

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

2T23



Relações com Investidores

Clayton Malheiros

CFO e IRO

Fabricio Tognini

Relações com Investidores

ri.grupoelfa.com.br

ir@grupoelfa.com.br

(11)4890-2030



São Paulo, 15 de agosto de 2023 – Elfa Medicamentos S.A., um dos principais provedores de soluções e serviços logísticos de saúde do Brasil com mais de 30 anos de história, anuncia os resultados consolidados para o segundo trimestre de 2023. As informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em milhões de Reais nominais, preparadas de acordo com os critérios do padrão contábil internacional (IFRS) emitidas pelo International 'Accounting Standards Board' (IASB) e com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As informações aqui contidas devem ser lidas em conjunto com os relatórios financeiros do período do segundo trimestre do ano, findo em 30 de junho de 2023 arquivados na CVM e disponíveis no site de Relações com Investidores da Companhia (<https://ri.grupoelfa.com.br>).

Destaques do 6M23

Receita Operacional
Líquida 6M23

R\$ 2.970,9MM

(+9,2% vs 6M22 Normalizado¹)

Margem Bruta 6M23

14,2%

(+2,0 p.p. vs 6M22 Normalizado¹)

**R\$ 76MM em
Geração de Caixa
Operacional no 2T23**

(+168% vs 2T22)

**-12,9% em Despesas
Operacionais² vs 6M22**

(-13,5% vs 2T22)

Lucro Bruto 6M23

R\$ 422,4 MM

(+14,3% vs 6M22 Normalizado¹)

EBITDA Ajustado 6M23

R\$ 155,1 MM

(+3,2% vs 6M22)

¹Normalização do resultado do 1T22 reconhecendo o impacto do ICMS Difal caso o mesmo fosse aplicado no período

²Considera Despesas Comerciais, Gerais & Administrativas e PDD

Mensagem da Administração

Caros investidores, parceiros e stakeholders,

O segundo trimestre de 2023 foi um trimestre de entregas consistentes para o Grupo Elfa, pautado em consolidação de estratégia de crescimento, por meio da disciplina financeira e do balanceamento de volume de vendas e gestão de nossas margens.

Em continuação com o primeiro trimestre do ano, priorizamos a gestão de caixa, que, por meio de um controle rígido do capital empregado, nos possibilitou gerar +R\$76MM de caixa operacional no 2T23. Focamos também em uma agenda de captação nos últimos meses, a fim de reforçar nossa estrutura de capital e promover crescimento da companhia, que foi concluída no início de julho de 2023, com o anúncio de um aporte de R\$620 milhões a ser executado no segundo semestre.

Visando seguir com o compromisso de captura de oportunidades e sinergias das aquisições realizadas nos últimos anos, intensificamos a reestruturação da companhia, que se mostrou efetiva, através de uma redução de -13,5% de Despesas Operacionais em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. E como reflexo da nossa estratégia de rentabilidade, o Lucro Bruto apresentou um crescimento de +15,8% em comparação ao mesmo período do ano anterior, com uma expansão de margem de +2,4pp.

As vendas no semestre cresceram 6,6%, embora no trimestre tenham caído 2,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, explicado totalmente pela performance de materiais médicos com queda de ROL de -12,2% vs 2T22. A complexidade do atual cenário de suprimentos continua pressionando os preços no mercado de "Materiais Essenciais" (produtos descartáveis). Situação que impactou não só o mercado de forma geral, mas também nossas vendas na unidade de negócio, parcialmente compensadas por nossa linha de "Nutrição" que cresceu 25,9% de Receita Líquida vs 6M22 e "Medtech" 19,2%. No segmento de "Medicamentos", continuamos com cenário de crescimento de ROL e Margem Bruta, seguindo a tendência do 1T23, mesmo com o impacto negativo da volta do DIFAL desde janeiro deste ano.

Permanecemos confiantes em relação ao futuro, a terceirização da logística hospitalar tem despertado um interesse crescente no mercado e a Elfa, em relação ao primeiro semestre de 2022, cresceu 25,4% de Receita Líquida na unidade de negócio de "Serviços de Logística Hospitalar". Além disso, a normalização dos preços dos materiais médicos e medicamentos genéricos abre caminho para o crescimento em todas as nossas unidades de negócio.

Estamos comprometidos com a inovação e a digitalização de nossas operações. Neste sentido, permanecemos investindo na integração de nossas plataformas através da padronização dos sistemas e promovendo iniciativas digitais que nos permitem entregar uma melhor experiência para nossos clientes.

Em relação aos nossos colaboradores, a capacitação e o desenvolvimento de nossa equipe são a nossa prioridade e o desafio "Empodera" é um reflexo disso, programa que visa incentivar os funcionários a desenvolverem projetos que proporcionem oportunidades de capacitação e discussões sobre a inclusão de grupos minoritários. Acreditamos que investir no bem-estar e na motivação do nosso time é fundamental para o crescimento sustentável da empresa.

Em nome de toda a equipe, expressamos nossa profunda gratidão a todos os nossos clientes, fornecedores, acionistas e colaboradores. Reconhecemos o impacto significativo que cada um de vocês tem em nossa empresa e estamos comprometidos em continuar trabalhando juntos para enfrentar os desafios e alcançar resultados excepcionais.

Obrigado por sua parceria e colaboração. Juntos, seguiremos construindo um futuro de sucesso para o Grupo Elfa.

