

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

3T25



Relações com Investidores

Rafael Costa
CFO & IRO

Alessandro Millan
Relações com Investidores

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



São Paulo, 13 de novembro de 2025 – O Grupo Elfa (Elfa Medicamentos S.A.), rede que conecta serviços e soluções logísticas para todo o sistema de saúde no Brasil, com a eficiência e a personalização de quem entende de seu negócio, anuncia os resultados consolidados para o terceiro trimestre de 2025. 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 terceiro trimestre do ano, findo em 30 de setembro de 2025, arquivados na CVM e disponíveis no site de Relações com Investidores da Companhia (<https://ri.grupoelfa.com.br>).

Destaques do 3T25:

**Receita Operacional
Líquida 3T25**
R\$ 1.180,0 MM
(+10% vs 2T25)

Lucro Bruto 3T25
R\$ 209,3 MM
(+7,7% vs 2T25)

**-8,2% em Despesas
Operacionais
vs 3T24 s/DRS**

Ciclo de Caixa
40 dias
(8 dias melhor que Q1)

Margem Bruta 3T25
17,7%
(+1,7% versus Q1)

EBITDA Ajustado 3T25
R\$ 104,1 MM
(+6,8% vs 2T25)

Mensagem da Administração

Finalizamos o terceiro trimestre de 2025 com muitas notícias positivas dentro da companhia, reflexo direto do engajamento de nossos times, execução consistente da estratégia de melhoria da rentabilidade e disciplina na alocação de recursos. Esses resultados fortalecem as bases para sermos a melhor distribuidora de saúde do Brasil.

Mantivemos o foco na **rentabilização dos negócios** e na **busca contínua por eficiência operacional**. Firmes em nosso objetivo de gerar valor, nossos **indicadores financeiros** novamente apresentaram evolução em relação ao trimestre anterior:

- **Faturamento:** R\$ 1,2 bilhão, crescimento de **10%**;
- **Margem bruta:** **17,7%**, confirmando a tendência positiva dos últimos períodos;
- **Lucro bruto:** R\$ 0,2 bilhão, avanço de **8%**.

No processo de consolidação de nosso *core business* e aumento da produtividade, alcançamos uma **redução de 12,4% nas despesas** em comparação ao mesmo período do ano anterior (9 meses acumulados). Em relação a 2023, quando iniciamos nossa jornada de transformação, a redução atinge **20%**. Esses ganhos refletem o foco da organização na **otimização de orçamentos**, na **captura de sinergias** e no **investimento massivo em inovação**, especialmente por meio das agentes de **inteligência artificial generativa**, que vem impulsionando significativamente nossos resultados.

Em nosso contínuo trabalho de **fortalecimento da estrutura de capital**, nossos debenturistas aprovaram, por unanimidade, o **reperfilamento da dívida**, com **prazo alongado** em mais 2 anos de carência e 4 anos de amortização, até final de 2031 — movimento acompanhado também pelas principais instituições bancárias. Este é um passo estratégico para sustentar o crescimento do Grupo Elfa nos próximos anos.

Na frente de **novos negócios**, assinamos um **Memorando de Entendimento (MoU)** com a **National Unified Procurement Company (NUPCO)**, da Arábia Saudita. O acordo, com duração de dois anos, estabelece uma parceria estratégica voltada à **colaboração tecnológica voltadas a eficiência e inovação e expansão das vendas de nossa marca própria Descarpack**.

Também firmamos uma **parceria com a Siemens Healthineers, como master dealer**, para a **distribuição de equipamentos de ultrassom**, ampliando o acesso a diagnósticos **mais rápidos, precisos e humanizados**, com tecnologia de ponta, fortalecendo nossa área de equipamentos e Medtech.

Durante o trimestre, recebemos importantes **reconhecimentos** que celebram o empenho e a dedicação de todos os nossos colaboradores: **Exame | Melhores e Maiores** – Pelo quarto ano consecutivo, entre as maiores do país na categoria **Farmacêutico e Beleza**; **Valor 1000** – Entre as **maiores empresas do Brasil**; **Valor Inovação Brasil** – Reconhecida como uma das **empresas mais inovadoras do país**; **Época Negócios 360º** – Pelo quarto ano consecutivo, o **Grupo Elfa** figura entre as empresas mais admiradas do ranking.

Entramos no **último trimestre de 2025** preparados e confiantes para **atingir os resultados projetados**, entregando valor aos nossos **stakeholders** e construindo as bases para **novas conquistas em 2026**.

