

Elfa Medicamentos S.A.

**Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório sobre a revisão das informações trimestrais – ITR	24
Balancos patrimoniais	26
Demonstrações do resultado	28
Demonstrações dos resultados abrangentes	30
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	31
Demonstrações dos fluxos de caixa	32
Demonstrações do valor adicionado	33
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	34

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

2T24



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 agosto de 2024 – O Grupo Elfa (Elfa Medicamentos S.A.), rede que conecta serviços e soluções logísticas para todo o ecossistema de saúde no Brasil, com a eficiência e a personalização de quem entende de seu negócio, anuncia os resultados consolidados para o segundo trimestre de 2024. 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 2024 arquivados na CVM e disponíveis no site de Relações com Investidores da companhia (<https://ri.grupoelfa.com.br>).

Destaques do 2T24:

Receita Operacional
Líquida 2T24

R\$ 1.456,9MM

(+1,0% vs 2T23)

Margem Bruta 2T24

16,3%

(+0,9p.p vs 2T23)

Fluxo de Caixa
Operacional

R\$ 131MM

(+R\$ 55MM vs 2T23)

NPS¹

84

(Recorde 2024)

Lucro Bruto 2T24

R\$ 237,7 MM

(+7,0% vs 2T23)

EBITDA Ajustado 2T24

R\$ 101,5 MM

(+5,2% vs 2T23)

¹Fonte: SoluCX NPS é a medida da lealdade dos clientes e da sua disposição para recomendar uma empresa a amigos e colegas. Por meio de uma única pergunta: "Qual a probabilidade de você recomendar o Grupo Elfa a um colega?" Os clientes são classificados como promotores (9-10), neutros (7-8) ou detratores (0-6). O NPS é calculado subtraindo a porcentagem de clientes detratores da porcentagem de promotores. O resultado pode variar de -100 a +100 e indica a satisfação geral dos clientes.

Mensagem da Administração

Concluímos o primeiro semestre de 2024 com importantes avanços em nossos indicadores, confirmando nossa estratégia de eficiência operacional e financeira e o momento de solidez da companhia. Atingimos resultados acima de R\$ 100 milhões em indicadores-chave como EBITDA e posição de Caixa, além de geração operacional de caixa de R\$ 131 milhões, crescimento de 73% versus o ano anterior. Nosso Lucro Bruto cresceu 7% em relação ao mesmo período do ano anterior e a nossa receita líquida aumentou 1%, enquanto o EBITDA ajustado teve alta de 5,2%. A resiliência do nosso portfólio, a rigorosa disciplina financeira e nosso foco em sermos o melhor distribuidor para a indústria e o melhor parceiro das clínicas, hospitais e fornecedores, se refletiram em uma expansão de margem bruta +0,9p.p quando comparada ao segundo trimestre de 2023.

Em 2023, iniciamos um processo de capitalização da companhia, e desde então estamos numa agenda voltada para redução de gastos, foco nas linhas de melhor rentabilidade e adequação de prazos de pagamento aos prazos de recebimento. Dando continuidade a esse processo, no segundo trimestre de 2024 mantivemos máxima atenção na gestão de caixa e no ROIC. Os prazos de recebimento seguem pressionados pela dificuldade de liquidez no mercado de saúde, porém com as iniciativas de controle de estoque e priorização do portfólio de produtos com maiores prazos de pagamento, conseguimos adicionar R\$55 milhões no caixa operacional no segundo trimestre 2024, em comparação ao mesmo período do ano anterior (fechando o fluxo de caixa operacional em R\$ 131 milhões).

Somos o resultado da união de 21 empresas, hoje todas integradas, operando no mesmo sistema em distribuição. Seguimos reforçando nosso compromisso com o crescimento orgânico e ajuste da estrutura após as integrações do Grupo Elfa, resultando em uma redução significativa das despesas operacionais, que caíram 7% em comparação ao primeiro semestre do ano passado. Continuaremos a focar na captura de sinergias, que desempenhará um papel crucial no aumento das nossas margens.

Em reconhecimento ao nosso comprometimento com a inovação e a digitalização das nossas operações, no segundo trimestre fomos vencedores do prêmio Smart Customer 2024 pelo segundo ano consecutivo. No trimestre, ganhamos também o Prêmio Líderes da Saúde 2024 - Categoria Distribuição e Logística, um dos maiores reconhecimentos do mercado da saúde, destacando as contribuições dos principais *players* do segmento. Destaco, ainda, outro importante reconhecimento no período: a recertificação na ISO 37001, que reconhece nossos sistemas sólidos de Compliance, em Anticorrupção e Antissuborno. A Elfa é a única distribuidora de saúde a possuir duas certificações, com reconhecimento nacional e internacional: o selo Pró-Ética² e a Certificação ISO 37001.