Desempenho Operacional

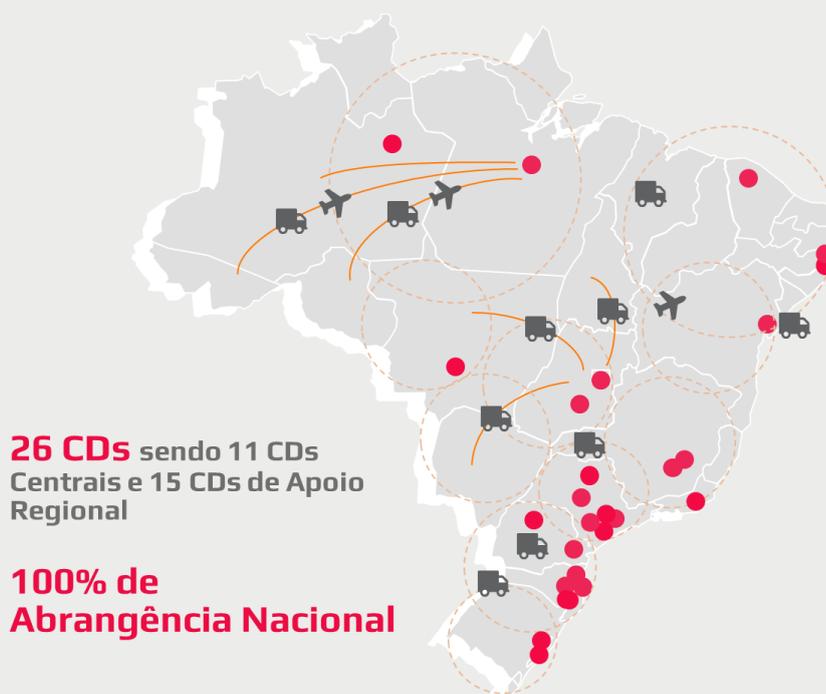
Nos mais de 30 anos de história, mudamos o cenário de distribuição de medicamentos no Brasil e hoje, passamos a ser uma das empresas mais conceituadas e a mais completa provedora de materiais médicos e medicamentos no canal institucional. Desde 2014, potencializamos o nosso crescimento com mais de 20 aquisições, com uma capacidade única de integração e execução. Acreditamos que o potencial de sinergias acarreta uma melhoria do EBITDA da aquisição de aproximadamente 30% através de alavancas de crescimento de receita (cross selling) e eficiência de custos e despesas.

No segundo trimestre, tivemos diversos eventos significativos que impulsionaram o crescimento e fortaleceram ainda mais nossa atuação no mercado, confirmando nossa posição como um dos principais provedores de soluções e serviços logísticos de saúde do Brasil. Como, por exemplo, iniciamos a operação logística de importação, nacionalização e operação logística para a Lexington no Brasil. Um passo importante na estratégia de expansão das nossas soluções logísticas para a indústria de OPME. Além disso, na linha de negócio de Medicamentos, melhoramos nossa performance no canal de lançamento de novos medicamentos e tivemos crescimento de volume em grande clientes do mercado.

Ampliamos a nossa presença do business de Medtech com a Ethicon (J&J) para os estados do Paraná e Santa Catarina, com perspectivas de investimento e crescimento para os próximos trimestres, nos consolidando como o maior distribuidor na Cirurgia Geral no país.

E como o mercado de Materiais Essenciais segue pressionado por uma menor demanda e com forte deflação em commodities, mantivemos o foco em crescimento em Materiais de maior valor agregado no segundo trimestre.

Estamos presentes em 100% do território nacional, com 26 centros de distribuições (nacionais e regionais) e operando por vias terrestres, aéreas e marítimas. Em busca da melhor e mais eficiente malha logística, nesse trimestre realizamos a redução de 3 CDs, reforçando nossa estratégia de atendimento excepcional aos nossos clientes, juntamente às reduções de despesas operacionais, que nesse semestre contraíram em -12,9% em relação ao ano anterior.



Ao seguir a nossa tese "One Stop Shop", continuaremos alocando parte dos nossos investimentos neste ano para melhorar a experiência do cliente através dos nossos canais digitais. Além disso, destaque para o investimento de cerca de R\$17 milhões em 2023 para continuar a integração das plataformas de ERP, WMS e vendas, das empresas do grupo, mantendo a estratégia de garantir a melhor experiência para nossos clientes, buscar maior eficiência interna, garantir maior velocidade nos processos, aperfeiçoar as sinergias das empresas e fortalecer nosso data lake.

Tivemos o crescimento expressivo de +25% da base de usuários no Portal do Cliente, em relação ao primeiro trimestre de 2023, o que é uma clara indicação da nossa dedicação em fornecer uma experiência cada vez mais satisfatória. Agora, os clientes têm a comodidade de serviços para auto atendimento e desfrutar de uma nova versão de UX padronizado nos portais de produtos digitais, tornando a interação com nossos serviços ainda mais amigável e intuitiva.

Estamos empenhados em continuar inovando e expandindo nossas soluções para atender às necessidades em constante evolução do mercado e acreditamos cada vez mais na contínua confiança e busca de parceriais dos nossos stakeholders em clientes sólidos como o Grupo Elfa. Com o apoio contínuo de nossos investidores, estamos confiantes de que seguiremos alcançando novos patamares de sucesso.

Desempenho Financeiro

Receita Líquida

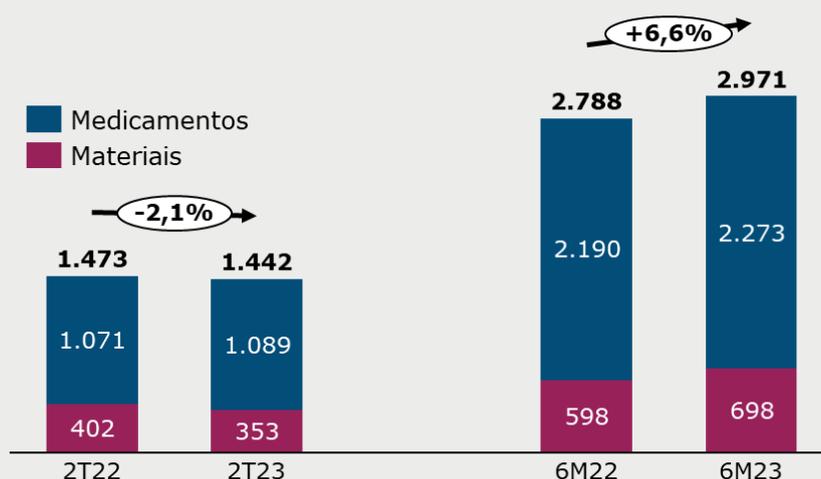
A Receita Líquida da Elfa no 6M23 foi de R\$ 2.971 milhões, aumento de 6,6% em relação ao mesmo período de 2022, mesmo com um segundo trimestre praticamente estável em termos de receita na comparação com o 2T22.

A normalização do efeito do DIFAL³ no resultado de 2022 é importante para obtermos uma visão mais precisa da performance financeira da empresa, uma vez que o benefício fiscal (DIFAL⁴) presente no resultado do 6M22, melhora a linha de Impostos Sobre Vendas e consequentemente a Receita Líquida do trimestre. Como ele voltou a ser recolhido em 2023, se não houvesse essa normalização a comparação ficaria distorcida e não refletiria o resultado real da companhia.