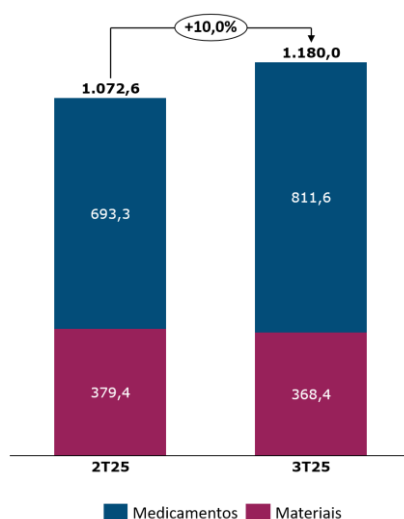
Agradeço a todos os **colaboradores, parceiros e acionistas** pelo comprometimento e confiança que fortalecem, dia após dia, o propósito e o sucesso do Grupo Elfa.

Desempenho Financeiro

Receita Líquida

Registramos um crescimento de 10% na Receita Líquida em comparação ao trimestre anterior, impulsionado pelos segmentos de Medicamentos (+15,0%) e pela Descarpack (+9,2%).

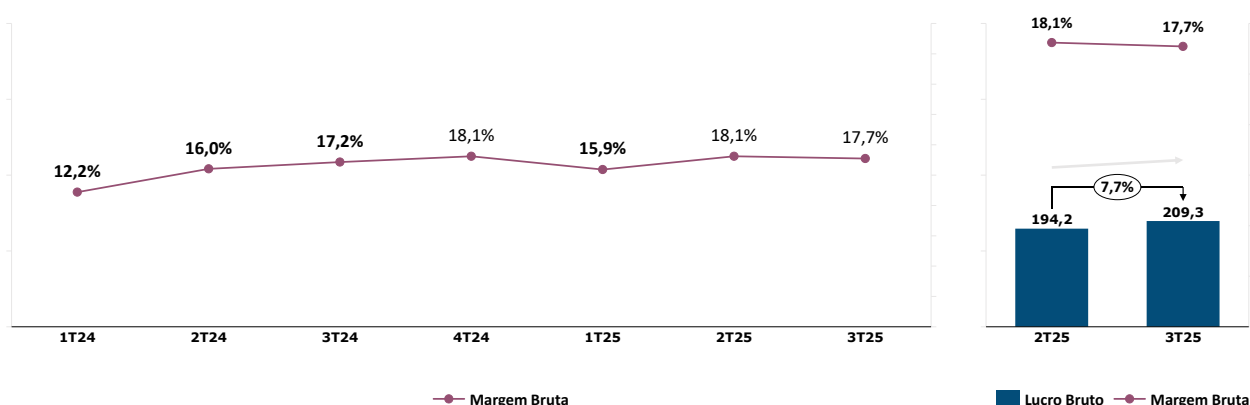
Receita Operacional Líquida (R\$ M)



Lucro Bruto

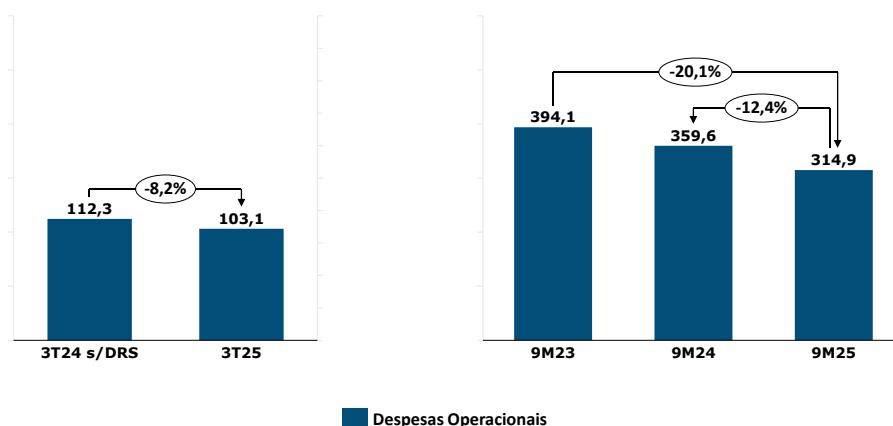
Observamos, desde o início de 2024, um ganho efetivo de margem de 6 p.p., além da manutenção desse percentual ao longo dos últimos meses, reforçando a contínua melhoria da rentabilidade da companhia.

