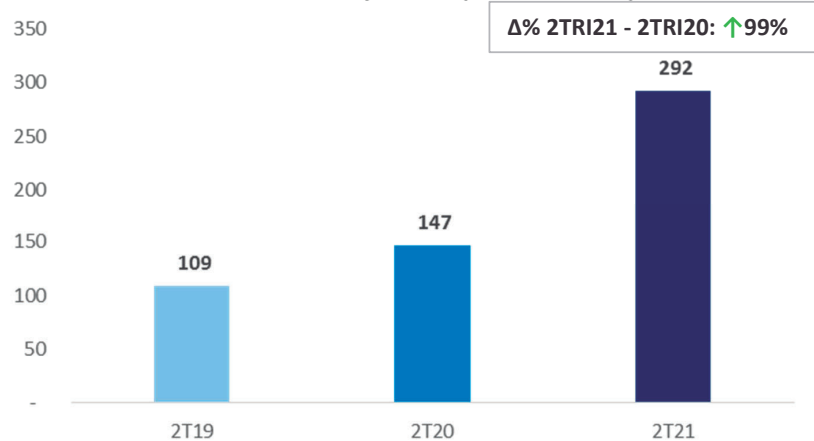
SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

Receita Bruta Farma (em milhões)

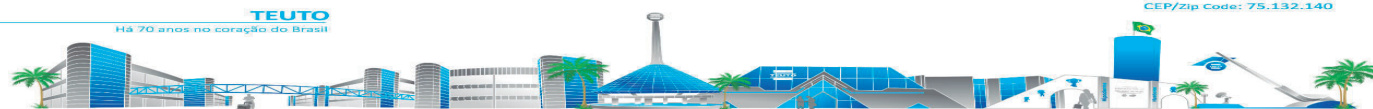


Para a divisão hospitalar, o crescimento na receita bruta foi de 99% e em valores R\$ 292 MM.

Receita Bruta Hospitalar (em milhões)



Referente às vendas para outros países, via exportação, houve um decréscimo na receita bruta de 99% em relação ao segundo trimestre de 2020 e em valores R\$ 53 mil.

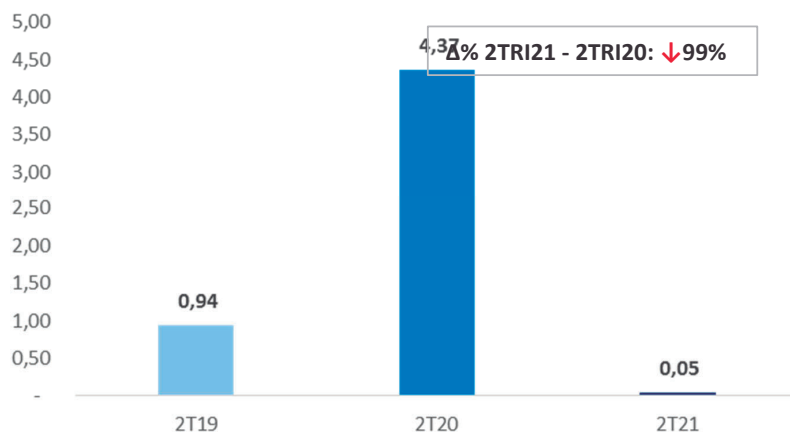


Comentário do Desempenho



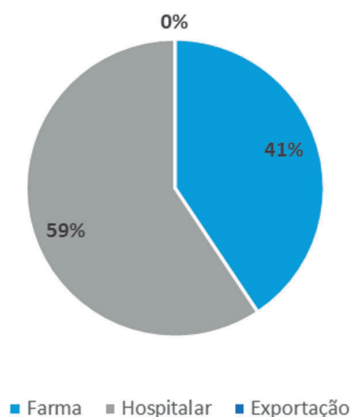
SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

Receita Bruta - Exportação



Com essa separação, a participação da divisão hospitalar representou 59% do faturamento total, seguida de divisão de farmácias e drogarias que representou 41%, e exportação com 0,01% de participação no segundo trimestre de 2021.

Receita bruta por segmento - 2T21



Referente ao EBITDA, o Laboratório Teuto S/A atingiu a marca de R\$ 207 MM no trimestre, ante R\$ 80 MM no segundo trimestre de 2020, apontando para um crescimento de 161%. Com relação à margem, no segundo trimestre de 2021 o alcance foi de 48% versus 27% observada no mesmo período de 2020.

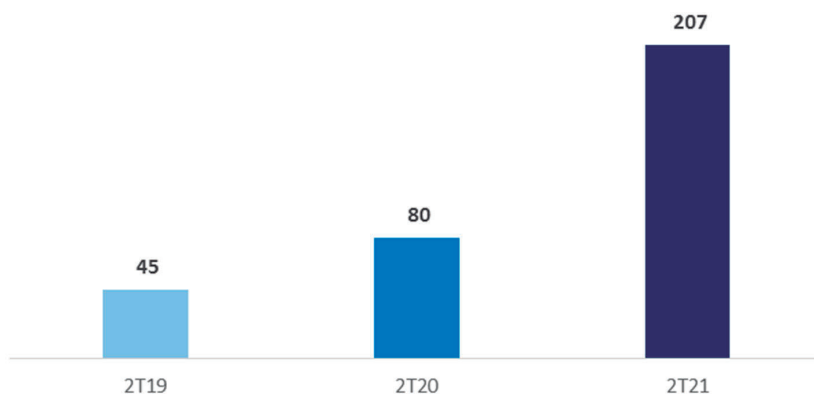


Comentário do Desempenho



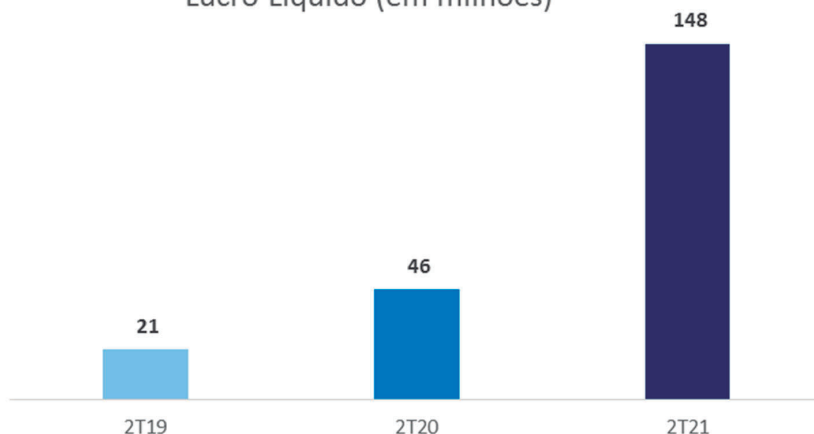
SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

EBITIDA (em milhões) Δ% 2TRI21 - 2TRI20: ↑161%



O lucro líquido alcançado no segundo trimestre de 2021 foi de R\$ 148 MM, expressivamente maior que no primeiro trimestre de 2020. A partir de 2019, com estratégia comercial voltada ao lucro, bem como melhoria nos fundamentos para redução das despesas financeiras, o lucro líquido foi beneficiado por essas estratégias.

Lucro Líquido (em milhões)



TEUTO
Há 70 anos no coração do Brasil

teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132-140



Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

CONJUNTURA ECONÔMICA

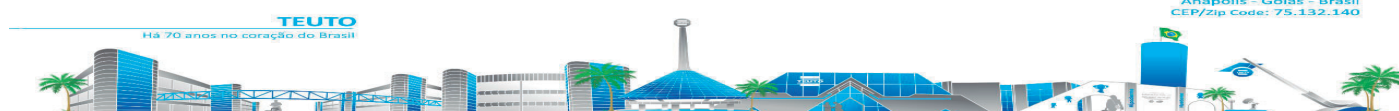
O ano de 2020 foi marcado pela pandemia COVID-19, a qual afetou a economia mundial e por via de consequência, todos os negócios. Notou-se que alguns setores foram mais impactados, outros menos, dependendo da natureza do negócio.

No Setor Farmacêutico, dada a necessidade do tratamento de doenças e consumo crescente da população, segundo levantamento da IQVIA, os impactos da COVID na demanda do canal farmácias e drogarias, mesmo com elementos positivos e negativos na demanda, resultaram num crescimento de +10,7% até o momento da pesquisa.

De acordo com IQVIA, os fatores positivos foram a maior aderência à tratamentos crônicos de prescrição, estocagem do canal no segundo trimestre, maior demanda em categorias com caráter de prevenção e a evolução das vendas de medicamentos anestésicos, sedativos, bloqueadores neuromusculares, dentre outros, utilizados para a manutenção da vida de pacientes infectados trazendo um crescimento suplementar.

Segundo a mesma pesquisa os fatores negativos resultaram na queda na renda, da demanda de tratamento agudos, procrastinação do aumento de preços e adiamento de lançamentos.

Especificamente no caso do Laboratório Teuto S/A, em função do diversificado mix de produtos, teve seu orçamento financeiro original cumprido, mesmo com a alteração do seu mix de vendas.



Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

No segundo trimestre de 2021, o Laboratório Teuto S/A lançou oito novos produtos, os quais alcançaram receita bruta de R\$ 139,5 milhões.

A companhia mantém sua crença na inovação, atendendo às demandas do mercado com ações marcadas pela excelência e busca no que há de melhor para desenvolvimento de novos produtos.

Investimos em processos e treinamento com foco na tomada de decisão e melhores práticas do mercado. Realizamos parcerias com centros de pesquisa e desenvolvimento com grande experiência em diversos setores da indústria, produtores de APIs (matéria-prima) e máquinas, buscando a excelência e ganhos intelectuais.



teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132-140

Comentário do Desempenho



SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

SUSTENTABILIDADE

Há mais de 7 décadas no coração do Brasil, o maior complexo farmacêutico da América Latina mantém sua filosofia de crescimento contínuo com qualidade e inovação e se consolida entre os maiores no segmento de produtos complexos, similares, OTC e genéricos no mercado nacional, com novas estratégias também para o setor hospitalar.

Para os próximos anos, a estratégia é consolidar o crescimento, atendendo a crescente demanda por meio da excelência no desenvolvimento, fabricação e comercialização de seus produtos, sempre com qualidade e inovação, sem abrir mão da produtividade, valorizando também a responsabilidade socioambiental, reafirmando que "Se é Teuto, é de confiança".

O Laboratório Teuto possui, desde 2010, um programa de *Compliance*, que estabelece procedimentos específicos a serem seguidos pelos colaboradores, com o objetivo de reforçar o compromisso da companhia com a transparência e ética dos negócios, valores que pautam a história da companhia há mais de sete décadas.