Estamos continuamente comprometidos com o fortalecimento da agenda ESG e a redução das emissões de CO₂. O abastecimento da nossa frota exclusivamente com etanol possibilitou uma redução de 73% nas emissões de toneladas de CO₂ equivalente (TCO₂) em comparação ao mesmo período de 2023. Além disso, ao longo deste segundo trimestre, lançamos um projeto-piloto de eletrificação da frota em parceria com a EVolution Mobility, o que representa um marco significativo para atingirmos nossa meta de redução de gases de efeito estufa e aumento da eficiência.

Todas essas realizações foram possíveis graças ao apoio e confiança de nossos clientes, fornecedores, credores, acionistas e colaboradores. Contamos com sua parceria para continuar transformando o sistema de saúde no Brasil e ampliando caminhos para levar saúde a milhões de vidas. Juntos!

José Roberto (J.R.) Ferraz
CEO

²O Selo Pró-Ética é uma iniciativa do Ministério da Justiça e Segurança Pública do Brasil, criado em parceria com a Controladoria-Geral da União (CGU). Ele foi lançado em 2010 e tem como objetivo reconhecer as empresas que possuem um programa efetivo de ética e compliance em funcionamento.

Desempenho Operacional

No segundo trimestre, tivemos melhorias importantes em nossos KPIs Operacionais, como a maior nota do ano de NPS, que cresceu 15,8% em comparação ao primeiro trimestre do ano e 24,4% em relação ao mesmo período do ano anterior, mostrando o reconhecimento e o nosso constante esforço em oferecer a melhor qualidade de atendimento aos nossos clientes.

Continuamos empenhados em maximizar o retorno dos recursos investidos, priorizando as vendas com margens mais saudáveis e portfólio de produtos de maior valor agregado, consequentemente com maiores ROICs. Como reflexo da nossa estratégia, tivemos uma retomada nas nossas vendas, apresentando um crescimento de 1% se comparado ao trimestre do ano anterior, além de uma melhora significativa de caixa e EBITDA.

Seguimos focados na gestão do nosso portfólio de produtos e unidades de negócio com maior rentabilidade e atingimos importantes marcos no segundo trimestre de 2024.

Após um desafiador ano de 2023, marcado por margens pressionadas e um mercado saturado, a performance da Descarpack no primeiro semestre de 2024 indica um processo de normalização. Esse cenário resultou em um crescimento de 15% em relação ao mesmo período do ano anterior. Além disso, nossa margem bruta apresentou uma evolução de 0,8 pontos percentuais.

A companhia continua identificando oportunidades nos segmentos de Genéricos e Materiais Essenciais, que têm enfrentado pressão de demanda e competitividade desde 2022. Em relação aos demais segmentos, nossa estratégia se concentra na otimização do mix de produtos e na parceria com clientes que oferecem maior rentabilidade. A busca por oportunidades nesses setores demonstra a adaptabilidade da companhia diante de um cenário desafiador, enquanto o contínuo esforço por aperfeiçoamento reflete nosso compromisso em fortalecer nossa posição no mercado e maximizar a eficiência operacional.

Estamos comprometidos em continuar inovando e expandindo nossas soluções para atender às necessidades em constante evolução do mercado. Acreditamos firmemente na confiança contínua e na busca de parcerias sólidas com nossos stakeholders, incluindo clientes de renome do Grupo Elfa. Com o apoio constante de nossos investidores, estamos certos de que alcançaremos novos patamares de sucesso.