Lucro Bruto e Margem Bruta (R\$ 209 M; 18%)



Despesas Operacionais

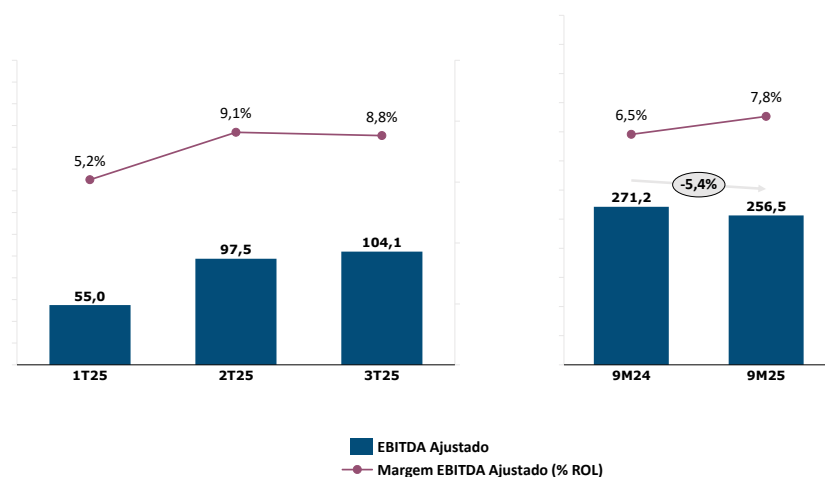
As despesas operacionais demonstram uma redução significativa de R\$ 45 milhões nos 9 meses acumulados do ano versus o mesmo período, equivalente a 12,4%, evidenciando nosso compromisso com a eficiência em custos e despesas. Esse resultado reflete a captura de sinergias entre nossas empresas, impulsionada pela consolidação de sites e aprimoramento de processos, suportados pelos investimentos em inteligência artificial.



EBITDA Ajustado

Como resultado dos nossos esforços para a maximização dos resultados da companhia, o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 104 milhões no 3T25, representando um crescimento de 7% em relação ao 2T25 e atingindo 7,8% da Receita Líquida no 9M25 (+1,3 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior). Esse desempenho reflete a expressiva redução de despesas e a melhoria da margem da companhia.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA



Reconciliação EBITDA Ajustado

Na reconciliação, identificamos o impacto de itens não recorrentes em relação ao ano anterior, principalmente relacionados ao reconhecimento contábil de operações de venda de ativos, transações de M&A e backlog de integrações, resultando em um efeito negativo de R\$ 42 milhões frente a 2024.

Além disso, estamos trabalhando em algumas revisões associadas a provisões de arbitragem, planos de opções e outros passivos, que devem gerar um saldo credor. Esses ajustes ainda estão sujeitos à validação dos nossos auditores e assessores jurídicos. Assim, nossas projeções indicam que, no acumulado do ano, os valores devem permanecer em linha com os registrados em 2024.

(R\$ Milhões)	3T24 s/DRS	3T25	VAR.	9M24 s/DRS	9M25	VAR.
Prejuízo do Período	(16,1)	(64,5)	300,5%	(115,1)	(194,5)	69,0%
IR/CSLL	(26,4)	(43,4)	64,2%	(70,4)	(112,7)	60,0%
Resultado Financeiro	103,6	138,6	33,7%	286,7	348,6	21,6%
Lucro Operacional (EBIT)	61,1	30,7	-49,8%	101,2	41,4	-59,1%
Depreciação e Amortização	45,4	44,1	-3,0%	125,3	129,1	3,1%
EBITDA Contábil	106,5	74,7	-29,8%	226,5	170,5	-24,7%
% ROL	7,9%	6,3%	-0,2 p.p.	5,4%	5,2%	0,0 p.p.
Não Recorrentes	16,5	29,4	78,1%	44,7	86,0	92,3%
EBITDA Ajustado	123,0	104,1	-15,3%	271,2	256,5	-5,4%
% ROL	9,1%	8,8%	0,0 p.p.	6,5%	7,8%	0,2 p.p.