Ainda para o ano de 2021, serão realizadas ações que reforcem a comunicação de ética e integridade, aprimorando o cumprimento de normas e desenvolvimento da equipe. Além disso, o programa fará uma parceria com a Segurança do Trabalho, para realização de treinamento anual de Compliance no evento SIPAT (Semana Interna de Prevenção de Acidentes do Trabalho).



Comentário do Desempenho

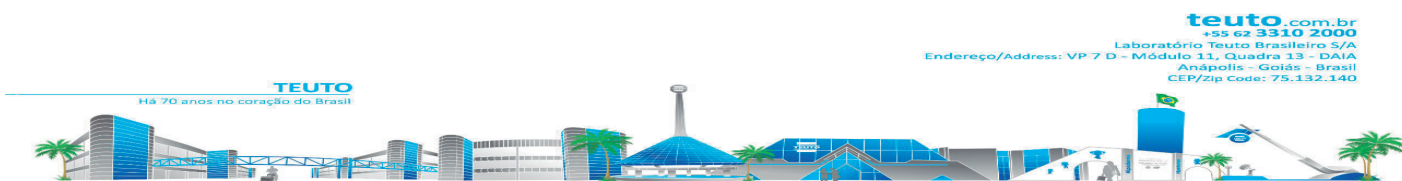


SE É TEUTO,
É DE CONFIANÇA

AUDITORES INDEPENDENTES - INSTRUÇÃO CVM 381/03

A Companhia esclarece que, no segundo trimestre de 2021, os auditores independentes não prestaram outros serviços que não de auditoria externa.

Com relação aos serviços de auditoria externa, o escopo relacionado aos serviços prestados pelos auditores independentes considera uma avaliação da natureza dos trabalhos, e possíveis impactos que possam afetar os trabalhos de auditoria, da mesma forma, os próprios auditores são requeridos para avaliar as questões de independência, conflito de interesse e objetividade, entre outros fatores que possam inviabilizar a aceitação dos trabalhos a serem prestados, de acordo com as normas aplicáveis.



teuto.com.br
+55 62 3310 2000
Laboratório Teuto Brasileiro S/A
Endereço/Address: VP 7 D - Módulo 11, Quadra 13 - DAIA
Anápolis - Goiás - Brasil
CEP/Zip Code: 75.132-140

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
*ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021*

Notas explicativas às informações trimestrais

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Laboratório Teuto Brasileiro S.A. localizado à VP 7D, Módulo 11, Quadra 13, Distrito Agroindustrial de Anápolis, no Estado de Goiás, foi constituído em 17 de junho de 2002, sob a forma de sociedade anônima de capital fechado. A Companhia é pioneira na produção de medicamentos genéricos no Brasil, consolida-se como uma solução completa na área de saúde, confirmando sua tradição nos segmentos farma e hospitalar, com produtos nas classes de Genéricos, Medicamentos Isentos de Prescrição (MIPs), Produtos Equivalentes (EQs), produtos para saúde, alimentos e cosméticos. Além da atuação no mercado nacional, o Laboratório Teuto exporta para América Central, América do Sul, África, Oriente Médio e Portugal.

Em observância ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/nº 02/2020, a Administração da Companhia ressalta que vem acompanhando os impactos econômicos provindos da pandemia do Coronavírus, em especial ao mercado brasileiro.

A Companhia atua em segmento considerado essencial e, assim, não teve suas operações interrompidas até o momento, todavia, desde 2020, a Companhia implementou medidas preventivas e de mitigação dos riscos em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, visando à minimização dos eventuais impactos no que se refere a saúde e segurança dos colaboradores, familiares, parceiros e comunidades, e à continuidade das operações e dos negócios tomando as seguintes medidas:

- Reforço da atenção à saúde condicionando a entrada em suas instalações à verificação de temperatura com termômetros de infravermelho;
- Adoção do trabalho remoto (*home office*) para todos os colaboradores que fazem parte do grupo de risco da COVID-19, nas atividades administrativas;
- Criação de ferramenta Web, para avaliação diária da Saúde dos colaboradores;
- Controle e monitoramento de pessoas contratadas por terceiros, restringindo apenas a serviços emergenciais com reforço no uso de EPIs;
- Exigência do uso de máscara e outros EPIs, quando necessários, implantação do protocolo de higienização pessoal;
- Utilização de ferramentas eletrônicas para promover reuniões e a suspensão de viagens internacionais e restrições a viagens nacionais;
- Aumento no rigor com a limpeza e sanitização e higienização das áreas;
- Ampliação do ambulatório médico da Companhia para monitoramento e atendimento dos colaboradores e terceiros;
- Implantação do programa “Carona Solidária”, disponibilizando combustíveis aos colaboradores para incentivá-los a deixar de utilizar o ônibus fretado e passar a vir em seus respectivos veículos;

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

- A Companhia contratou e aumentou o número de ônibus fretados para ampliar o distanciamento entre os colaboradores;
- Os horários foram separados com escalonamento de horários para entradas e saídas de turnos, incluindo escalonamento para horários de refeição, buscando, dessa forma, evitar qualquer tipo de aglomeração;
- As áreas de refeitórios foram expandidas a fim de promover maior distanciamento e evitar aglomerações;
- A Companhia instalou novos sanitários/banheiros/catracas, instalou barreiras físicas e demarcou com sinalização os lugares, com o intuito de promover maior distanciamento e evitar aglomerações;
- Foram realizadas alterações em escalas e horários de trabalho para evitar aglomeração;
- Criação do Comitê de Prevenção e Monitoramento da COVID-19, órgão interno de caráter permanente, consultivo e informativo, com foco na reavaliação das ações de prevenção implementadas.

Em virtude do acompanhamento contínuo da Administração, foi possível observar que os níveis de estoques da Companhia permanecem alinhados ao plano de negócio, não tendo sido observada interrupção no fornecimento de insumos. Em relação aos recebíveis, a Companhia não verificou um aumento significativo da inadimplência e não houve alongamento dos prazos de vencimentos, não trazendo assim impactos nestes recebíveis até o momento. Não houve opção por parcelamento de tributos e/ou contratação de financiamentos em função da COVID-19. Em razão do diversificado *mix* de produtos, verificou-se um impacto positivo em nossas receitas, a evolução das vendas de medicamentos anestésicos, sedativos, bloqueadores neuromusculares, entre outros, utilizados para manutenção da vida de pacientes infectados.

2 Base de preparação e apresentação das informações trimestrais

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional de Contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo IASB, e estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das ITR.

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 e devem ser lidas com tais demonstrações.

As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas em comparação a 31 de dezembro de 2020 não foram repetidas integralmente nestas informações contábeis intermediárias condensadas. Determinadas informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

Na preparação destas informações contábeis intermediárias condensadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e não sofreram alterações relevantes na preparação destas informações intermediárias em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

As informações contábeis intermediárias condensadas evidenciam todas as informações relevantes próprias e, somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

A apresentação da DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas, entretanto as IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, sendo tal considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias condensadas.

A emissão das informações contábeis intermediárias condensadas foi autorizada pela Administração em 02 de agosto de 2021.

3 Caixa e equivalentes de caixa

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Bancos - Conta movimento	1.359	1.601
Aplicações financeiras	94.917	46.984
Total	96.276	48.585

4 Contas a receber

4.1 Abertura do saldo

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Clientes em geral	360.166	280.667
Devoluções de clientes	(43)	(1.688)
Provisão para perda esperada	(19.664)	(18.734)
Cheques devolvidos	44	44
Provisão para perda de cheques	(44)	(44)
Recebimentos a identificar	(2.741)	(421)
Subtotal	337.718	259.824
Partes relacionadas (Nota 9)	50	26
Total de contas a receber	337.768	259.850
Circulante	330.078	252.160
Não circulante (a)	7.690	7.690

(a) Refere-se a clientes com processos judiciais, e a quantia mantida no contas a receber são valores das garantias reais.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

4.2 Perda esperada

A Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pela IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Para o reconhecimento contábil de perdas esperadas é apurado um *rating* de perdas históricas abrangendo os últimos cinco exercícios, sendo considerados como perda os títulos baixados do contas a receber por perda e os títulos vencidos na data do encerramento do período deduzidos das garantias judiciais nos respectivos exercícios.

Para realização de tais análises a carteira de cliente é segregada em cinco principais grupos: varejo, redes e distribuidores, órgãos públicos, outros clientes e exportação, sendo enquadrados nos percentuais de perda definidos com base no tempo de atraso.

O prazo médio geral de recebimento de clientes é de 90 dias.

Sendo assim, a provisão para perdas esperada em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 foi determinada para contas a receber de clientes da seguinte forma:

	30/06/2021					
	Duplicatas a vencer	Vencidos acima de 1 dia até 360 dias	Vencidos acima de 361 dias até 1.080 dias	Vencidos acima de 1.080 dias	Total duplicatas vencidas	Total geral
Varejo	49	-	-	-	-	49
Redes e distribuidores (a)	300.468	564	1.276	25.175	27.015	327.483
Órgãos públicos (b)	8.856	19.724	729	593	21.046	29.902
Outros clientes	129	-	-	27	27	156
Estabelecimento privado de saúde	5	188	-	-	188	193
Exportação	38	1.683	358	398	2.439	2.477
Contas a receber	309.545	22.159	2.363	26.193	50.715	360.260
Taxa de perdas esperadas - %	(0,4%)	(1,0%)	(36,1%)	(66,1%)	(36,2%)	(5,5%)
Redes e distribuidores	(1.200)	(2)	(775)	(16.290)	(17.067)	(18.267)
Órgãos públicos	(133)	(195)	-	(592)	(787)	(920)
Outros clientes	-	-	-	(27)	(27)	(27)
Exportação	(3)	(17)	(77)	(397)	(491)	(494)
Provisão para perdas esperadas	(1.336)	(214)	(852)	(17.306)	(18.372)	(19.708)
Total	308.209	21.945	1.511	8.887	32.343	340.552
Devoluções de clientes	-	-	-	-	-	(43)
Recebimentos a identificar	-	-	-	-	-	(2.741)
Total contas a receber	308.209	21.945	1.511	8.887	32.343	337.768

- (a) A Companhia, através de processos judiciais, possui hipotecas que se referem a garantias reais no montante de R\$ 7.690, com monitoramento e acompanhamento de advogados e atualizadas anualmente.
- (b) Referem-se a vendas realizadas a Órgãos Públicos, cujo vencimento efetivo está vinculado à entrega conforme editais de licitação, a Companhia não tem expectativa de perda de recebimento e, conforme política, está sendo aplicado o percentual de *rating* de perdas históricas.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.

ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

	31/12/2020					
	Duplicatas a vencer	Vencidos acima de 1 dia até 360 dias	Vencidos acima de 361 dias até 1.080 dias	Vencidos acima de 1.080 dias	Total duplicatas vencidas	Total geral
Varejo	15	-	-	-	-	15
Redes e distribuidores	246.248	1.427	6.096	20.334	27.857	274.105
Órgãos públicos	628	2.596	439	600	3.635	4.263
Outros clientes	75	-	-	27	27	102
Exportação	56	1.757	26	413	2.196	2.252
Contas a receber	247.022	5.780	6.561	21.374	33.715	280.737
Taxa de perdas esperadas - %	0,4%	-	64,4%	63,4%	52,7%	6,7%
Redes e distribuidores	(963)	-	(4.213)	(12.524)	(16.737)	(17.700)
Órgãos públicos	(15)	-	-	(592)	(592)	(607)
Outros clientes	-	-	-	(27)	(27)	(27)
Exportação	(21)	-	(10)	(413)	(423)	(444)
Provisão para perdas esperadas	(999)	-	(4.223)	(13.556)	(17.779)	(18.778)
Total	246.023	5.780	2.338	7.818	15.936	261.959
Devoluções de clientes	(1.688)	-	-	-	-	(1.688)
Recebimentos a identificar	(421)	-	-	-	-	(421)
Total contas a receber	243.914	5.780	2.338	7.818	15.936	259.850

4.3 Movimentação da provisão para perdas esperadas

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(18.778)	(17.235)
Provisões reconhecidas durante o ano	(3.166)	(7.317)
Provisões revertidas durante o ano	2.236	5.774
Saldo final	(19.708)	(18.778)

5 Estoques

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Produtos acabados	151.717	177.843
Produtos em elaboração	26.157	26.520
Matéria-prima	149.404	153.157
Materiais de embalagem	30.027	31.179
Materiais de consumo	36.581	32.207
Outros (*)	11.184	13.325
Total	407.070	434.231

(*) Compreendem compras com entrega futura, estoques de mercadorias para revenda, em poder de terceiros e mercadorias em transferência de estabelecimento.

O ajuste ao valor realizável líquido constituído leva em consideração o total do estoque próprio próximo do vencimento sem expectativa de uso, o total do estoque próprio reprovado pela qualidade, avariado, e a probabilidade de perda do estoque avaliada individualmente e revisada trimestralmente.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

No período de 30 de junho de 2021, a Companhia constituiu no resultado do período o total de R\$(8.376), e de R\$ (13.699) em 30 de junho de 2020, referente a ajuste ao valor realizável líquido.

6 Impostos a recuperar

	30/06/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
COFINS (a)	4.101	-	4.711	-
PIS	1.458	-	1.535	-
ICMS (b)	3.240	1.241	2.744	2.679
ICMS sobre venda faturadas e não entregues	8.602	-	5.180	-
ICMS auto de infração (c)	-	2.582	-	2.582
Outros	158	-	59	-
Total	17.559	3.823	14.229	5.261

- (a) Refere-se aos créditos de COFINS apurados pelo regime cumulativo provenientes da compra de bens utilizados como insumos na produção, bem como da aquisição de bens para o ativo imobilizado.
- (b) Refere-se aos créditos de ICMS sobre aquisições de ativo imobilizado classificado nos ativos circulante e não circulante, de acordo com os prazos previstos para recuperação, conforme determinado na Lei Complementar nº 102/2000. Também possui créditos por antecipação do imposto recolhido de acordo com a IN nº 1.208/15 e IN nº 1.269/16 que serão compensados conforme IN GSF nº 1428/18.
- (c) Refere-se aos créditos de ICMS sobre ativo imobilizado, cujo débito oriundo de um auto de infração foi compensado com créditos adquiridos de terceiros nos termos da Lei nº 15.573/06 e que está aguardando homologação por parte da Secretaria da Fazenda Estadual. Adicionalmente, a Companhia possui garantia real em eventual negativa de compensação com o vendedor dos créditos.

7 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

Composição	30/06/2021	31/12/2020
	Circulante	Circulante
Imposto de renda	899	888
Contribuição social sobre o lucro	300	296
Total	1.199	1.184

Refere-se ao Imposto de Renda e à Contribuição Social Sobre o Lucro recolhidos por estimativa no exercício e em ano anterior e atualizados mensalmente pela taxa Selic, e serão compensados administrativamente após o envio da Escrituração Contábil Fiscal para as autoridades tributárias.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

8 Imposto de renda

a. Ativo fiscal diferido

Referem-se aos créditos tributários sobre prejuízos fiscais acumulados, bases negativas de contribuição social e sobre diferenças temporárias. O registro do crédito tributário está suportado por projeções que demonstram que a Companhia apurará lucros tributáveis em exercícios futuros, em montantes considerados suficientes para a realização de tais valores. Tais projeções foram preparadas com base nos orçamentos futuros, realizados pela Administração da Companhia. Para elaborar as projeções dos lucros tributáveis futuros, a Companhia utiliza premissas alinhadas com suas estratégias corporativas, tais como crescimento da receita e aumento das margens de lucros, no cenário macroeconômico, considerando o desempenho atual e passado e o crescimento esperado no mercado de atuação.

Composição do ativo fiscal diferido	30/06/2021	31/12/2020
Crédito fiscal sobre prejuízo fiscal:		
Prejuízos fiscais	75.133	132.367
Alíquota aplicável	25%	25%
Subtotal	18.783	33.092
Crédito fiscal sobre base negativa:		
Base negativa de contribuição social	76.737	133.971
Alíquota aplicável	9%	9%
Subtotal	6.906	12.057
Crédito fiscal sobre diferenças temporárias:		
Ajuste de estoques ao valor realizável líquido	36.656	45.032
Provisão para perdas esperadas - contas a receber	19.822	18.891
Provisão despesas sobre descartes	6.537	8.087
Provisão descontos concedidos	4.972	4.658
Provisão de fretes sobre vendas	2.208	2.084
Provisão viagens e estadas	3	2
Provisão honorários advocatícios	5.134	5.006
Provisão para premiações	505	18.328
Provisão para contingências trabalhistas/cíveis/tributárias	40.026	41.098
Receitas não entregues	36.173	15.233
Provisão para prêmio permanência	1.283	1.503
Apropriações melhorias patrimoniais	3.894	4.076
Depreciação incentivada P&D	423	450
Atualização monetária IRPJ/CSLL	8.005	7.956
Outras adições temporárias	11	2
Base de cálculo	165.652	172.406
Alíquota aplicável	34%	34%
Subtotal	56.322	58.618
Total	82.011	103.767

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

b. Estimativa de realização do ativo fiscal diferido

Segundo estimativas da Administração, os créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social serão realizados com o seguinte cronograma:

Ano	Prejuízo fiscal e base negativa	Diferenças temporárias	Total
2021	17.573	13.069	30.642
2022	8.116	18.680	26.796
2023	-	5.759	5.759
2024	-	294	294
Acima de 2025	-	18.520	18.520
Subtotal	25.689	56.322	82.011

c. Movimentação do ativo fiscal diferido

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	103.767	101.497
(-) Utilização	(21.756)	(23.971)
(+) Constituição	-	26.241
Saldo final	82.011	103.767

d. Passivo fiscal diferido

As obrigações com impostos diferidos referem-se principalmente a diferenças temporárias devido à depreciação com base na vida útil econômica e reavaliação de ativos conforme demonstradas a seguir:

	30/06/2021	31/12/2020
Exclusões por diferimento da tributação - Art. 409 RIR (i)	22.649	1.113
Exclusão da avaliação a valor justo de propriedade para investimento	22.688	22.688
Depreciação Fiscal Lei nº 11.941/09	135.727	130.262
Reserva de reavaliação de ativos	43.589	44.603
Base de cálculo dos tributos diferidos	224.654	198.666
Alíquota aplicável - IRPJ e CSLL	34%	34%
Impostos diferidos passivos	76.381	67.546

- (i) Houve um aumento exponencial de receita correspondente a vendas para órgãos públicos no período, porém para 53% dessa receita não houve recebimento até o fechamento do período, elevando, consequentemente, de forma considerável, o montante de exclusão por diferimento da tributação.

e. Compensação entre ativo e passivo fiscais diferidos

	30/06/2021	31/12/2020
Ativo fiscal diferido	82.011	103.767
Passivo fiscal diferido	(76.381)	(67.546)
Saldo líquido	5.630	36.221

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
 ITR – Informações trimestrais
 em 30 de junho de 2021

f. Conciliação da alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Resultado antes dos impostos	203.443	63.200	291.444	67.300
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Expectativa de IR e CSLL	(69.171)	(21.488)	(99.091)	(22.882)
Adições e exclusões permanentes e diferenças temporárias:				
Despesas não dedutíveis	(277)	(3.029)	(505)	(3.280)
Efeito líquido das provisões não dedutíveis	2.752	(381)	9.287	8
Subvenção fiscal (ii)	7.241	5.548	18.880	10.317
Ajuste líquido das receitas (CPC 47)	(5.915)	-	(7.120)	1.805
Depreciação fiscal Lei nº 11.941/09 (i)	655	1.230	1.500	2.163
Incentivo fiscal - P&D	2.550	601	4.862	977
Parcelas de lucros diferimento órgãos públicos	5.046	261	7.322	22
Outras deduções	4.667	970	1.125	1.287
Imposto de renda e contribuição social correntes	(52.452)	(16.288)	(63.740)	(9.583)
IRPJ/CSLL diferido s/ prejuízo fiscal	(2.777)	265	(11.475)	(3.962)
IRPJ/CSLL diferido s/ reserva de reavaliação	171	176	344	497
IRPJ/CSLL diferido s/ SWAP	-	(1.145)	-	(4.943)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.606)	(704)	(11.131)	(8.408)
Total	(55.058)	(16.992)	(74.871)	(17.991)
Alíquota efetiva	27,06%	26,89%	25,69%	26,73%

- (i) Refere-se à diferença entre a depreciação societária apurada em laudo técnico interno que apura a vida útil econômica dos bens e a depreciação fiscal cuja vida útil é determinada na legislação fiscal.
- (ii) Refere-se à exclusão do imposto de renda e contribuição social sobre subvenções para investimentos (Programa Fomentar).

9 Partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: seus acionistas controladores, administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) / IAS 24.

Acionistas da Companhia (beneficiários finais)

O espólio de Walterci de Melo detém 57,92%, os filhos do espólio detêm 37,58% das ações da Companhia e o restante, 4,5%, é detido por outros acionistas.