Desempenho Financeiro

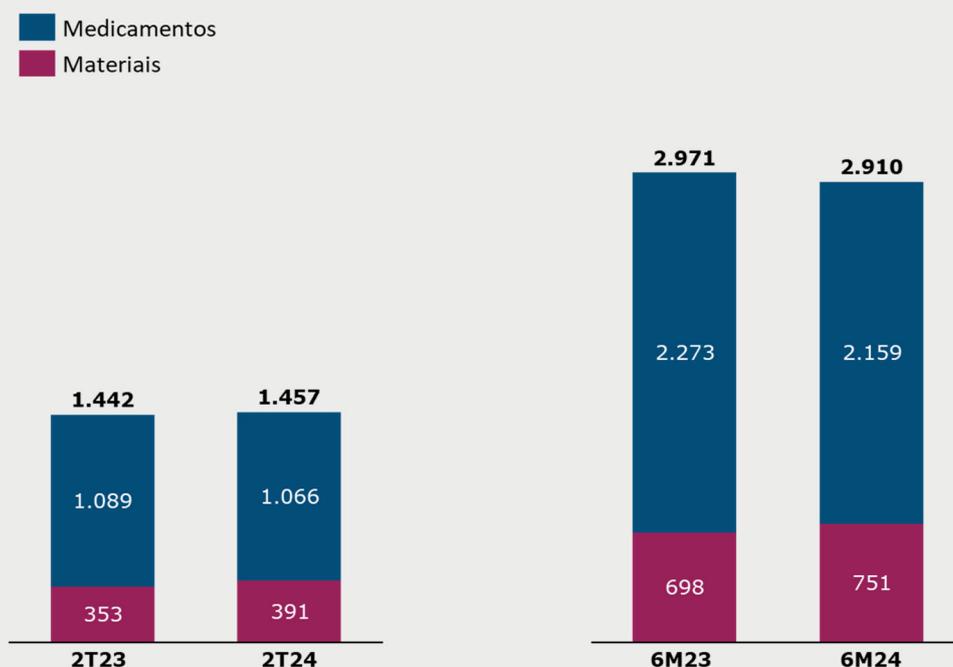
Receita Líquida

A Receita Líquida do Grupo Elfa atingiu R\$ 2,91 bilhões ao final do primeiro semestre, se mantendo praticamente estável em relação à receita do mesmo período do ano anterior. É importante destacar que o primeiro semestre do ano foi impactado pelos desafios enfrentados no setor de saúde, como inadimplência das operadoras, pressão de preços e atrasos nos pagamentos. No segundo trimestre podemos observar uma retomada nas vendas atingindo R\$ 1,46 bilhão, um crescimento de 1% em relação ao primeiro trimestre do ano. Como resultado, a companhia continua priorizando negócios que gerem maior rentabilidade.

No segundo trimestre de 2024, o mercado de Medicamentos Oncológicos manteve um crescimento robusto, não apenas devido a novos lançamentos, mas também ao aumento significativo do volume. Por outro lado, o segmento de Genéricos enfrentou uma redução na demanda e uma queda substancial nos preços, impactando diretamente a performance da companhia, que registrou uma queda de 2,1% na venda de Medicamentos comparado ao mesmo período do ano anterior.

Gostaríamos de enfatizar o desempenho do segmento de Materiais, que registrou um crescimento de 10,6% em comparação com o segundo trimestre de 2023. Esse crescimento foi impulsionado principalmente por Descarpack e Medtech, o que compensou integralmente o impacto negativo da distribuição de Materiais Essenciais. Este último continua enfrentando uma deflação nos preços médios desde o fim da pandemia.

Receita Operacional Líquida (R\$ M)

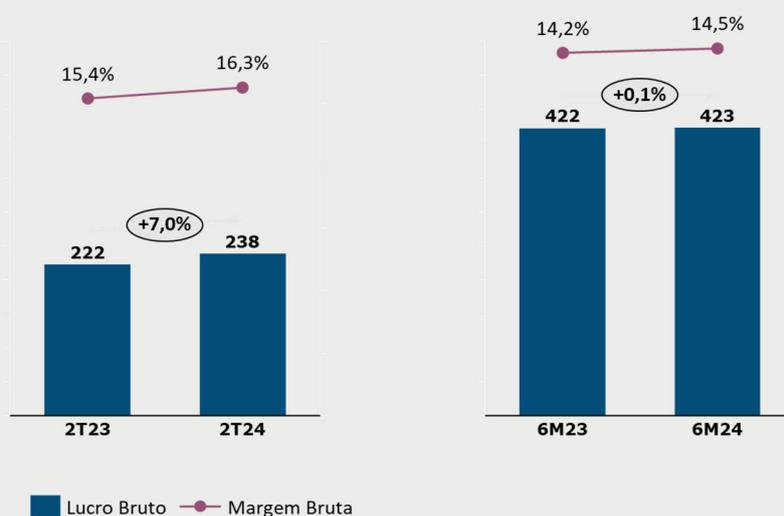


Lucro Bruto

No segundo trimestre, o Lucro Bruto foi de R\$ 238 milhões, aumento de 7% em relação ao mesmo período de 2023, com uma Margem Bruta no trimestre de 16,3%, aumento de 0,9 p.p. em comparação com o segundo trimestre do ano anterior.

Quando comparado ao mesmo semestre do ano anterior, tivemos um incremento de +0,3 p.p. de Margem Bruta, refletindo a estratégia da companhia de melhoria de rentabilidade por meio da implementação de rotinas de acompanhamento de indicadores dentro dos segmentos de Medicamentos e Materiais, visando direcionar seu foco para segmentos mais lucrativos e sólidos.

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



Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais permaneceram em linha em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, considerando Despesas Comerciais, PDD, Gerais e Administrativas. No semestre observamos a consolidação dos planos implementados e uma redução considerável de 7% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, reforçando nossa eficiência operacional e nosso compromisso contínuo em controlar custos e maximizar rentabilidade da companhia.



EBITDA

Nosso compromisso contínuo em controlar despesas e maximizar a rentabilidade continua gerando resultados positivos para o segundo trimestre de 2024. O EBITDA ajustado cresceu 5,2% em comparação com o mesmo período do ano anterior, acompanhado por um aumento de 0,3 pontos percentuais na margem EBITDA.