Abertura do não recorrente

(R\$ Milhões)	3T25	9M25
Venda de ativos*	8,1	24,3
M&A/Governance	6,3	24,0
Incentivo de Longo Prazo*	8,0	13,3
Reestruturação	3,5	12,0
Backlog Integrações*	3,0	10,3
Outros	0,5	2,1
Não Recorrentes	29,4	86,0
*Não Impacta Caixa	19,0	47,9

Não Recorrentes: - Venda de Ativos – não impacta caixa; - Reestruturação: Despesa com indenização/ desligamento de pessoas; - Backlog Integrações: Ajuste contábil de integração – não impacta caixa; - Incentivo LP: Stock Options – não impacta caixa; - M&A/Governance: Custo com processo de M&A; - Outros Eventos: Projetos Estratégico

Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro continua sendo impactado pelo aumento das taxas de juros de mercado promovido pela autoridade monetária, o que gerou um efeito negativo de R\$ 19 milhões em relação a 2024. Desse total, observamos R\$ 48 milhões referentes a movimentações que não afetam o caixa (variação cambial, atualização monetária e juros passivos). Mantemos o foco em aprimorar nossa estrutura de capital e reduzir o impacto dos juros

(R\$ Milhões)	3T24 s/DRS	3T25	VAR.	9M24 s/DRS	9M25	VAR.
Despesas Financeiras	(97,6)	(152,2)	55,9%	(294,3)	(396,1)	34,6%
Receitas Financeiras	(6,0)	13,6	-327,8%	7,6	47,5	525,4%
Resultado Financeiro	(103,6)	(138,6)	33,7%	(286,7)	(348,6)	21,6%

Imposto de Renda e Contribuição Social

No trimestre, tivemos um prejuízo em nosso resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social, sendo importante ressaltar que o resultado antes dos impostos tem o impacto das despesas financeiras.

Com as alterações na legislação acerca do aproveitamento das subvenções, com a publicação da Lei nº 14.789, as exclusões foram vedadas das bases de cálculo do IR/CSLL a partir de 2024. Assim, as empresas do Grupo ingressaram com ações judiciais relacionadas ao tema e, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos, o prognóstico de êxito é favorável para as subvenções decorrentes dos créditos presumidos de ICMS. Portanto, foi constituído o ativo fiscal diferido resultante da tributação da subvenção, conforme previsto no ICPC 22/IFRIC 23 (que se aplica aos casos em que há incerteza sobre o tratamento tributário relacionado aos tributos sobre o lucro).

Ademais, os montantes apresentados acerca das regularizações de impostos diferidos são decorrentes dos ajustes e harmonizações de práticas realizados entre contábil versus obrigações fiscais revisadas, em consequência do aproveitamento retroativo das subvenções conforme prognóstico do julgamento do Tema Repetitivo 1.182 (desonerações em geral, como redução base de cálculo, crédito presumido, dentre outros).

(R\$ Milhões)

	3T24	3T25	9M24	9M25
Lucro operacional antes de impostos	(38,5)	(107,9)	(173,3)	(307,2)
Alíquota combinada legal	34,0%	34,0%	34,0%	34,0%
IR/CSLL às alíquotas da legislação	13,1	36,7	58,9	104,5
Ajustes (efeito fiscal; multiplicado por 34%)				
Outras adições e exclusões	-	13,9	-	14
Subvenção para investimentos	-	(17,7)	-	-
Despesas indedutíveis	(2,2)	(0,3)	(2,4)	(1,6)
Regularização de impostos diferidos	2,5	11,8	(9,8)	-
Impostos Diferidos - PF utilizado Autorregularização	-	-	11,6	-
Ajustes de consolidação	-	5,0	-	-
Outras adições e exclusões, líquidas	8,8	(5,9)	1,0	(4,0)
Adições e exclusões, líquidas	9,1	6,7	0,5	8,2
Imposto de renda e contribuição social, líquido	22,2	43,4	59,4	112,7
Alíquota efetiva	57,6%	40,2%	34,3%	36,7%

Lucro Líquido

O prejuízo no semestre foi impactado pelo resultado financeiro e pelo faseamento de itens não recorrentes.