A seguir, estão relacionadas as transações realizadas entre as partes relacionadas:

- Doações à Fundação Teuto Brasileiro, uma entidade sem fins lucrativos administrada pelo Laboratório Teuto com o objetivo de fornecer creche e pré-escola aos filhos dos funcionários.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

- Repasse à Associação de funcionários do Teuto Anápolis, entidade sem fins lucrativos administrada por funcionários indicados pelo Laboratório Teuto, referente a descontos realizados na folha de pagamento de colaboradores associados.
- Prestação de serviços entre o Laboratório Teuto S.A. e o ICF Instituto de Ciências Farmacêuticas Ltda., de cujo espólio Walterci de Melo é sócio.

Os principais saldos até 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 de ativos e passivos com partes relacionadas e os resultados produzidos estão apresentados a seguir:

a. Compra e venda de mercadorias e doações

Contas patrimoniais

Ativo	30/06/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Instituto de Ciências Farmacêuticas (Nota 14)	-	66	-	315
Associação Teuto Anápolis (Nota 4.1)	50	-	27	-
Total	50	66	27	315

Passivo	30/06/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Associação Teuto Anápolis	262	-	210	-
Total	262	-	210	-

Contas de resultado

Composição	30/06/2021	
	Associação Teuto Anápolis	Instituto de Ciências Farmacêuticas (ICF)
Receita de vendas	146	-
Prestação de serviços	-	83
Total	146	83

Composição	30/06/2020	
	Associação Teuto Anápolis	Instituto de Ciências Farmacêuticas (ICF)
Receita líquida de vendas	167	-
Prestação de serviços	-	32
Total	167	32

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Para o período semestral terminado de 30 de junho de 2021 e 2020, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a Direção e o Conselho de Administração da Companhia, paga ou a pagar, está assim demonstrada:

Composição	30/06/2021	30/06/2020
Salários e benefícios de curto prazo a funcionários	6.350	16.621
Honorários do conselho	79	-
Total	6.429	16.621

10 Caixa restrito

	30/06/2021	31/12/2020
Caixa restrito	15.315	5.456
Total	15.315	5.456

Refere-se a saldos em moeda corrente, vinculados a empréstimos e financiamentos, e é proveniente de duplicatas que compõem a carteira de contas a receber, vinculadas às operações de financiamentos; embora estas tenham sido liquidadas, a movimentação para disponibilidades ocorre conforme o prazo de compensação das instituições financeiras.

11 Outros créditos e depósitos judiciais

a. Outros créditos

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores (a)	27.224	6.440
Créditos com devoluções	3.446	5.828
Adiantamentos a funcionários	503	2.255
Créditos diversos	2.776	3.153
Precatórios Judiciais	2.262	2.262
Créditos Forn. ICMS - Lei nº 1.557	682	682
Total	36.893	20.620
Circulante	33.949	17.676
Não circulante	2.944	2.944

(a) Corresponde a adiantamentos para aquisição de mercadoria com prazo médio de liquidação de até 30 dias.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

b. Depósitos judiciais

Referem-se a garantias judiciais. As ações que compõem esse ativo não circulante estão classificadas conforme demonstrado a seguir:

Depósitos judiciais	30/06/2021	31/12/2020
Cíveis	1.143	1.376
Trabalhistas	4.706	6.236
Tributárias	2.904	2.906
Administrativos	160	221
Total	8.913	10.739

12 Propriedade para investimento

Referem-se a imóveis rurais próximos às instalações da Companhia mantidos para valorização de capital.

a. Reconciliação do valor contábil

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo	32.515	32.515
Alteração do valor justo (i)	-	-
Total	32.515	32.515

A Companhia reconhece anualmente a avaliação de suas propriedades mantidas como investimento.

- (i) O valor justo das propriedades para investimento foi determinado por avaliadores imobiliários externos independentes.

13 Imobilizado

a. Composição

	30/06/2021			31/12/2020		
	Custo	Depreciação	Total	Custo	Depreciação	Total
Prédios e benfeitorias	241.375	(74.458)	166.917	240.525	(71.850)	168.675
Imóveis e terrenos	7.668	-	7.668	7.668	-	7.668
Instalações	2.126	(2.124)	2	2.126	(2.124)	2
Veículos	1.436	(810)	626	1.257	(789)	468
Máquinas e equipamentos	306.008	(163.961)	142.047	301.659	(156.695)	144.964
Móveis e utensílios	19.978	(14.848)	5.130	19.939	(14.036)	5.903
Computadores e periféricos	9.641	(6.296)	3.345	7.107	(5.985)	1.122
Software	10.023	(7.197)	2.826	9.362	(6.893)	2.469
Bens em construção	8.678	-	8.678	8.877	-	8.877
Direito de uso	8.951	(955)	7.996	8.941	(739)	8.202
Total	615.884	(270.649)	345.235	607.461	(259.111)	348.350

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

A depreciação dos bens do ativo imobilizado é calculada a taxas que levam em conta a vida útil remanescente dos bens. A depreciação do período foi alocada nos custos e nas despesas operacionais, de acordo com a natureza dos bens, cujos valores serviram de base para esse cálculo. Embora uma parte da depreciação tenha transitado por resultado na forma de custo indireto, quando é efetuada apuração mensal do custo por absorção, é carregada para o estoque de produtos em elaboração, retornando ao resultado apenas a parcela que compõe o produto acabado por ocasião da venda ou da baixa.

A Companhia possui ativos imobilizados, sendo eles máquinas e equipamentos e obras civis, oferecidos como garantias de alguns de seus financiamentos que importam o montante de R\$ 19.903 na posição de 30 de junho de 2021.

b. Reconciliação do valor contábil

Composição	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	30/06/2021
Prédios e benfeitorias	168.675	-	-	850	(2.608)	166.917
Imóveis e terrenos	7.668	-	-	-	-	7.668
Instalações	2	-	-	-	-	2
Veículos	468	179	-	-	(21)	626
Máquinas e equipamentos	144.964	203	(40)	4.187	(7.267)	142.047
Móveis e utensílios	5.903	14	-	25	(812)	5.130
Computadores e periféricos	1.122	1.078	(4)	1.460	(311)	3.345
Software	2.469	77	-	584	(304)	2.826
Bens em construção	8.877	6.995	(78)	(7.116)	-	8.678
Direito de uso (i)	2.322	-	-	10	(216)	2.116
Total	342.470	8.546	(122)	-	(11.539)	339.355

- (i) Para a demonstração de fluxo de caixa, o valor de adições é de R\$ 8.546, que se refere efetivamente ao montante de caixa amortizado pela Companhia.

Composição	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	30/06/2020
Prédios e benfeitorias	171.151	42	-	1.853	(2.514)	170.532
Imóveis e terrenos	7.668	-	-	-	-	7.668
Instalações	4	-	-	-	(1)	3
Veículos	16	271	(371)	-	(10)	(94)
Máquinas e equipamentos	157.302	412	(81)	289	(7.557)	150.365
Móveis e utensílios	7.462	48	(10)	7	(871)	6.636
Computadores e periféricos	857	180	(4)	60	(205)	888
Software	2.376	63	-	-	(371)	2.068
Bens em construção	2.317	4.076	(20)	(2.209)	-	4.164
Direito de uso (ii)	2.733	-	-	-	(243)	2.490
Total	351.886	5.092	(486)	-	(11.772)	344.720

- (ii) Para a demonstração de fluxo de caixa não há efeito caixa para o direito de uso.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

14 Intangível

a. Composição

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Desenvolvimento de produtos	21.145	14.564
Dossiês farmacêuticos (ii)	2.056	1.834
Direito de uso	600	600
Subtotal	23.801	16.998
Instituto de Ciências Farmacêuticas	16	315
Total	23.817	17.313

b. Reconciliação do valor contábil

Composição	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	30/06/2021
Desenvolvimento de novos produtos (i)	15.415	6.477	-	-	-	21.892
Dossiês farmacêuticos (ii)	1.834	222	-	-	-	2.056
Direito de uso	600	-	-	-	-	600
(-) Amortização	(536)	-	1	-	(196)	(731)
Total	17.313	6.699	1	-	(196)	23.817
Composição	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	30/06/2020
Desenvolvimento de novos produtos (i)	5.701	1.825	-	-	-	7.526
Dossiês farmacêuticos (ii)	1.198	-	-	-	-	1.198
Direito de uso	600	-	-	-	-	600
(-) Amortização	(431)	-	(25)	-	(4)	(460)
Total	7.068	1.825	(25)	-	(4)	8.864

(i) **Gastos com desenvolvimento de novos produtos - P&D**

Companhia registra os gastos com desenvolvimento de novos produtos no ativo intangível, os quais incluem gastos com mão de obra aplicada mediante apontamento de horas do pessoal técnico envolvido, materiais diretos consumidos, bem como serviços e outras despesas gerais necessárias às atividades de desenvolvimento.

Para tanto, o Laboratório Teuto implementou uma política interna que estabelece a distinção entre as fases de pesquisa e desenvolvimento e a criação de controles por projeto de onde se espera obter um produto novo ou mudança substancial em um produto/processo existente, definindo também início e critérios para amortização dos gastos ao resultado, a partir da comercialização do produto.

(ii) **Dossiês farmacêuticos**

Os referidos “dossiês farmacêuticos” são utilizados na fabricação de produtos a serem comercializados pela Companhia.

Anualmente, a Companhia avalia a recuperabilidade (*impairment*) dos saldos de gastos com novos produtos, sempre que praticável, por método de fluxo de caixa descontado, considerando, entre outros aspectos, (a) premissas de geração futura de receitas, fundamentadas pelo tamanho de mercado atual e expectativa do mercado futuro, quantidade de *players*, preços a ser

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

praticados e participação de mercado que a Companhia espera atingir; (b) estimativa de custo direto e indireto, partindo da valorização da ficha técnica do produto e adicionando o custo de produção baseado na rota similar de produto já em linha produtiva; (c) mensuração de investimentos para o desenvolvimento do produto em bancada e método analítico, matéria-prima, material de embalagem, mão de obra, lote-piloto e adequações de rota produtiva, caso aplicável; (d) gastos associados à comercialização, tais como despesas de *marketing*, comissões e frete.

O exercício de projeções abrange cinco ou mais anos, a partir da data estimada de lançamentos dos produtos e estimativa do ciclo de vida do produto, desenvolvimento de mercado e grau de inovação tecnológica associada. O registro de provisões é feito quando o valor recuperável (valor presente líquido do fluxo de caixa) for inferior ao valor do ativo registrado.

(iii) **Principais investimentos em desenvolvimentos de produtos**

O Laboratório Teuto tem como foco a produção de medicamentos genéricos e similares de forma que investe no desenvolvimento de produtos visando a ampliar seu portfólio. Entre os principais produtos em desenvolvimento estão antidepressivos, antiulceroso, antibiótico, hipolipemiante, anti-hipertensivo, antialérgico e tratamento de disfunção erétil.