Portanto, normalizando o impacto do DIFAL no primeiro semestre do mesmo período do ano anterior, a Elfa cresceu 9,2% vs 6M22, crescimento de 2,6p.p. em comparação com a não normalização do resultado.

O primeiro semestre foi impactado positivamente por uma maior demanda no segmento de Medicamentos, que cresceu 3,8% quando comparado com o ano anterior, impulsionado pela alta demanda na categoria de Medicamentos de Especialidades. No segmento de Materiais, tivemos uma alta de 16,7%, quando comparados ao 6M22, principalmente devido à aquisição da Descarpack em Maio do ano passado.

Receita Operacional Líquida



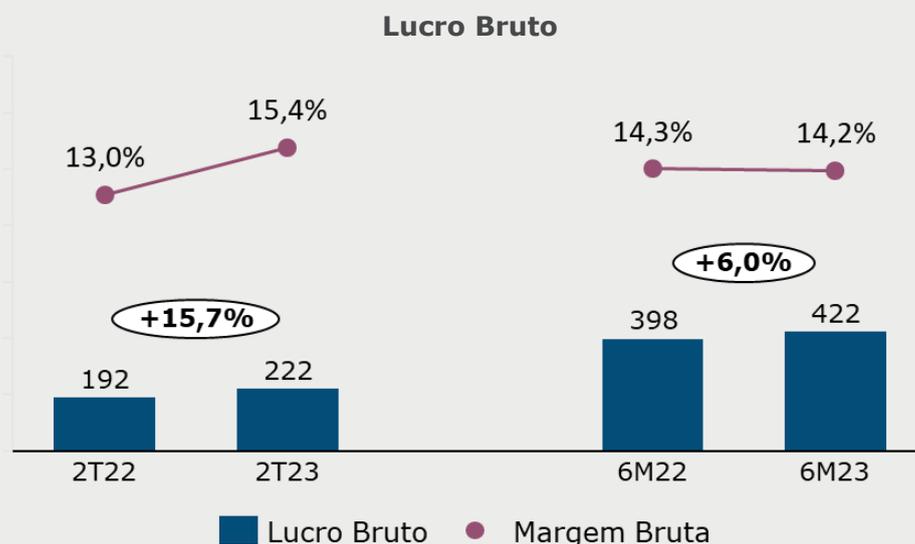
³Alíquota de imposto cobrada em operações interestaduais, com o objetivo de uniformização da disparidade das taxas entre os estados

⁴Não houve o reconhecimento da DIFAL no resultado da ELFA no 1T22, amparado pelo princípio da anterioridade nonagesimal disposto na alínea 'c' do inciso III do capítulo do art. 150 da Constituição Federal.

Lucro Bruto

O Lucro Bruto da Elfa no 6M23 foi de R\$ 422 milhões, com um aumento de 6,0% em relação ao mesmo semestre do ano anterior. A margem bruta no semestre foi de 14,2%, exatamente em linha quando comparada ao 6M22. Entretanto, quando realizada a análise de normalização do impacto do DIFAL no ano anterior, a Elfa, na verdade, expandiu suas margens em +2,0 p.p., principalmente devido ao impacto do imposto no segmento de Medicamentos, que cresceu em 1,6 p.p. diante da normalização do resultado.

Quando comparado ao trimestre anterior, tivemos um incremento de +2,4 p.p. de Margem Bruta, refletindo a estratégia da companhia de melhoria de rentabilidade através da implementação de rotinas de acompanhamento de indicadores dentro dos segmentos de Medicamentos e Materiais, a fim de direcionar seu foco para segmentos mais lucrativos e sólidos.



Despesas Operacionais

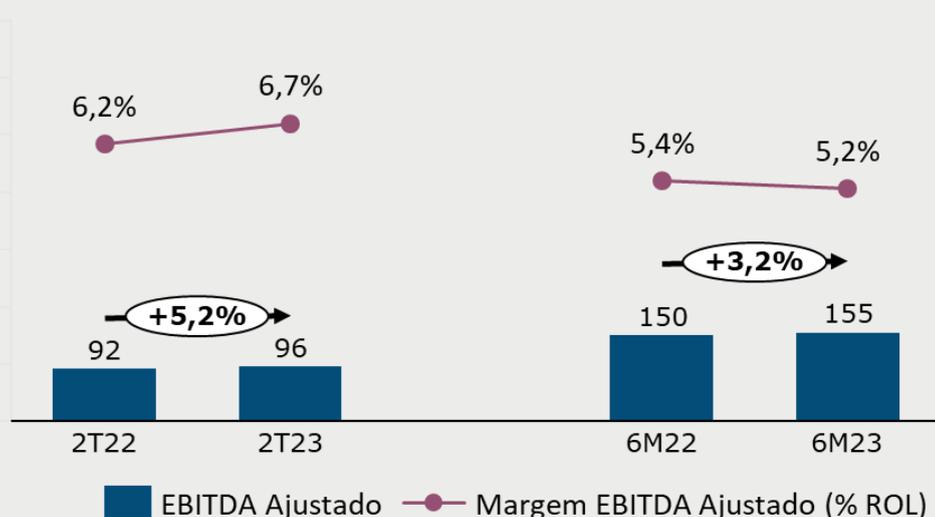
As despesas operacionais diminuíram em 12,9% em comparação com o mesmo semestre do ano anterior, considerando Despesas Comerciais, PDD, Gerais e Administrativas, principalmente devido à captura de sinergias das empresas adquiridas nos últimos anos e reforço do compromisso contínuo em controlar custos e maximizar rentabilidade da Companhia.

(R\$ Milhões)	2T22	2T23	VAR.	6M22	6M23	VAR.
Despesas Operacionais	(157,6)	(136,3)	-13,5%	(319,7)	(278,5)	-12,9%
%ROL	-10,7%	-9,5%	1,2 p.p.	-11,5%	-9,4%	2,1 p.p.

EBITDA

O EBITDA Ajustado cresceu em 3,2% em relação ao primeiro semestre do ano anterior, totalizando R\$155 milhões, esse resultado é reflexo da estratégia da companhia de crescimento em segmentos que geram margem bruta e retorno sobre capital empregado acima da média do negócio, além da gestão de otimização de estrutura e captura de sinergias.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA



Lucro Operacional (EBIT)

O Lucro Operacional (EBIT) foi de R\$ 50,2 milhões, uma queda de 36,7% em relação ao mesmo período do ano anterior. Este resultado foi impactado pelo reconhecimento, na linha de Resultados Não Recorrentes no 6M22, de um ganho de R\$18 milhões decorrente de ajuste de preço da aquisição de anos anteriores, explicando assim, a variação de -R\$24,2M nesse período.