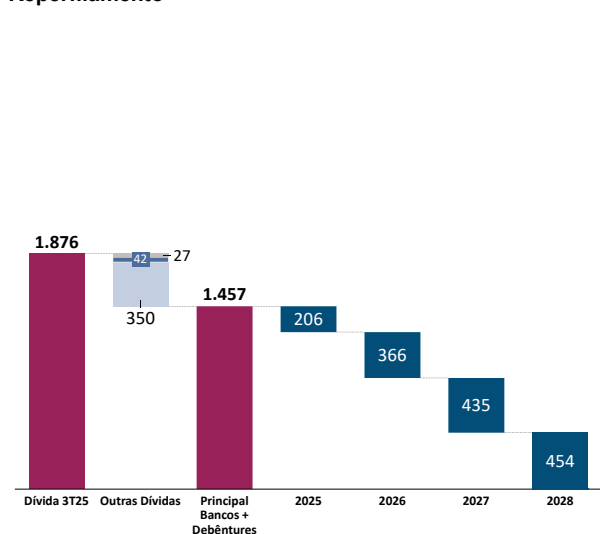
(R\$ Milhões)	3T24 s/DRS	3T25	VAR.	9M24 s/DRS	9M25	VAR.
Lucro Operacional (EBIT)	61,1	30,7	-49,8%	101,2	41,4	-59,1%
Resultado Financeiro	(103,6)	(138,6)	33,7%	(286,7)	(348,6)	21,6%
IR/CSLL	26,4	43,4	64,2%	70,4	112,7	60,0%
Prejuízo do Período	(16,1)	(64,5)	300,5%	(115,1)	(194,5)	69,0%
Margem Líquida (% ROL)	-1,2%	-5,5%	-4,3 p.p.	-2,8%	-5,9%	-3,1 p.p.
Não Recorrentes	16,5	29,4	78,1%	44,7	86,0	92,3%
Prejuízo Ajustado	0,4	(35,1)	-8810,1%	(70,4)	(108,6)	54,3%
Margem Líquida (% ROL)	0,0%	-3,0%	-3,0 p.p.	-1,7%	-3,3%	-1,6 p.p.

Endividamento

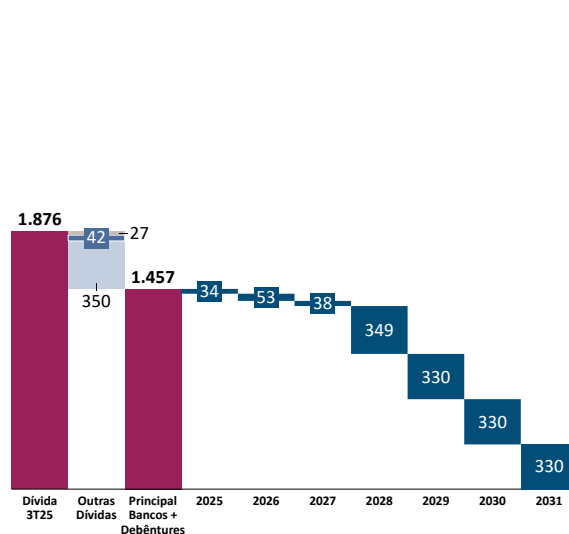
Finalizamos em outubro o reperfilamento de nossa estrutura de dívida, de forma que teremos o seguinte cenário a partir de 2025: **2 anos de carência** de principal e **amortização de 25%/ano a partir de 2028**, ou seja, nossos vencimentos ocorrerão a partir de 2028 até 2031. Essa proposta foi aprovada por unanimidade pelos debenturistas e já bem encaminhada com os principais bancos: BB, Santander. Importante também mencionar que obtivemos aprovação de uma linha junto a FINEP, com perfil de 11 anos com carência de 3 anos.

Cronograma de Amortização da Dívida

Cenário Pré Reperfilamento



Cenário Pós



Fluxo de Caixa

Seguimos avançando na otimização do capital empregado, com melhorias consistentes em contas a receber, estoques e contas a pagar. Encerramos o trimestre com um consumo de R\$ 13 milhões, principalmente devido ao crescimento de receita que tivemos nesse trimestre e nossa expectativa é uma geração durante o último trimestre, faseamento histórico da companhia.