15 Fornecedores

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	52.623	30.834
Fornecedores internacionais	41.614	73.963
Total	93.237	104.797

Os principais fornecedores de matérias-primas da Companhia são empresas estrangeiras, principalmente em relação aos ingredientes necessários para a produção de medicamentos. Esses ingredientes são denominados “API” ou Active Principle Ingredient e foram responsáveis por 43,6% dos custos e despesas totais de fornecedores para o período encerrado em 30 de junho de 2021. O custo desses produtos está sujeito a variações; para cada empresa fornecedora, há um custo de transporte envolvido que é variável por país, custos fiscais, e, principalmente, a variação cambial, que afeta a volatilidade dos custos totais. Além de ingredientes, as classes envolvidas de fornecedores incluem: embalagem, produtos acabados, serviços, alimentação e transporte.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
 ITR – Informações trimestrais
 em 30 de junho de 2021

16 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Atualização	Vencimento	30/06/2021		31/12/2020	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Debêntures	CDI+2,89% a.a. CDI+3,19% a.a. 5,44%	2024	183.232	107.873	171.030	191.674
Capital de Giro	a.a.	2022	15.509	-	46.594	5.505
FCO	2,94% a 10% a.a.	2024	2.422	1.169	2.612	2.294
FINAME	2,5 a 9,5% a.a.	2023	1.089	1.583	1.512	2.084
Total			202.252	110.625	221.748	201.557

Em maio de 2018, o Laboratório Teuto emitiu 485.000 debêntures simples sob a forma nominativa e escritural de valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil Reais), incidindo juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação do CDI acrescido de 2,89% a.a., com seis meses de carência e amortização trimestral finalizando em janeiro de 2023. As debêntures contam com as seguintes garantias: alienação fiduciária de 40% das ações representativas do capital social da Companhia; e cessão fiduciária de direitos creditórios oriundos da comercialização de produtos pela Companhia.

Os financiamentos do Fundo Constitucional do Centro-Oeste (FCO) referem-se a repasses do BNDES para aquisição de máquinas e equipamentos novos destinados a produção industrial, pesquisa e desenvolvimento de produtos e estudos de bioequivalência farmacêutica.

(i) Cronograma

Os vencimentos anuais classificados no passivo não circulante em 30 de junho de 2021 são:

Ano	Valor
2022	72.806
2023	37.708
2024	111
Total	110.625

(ii) Conciliação da atividade de financiamento

Modalidade	Variações dos fluxos de caixa de financiamento			Outras variações		
	31/12/2020	Contratações	Pagamento principal	Provisão juros	Pagamento juros	Variação cambial 30/06/2021
Moeda nacional	60.601	-	(37.896)	1.537	(2.470)	- 21.772
Moeda nacional - Debêntures	362.704	-	(72.750)	9.609	(8.458)	- 291.105
Total	423.305	-	(110.646)	11.146	(10.928)	- 312.877

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

	31/12/2019	Contratações	Pagamento principal	Provisão juros	Pagamento juros	Variação cambial	Perda/ganho	30/06/2020
Moeda nacional	30.927	65.000	(17.961)	1.005	(1.055)	-	-	77.916
Moeda nacional - Debêntures	448.678	-	(36.375)	14.666	(15.724)	-	-	411.245
Moeda estrangeira	-	46.983	-	1.059	-	14.738	(14.684)	48.097
Total	479.605	111.983	(54.336)	16.730	(16.779)	14.738	(14.684)	537.258

Para o período terminado em 30 de junho de 2020, houve liquidação de uma operação de *swap* com ganho de R\$ 14.684 e variação cambial de R\$ 14.738, líquido de R\$ 54 (Nota Explicativa nº 27).

(iii) Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por alienação fiduciária, hipoteca, recebíveis e máquinas e equipamentos.

Saldo 30/06/2021

Contas a receber - Clientes caucionadas	148.491
Imobilizado penhorado	19.903

Saldo 31/12/2020

Contas a receber - Clientes caucionadas	192.600
Imobilizado penhorado	42.460

(iv) Cláusulas restritivas de covenants

Os *covenants* financeiros são medidos com os credores calculados com base nas demonstrações financeiras anuais. A Companhia possui nos contratos de debêntures cláusulas restritivas em relação aos indicadores de dívida líquida/EBITDA, EBIT/Resultado Financeiro e Liquidez Corrente e implica liquidação antecipada do saldo devedor.

17 Obrigações trabalhistas

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Salários a pagar	8.093	7.797
Instituto Nacional de Previdência Social (INSS)	5.444	5.587
Provisão prêmio meritocracia (i)	505	18.328
Provisão de férias e encargos de férias	34.771	23.469
FGTS	3.385	1.645
Contribuição sindical	1	1
Total	52.199	56.827

- (i) Refere-se à remuneração variável estruturada para estimular os funcionários a se manterem alinhados aos objetivos preestabelecidos e a buscarem o cumprimento de metas estabelecidas pela Administração da Companhia.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

18 Obrigações tributárias

Composição	30/06/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
ICMS (a)	10.460	-	6.229	-
IRPJ/CSLL (b)	20.300	-	-	-
IRRF a recolher	2.569	-	3.822	-
PIS/COFINS	-	-	-	2
Outros tributos	140	144	218	142
Total	33.469	144	10.269	144

- (a) Refere-se ao ICMS apurado mensalmente nos Estados de Goiás e São Paulo.
- (b) Refere-se ao Imposto de Renda Pessoa Jurídica e à Contribuição Social apurados sobre a competência corrente não vencidos.

19 Programa Fomentar

A Companhia, por estar situada no Distrito Agroindustrial de Anápolis (DAIA), no Estado de Goiás, obteve no Estado um incentivo fiscal denominado Fomentar. Por meio deste, a Companhia tem um prazo até 2032 para liquidar 70% do ICMS devido ou liquidá-lo através de leilões com deságio, que historicamente acontecem duas vezes ao ano.

A Companhia vem cumprindo todas as obrigações contratuais. Os saldos em aberto em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e 2019 estão demonstrados a seguir:

Composição	30/06/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo:				
Bolsa garantia (a)	-	7.238	-	5.194
	-	7.238	-	5.194
Passivo:				
ICMS Fomentar (b)	-	72.380	-	51.935
Bolsa Garantia	1.313	-	677	-
Juros Fomentar (c)	121	-	95	-
Ajuste a Valor Presente (d)	-	(64.418)	-	(46.222)
Total	1.434	7.962	772	5.713

- (a) Sobre a parcela de 70% incentivada do ICMS, 10% devem ser depositados em instituição financeira bancária e poderão ser utilizados em leilões oferecidos pelo Estado a companhias participantes do Projeto Fomentar. O reconhecimento contábil ocorre a partir da apuração do ICMS devido no período. De acordo com a Lei nº 16.285/2008, os valores destinados ao Programa Bolsa Garantia não são corrigidos. A referida Lei revogou o art. 4º, da Lei nº 14.063, de 26 de dezembro de 2001.
- (b) Refere-se às apurações mensais do ICMS que não foram incluídas nos leilões oferecidos pelo Estado. O valor liquidado do ICMS Fomentar abrange os períodos de apuração utilizando o saldo da Bolsa Garantia. O ganho transitou em conta de resultado do exercício e foi constituída a reserva para subvenções fiscais no próprio exercício nos termos da Lei nº 11.941/09.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

Os resultados apurados estão demonstrados a seguir:

Evento	Leilão Jan/2021	Saldo
Saldo devedor	38.341	38.341
Quitação com Bolsa Garantia	(3.834)	(3.834)
Quitação por meio de Dare	(383)	(383)
	<u>34.124</u>	<u>34.124</u>
Deságio		
	<u>34.124</u>	<u>34.124</u>

Evento	Leilão Ago/2020	Saldo
Saldo devedor	31.687	31.687
Quitação com Bolsa Garantia	(3.169)	(3.169)
Quitação por meio de Dare	(317)	(317)
	<u>28.201</u>	<u>28.201</u>
Deságio		
	<u>28.201</u>	<u>28.201</u>

- (c) Sobre o valor financiado do ICMS, para 70% do valor apurado incide juros de 2,4% a.a.
- (d) Os débitos constituídos no período com vencimento futuro foram ajustados a valor presente, utilizando uma taxa média histórica de 1,7% de desconto ao mês até 31 de dezembro de 2032. A compensação desse ajuste é registrada como outras receitas no resultado do exercício e sua realização é efetuada em contrapartida a despesas financeiras pelo regime de competência até o vencimento efetivo da obrigação; o valor presente sobre o financiamento do Fomentar é realizado na proporção de 89% do saldo devedor, com base no histórico de deságios obtidos nas liquidações.

20 Outras obrigações

	30/06/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Créditos de ICMS Lei nº 15.573/06 (a)	-	210	-	210
Precatórios a pagar (b)	1.500	-	1.500	-
Contratos a realizar	2.614	-	2.463	-
Honorários advocatícios (c)	25	5.134	-	5.006
Acordos cíveis e trabalhistas a pagar	202	-	1.190	-
Reembolsos recebidos a realizar(d)	-	3.894	-	4.076
Provisão para despesas c/ descartes (e)	6.537	-	8.087	-
Provisão para frete s/ vendas	2.208	-	2.084	-
Contratos de fornecimento	1.547	5.874	1.520	6.183
Outras provisões (f)	3.124	1.090	3.658	1.309
Subtotal	17.757	16.202	20.502	16.784
Partes relacionadas (Nota 10)	262	-	210	-
Total	18.019	16.202	20.712	16.784

- (a) A Companhia, aproveitando-se dos dispositivos legais da Lei Estadual nº 15.573/06, regulamentada pela Instrução Normativa GSF nº 774/06, adquiriu créditos tributários de terceiros que estão aguardando homologação da autoridade estadual, sendo os pagamentos suspensos sem incidência de atualização monetária.
- (b) A Companhia adquiriu precatórios de terceiros e quitou débitos do ICMS no Estado do Rio de Janeiro; o pagamento restante está vinculado à homologação perante a Fazenda Estadual.
- (c) Provisão de honorários advocatícios vinculados ao êxito em ações tributárias.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

- (d) Refere-se a custos para ampliação e melhorias incrementais nas linhas de envase líquido e injetável que foram reembolsados e serão apropriados ao resultado na mesma proporção da depreciação pela vida útil.
- (e) Refere-se à provisão para impostos e serviços de descarte dos inventários provisionados para perda, cuja movimentação é demonstrada a seguir:

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo anterior	8.087	4.563
Constituições	1.488	5.202
Reversões	(3.038)	(1.678)
Saldo atual	6.537	8.087

- (f) Circulante: refere-se principalmente à provisão de custos e despesas diversas, tais como a provisão de fretes a pagar registradas atendendo ao período de competência. Não Circulante: refere-se a obrigações contratuais de longo prazo com fornecedores.