Este resultado positivo reflete a estratégia da companhia de focar em segmentos que proporcionam margens brutas mais elevadas e retorno sobre o capital empregado acima da média do setor. Além disso, destacamos a eficaz gestão na otimização da estrutura e na captura de sinergias, resultando em uma redução de 7,3% nos custos gerais e administrativos no semestre.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA (R\$ M ; %)



Reconciliação EBITDA

(R\$ Milhões)	2T23	2T24	VAR.	6M23	6M24	VAR.
Prejuízo do Período	(37,3)	(43,2)	15,8%	(111,5)	(97,6)	-12,5%
IR/CSLL	(29,1)	(12,2)	-58,0%	(43,9)	(37,2)	-15,3%
Resultado Financeiro	111,2	98,3	-11,6%	205,7	188,1	-8,6%
Lucro Operacional (EBIT)	44,8	42,8	-4,4%	50,2	53,3	6,1%
Depreciação e Amortização	42,2	40,2	-4,7%	83,1	80,8	-2,7%
EBITDA Contábil	87,1	83,1	-4,5%	133,3	134,1	0,6%
% ROL	6,0%	5,7%	-0,1 p.p.	4,5%	4,6%	0,0 p.p.
Não Recorrentes ³	9,4	18,4	95,5%	21,8	27,7	27,4%
EBITDA Ajustado	96,5	101,5	5,2%	155,1	161,8	4,4%
% ROL	6,7%	7,0%	0,0 p.p.	5,2%	5,6%	0,1 p.p.

Abertura do Não Recorrente³

R\$ MM	
Reestruturação	15,1
Stock Options	7,1
M&A/Governance	4,4
Outros eventos One Timer	1,1
Não Recorrentes³	27,7

Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro no segundo trimestre foi negativo em R\$ 98,3 milhões, uma melhora de 11,6% quando comparado com o segundo trimestre de 2023. Essa redução foi causada pela redução do endividamento em R\$ 25 milhões e redução da taxa de juros.

(R\$ Milhões)	2T23	2T24	VAR.	6M23	6M24	VAR.
Despesas Financeiras	(116,0)	(101,0)	-12,9%	(218,7)	(202,5)	-7,4%
Receitas Financeiras	4,8	2,7	-43,8%	13,0	14,5	11,2%
Resultado Financeiro	(111,2)	(98,3)	-11,6%	(205,7)	(188,1)	-8,6%

Imposto de Renda e Contribuição Social

No segundo trimestre de 2024, o Imposto de Renda e Contribuição Social registrou um resultado positivo de R\$ 19 milhões, embora represente uma redução de alíquota efetiva de -21,7 p.p. em relação ao ano de 2023. É importante destacar que essa variação se deve, em grande parte, à amortização de ágio, que são *non-cash* e não recorrentes, em virtude das aquisições do passado.

Ademais, no primeiro trimestre de 2024 o Grupo Elfa aderiu à autorregularização incentivada de impostos federais, sendo possível liquidar 50% dos débitos de IOF com créditos de prejuízos fiscais e base negativa da CSLL de períodos anteriores, conforme indicado na linha "Impostos Diferidos - PF utilizado Autorregularização" abaixo:

(R\$ Milhões)	2T23	2T24	6M23	6M24
Lucro operacional antes de impostos	(66,4)	(55,5)	(155,5)	(134,8)
Aliquota combinada legal	34,0%	34,0%	34,0%	34,0%
IR/CSLL às alíquotas da legislação	22,6	18,9	52,9	45,8
Ajustes (efeito fiscal; multiplicado por 34%)				
Subvenção para investimentos	9,4	-	20,7	-
Prejuízo fiscal e diferenças temporárias sem diferimento	11,5	4,3	-	-
Despesas indedutíveis	(1,1)	(0,2)	(1,1)	(0,2)
Regularização de impostos diferidos	(11,1)	(3,0)	(18,6)	(12,3)
Ajustes de períodos anteriores	(0,2)	-	(0,2)	-
Impostos Diferidos - PF utilizado Autorregularização	-	-	(6,0)	11,6
Outras adições e exclusões, líquidas	(2,1)	(7,8)	(3,7)	(7,8)
Adições e exclusões, líquidas	6,5	(6,6)	(8,9)	(8,6)
Imposto de renda e contribuição social, líquido	29,1	12,2	43,9	37,2
Alíquota efetiva	43,8%	22,0%	28,3%	27,6%

Lucro Líquido

No segundo trimestre, o Prejuízo da companhia foi R\$43,2 milhões e o Lucro Líquido Ajustado ficou negativo em R\$25,7 milhões.