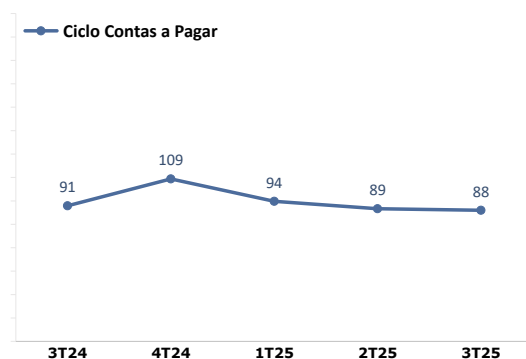
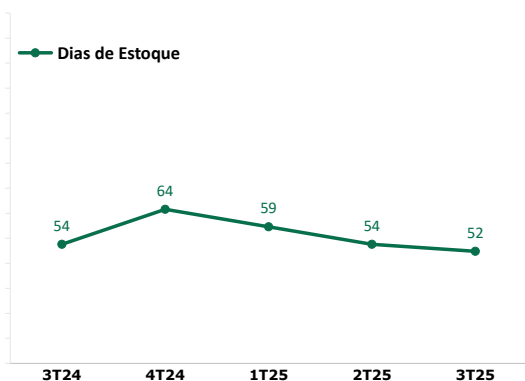
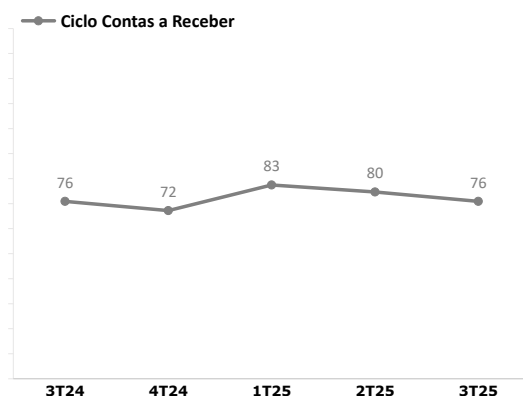
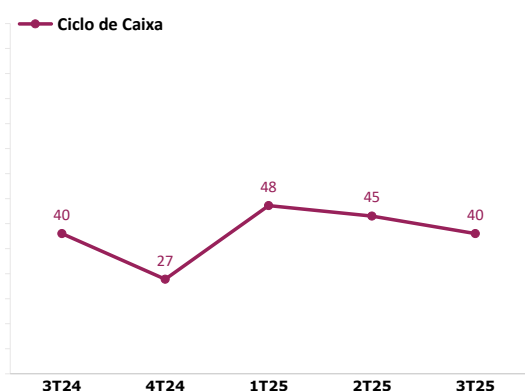
Fluxo de Caixa Operacional 2025

<i>(R\$ Milhares)</i>	<u>1T25</u>	<u>2T25</u>	<u>3T25</u>	<u>9M25</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro/(prejuízo) líquido do período	(39.343)	(90.725)	(64.474)	(194.542)
Reconciliação do lucro líquido ao caixa - s/ efeito Caixa	144.325	133.734	119.243	397.303
Variação de Capital de Giro	(216.510)	(17.600)	(67.350)	(301.460)
CAR	6.810	23.127	(45.441)	(15.504)
Estoque	154.017	54.006	(30.269)	177.755
CAP	(325.863)	(46.218)	78.785	(293.296)
Impostos/Outros	(51.474)	(48.515)	(70.426)	(170.415)
FCO (Fluxo de Caixa Operacional)	(111.528)	25.409	(12.581)	(98.701)

Ciclo de Caixa (dias)

No trimestre, o Ciclo de Caixa da companhia atingiu 40 dias, mantendo o ritmo de otimização de estoques com um contas a receber no mesmo patamar do mesmo período no ano anterior, levemente pressionado por fornecedores mais baixo. Esse efeito é explicado principalmente por:

1. Fornecedores estabilizados;
2. Redução da posição de estoque, buscando sempre a melhor equação de capital;
3. Foco em contas a receber com estabilização de prazo de vendas e inadimplência.



¹ Ciclo Contas a Pagar não considera Outros Passivos.



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

DE&I: Diversidade, Equidade e Inclusão.

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.

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 Ajustado: (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, a amortização e as despesas não recorrentes.

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.

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

1T24 sem DRS: Empresas descontinuadas

Anexos

Balanço Patrimonial Consolidado

Balanço Patrimonial
 (R\$ Milhares)