(R\$ Milhões)	2T22	2T23	VAR.	6M22	6M23	VAR.
EBITDA Ajustado	91,7	96,5	5,2%	150,2	155,1	3,2%
Margem EBITDA Ajustado (% ROL)	6,2%	6,7%	0,5 p.p.	5,4%	5,2%	-0,2 p.p.
Não Recorrentes	(6,2)	(9,4)	51,0%	2,4	(21,8)	-1021,0%
Depreciação e Amortização	(40,6)	(42,2)	4,0%	(73,3)	(83,1)	13,4%
Lucro Operacional (EBIT)	44,8	44,8	0,0%	79,3	50,2	-36,7%

Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro no 2T23 foi negativo em R\$ 111 milhões, uma variação de 70,6% quando comparado com o 2T22. Essa variação foi causada pelo aumento do endividamento do Grupo para financiar as aquisições passadas, e pela alta da taxa básica de juros ao longo de 2022 e 2023.

Entretanto, a companhia implementou uma agenda de gestão de caixa e renegociação de dívidas importante visando melhorar as condições atuais de suas dívidas e minimizar o impacto negativo dessas despesas financeiras.

(R\$ Milhões)	2T22	2T23	VAR.	6M22	6M23	VAR.
Despesas Financeiras	(74,1)	(116,0)	56,6%	(101,8)	(218,7)	114,7%
Receitas Financeiras	8,9	4,8	-46,4%	11,7	13,0	10,7%
Resultado Financeiro	(65,2)	(111,2)	70,6%	(90,1)	(205,7)	128,3%

Imposto de Renda e Contribuição Social

No primeiro semestre de 2023, nossa receita de Imposto de Renda e Contribuição Social registrou R\$43,9 milhões, o que representa uma redução de 6,6% em relação ao primeiro semestre de 2022. Contudo, é importante destacar que essa variação se deve, em grande parte, à redução do resultado antes dos impostos, causada pelo aumento das despesas financeiras.

A empresa possui um regime especial de ICMS que inclui a redução da base de cálculo. De acordo com as leis tributárias brasileiras, os benefícios fiscais de ICMS aprovados pelo CONFAZ (Conselho Nacional de Política Fazendária) também são excluídos da base de cálculo do IR/CSLL, como pode ser visto na linha "Subvenção para investimentos" abaixo.

(R\$ Milhões)	2T22	2T23	6M22	6M23
Lucro operacional antes de impostos e resultado financeiro	(20,4)	(66,4)	(10,8)	(155,5)
Alíquota combinada legal	34,0%	34,0%	34,0%	34,0%
IR/CSLL às alíquotas da legislação	6,9	22,6	3,7	52,9
Ajustes (efeito fiscal; multiplicado por 34%)				
Subvenção para investimentos	25,1	9,4	43,8	20,7
Despesas indedutíveis	-	(1,1)	-	(1,1)
Regularização de saldos de impostos diferidos	-	(11,1)	-	(18,6)
Ajustes de períodos anteriores	-	(0,2)	-	(0,2)
Prejuízo fiscal e diferenças temporárias sem diferimento	-	11,5	-	(6,0)
Outras adições e exclusões, líquidas	(4,7)	(2,1)	(0,4)	(3,7)
Adições e exclusões, líquidas	20,4	6,5	43,3	(8,9)
Imposto de renda e contribuição social, líquido	27,3	29,1	47,0	43,9
Alíquota efetiva	134,1%	43,8%	436,2%	28,3%

Lucro Líquido

No primeiro semestre de 2023, o Lucro Líquido da Companhia foi negativo em R\$111,5 milhões e o Lucro Líquido Ajustado, em função dos eventos não recorrentes, ficou negativo em R\$89,8 milhões.

A piora em relação ao primeiro semestre do ano anterior se dá principalmente devido ao atual cenário e altas taxas de juros. A Margem Líquida Ajustada foi de -3,0% no 6M23, apresentando uma queda de 4,2 pontos percentuais em relação ao 6M22.

(R\$ Milhões)	2T22	2T23	VAR.	6M22	6M23	VAR.
Lucro Operacional (EBIT)	44,8	44,8	0,0%	79,3	50,2	-36,7%
Resultado Financeiro	(65,2)	(111,2)	70,6%	(90,1)	(205,7)	128,3%
IR/CSLL	27,3	29,1	6,3%	47,0	43,9	-6,6%
Lucro Líquido	7,0	(37,3)	-636,7%	36,2	(111,5)	-407,9%
Margem Líquida (% ROL)	0,5%	-2,6%	-3,1 p.p.	1,3%	-3,8%	-5,1 p.p.
Não recorrentes	6,2	9,4	51,0%	(2,4)	21,8	-1021,0%
Lucro Líquido Ajustado	13,2	(27,9)	-311,8%	33,9	(89,8)	-365,1%
Margem Líquida (% ROL)	0,9%	-1,9%	-2,8 p.p.	1,2%	-3,0%	-4,2 p.p.

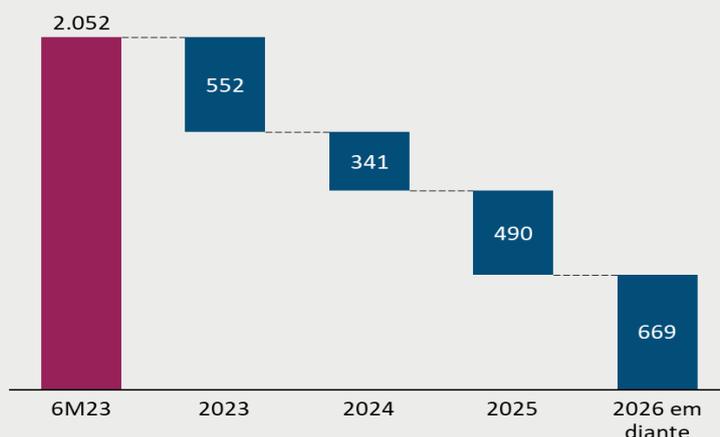
Endividamento

Com relação ao endividamento, a Elfa tem se mantido comprometida, mais do que nunca, em uma gestão financeira sólida e responsável.