Apresentamos uma melhora em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente devido à constância do resultado operacional e diminuição do resultado financeiro. A Margem Líquida Ajustada foi de -1,8%, apresentando um crescimento de 0,2 pontos percentuais em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ Milhões)	2T23	2T24	VAR.	6M23	6M24	VAR.
Lucro Operacional (EBIT)	44,8	42,8	-4,4%	50,2	53,3	6,1%
Resultado Financeiro	(111,2)	(98,3)	-11,6%	(205,7)	(188,1)	-8,6%
IR/CSLL	29,1	12,2	-58,0%	43,9	37,2	-15,3%
Prejuízo do Período	(37,3)	(43,2)	15,8%	(111,5)	(97,6)	-12,5%
Margem Líquida (% ROL)	-2,6%	-3,0%	-0,4 p.p.	-3,8%	-3,4%	0,4 p.p.
Não Recorrentes	9,4	18,4	95,5%	21,8	27,7	27,4%
Prejuízo Ajustado	(27,9)	(24,8)	-11,1%	(89,8)	(69,8)	-22,2%
Margem Líquida (% ROL)	-1,9%	-1,7%	0,2 p.p.	-3,0%	-2,4%	0,6 p.p.

Endividamento

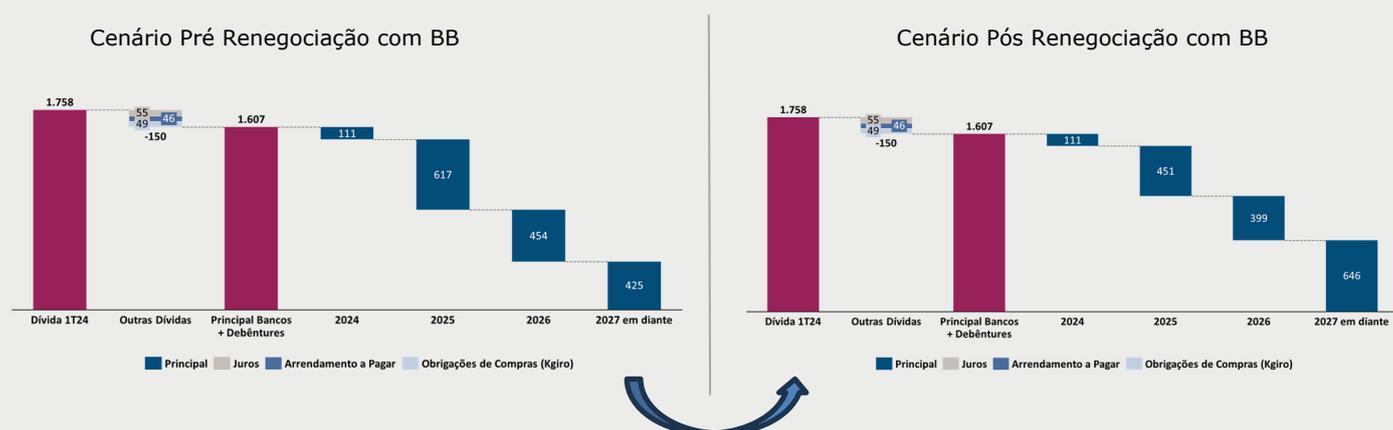
Com relação ao endividamento, o Grupo Elfa tem se mantido comprometido em uma gestão financeira sólida e responsável.

No segundo trimestre do ano, a dívida da companhia diminuiu R\$ 25 milhões em relação ao final de 2023. Continuamos direcionando esforços ao reperfilamento dos vencimentos de 2025 junto aos nossos parceiros financeiros, realocando os compromissos para longo prazo, com o objetivo de manter uma gestão financeira eficiente e conservadora.

Como resultado das discussões sobre reperfilamento, é importante destacar a renegociação acordada com um dos nossos principais credores, o Banco do Brasil, realizada em julho. Nessa renegociação, alongamos os pagamentos de montantes que estavam concentrados em 2025 (R\$ 196 milhões) e 2026 (R\$ 119 milhões) para as seguintes datas: final de 2025 (R\$ 30 milhões), 2026 (R\$ 64 milhões), 2027 (R\$ 93 milhões) e 2028 (R\$ 128 milhões), esse efeito ainda não tem efeito nesse ITR, mas essa ação demonstra a confiança nos planos da companhia.

Continuamos trabalhando intensamente para melhorar a geração de caixa, visando impulsionar o crescimento saudável e redução de alavancagem.

Cronograma de Amortização da Dívida



Fluxo de Caixa

Estamos concentrados em rentabilizar o negócio, priorizando a margem e geração de caixa em vez do crescimento de volume. Essa abordagem nos permite otimizar a performance do capital empregado na companhia, incluindo contas a receber, estoque, contas a pagar e outras linhas de capital de giro. Em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, conseguimos uma melhora significativa, resultando em uma geração de caixa operacional de R\$55 milhões maior que o mesmo período do ano anterior.

Fluxo de Caixa Operacional 2T24



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 isso, no segundo trimestre, a companhia gerou um caixa operacional de R\$ 131 milhões (um crescimento de 73% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior).