	2024	3T25		2024	3T25
Ativo			Passivo		
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	365.516	128.965	Fornecedores e outras contas a pagar	1.245.277	951.981
Contas a receber	1.019.817	1.035.626	Empréstimos e financiamentos	375.917	851.388
Estoques	733.841	560.706	Obrigações trabalhistas	63.076	70.107
Tributos a recuperar	651.951	699.933	Tributos a recolher	172.368	215.946
Imposto de renda e contribuição social	128.483	92.388	Passivos associados a ativos não circulantes classificados como mantidos para venda	152.381	-
Ativos não circulantes mantidos para venda	142.671	-	Compromissos com Aquisições de investimentos	41.582	53.323
Outros créditos	254.138	267.350	Contas a pagar pela aquisição de investimentos	100.020	81.347
Total do Ativo Circulante	3.296.417	2.784.968	Total do Passivo Circulante	2.150.621	2.224.092
Realizável a longo prazo			Passivo Não Circulante		
Contas a receber	19.909	19.084	Empréstimos e financiamentos	1.271.505	1.024.750
Partes relacionadas	-	24.710	Derivativos	-	-
Tributos a recuperar	269.331	410.961	Tributos a recolher	6.992	7.315
IR e CSLL diferidos	686.249	814.433	Provisão para contingências	125.541	93.811
Depósitos judiciais	259.928	295.609	IR e CSLL diferidos	-	-
Ativo indenizatório	122.505	87.647	Compromissos com Aquisições de investimentos	50.757	-
Total do Ativo Realizável a longo prazo	1.357.922	1.652.444	Contas a pagar por aquisições de investimentos	86.763	114.776
Ativo Não Circulante			Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	24.710
Imobilizado	236.691	256.064	Total do Passivo Não Circulante	1.541.558	1.265.362
Intangível	1.948.261	1.752.772	Patrimônio líquido		
Total do Ativo Não Circulante	2.184.952	2.008.836	PL de acionista controlador	3.126.651	2.944.112
Total do Ativo	6.839.291	6.446.248	Participação de não controladores	20.461	12.682
			Total do Patrimônio Líquido	3.147.112	2.956.794
			Total do passivo e do patrimônio líquido	6.839.291	6.446.248

Demonstrações de Resultado

(R\$ Milhares)	3T24	3T25	9M24	9M25
Receita operacional líquida	1.396.235	1.180.034	4.306.437	3.302.869
Custo das mercadorias vendidas	(1.150.564)	(970.759)	(3.637.820)	(2.732.071)
Lucro bruto	245.671	209.275	668.617	570.798
Despesas Operacionais	(176.421)	(178.605)	(546.100)	(529.418)
Despesas com vendas	(71.400)	(58.394)	(227.237)	(192.652)
(Provisão)/ Reversão por redução ao valor recuperável de contas a receber	(973)	(9)	2.434	(520)
Despesas gerais e administrativas	(106.628)	(118.130)	(320.904)	(336.848)
Outras receitas	4.827	(939)	5.780	17.520
Outras despesas	(2.247)	(1.133)	(6.173)	(16.918)
Outras receitas (despesas)	2.580	(2.072)	(393)	602
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	69.250	30.670	122.517	41.380
Receitas financeiras	(6.099)	13.622	8.360	47.514
Despesas financeiras	(101.683)	(152.194)	(304.193)	(396.116)
Despesas financeiras líquidas	(107.782)	(138.572)	(295.833)	(348.602)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(38.532)	(107.902)	(173.316)	(307.222)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(10.328)	7.600	(33.809)	(15.393)
Diferido	32.504	35.828	93.203	128.073
	22.176	43.428	59.394	112.680
Lucro (prejuízo) do período	(16.356)	(64.474)	(113.922)	(194.542)
Atribuível a				
Acionistas controladores	(15.145)	(64.918)	(112.759)	(194.400)
Acionistas não controladores	(1.211)	444	(1.163)	(142)

Fluxo de Caixa

(R\$ Milhares)

Fluxo de caixa das atividades operacionais**Lucro/(prejuízo) líquido do período**

Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:

Depreciação e amortização

Impostos de renda e contribuição social, líquidos

Provisão para perdas no valor recuperável

Ganhos/perdas na venda de cessão de crédito tributário

Provisão para contingências

Provisão para perda com estoques

Remuneração baseada em ações

Baixa de imobilizado e intangível

Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos

Ganhos/perdas na venda de participação societária

(Acréscimo) decréscimo de ativos:

Contas a receber de clientes

Estoques

Tributos a recuperar

Partes relacionadas

Outros créditos

Depósitos judiciais

(Decréscimo) Acréscimo de passivos:

Fornecedores e outras contas a pagar

Obrigações trabalhistas

Tributos a recolher

Outras obrigações

Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais

Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos

Pagamento de contingências

Imposto de renda e contribuição social pagos

Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais**Atividades de investimento:**

Aquisições de imobilizado e intangível, líquido

Contraprestações pagas por aquisições, líquido de caixa adquirido

Mútuos com Partes relacionadas

Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos**Atividades de financiamento:**

Adiantamento para futuro aumento de capital

Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Pagamento de parcelas de empresas adquiridas

Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos

Pagamento de arrendamentos

Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos**Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes no início do período