Durante o último semestre, a dívida da Companhia teve um incremento de 6%, impactada principalmente pelas despesas financeiras de 2023. A companhia vem trabalhando intensamente para melhorar a geração de caixa, a fim de impulsionar o crescimento e redução de alavancagem, além de ter iniciado uma agenda de captação, que foi concluída em Julho de 2023, com o objetivo de reduzir o endividamento.

(R\$ Milhões)	2022	2T23
Empréstimos e financiamentos		
Curto prazo	651,9	789,5
Longo prazo	1.278,5	1.262,4
Dívida Bruta	1.930,5	2.051,9

Cronograma de Amortização da Dívida

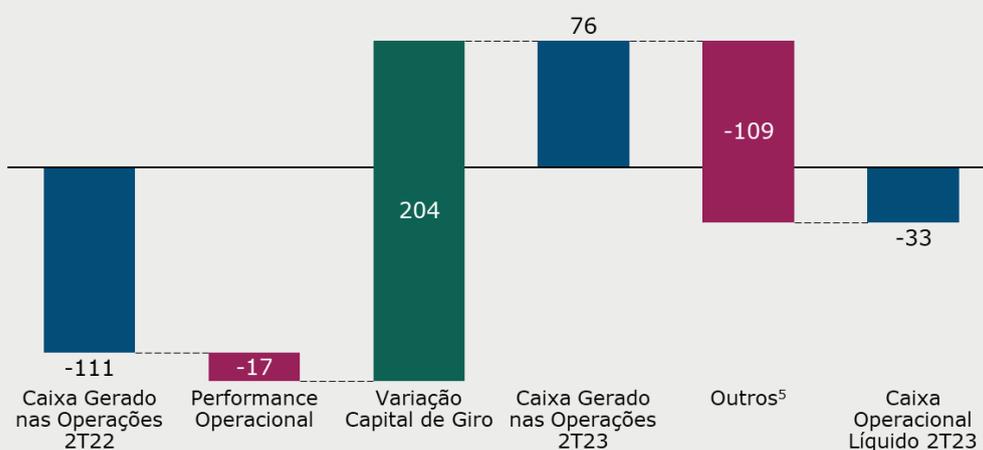


Fluxo de Caixa

Seguindo a tendência do setor de distribuição de medicamentos, as atividades da Elfa geram caixa, mas demandam capital para suportar seu crescimento. A geração de caixa operacional apresenta forte sazonalidade, com uma grande utilização no primeiro trimestre do ano e uma forte geração a partir do segundo trimestre.

Por ser um pilar estratégico, a revisão da política de crédito de todas as unidades de negócio, saneamento de estoques de baixo giro e apoio dos principais fornecedores têm sido cada vez mais prioritárias, e os reflexos positivos já podem ser observados através da geração de caixa operacional de R\$ 76 milhões no 2T23.

Fluxo de Caixa Operacional



No que diz respeito ao fluxo de caixa de investimentos, houve um consumo de R\$ 21 milhões no 2T23 (uma queda de 95,5% em relação ao 2T22), ocasionado pela continuidade de projetos estratégicos, concentrado em investimentos na integração de sistemas das aquisições realizadas e eficiências logísticas, que permitem continuar capturando sinergias de despesas operacionais.

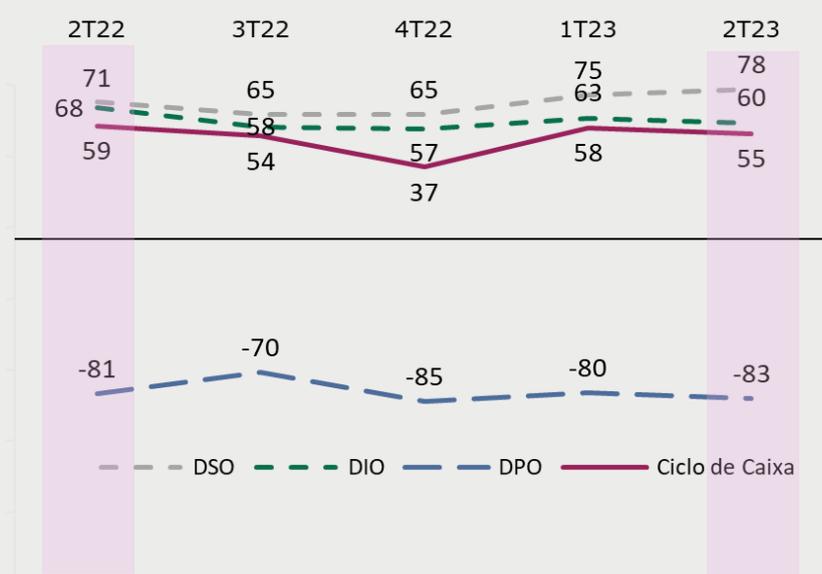
O fluxo de caixa de financiamento contribuiu com R\$ 62 milhões no 2T23 (uma variação de 92,2% em relação ao 2T22). Apesar do cenário desafiador de mercado, realizamos um importante movimento no perfil da dívida com a captação de R\$ 141 milhões para fazer frente aos vencimentos do 2T23.

Em resumo, no segundo trimestre do ano de 2023, a empresa teve um aumento de caixa e equivalentes de caixa no valor de R\$ 13,8 milhões.

⁵Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos; Imposto de renda e contribuição social pagos.

Ciclo de Caixa (dias)

No 2T23, o Ciclo de Caixa da companhia atingiu 55 dias, uma diminuição de 4 dias em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse efeito é explicado principalmente pelo aumento de dias de recebimento em 7 dias, compensado por redução de dias de estoque em 8 dias devido à estratégia de saneamento de estoques de baixo giro, além do aumento de dias de fornecedores em 2 dias.



Evento Subsequente

Comprometidos com a agenda de reforçar nossa estrutura de capital e promover crescimento da companhia, foi concluída no início de julho de 2023 a celebração do acordo de investimento com a San Pelegrino Participações S.A., sociedade controlada pelo Brazilian Private Equity V – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégicas, pelo qual o investidor se comprometeu a realizar aporte de recursos na Companhia de até R\$620 MM. A efetiva realização do investimento já passou pela aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE e outras condições precedentes.

Eventos do Período

Neste trimestre, compartilhamos os marcos significativos que foram importantes para a nossa empresa no período:

- Com orgulho, anunciamos a conclusão bem-sucedida da nova plataforma do Elfa Care, que trouxe a digitalização completa do processo de solicitação do medicamento, acompanhamento de tratamento, programação de conta e faturamento do time de Faturamento da unidade de negócio de Acesso do Grupo Elfa. Essa integração centralizada de dados é realizada com total segurança e em total conformidade com a LGPD, proporcionando uma experiência confiável e transparente aos pacientes.