Frente à falta de liquidez das fontes pagadoras, que continua pressionando o prazo de pagamento, o nosso Contas a Receber seguiu crescendo, embora menos do que o mesmo período do ano anterior. Persistimos no aprimoramento de nossa abordagem em relação à política de crédito e processos de cobrança, adaptando processos e ferramentas de suporte de forma personalizada para cada unidade de negócio, cada vez mais rígida e eficiente.

No que diz respeito ao **Fluxo de Caixa de Investimentos**, houve um consumo de R\$ 11 milhões no trimestre, ocasionado pela continuidade de projetos estratégicos, concentrado em investimentos na integração de sistemas das aquisições realizadas, além de eficiências logísticas, que permitem continuar capturando sinergias de despesas operacionais. Ao comparar o consumo de caixa de investimentos do trimestre contra trimestre, houve uma redução de 27%.

O **Fluxo de Caixa de Financiamento** consumiu R\$ 52 milhões, reflexo do pagamento de títulos com obrigações decorrentes de cessão de créditos a fornecedores e serviços realizados no primeiro trimestre de 2024, além de pagamento de empresas adquiridas.

⁴Reconciliação Lucro Líquido: ajustes para reconciliar o Lucro Líquido ao Caixa (D&A, IR/CSLL, provisões e outros efeitos não caixa)

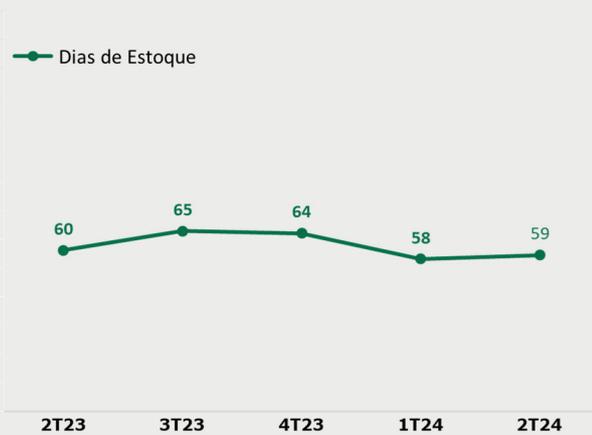
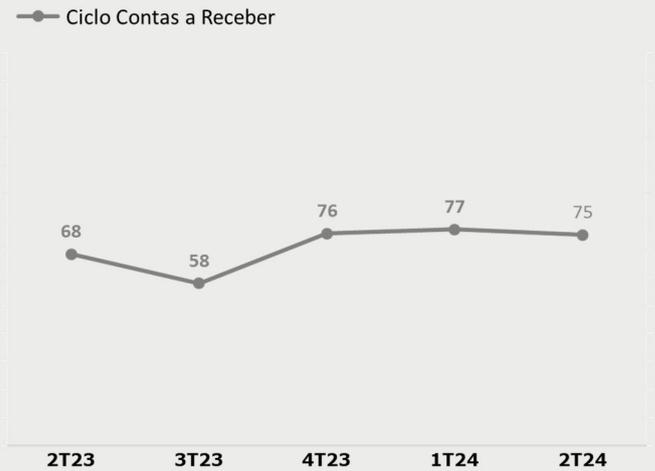
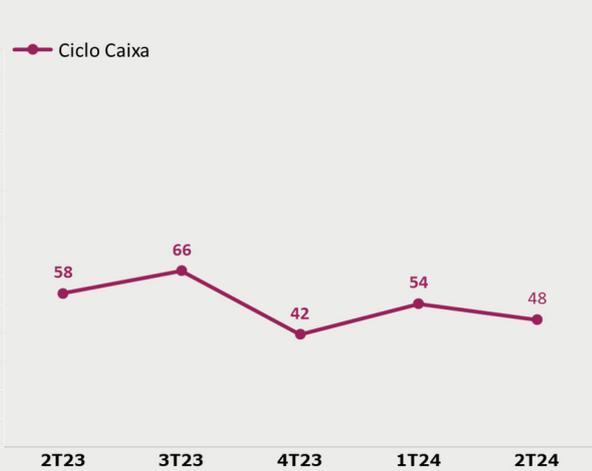
⁵Capital de Giro (Contas a Receber, Estoque e Contas a Pagar)

⁶Outros Capital de Giro (Impostos a Recuperar/Recolher, Obrigações Trabalhistas, Outros Créditos e Depósitos Judiciais)

Ciclo de Caixa (dias)

No trimestre, o Ciclo de Caixa da companhia atingiu 48 dias, uma diminuição em relação ao mesmo período do ano anterior de 10 dias. Esse efeito é explicado principalmente por:

1. Renegociações e adequações de prazos com fornecedores frente ao cenário de liquidez do mercado;
2. Redução da posição de estoque, adequada e em linha com os períodos anteriores;



Eventos do Período

Nesse trimestre, o Grupo Elfa obteve um importante avanço na integração de seus sistemas, um crescimento exponencial em suas principais plataformas de atendimento, principalmente com a utilização de inteligência artificial e suporte ao crescimento futuro da companhia.