Caixa e equivalentes no final do período

Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa

	3T24	3T25	9M24	9M25
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro/(prejuízo) líquido do período	(16.356)	(64.474)	(113.922)	(194.542)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação e amortização	46.018	44.059	126.866	129.141
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	(22.176)	(43.429)	(59.394)	(112.680)
Provisão para perdas no valor recuperável	973	9	(2.434)	520
Ganhos/perdas na venda de cessão de crédito tributário	-	-	-	2.020
Provisão para contingências	1.106	(1.242)	3.186	3.985
Provisão para perda com estoques	(132)	(390)	(318)	(4.620)
Remuneração baseada em ações	3.554	2.611	10.661	7.832
Baixa de imobilizado e intangível	-	-	-	79.609
Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos	78.442	117.626	230.721	283.272
Ganhos/perdas na venda de participação societária	-	-	-	8.224
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber de clientes	41.246	(45.441)	49.128	(15.504)
Estoques	89.094	(30.269)	172.045	177.755
Tributos a recuperar	(104.538)	(35.053)	(232.928)	(155.648)
Partes relacionadas	-	-	-	-
Outros créditos	(18.156)	(30.393)	48.407	(8.777)
Depósitos judiciais	(14.328)	(11.000)	(66.369)	(35.681)
(Decréscimo) Acréscimo de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	23.312	78.785	(148.781)	(293.296)
Obrigações trabalhistas	11.349	12.760	16.138	7.033
Tributos a recolher	(7.827)	(4.268)	31.559	30.295
Outras obrigações	-	(2.472)	-	(7.638)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	111.583	(12.581)	64.565	(98.701)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(48.250)	(76.568)	(189.629)	(208.984)
Pagamento de contingências	-	(1.262)	-	(1.262)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.103)	(1)	(1.103)	(1.788)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	62.230	(90.412)	(126.167)	(310.734)
Atividades de investimento:				
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido	(14.304)	(8.124)	(33.895)	(31.862)
Contraprestações pagas por aquisições, líquido de caixa adquirido	-	6.655	-	-
Mútuos com Partes relacionadas	-	-	-	(24.710)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(14.304)	(1.469)	(33.895)	(56.572)
Atividades de financiamento:				
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	24.710
Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	203.758	531.475	458.117	1.243.524
Pagamento de parcelas de empresas adquiridas	(50.415)	(36.078)	(83.797)	(51.819)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(205.793)	(417.872)	(466.353)	(1.055.887)
Pagamento de arrendamentos	(12.312)	(10.452)	(29.648)	(29.773)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos	(64.762)	67.073	(121.681)	130.755
Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(16.837)	(24.808)	(281.742)	(236.551)
Caixa e equivalentes no início do período	100.718	153.773	365.624	365.516
Caixa e equivalentes no final do período	83.881	128.965	83.881	128.965
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(16.837)	(24.808)	(281.743)	(236.551)



Sobre o Grupo Elfa

O Grupo Elfa é a rede que conecta serviços para todos os stakeholders da saúde – indústria, hospitais, clínicas, profissionais e pacientes – oferecendo ampla variedade com a eficiência e personalização de quem entende do seu negócio.

Com a mais completa malha logística e cobertura nacional, o Grupo Elfa é um dos líderes em distribuição de medicamentos e serviços e soluções logísticas para o ecossistema de saúde no Brasil. Somos referência em distribuição de medicamentos e materiais para hospitais, clínicas e consultórios médicos e de materiais especiais e cirúrgicos, além de serviços para pesquisa clínica. Somos a única distribuidora de produtos médico-hospitalares a atuar também na área dental, tendo, ainda, serviços exclusivos como a gestão completa do estoque de grandes hospitais.

Formado pela união de 21 empresas, o Grupo Elfa tem mais de 30 anos de história e mais de 2.500 colaboradores, atende a 7 mil hospitais, 250 mil clínicas e 700 planos de saúde em todo o país, sendo referência na cadeia de valor do mercado de saúde brasileiro. O Grupo Elfa é controlado por fundos geridos pelo Pátria Investimentos.

Conheça mais sobre nossos reconhecimentos e visite nossas páginas nas redes sociais Facebook, Instagram e LinkedIn.

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.

O EBITDA e EBITDA Ajustado são medições não contábeis (não auditada) elaboradas pela Companhia e consistem no resultado líquido do exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, operações descontinuadas e das depreciações e amortizações.

Os dados não financeiros incluídos neste relatório são medições não contábeis e não foram objeto de exame por parte de nossos auditores independentes.



www.grupoelfa.com.br

Relações com Investidores

Rafael Costa
CFO & IRO

Alessandro Millan
Relações com Investidores

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