21 Provisão para demandas judiciais

A Companhia possui contingências administrativas e judiciais de naturezas tributária, cível e trabalhista. A determinação da provisão necessária para essas contingências foi efetuada após análise de cada ação e com base na opinião dos seus assessores legais, conforme demonstrado a seguir:

Composição	Em 31 de dezembro de 2020	Adições	Reversões	Em 30 de junho de 2021
Trabalhistas	39.858	1.178	(2.250)	38.786
Cíveis	1.240	-	-	1.240
Total	41.098	1.178	(2.250)	40.026

Composição	Em 31 de dezembro de 2019	Adições	Reversões	Em 30 de junho de 2020
Trabalhistas	33.658	4.172	(1.049)	36.781
Cíveis	1.240	-	-	1.240
Total	34.898	4.172	(1.049)	38.021

As garantias judiciais existentes estão evidenciadas na Nota Explicativa nº 11.b.

Resumo das ações classificadas como “risco provável” e provisionadas

Ao exercer o julgamento sobre a possibilidade de perda de uma ação, nossos assessores levam em conta as particularidades do andamento processual, como um recurso negado, uma sentença desfavorável e o histórico de julgamentos semelhantes.

- Ações trabalhistas - referem-se a ações como indenizações e outras reclamações trabalhistas oriundas de reintegração, dispensa em período de estabilidade, pagamento de verbas salariais, danos morais e materiais em decorrência de doença ocupacional, acidente de trabalho, reconhecimento de vínculo empregatício, entre outras. Parte substancial das adições está relacionada a ações oriundas de horas extras, diferenças de premiações e cotas de PCD.
- Ações cíveis - referem-se a ações como indenizações em razão de protesto de duplicatas, danos materiais e morais, direitos autorais e ações regressivas acidentárias.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

Resumo das contingências classificadas como possíveis e não provisionadas

As contingências, cuja possibilidade de perda foi classificada como possível por nossos assessores legais, são as seguintes:

Composição	30/06/2021	31/12/2020
Tributárias	54.548	133.408
Trabalhista	1.118	6.909
Cíveis	<u>1.232</u>	<u>1.044</u>
Total	<u>56.898</u>	<u>141.361</u>

- Ações tributárias - as reduções referem-se a três processos tributários relativos a PIS, COFINS, Imposto de Renda e Contribuição Social, que, juntos, totalizavam R\$ 106.910; são processos que foram reclassificados de probabilidade possível para probabilidade remota.
- Ações trabalhistas - referem-se a ações como indenizações por danos morais em decorrência de doença ocupacional, acidente de trabalho, reclamações por responsabilidade subsidiária, entre outras reclamações trabalhistas.
- Ações cíveis - referem-se a ações como indenizações em razão de protesto de duplicatas e ações de reparação de danos materiais e morais.

Outros litígios

Processo Administrativo do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE)

Em 2 de abril de 2015, foi instaurado Processo Administrativo pela Superintendência-Geral (SG) do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) para apurar supostas infrações à ordem econômica previstas na Lei nº 12.529/2011, ocorridas desde, ao menos, 2007 até abril de 2011, em licitações públicas para aquisição de medicamentos promovidas em diversos Estados da Federação. Em 23 de abril de 2015, o Laboratório Teuto recebeu notificações relativas ao Processo Administrativo.

Esse Processo Administrativo deriva diretamente de investigações promovidas pelo Ministério Público do Estado de Minas Gerais (MP/MG) contra três empresas farmacêuticas que supostamente estariam envolvidas em práticas que configurariam cartel em licitações promovidas pela Secretaria de Saúde daquele Estado. O Laboratório Teuto não foi alvo de investigação do MP/MG.

A SG/CADE não conduziu nenhuma medida investigativa adicional. A Nota Técnica é um documento emitido para fundamentação formal por técnicos especializados em concorrência e defesa econômica, que instaurou o Processo Administrativo em comento e se baseou apenas no material obtido pelo MP/MG no curso das investigações contra três empresas farmacêuticas.

A referida Nota Técnica não cita nenhum indício obtido por meio de busca e apreensão ou interceptações telefônicas contra o Laboratório Teuto. Entre os indícios identificados nos documentos apreendidos, a Nota Técnica cita apenas uma anotação de agenda de uma das empresas na qual há referência ao Laboratório Teuto. A SG/CADE não incluiu nenhum executivo ou funcionário do Laboratório Teuto no polo passivo desse processo.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

Além da anotação da agenda mencionada, nenhum dos documentos juntados ao processo é citado como indício de participação do Laboratório Teuto em suposto cartel pela SG/CADE em sua Nota Técnica.

Até o momento não houve manifestação do CADE em relação às defesas apresentadas pelo Laboratório Teuto.

Com base na opinião dos assessores legais da Companhia, o processo do CADE contra o Laboratório Teuto não fornece provas diretas ou mesmo indiretas suficientes para implicar a responsabilidade da Companhia pela participação no suposto cartel sob investigação. No entanto, como o processo ainda está pendente de instrução processual e novas evidências podem ser trazidas aos autos, a chance de perda foi estimada como “possível” e será revista assim que concluída, visando a determinar os riscos envolvidos e possíveis impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

22 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia, no valor de R\$ 68.808, é formado por 54.655.555 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, cada ação ordinária nominativa atribui ao titular o direito de um voto nas resoluções em Assembleia Geral.

b. Reservas para subvenção fiscal

A Companhia obteve com o Governo do Estado de Goiás o direito de crédito especial para investimento, destinado à subvenção dos gastos com implantação da fábrica no complexo industrial de produtos farmacêuticos do Estado, com limite autorizado de R\$ 2.676.

c. Reservas de reavaliação

A Companhia possui um saldo de reserva de reavaliação de ativos, líquido dos efeitos tributários, no valor de R\$ 23.211 em junho de 2021 (R\$ 23.879 em 2020), sendo a última reavaliação ocorrida em maio de 2005.

A Companhia mantém provisão dos tributos incidentes sobre a reserva de reavaliação em contrapartida ao passivo não circulante, a qual está sendo realizada anualmente.

d. Reserva legal

O valor apresentado no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 2019 foi constituído em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social; a Companhia atingiu o limite de 20% do capital, não havendo mais a necessidade de constituição da reserva legal.

e. Reserva de incentivos fiscais

Refere-se ao deságio gerado pela liquidação do Fomentar, registrado em contrapartida ao resultado do exercício, conforme disposição legal em vigor, retornando para o patrimônio líquido após destinação do lucro líquido.

Em 2020, a Companhia apurou um deságio de R\$ 28.201, reconheceu a reserva de incentivo fiscal integral e uma constituição adicional de R\$ 48.866, compreendendo o saldo residual de 2019 e integral de 2020, totalizando uma constituição de R\$ 77.067.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

f. Reserva de lucros

No encerramento do exercício, a Companhia compensou o equivalente ao cálculo dos impostos diferidos sobre o ativo imobilizado no resultado apurado da reserva de lucros.

g. Dividendos a pagar

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do período ajustado na forma da Lei.

Dividendos propostos 2020	16.078
Pagamentos (i)	(5.000)
Saldo em 31/03/2021	11.078
Dividendos a pagar (ii)	48.235
Saldo a pagar em 30/06/2021	59.313

- (i) Em março de 2021, foram pagos R\$ 5 milhões de dividendos, restando o saldo de R\$ 11.078 em 31 de março de 2021.
- (ii) Em junho de 2021, foram transferidos de reserva de lucros para dividendos a pagar o valor de R\$ 48.235, restando o saldo de R\$ 59.313.

h. Ajuste de avaliação patrimonial

Compreende a diferença entre o valor de custo e o valor justo, líquidos dos efeitos tributários, das propriedades para investimentos, no momento do reconhecimento inicial das propriedades para investimento ao valor justo, e a parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de *hedge* utilizados em *hedge* de fluxo de caixa até o reconhecimento dos fluxos de caixa que foram protegidos, ambos reconhecidos como outros resultados abrangentes.

O saldo de R\$ 5.559 em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 está relacionado apenas ao valor justo da propriedade para investimento no reconhecimento inicial da mudança de prática contábil de custo para valor justo.

23 Receita operacional líquida

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, reembolsos e descontos.

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Receita operacional bruta	492.840	338.761	874.104	558.494
Impostos incidentes sobre as vendas	(64.172)	(42.913)	(115.709)	(73.002)
Devoluções	(780)	(2.329)	(2.424)	(4.804)
Receita operacional líquida	427.888	293.519	755.971	480.688

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.

*ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021*

24 Custos dos produtos vendidos

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Custo de materiais	(119.626)	(101.360)	(241.908)	(176.728)
Custo de mão de obra	(46.314)	(42.335)	(96.768)	(76.718)
Industrialização por terceiros	(576)	(1.004)	(1.539)	(1.558)
Depreciação	(5.089)	(4.597)	(11.109)	(8.410)
Gastos gerais de fabricação	(22.116)	(18.378)	(47.011)	(32.501)
Custo das mercadorias revendidas	(12.277)	(7.209)	(19.650)	(11.977)
Custos dos produtos vendidos	(205.998)	(174.883)	(417.985)	(307.892)

25 Despesas com vendas

Composição	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Remuneração encargos e benefícios	(18.671)	(19.378)	(35.434)	(35.019)
Despesas de marketing	(464)	(307)	(799)	(654)
Despesas com viagens e estadas	(496)	(591)	(973)	(2.919)
Frete e carretos sobre vendas	(5.484)	(4.441)	(10.461)	(8.933)
Indenizações judiciais	(656)	(78)	(1.673)	(296)
Operação logística	(32)	(24)	(56)	(34)
Manutenção de <i>software</i>	(201)	(112)	(345)	(222)
Gastos gerais comerciais	(748)	(707)	(1.523)	(1.492)
Total	(26.752)	(25.638)	(51.264)	(49.569)

26 Despesas administrativas

Composição	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Despesas com pessoal	(5.823)	(5.388)	(10.976)	(10.629)
Despesas com manutenção e locação	(537)	(376)	(943)	(698)
Despesas com serviços de terceiros	(956)	(1.384)	(1.420)	(1.955)
Depreciação e amortização	(754)	(707)	(1.447)	(1.329)
Tributos e taxas federais	(636)	(1.593)	(991)	(1.742)
ICMS outras saídas	(3.353)	(1.041)	(5.315)	(3.088)
Outros gastos gerais	(549)	(440)	(1.149)	(1.083)
Total	(12.608)	(10.929)	(22.241)	(20.524)

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
 ITR – Informações trimestrais
 em 30 de junho de 2021