Houve a entrada de novos fornecedores em nosso portfólio: Allergan em Farma e Storz e Steris em Medtech.

Compartilhamos os marcos significativos que foram importantes para a companhia:

Digital

- Crescimento total de 166% no faturamento digital comparando o primeiro semestre de 2023 ao primeiro semestre de 2024;
- Crescimento superior a 5.000% nas confirmações de cotação com utilização de respostas automáticas integrada aos principais portais do mercado com utilização de inteligência artificial, se comparado ao primeiro semestre 2023, e crescimento de 180% se comparado ao primeiro trimestre 2024;
- Aumento de 166% nas vendas digitais, comparadas com primeiro semestre de 2023;
- Crescimento de 21% na audiência do Portal do Cliente no segundo trimestre 2024 comparada ao primeiro trimestre 2024;
- Continuando o nosso compromisso em manter a excelência e aprimoramento de nossas lojas online, implementamos diversas otimizações relacionadas à segurança, motores de busca de produtos e inteligência e personalização de sugestão aos nossos clientes; com isso, atingimos um crescimento de 36% no GMV comparado ao primeiro trimestre 2024 e de 22% comparado ao segundo trimestre 2023.

Agenda ESG

Comprometidos continuamente no fortalecimento da agenda ESG, o Grupo Elfa impulsionou, durante o segundo trimestre de 2024, iniciativas focadas em sustentabilidade, em projetos sociais e em processos de governança corporativa, a partir de inúmeras ações de destaque:

Eixo Ambiental:

Para avançar na garantia do consumo de energias renováveis, promovemos em maio a migração para o mercado livre de energia do nosso primeiro Centro de Distribuição, no Mato Grosso. Nossa expectativa é que, até 2025, esta ação, combinada com projetos de Geração Distribuída de energia, assegurem um fornecimento 100% renovável para parte importante das nossas operações, especialmente em centros de distribuição de maior consumo

Além disso, lançando mão da tecnologia, promovemos eficiência energética em cinco centros de distribuição, com a implementação de equipamentos e sensores posicionados para monitorar, via aplicativo, a temperatura dos CDs, otimizando não só o consumo de energia, mas o uso eficiente dos recursos naturais.

Na busca de redução das emissões de CO₂, o abastecimento de nossa frota exclusivamente com etanol nos permitiu reduzir 73% nas emissões de toneladas de CO₂ equivalente (TCO₂), em comparação com o mesmo período de 2023. Ao longo deste segundo trimestre, lançamos também um projeto-piloto de eletrificação da nossa frota, em parceria com a EVolution Mobility, o que representa um marco importante para o alcance de nossa ambição de redução de gases de efeito estufa e geração de eficiência.

Quanto à gestão de resíduos, após a implementação de um projeto piloto na unidade de Brasília, estamos expandindo para nossas unidades localizadas em Maracanaú/CE, Sumaré/SP e Cabo de Santo Agostinho/PE. Nosso objetivo é assegurar a com a devida homologação de fornecedores, o mapeamento dos resíduos conforme a criticidade dos mesmos, a fim de promover a correta destinação.

Ações de Diversidade, Equidade e Inclusão:

Nos últimos meses investimos na promoção da diversidade em nossas operações levando para Centros de Distribuição específicos treinamentos sobre Diversidade, Equidade e Inclusão, Recrutamento e Seleção e Compliance. Com essas ações, buscamos combater atitudes discriminatórias, acreditando que a capacitação é um dos principais caminhos de reforço de nosso compromisso contínuo em criar um ambiente de trabalho inclusivo e diversificado em todas as nossas instalações.

E a capacitação já se inicia na chegada de nossos novos colaboradores, cujo *onboarding*, realizado na primeira semana de cada mês, transmite nossos valores e práticas de diversidade, proporcionando uma base sólida para que todos se sintam valorizados, respeitados e acolhidos

Esta é uma agenda alimentada por meio das reuniões organizadas pelo time de DE&I, que busca, com a ajuda de nossa Gente, criar um espaço seguro e colaborativo para discutir e apoiar questões relacionadas à diversidade. É o projeto Elfa Empodera que renova o letramento e a conscientização de todos sobre a importância de um ambiente de trabalho inclusivo, para que cada colaborador, se sinta diariamente apoiado.

Ações de Responsabilidade Social:

Por meio de um comitê de crise acompanhamos com atenção ao longo do 2º trimestre os impactos causados pelas fortes chuvas na região Sul do país, direcionando esforços para ajudar nossos colaboradores e parceiros que foram, de alguma forma, prejudicados por esta tragédia ambiental.