- Lançamos o nosso primeiro Relatório de Sustentabilidade da Companhia, grande marco em nossa história, apresentando de maneira mais estruturada a nossa estratégia ESG – conquistas e realizações até o momento – assim como nossa agenda para o futuro.
- Além disso, temos a satisfação de informar sobre a entrega dos Módulos de Tracking de Requisições e Agendamento de recebimento no portal Integrated Hospital, que já foi implantado em Hospitais parceiros. Essa inovação permite um acompanhamento mais eficiente das requisições e facilita o agendamento dos recebimentos, trazendo mais agilidade e praticidade para nossos clientes.
- Em relação aos negócios, estamos dando ênfase à importância da Experiência do Cliente (Customer Experience) e implementando iniciativas para aumentar a fidelização, como as destacadas abaixo:
 1. Programa "Voz do Cliente": Realizamos diversas visitas aos clientes com o objetivo de coletar feedback sobre suas experiências e expectativas em relação aos produtos e serviços oferecidos pelo Grupo Elfa. Essas interações nos permitem entender melhor as necessidades dos clientes e promover melhorias em nossos processos.
 2. Monitoramento da Qualidade nos Canais de Relacionamento: Implementamos um projeto de monitoramento para o Customer Care, permitindo criar uma avaliação com critérios qualitativos e quantitativos. Alcançamos uma pontuação de NPS 88, superando a meta estabelecida para a área, que era de 80.
 3. Fechamento do Ciclo no NPS: Implementamos o processo de "Fechamento do Ciclo" em nosso Net Promoter Score (NPS). Isso significa que entramos em contato com os clientes para entender suas principais preocupações e fornecer soluções personalizadas. Com essa abordagem, buscamos melhorar ainda mais as experiências.

Agenda ESG

Estamos comprometidos com a agenda de ESG e com satisfação compartilhamos os avanços alcançados no último trimestre, refletindo nosso firme compromisso com práticas empresariais sustentáveis e responsáveis. Um marco significativo durante nesse trimestre foi o lançamento do nosso Relatório de Sustentabilidade que tem como objetivo contextualizar o momento da empresa e sua estrutura, assim como encaminhar as metas e ambições, junto às iniciativas a serem alcançadas em curto, médio e longo prazos.

Além de buscar constantemente oferecer soluções e serviços aprimorados aos nossos clientes, estamos totalmente comprometidos com a Agenda ESG e o cumprimento dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) estabelecidos pela Organização das Nações Unidas. Em 2022, nos tornamos signatários do Pacto Global da ONU, unindo-nos a mais de 1.500 empresas brasileiras nesse compromisso.

Após avaliar nossa atuação e nossos objetivos futuros, desenvolvemos a estratégia ESG do Grupo Elfa em parceria com uma empresa especializada. Esse processo resultou na definição de ambições e metas que pretendemos alcançar.

Abaixo detalhamos as ações em cada uma das frentes ESG.

Ambiental

- Nossa agenda ESG segue em linha com o trimestre passado após a consolidação do 2º inventário de carbono da Elfa, que incluiu todas as empresas do Grupo e passou por certificação de auditoria independente.
- Realizamos a aquisição de I-Rec para a neutralização das emissões do escopo 02 (energia elétrica) – emissões 2022.

Social

- Avançamos com nossa agenda de Diversidade & Inclusão, intensificando as ações dos Comitês de Mulheres, Pessoas Negras, Gerações e LGBTQIAP+, patrocinados pelo Comitê de Diversidade da companhia.
- Ampla divulgação do nosso Manifesto da Diversidade via nossas redes sociais.

Governança

- Sempre objetivando manter o protagonismo frente às pautas de Compliance e Governança Corporativa, pavimentamos em 2022 um caminho que nos permitirá assumir compromissos públicos, para liderar os pilares ESG no segmento de saúde do Brasil. Estes compromissos são chancelados por nossa certificação ISO 37001.
- Como signatários do Pacto Global da ONU realizamos a adesão dos movimentos: Net Zero e Raça é Prioridade, passo importante para realizarmos discussões significativas sobre os temas envolvidos.
- Participamos do lançamento Projeto Cidadão da Vida promovido pelo Hospital Moinhos de Ventos, onde contribuímos com nossa cadeia de valor os desafios e conquistas que a Elfa tem realizado frene a agenda de ESG

Glossário

CPC: (Código de Processo Civil) é uma legislação que estabelece as regras e procedimentos a serem seguidos no âmbito do processo civil no Brasil.

CGU: (Controladoria-Geral da União) é um órgão do governo federal brasileiro responsável por promover a transparência pública, combater a corrupção e zelar pelo cumprimento das leis e normas no âmbito do Poder Executivo Federal.

CSLL: A CSLL (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido) é um tributo brasileiro incidente sobre o lucro líquido das empresas.

Descarpack: Companhia que fabrica e comercializa produtos descartáveis para uso na área da saúde, como luvas, máscaras, aventais, seringas, entre outros.

DIFAL: Sigla para Diferencial de Alíquota de ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços).

DIO: Prazo médio de dias de estoque.

DSO: Prazo médio de dias de recebimento.

DPO: Prazo médio de dias de pagamento.

DRS: (Departamento Regional de Saúde) é uma denominação utilizada em alguns países, como no Brasil, para designar as subdivisões regionais responsáveis pela gestão e organização dos serviços de saúde em determinada área geográfica.

EBIT: (Earnings Before Interest and Taxes) é um indicador financeiro que representa o lucro operacional de uma empresa antes de considerar os custos financeiros (juros) e os impostos. O EBIT é calculado subtraindo-se os custos operacionais e as despesas operacionais da receita operacional da empresa.

EBITDA: (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) é um indicador financeiro que representa o lucro operacional de uma empresa antes de considerar os custos financeiros (juros), os impostos, a depreciação e a amortização.

ERP: (Enterprise Resource Planning) é um sistema integrado de gestão empresarial que tem como objetivo facilitar e otimizar os processos internos de uma organização. O ERP abrange diversas áreas, como finanças, contabilidade, vendas, compras, estoque, produção, recursos humanos, entre outras.

ESG: Sigla que se refere às práticas empresariais relacionadas a critérios ambientais, sociais e de governança.