27 Outras receitas e despesas líquidas

Composição	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Outras receitas:				
Reversão da provisão para contingências	273	-	1.071	-
Doações e subvenções para investimentos, atualizado a valor presente (a)	29.449	16.208	52.320	30.124
Outras receitas	<u>293</u>	<u>305</u>	<u>638</u>	<u>869</u>
Subtotal	<u>30.015</u>	<u>16.513</u>	<u>54.029</u>	<u>30.993</u>
Outras despesas:				
Pesquisa e desenvolvimento (c)	(3.881)	(2)	(7.164)	(29)
Despesas com regulatórios (d)	(476)	(496)	(616)	(912)
Taxa Protege sobre Fomentar (e)	(4.302)	(2.732)	(7.476)	(4.257)
Contingências	-	(2.464)	-	(3.123)
Acordos judiciais	-	(3.150)	-	(3.150)
Ajuste ao valor realizável líquido por perdas de estoques e disposição de resíduos (b)	(1.557)	(14.779)	(1.225)	(19.552)
Outras despesas	<u>(358)</u>	<u>(48)</u>	<u>(713)</u>	<u>(847)</u>
Subtotal	<u>(10.574)</u>	<u>(23.671)</u>	<u>(17.194)</u>	<u>(31.870)</u>
Outras receitas (despesas) líquidas	<u>19.441</u>	<u>(7.158)</u>	<u>36.835</u>	<u>(877)</u>

- (a) Reconhecimento do ajuste a valor presente sobre o financiamento do Fomentar, na proporção de 89% do saldo devedor, com base no histórico de deságios obtidos nas liquidações; a Companhia já cumpriu todas as condições exigidas e obteve o direito ao benefício, e o fato de o governo de Goiás ter adiado o leilão (devido à pandemia), que ocorre historicamente em dezembro, em janeiro de 2021 ocorreu o ganho no leilão devido à mudança no cronograma em função da pandemia.
- (b) Constituição de provisão de perdas de estoque sobre itens vencidos, reprovados e com possibilidade de reprovações. As provisões líquidas resultaram em saldo credor para o período findo em 30 de junho de 2021, devido à realização de reversões de provisões maiores, decorrentes de descartes, em função da Pandemia houve postergação no processo de descarte com restituição fiscal. Em 30 de junho de 2021, o valor líquido do ajuste a valor realizável para perda de estoque é de R\$ (8.376), enquanto em 30 de junho de 2020 esse montante era de R\$ (13.699).
- (c) Refere-se a dispêndios com processo de melhoria de Produtos Pós-Registros enquadrados como Benefício da Lei do Bem,
- (d) Refere-se a taxas de registros, modificações, boas práticas de fabricação recolhidas para a Anvisa.
- (e) Contribuição ao Fundo de Proteção Social do Estado de Goiás – PROTEGE GOIÁS que permite a manutenção dos benefícios fiscais concedidos pelo estado com relação ao ICMS, desde que o contribuinte beneficiário contribua para o Fundo. Caso este deixe de recolher essa contribuição, ele terá os benefícios do ICMS suspensos até a sua regularização.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
 em 30 de junho de 2021

28 Resultado financeiro líquido

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
a) Receitas financeiras				
Juros recebidos	24	68	62	125
Rendimento de aplicações financeiras	469	368	655	570
Descontos obtidos	1	7	14	16
Variação monetária ativa	116	131	142	173
Variação cambial ativa	8.749	5.231	10.271	7.105
Ganho SWAP	-	3.369	-	14.539
Variação cambial de emp. e finan. (SWAP)	-	490	-	490
Subtotal	9.359	9.664	11.144	23.018
b) Despesas financeiras				
Juros de mora	(306)	(206)	(431)	(285)
Despesa bancária	(164)	(190)	(323)	(310)
Variação monetária passiva	(1)	(581)	(2)	(581)
Variação cambial passiva (a)	(1.329)	(8.084)	(8.122)	(23.028)
IOF	(49)	(51)	(82)	(182)
Juros sobre financiamentos Nacionais	(580)	(896)	(1.411)	(1.407)
Juros sobre financiamentos Interacionais	-	(627)	-	(1.059)
Variação cambial de emp. e finan. (SWAP)	-	(3.765)	-	(15.228)
Juros sobre debêntures (b)	(5.012)	(6.549)	(9.609)	(14.666)
Outras despesas	(61)	(33)	(106)	(72)
Subtotal	(7.502)	(20.982)	(20.086)	(56.818)
Resultado financeiro líquido	1.857	(11.318)	(8.942)	(33.800)

- (a) Refere-se à variação cambial registrada por regime de competência, aplicadas principalmente às operações com importação de Insumos; para o período 30 de junho de 2021, houve uma redução devido à queda dos valores das moedas estrangeiras.
- (b) Refere-se aos juros apurados sobre a operação com debêntures; para o período de 30 de junho de 2021, houve uma redução devido à amortização relevante do saldo devedor da dívida.

29 Informação por segmento e informação da área geográfica

a. Informação por segmento

A Administração da Companhia identificou três segmentos: Negócios Farma, Unidade de Negócios Hospitalar e Exportação, sendo estes os segmentos operacionais reportáveis com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas. A Administração avalia o desempenho desses segmentos com base em sua receita bruta.

Cada segmento é gerido por uma diretoria específica com auxílio de equipe composta por gerentes e supervisores.

O seguinte resumo descreve as operações em cada um dos segmentos reportáveis:

Unidade de Negócios Farma – abrange o atendimento do canal varejo farmacêutico, cadeia de farmácias localizadas no Brasil, com seus medicamentos similares, genéricos, alimentos, produtos para saúde e cosméticos, incluindo Health & Beautiful (HB&S).

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.

*ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021*

Pela farmacopeia brasileiras, as definições dos produtos são as seguintes:

Medicamento similar – é aquele que contém o mesmo ou os mesmos princípios ativos, apresenta a mesma concentração, forma farmacêutica, via de administração, posologia e indicação terapêutica, e que é equivalente ao medicamento registrado no órgão federal, responsável pela vigilância sanitária, devendo sempre ser identificado por nome comercial ou marca.

Medicamento genérico – é aquele medicamento similar a um produto de referência ou inovador, que pretende ser com esse intercambiável, geralmente produzido após a expiração patentearia ou de outros direitos de exclusividade, comprovada a sua eficácia, segurança e qualidade, e designado pela Denominação Comum Brasileira (DCB). Deve sempre ser identificado pelo princípio ativo e com tarja indicativa de medicamento genérico.

Unidade de Negócios Hospitalar – abrange o atendimento de hospitais e clínicas nos âmbitos público e privado, com medicamentos similares e genéricos comercializados em embalagem múltipla com destinação hospitalar.

Em 30 de junho de 2021, o percentual do nosso faturamento decorrente dos contratos diretos firmados com entidades da Administração Pública era de 6,4%, cerca de R\$ 48,5 milhões, enquanto para o período findo em 30 de junho de 2020 o percentual era de 2,6% cerca de R\$ 12,4 milhões de vendas líquidas.

Principais produtos da Companhia

No período findo em 30 de junho de 2021, nosso principal produto, comercializado pela Unidade Negócios Hospitalar, qual seja, o medicamento “Midazolam”, representou 16,5% enquanto, para o período findo em 30 de junho de 2020, o medicamento “Lozartana” representou 5,6% de nossa receita operacional líquida. Em função de um portfólio diversificado, *mix* dinâmico, não há dependência de produto-chave para a nossa receita.

Exportação – abrange o atendimento do mercado externo através do comércio exterior.

	01/04/2021 a 30/06/2021			
	Farma	Hospitalar	Exportação	Total
Receita operacional bruta	200.296	292.491	53	492.840
Impostos incidentes sobre as vendas:	(25.791)	(38.381)	-	(64.172)
Devoluções:	(684)	(96)	-	(780)
Receita operacional líquida	173.821	254.014	53	427.888
Custo de materiais	(77.099)	(42.514)	(13)	(119.626)
Custo de mão de obra	(29.572)	(16.734)	(8)	(46.314)
Industrialização por terceiros	(576)	-	-	(576)
Depreciação	(3.044)	(2.044)	(1)	(5.089)
Gastos gerais de fabricação	(12.537)	(9.577)	(2)	(22.116)
Custo das mercadorias revendidas	(5.994)	(6.283)	-	(12.277)
Custo dos produtos vendidos	(128.822)	(77.152)	(24)	(205.998)
Lucro bruto	44.999	176.862	29	221.890

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.

*ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021*

	01/04/2020 a 30/06/2020			
	Farma	Hospitalar	Exportação	Total
Receita operacional bruta	187.585	146.809	4.367	338.761
Impostos incidentes sobre as vendas:	(25.614)	(17.299)	-	(42.913)
Devoluções:	(1.282)	(399)	(648)	(2.329)
Receita operacional líquida	160.689	129.111	3.719	293.519
Custo de materiais	(62.460)	(38.238)	(662)	(101.360)
Custo de mão de obra	(26.611)	(15.359)	(365)	(42.335)
Industrialização por terceiros	(986)	(17)	-	(1.003)
Depreciação	(2.774)	(1.761)	(61)	(4.596)
Gastos gerais de fabricação	(10.476)	(7.674)	(229)	(18.379)
Custo das mercadorias revendidas	(5.951)	(1.250)	(9)	(7.210)
Custo dos produtos vendidos	(109.259)	(64.299)	(1.326)	(174.883)
Lucro bruto	51.431	64.812	2.393	118.636
	01/01/2021 a 30/06/2021			
	Farma	Hospitalar	Exportação	Total
Receita operacional bruta	424.781	448.928	395	874.104
Impostos incidentes sobre as vendas:	(57.470)	(58.238)	(1)	(115.709)
Devoluções:	(1.268)	(1.156)	-	(2.424)
Receita operacional líquida	366.043	389.534	394	755.971
Custo de materiais	(159.021)	(82.800)	(87)	(241.908)
Custo de mão de obra	(62.235)	(34.484)	(49)	(96.768)
Industrialização por terceiros	(1.532)	(7)	-	(1.539)
Depreciação	(6.601)	(4.503)	(5)	(11.109)
Gastos gerais de fabricação	(26.510)	(20.479)	(22)	(47.011)
Custo das mercadorias revendidas	(13.367)	(6.283)	-	(19.650)
Custo dos produtos vendidos	(269.266)	(148.556)	(163)	(417.985)
Lucro bruto	96.777	240.978	231	337.986
	01/01/2020 a 30/06/2020			
	Farma	Hospitalar	Exportação	Total
Receita operacional bruta	335.474	218.209	4.810	558.493
Impostos incidentes sobre as vendas:	(47.695)	(25.307)	-	(73.002)
Devoluções:	(1.627)	(2.282)	(894)	(4.803)
Receita operacional líquida	286.152	190.621	3.916	480.688
Custo de materiais	(113.189)	(62.843)	(695)	(176.727)
Custo de mão de obra	(50.106)	(26.218)	(395)	(76.719)
Industrialização por terceiros	(1.526)	(32)	-	(1.558)
Depreciação	(5.331)	(3.014)	(64)	(8.410)
Gastos gerais de fabricação	(19.497)	(12.765)	(239)	(32.501)
Custo das mercadorias revendidas	(9.883)	(2.076)	(19)	(11.978)
Custo dos produtos vendidos	(199.532)	(106.948)	(1.410)	(307.892)
Lucro bruto	86.620	83.672	2.506	172.796

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

b. Receita por área geográfica

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Brasil	492.787	334.392	873.709	553.682
Israel	-	2.095	-	2.095
Angola	-	1.604	-	1.628
Portugal	38	583	380	980
Uruguai	15	49	15	49
Estados Unidos	-	38	-	38
Costa Rica	-	-	-	21
Receita Bruta	492.840	338.761	874.104	558.493

30 Instrumentos financeiros e gestão de risco

a. Classificação dos instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e dos passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

		Valor contábil		Valor justo	
	Hierarquia do valor justo	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativo					
Valor justo por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	-	96.276	48.585	-	-
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo					
Contas a receber (Nota 4)	-	337.768	259.851	-	-
Contas vinculadas	-	15.315	5.456	-	-
Garantias judiciais (Nota 11b)	-	8.913	10.739	-	-
Outros créditos (Nota 11a)	-	36.893	20.620	-	-
Total	-	495.165	345.251	-	-
Passivo					
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo					
Fornecedores (Nota 15)	-	93.237	104.797	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	Nível 2	316.406	423.305	323.677	433.724
Outras obrigações (Nota 20)	-	34.221	37.497	-	-
Total		443.864	565.599	323.677	433.724

A Companhia não divulgou os valores justos para os instrumentos financeiros, tais como caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, outros créditos, fornecedores, dividendos e outras obrigações de curto prazo, uma vez que seus valores contábeis são razoavelmente próximos de seus valores justos.

b. Políticas de gestão de riscos

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, incluindo risco cambial, risco de taxa de juros de fluxo de caixa, risco de crédito e risco de liquidez.

A natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos, periodicamente, os limites de crédito.

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira. A Diretoria Financeira examina e revisa informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco. A seguir, o detalhamento dos principais riscos:

Risco de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de aplicações financeiras, títulos e empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros. Já os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

A Companhia analisa sua exposição a taxas de juros de forma dinâmica e busca diversificação de indexadores em seu passivo financeiro. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamento. Com base nesses cenários, a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros.

Risco de câmbio

A Companhia está exposta ao risco cambial decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as vendas e as compras são denominadas e a respectiva moeda funcional da Companhia, a qual está exposta essencialmente à variação na taxa de câmbio do Dólar e Euro.

A exposição líquida em moeda estrangeira está demonstrada no quadro a seguir pelos montantes de principal:

	30/06/2021			31/12/2020		
	USD	EURO	R\$	USD	EURO	R\$
Fornecedores	(7.077)	(866)	(40.527)	(12.309)	(1.556)	(73.889)
Clientes	441	48	2.493	374	48	2.251
Exposição líquida	(6.636)	(818)	(38.034)	(11.935)	(1.508)	(71.638)

Para o período terminado em 30 de junho 2021 e 31 de dezembro 2020, a Companhia não contratou instrumentos de *hedge* cambial.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de perda financeira da Companhia se o cliente ou a contraparte deixar de cumprir suas obrigações contratuais. A Companhia está exposta, principalmente, ao risco de crédito advindo de vendas a crédito.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
*ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021*

As perdas por redução ao valor recuperável sobre ativos financeiros reconhecidas no resultado foram as seguintes:

	30/06/2021	30/06/2020
Perdas esperadas de créditos	(930)	(727)

A exposição ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente.

O Departamento Financeiro estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes de apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. A revisão inclui a avaliação das demonstrações financeiras e informações de agências de crédito. Vendas que, eventualmente, excedam esses limites exigem aprovação da diretoria financeira.

No monitoramento do risco de crédito, os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, incluindo se são varejistas, rede de distribuidores, órgãos públicos, ou clientes estrangeiros, seu histórico de negociação com a Companhia, e existência de dificuldades financeiras no passado.

Para determinados clientes, a Companhia possui garantias hipotecárias em relação ao contas a receber no valor de R\$ 9.505 para os quais a provisão de perda é o que exceder o valor da garantia.

Em 31 de março de 2021, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por tipo de contraparte era:

	30/06/2021	31/12/2020
Varejo	49	15
Redes e distribuidores	327.483	274.105
Órgãos públicos	29.902	4.263
Outros clientes	156	102
Estabelecimento privado de saúde	193	-
Exportação	2.477	2.252
Total	360.260	280.737

A Companhia possui uma carteira de cliente bastante pulverizada, e em 30 de junho de 2021 o valor contábil do cliente mais relevante da Companhia (uma rede de distribuição) é de R\$ 54.194 mil (2020 R\$ 35.770 mil).

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo Departamento Financeiro, o qual monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém margem suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que não quebre os limites ou as cláusulas de empréstimos em qualquer uma de suas linhas de crédito (quando aplicável). Essa previsão leva em consideração planos de financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas e das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.

ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

O excesso de caixa mantido, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em contas bancárias com incidência de juros, e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões mencionadas.

30/06/2021						
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Menos de 1 ano	1 a 2 anos	3 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	312.877	330.692	158.836	170.960	896	-
Fornecedores e outras contas a pagar	93.237	93.237	93.237	-	-	-
Contas a pagar	34.221	34.220	25.903	1.883	2.660	3.774
Obrigações tributárias	33.613	33.613	33.613	-	-	-
Total	473.948	491.762	311.589	172.843	3.556	3.774

31/12/2020					
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	0 a 2 anos	3 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Empréstimos e financiamentos	423.305	444.551	232.239	172.590	39.722
Fornecedores	104.797	104.797	104.797	-	-
Outras obrigações	37.496	37.497	26.537	1.918	3.681
Obrigações tributárias	10.413	10.413	10.413	-	-
Total	576.011	597.258	373.986	174.508	43.403

c. Gestão de capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode acertar o pagamento de dividendos aos acionistas, devolver o capital ou emitir novas ações. Não houve alterações quanto a objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de junho de 2021.

	30/06/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	312.877	423.305
Caixa restrito (Nota 10)	(15.315)	(5.456)
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(96.276)	(48.585)
Dívida líquida	201.286	369.264
Total do patrimônio líquido	711.600	543.261
Patrimônio ajustado	912.886	912.525
Índice da dívida líquida pelo patrimônio ajustado	(22,05%)	(40,47%)

d. Análise de sensibilidade

O principal risco ao qual o valor dos ativos financeiros está exposto está relacionado à variação de taxas de juros e à taxa de câmbio na data das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.

*ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021*

As operações da Companhia são indexadas preponderantemente com taxas prefixadas e atreladas à variação do CDI e à variação na taxa de câmbio do Dólar e do Euro.

Os cenários de exposição dos instrumentos financeiros (empréstimos e financiamentos) indexados à taxa de juros foram montados com base nas curvas apuradas em 31 de março de 2021, averiguando-se o impacto nas despesas financeiras, para o caso da variável de risco CDI, Dólar e Euro, no período de um ano. O Cenário I corresponde às taxas de juros informadas no Relatório de Mercado Focus/BC de 11 de janeiro de 2021, e, na avaliação da Administração, é o cenário mais provável de se realizar nas datas de vencimento de cada uma das operações.

Premissas para a análise de sensibilidade em 30 de junho de 2021:

	Risco	Saldo contábil	Cenário provável
CDI	Redução do CDI	-	3,00%
Aplicações financeiras		94.917	94.917
Juros estimados		-	2.847
Efeito estimado no resultado			
CDI	Aumento do CDI		3,00%
Empréstimos e financiamentos		204.402	204.402
Juros estimados		-	6.132
Efeito estimado no resultado		-	-

A análise de sensibilidade apresentada a seguir considera as variações em relação ao Dólar norte-americano e ao Euro, mantendo constantes todas as demais variáveis, associadas aos demais riscos.

	Risco	Saldo contábil	Cenário provável
Fornecedores		7.077	7.077
Juros estimados		35.396	35.809
Efeito estimado no resultado		-	413
Fornecedores		866	866
Juros estimados		5.131	5.352
Efeito estimado no resultado		-	-

	Risco	Saldo contábil	Cenário provável
Clientes		441	441
Juros estimados		2.207	2.232
Efeito estimado no resultado		-	26
Clientes		48	48
Juros estimados		287	299

* * *

Notas Explicativas

Laboratório Teuto Brasileiro S.A.
ITR – Informações trimestrais
em 30 de junho de 2021

Marcelo Leite Henriques
Presidente

Luiz Alberto Lyra Pinheiro
Diretor-financeiro

Italo Ribeiro de Oliveira
Contador
CRC: 021491/O-6

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes

Avenida Deputado Jamel Cecílio, 2.496 - Quadra B-22, Lote 04-E Salas A-103 a A-106 - Jardim Goiás

Edifício New Business Style 74810-100 - Goiânia/GO - Brasil

Caixa Postal 25.425 - CEP 74810-970 - Goiânia/GO - Brasil Telefone +55 (62) 3604-7900

kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Aos acionistas e aos diretores do Laboratório Teuto Brasileiro S.A Anápolis - Goiás

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias do Laboratório Teuto Brasileiro S.A. ("Laboratório Teuto" ou "Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das 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 Companhia e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria.

Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34, aplicável à elaboração de 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), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34.

Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Goiânia, 02 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC GO-001203/O-2 F-GO

Fernando Rogério Liani

Contador CRC 1SP229193/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os Diretores do Laboratório Teuto S.A. declaram, nos termos dos artigos 25 e 29 da Instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, que (i) reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, e (ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras da Companhia referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.

Anápolis-GO, 06 de agosto de 2021.

Marcelo Leite Henriques
Diretor Presidente

Luiz Alberto Lyra Pinheiro
Diretor de Relações com Investidores

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

Os Diretores do Laboratório Teuto S.A. declaram, nos termos dos artigos 25 e 29 da Instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, que (i) reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, e (ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras da Companhia referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021.

Anápolis-GO, 06 de agosto de 2021.

Marcelo Leite Henriques
Diretor Presidente

Luiz Alberto Lyra Pinheiro
Diretor de Relações com Investidores