Great Place to Work: é uma organização global que realiza pesquisas e avaliações para identificar e reconhecer as melhores empresas para se trabalhar.

IFRS: (International Financial Reporting Standards) são normas internacionais de contabilidade estabelecidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

IASB: (International Accounting Standards Board) é uma organização independente responsável pelo desenvolvimento e publicação das International Financial Reporting Standards (IFRS). O IASB é composto por membros de diversos países e tem como objetivo estabelecer normas contábeis internacionais de alta qualidade, que sejam úteis para investidores, analistas e outras partes interessadas na análise e compreensão das demonstrações financeiras.

Inventário de Carbono: O inventário de carbono é uma ferramenta usada para medir a pegada de carbono e identificar oportunidades de redução e mitigação das emissões, contribuindo para a gestão ambiental e a sustentabilidade.

IR: É a sigla para Imposto de Renda, que é um tributo cobrado pelo governo sobre a renda obtida pelas pessoas físicas e jurídicas. As pessoas físicas pagam o Imposto de Renda com base em seus rendimentos, enquanto as empresas são tributadas sobre seus lucros.

J&J: Johnson & Johnson é uma empresa multinacional americana que atua em diversos setores, incluindo saúde, produtos farmacêuticos, dispositivos médicos e produtos de cuidados pessoais.

Market Share: Refere-se à porcentagem ou proporção que uma empresa detém em relação ao total do mercado em que opera. É uma medida importante para avaliar a posição competitiva de uma empresa em seu setor, indicando sua fatia de mercado em relação aos concorrentes.

ROL: É a sigla para Receita Operacional Líquida. É um indicador financeiro que representa a receita gerada por uma empresa a partir de suas atividades operacionais, ou seja, excluindo outras receitas não diretamente relacionadas à sua atividade principal.

TLS: É a sigla para (Transport Layer Security), é um protocolo criptográfico utilizado para proteger a privacidade e a integridade dos dados transmitidos, garantindo que eles não sejam interceptados ou alterados por terceiros.

WMS: (Warehouse Management System) é um software utilizado para gerenciar as operações de um armazém ou centro de distribuição.

ANEXOS

Reconciliação Lucro Líquido e EBITDA

(R\$ Milhões)	2T22	2T23	VAR.	6M22	6M23	VAR.
Lucro Líquido	7,0	(37,3)	-636,7%	36,2	(111,5)	-407,9%
IR/CSLL	(27,3)	(29,1)	6,3%	(47,0)	(43,9)	-6,6%
Resultado Financeiro	65,2	111,2	70,6%	90,1	205,7	128,3%
Lucro Operacional (EBIT)	44,8	44,8	0,0%	79,3	50,2	-36,7%
Depreciação e Amortização	40,6	42,2	4,0%	73,3	83,1	13,4%
EBITDA Contábil	85,4	87,1	1,9%	152,6	133,3	-12,7%
% ROL	5,8%	6,0%	0,0 p.p.	5,5%	4,5%	-0,2 p.p.
Não Recorrentes	6,2	9,4	51,0%	(2,4)	21,8	-1021,0%
EBITDA Ajustado	91,7	96,5	5,2%	150,2	155,1	3,2%
% ROL	6,2%	6,7%	0,1 p.p.	5,4%	5,2%	0,0 p.p.

Balanço Patrimonial

(R\$ Milhares)

	2022	2T23		2022	2T23
Ativo			Passivo		
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	323.696	173.314	Fornecedores e outras contas a pagar	1.362.581	1.114.036
Títulos de valores mobiliários	-	-	Empréstimos e financiamentos	651.949	789.477
Contas a receber de clientes	1.314.811	1.370.109	Obrigações trabalhistas	60.711	51.089
Estoques	918.734	804.609	Tributos a recolher	95.330	101.176
Tributos a recuperar	340.147	314.029	Contas a pagar pela aquisição de investimentos	206.824	194.464
Imposto de renda e contribuição social	42.913	50.685	Dividendos a Pagar	-	-
Outros créditos	255.389	319.661			
Total do Ativo Circulante	3.195.690	3.032.407	Total do Passivo Circulante	2.377.395	2.250.242
Realizável a longo prazo			Passivo Não Circulante		
Aplicações financeiras	-	-	Empréstimos e financiamentos	1.185.110	1.216.306
Tributos a recuperar	54.288	151.080	Derivativos	93.438	46.099
IR e CSLL diferidos	371.172	425.577	Tributos a recolher	2.764	3.178
Depósitos judiciais	120.349	131.831	Provisão para contingências	233.623	234.429
Ativo indenizatório	235.547	230.431	IR e CSLL diferidos	-	-
			Contas a pagar por aquisições de investimentos	324.848	275.595
Total	781.356	938.919	Total do Passivo Não Circulante	1.839.783	1.775.607
Ativo Não Circulante			Patrimônio líquido		
Imobilizado	241.281	257.292	PL de acionista controlador	2.135.399	2.278.113
Intangível	2.154.192	2.096.615	Participação de não controladores	19.942	21.271
Total do Ativo Não Circulante	2.395.473	2.353.907	Total do Patrimônio Líquido	2.155.341	2.299.384
Total do Ativo	6.372.519	6.325.233	Total do passivo e do patrimônio líquido	6.372.519	6.325.233

Demonstrações de Resultado

<i>(R\$ Milhares)</i>	2T22	2T23	6M22	6M23
Receita operacional líquida	1.473.445	1.441.951	2.787.658	2.970.917
Custo das mercadorias vendidas	<u>(1.281.591)</u>	<u>(1.219.845)</u>	<u>(2.389.304)</u>	<u>(2.548.468)</u>
Lucro bruto	191.854	222.106	398.354	422.449
Despesas Operacionais	(147.025)	(177.276)	(319.051)	(372.266)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	44.829	44.830	79.303	50.183
Despesas financeiras líquidas	(65.202)	(111.240)	(90.078)	(205.652)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(20.373)	(66.410)	(10.775)	(155.469)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(22.156)	(3.111)	(26.987)	(9.795)
Diferido	<u>49.487</u>	<u>32.177</u>	<u>73.991</u>	<u>53.715</u>
	27.331	29.066	47.004	43.920
Lucro líquido do período	6.958	(37.344)	36.229	(111.549)
Atribuível a				
Acionistas controladores	5.022	5.022	33.615	(112.877)
Acionistas não controladores	1.936	1.936	2.614	1.329

Fluxo de Caixa

(R\$ Milhares)

Fluxo de caixa das atividades operacionais

	2T22	2T23	6M22	6M23
Lucro/(prejuízo) líquido do período	6.958	(37.343)	36.229	(111.548)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação e amortização	40.601	42.222	73.308	83.111
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	(27.330)	(29.067)	(47.004)	(43.921)
Provisão para perdas no valor recuperável	4.988	1.449	9.593	6.412
Provisão para contingências	(12.284)	(1.393)	(12.290)	806
Provisão para perda com estoques	956	345	2.602	(5.743)
Remuneração baseada em ações	2.922	985	5.845	1.962
Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos	69.829	92.302	96.904	179.378
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber de clientes	(126.305)	33.492	(180.996)	(61.710)
Estoques	(175.326)	112.506	(133.169)	119.868
Tributos a recuperar	(20.826)	(42.043)	(41.224)	(79.136)
Outros créditos	(66.674)	(25.846)	(87.316)	(64.981)
Depósitos judiciais	(21.426)	(4.522)	(15.662)	(11.482)
(Decréscimo) Acréscimo de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	214.286	(55.731)	(53.507)	(248.545)
Obrigações trabalhistas	(20.528)	(3.458)	(23.997)	(9.626)
Tributos a recolher	14.374	(8.123)	9.307	10.491
Outras obrigações	4.901	(1)	4.901	(1)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(110.883)	75.774	(356.475)	(234.664)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(27.054)	(106.347)	(40.106)	(153.738)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.221)	(2.428)	(8.554)	(14.026)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(145.158)	(33.001)	(405.135)	(402.428)
Atividades de investimento:				
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido	(20.187)	(15.631)	(29.566)	(28.554)
Contraprestações pagas por aquisições, líquido de caixa adquirido	(453.876)	-	(455.619)	-
Contraprestações pagas por aquisições de não controladores	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) atividades de investimentos	(474.062)	(15.631)	(485.184)	(28.554)
Atividades de financiamento:				
Aumento de capital social	-	-	-	253.629
Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	968.802	158.988	1.187.802	734.921
Pagamento de parcelas de empresas adquiridas	(99.567)	(9.395)	(172.529)	(67.898)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(63.892)	(78.051)	(137.349)	(621.739)
Pagamento de principal de debêntures	-	-	-	-
Pagamento de arrendamentos	(9.446)	(9.076)	(15.931)	(18.313)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	795.896	62.466	861.993	280.600
Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	176.676	13.834	(28.326)	(150.382)
Caixa e equivalentes no início do período	251.154	159.480	456.156	323.696
Caixa e equivalentes no final do período	427.830	173.314	427.830	173.314
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	176.676	13.834	(28.326)	(150.382)

Sobre o Grupo Elfa

O Grupo Elfa é um dos principais provedores de soluções e serviços logísticos de saúde do Brasil. Composto pela união de 21 empresas, tem mais de 30 anos de história, quase 3 mil colaboradores, atende a 5 mil hospitais, 70 mil clínicas e 400 planos de saúde em todo o país, sendo referência na cadeia de valor do mercado de saúde. Investindo cada vez mais em inovação, a empresa foi eleita a mais inovadora do país na categoria Transportes e Logística pelo prêmio "Valor Inovação 2022", parceira do jornal Valor Econômico e da consultoria Strategy& (PwC), e desde 2021 faz parte do ranking "As 100+ Inovadoras no Uso de TI", promovido pela IT Mídia. O grupo é destaque por sua atuação ética e pelas boas práticas de compliance. Foi reconhecido na edição 2020-2021 do Programa Empresa Pró-Ética, da Controladoria-Geral da União (CGU), foi vencedor da categoria Empresas do prêmio "Não Aceito Corrupção", criado pelo Inac, e possui a certificação ISO 37001, selo concedido a empresas que possuem um sistema de gestão antissuborno que atende aos mais altos padrões internacionais. Além disso possui também o selo 'Women on Board', que reconhece as companhias que têm pelo menos duas mulheres nos Conselhos de Administração ou Consultivos, e figura no ranking Great Place to Work há oito anos consecutivos. O Grupo Elfa é controlado por fundos do Patria Investimentos, uma das mais relevantes gestoras de private equity do Brasil.

Aviso Legal

Este documento pode conter declarações prospectivas sobre resultados ou eventos futuros, que refletem as expectativas da administração da Elfa Medicamentos S.A. com base nas informações atualmente disponíveis. Essas considerações podem ser identificadas pelo uso das palavras "antecipar, desejar, esperar, prever, pretender, planejar, prognosticar, projetar, objetivar" e termos similares, bem como pela indicação de datas futuras. Embora tais declarações reflitam o que nossos administradores acreditam, elas estão naturalmente sujeitas a riscos e incertezas, sofrendo influências de fatores externos ao controle e à previsão da Elfa Medicamentos S.A. A Elfa Medicamentos S.A. não pode garantir sua concretização, que não devem ser interpretadas como garantidas. A situação financeira, os resultados operacionais, a participação de mercado e o posicionamento competitivo da Elfa Medicamentos S.A., entre outras expectativas e resultados futuros, podem diferir substancialmente daqueles expressos ou sugeridos nas declarações prospectivas aqui contidas. Eventuais declarações sobre projetos da Elfa Medicamentos S.A. poderão se alterar significativamente devido a variações nas condições de mercado, alterações de legislação ou de políticas governamentais e/ou mudanças nas condições de operação do projeto e nos respectivos custos, cronograma, desempenho operacional, negociações comerciais ou outros fatores técnicos e econômicos. Os projetos da Elfa Medicamentos S.A. poderão ser modificados total ou parcialmente sem prévio aviso. A Elfa Medicamentos S.A. não assume a obrigação de atualizar publicamente ou revisar nenhuma declaração ou expectativa deste documento, seja por informações novas ou eventos futuros, seja por qualquer outra razão. O leitor/investidor não deve se basear exclusivamente nas informações contidas neste documento para tomar decisões com relação à negociação de valores mobiliários. Para mais informações, favor consultar as Demonstrações Financeiras, o Formulário de Referência e outras informações relevantes disponíveis no site de Relações com Investidores da Elfa Medicamentos S.A.: ri.grupoelfa.com.br.



Relações com investidores

Clayton Malheiros
CFO E IRO

Fabricio Tognini
Relações com Investidores

ri.grupoelfa.com.br
ir@grupoelfa.com.br
(11)4890-2030