Desde o começo, nos solidarizamos com as vítimas das enchentes e como forma de amparo à nossa Gente, o Grupo Elfa se mobilizou para estar em contato diário oferecendo:

- Apoio psicossocial imediato e individualizado;
- Um guia rápido para orientar os colaboradores sobre questões relativas a como solicitar novas vias de documentos e auxílio público;
- Orientações sobre questões de saúde, como dicas práticas e vacinação;
- Direcionamento das iniciativas do Elfa Comunidade para a compra cestas de alimentos completas e fardos de água;
- Doação de vacinas da gripe aos dependentes e familiares de colaboradores;
- Doação de mantas com o apoio da CUFA Rio Grande do Sul.

O impacto positivo na região sul alcançou mais de 1.000 famílias afetadas pelo estado de calamidade pública.

Governança Corporativa:

Seguindo com a transparência dos resultados de ESG, publicamos o segundo Relatório de Sustentabilidade 2023, que tem entre seus destaques as metas e conquistas em Governança Corporativa, especialmente em Compliance. O documento aponta todas as metas ESG da companhia – definidas a partir dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), das Nações Unidas – e reforça os seus compromissos públicos, como a utilização de fontes de energia 100% renováveis até o ano de 2030.

Quanto a meta coletiva de ESG, seguimos com o atingimento em todos os eixos com os resultados a seguir:

Eixo Ambiental:

- Meta: % de redução de Emissão do Escopo 1 - Categoria: Combustão móvel
- Real: YTD 175 de CO₂ equivalente (TCO₂)

Eixo Social:

- Meta: % de mulheres em cargos de liderança
- Real: YTD 46% (atingindo a meta definida para 2030 de 45%)

Eixo Governança:

- Meta: % de denúncias de assédio moral e sexual procedentes em 2023/nº de funcionários total
- Real: YTD 0,17%

Alinhados à nossa sólida agenda de governança, o novo Código de Conduta deixa claro que o Grupo Elfa adota uma política de tolerância zero para qualquer forma de discriminação, reforçando nossa posição de liderança neste tema no segmento de saúde brasileiro. É assim que impactamos positivamente as comunidades em que atuamos, incorporando nosso propósito de ampliar caminhos para levar saúde a milhões de vidas.

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.

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

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.

ANEXOS

Balanco Patrimonial Consolidado

(R\$ Milhares)	2023	2T24		2023	2T24
Ativo			Passivo		
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	365.624	100.718	Fornecedores e outras contas a pagar	1.312.492	1.140.399
Contas a receber	1.313.321	1.308.847	Empréstimos e financiamentos	307.163	625.637
Estoques	866.894	784.129	Obrigações trabalhistas	53.906	58.695
Tributos a recuperar	482.166	617.557	Tributos a recolher	199.065	262.236
Imposto de renda e contribuição social	107.152	121.368	Compromissos com Aquisições de investimentos	71.876	89.903
Outros créditos	331.534	266.129	Contas a pagar pela aquisição de investimentos	46.121	79.407
Total do Ativo Circulante	3.466.691	3.198.748	Total do Passivo Circulante	1.990.623	2.256.277
Realizável a longo prazo			Passivo Não Circulante		
Tributos a recuperar	224.597	218.408	Empréstimos e financiamentos	1.472.110	1.130.743
IR e CSLL diferidos	541.824	587.495	Derivativos	3.638	1.182
Depósitos judiciais	182.338	234.379	Tributos a recolher	3.086	2.782
Ativo indenizatório	166.866	166.374	Provisão para contingências	172.611	174.690
			Compromissos com Aquisições de investimentos	101.514	62.412
			Contas a pagar por aquisições de investimentos	153.517	117.345
Total	1.115.625	1.206.656	Total do Passivo Não Circulante	1.906.476	1.489.154
Ativo Não Circulante			Patrimônio líquido		
Imobilizado	283.296	283.298	PL de acionista controlador	2.980.723	2.890.883
Intangível	2.033.024	1.968.474	Participação de não controladores	20.814	20.862
Total do Ativo Não Circulante	2.316.320	2.251.772	Total do Patrimônio Líquido	3.001.537	2.911.745
Total do Ativo	6.898.636	6.657.176	Total do passivo e do patrimônio líquido	6.898.636	6.657.176

Demonstrações de Resultado

<i>(R\$ Milhares)</i>	2T23	2T24	6M23	6M24
Receita operacional líquida	1.441.951	1.456.920	2.970.917	2.910.202
Custo das mercadorias vendidas	(1.219.845)	(1.219.199)	(2.548.468)	(2.487.256)
Lucro bruto	222.106	237.721	422.449	422.946
Despesas Operacionais	(177.275)	(194.872)	(372.265)	(369.679)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	44.831	42.849	50.184	53.267
Despesas financeiras líquidas	(111.240)	(98.313)	(205.652)	(188.051)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(66.409)	(55.464)	(155.468)	(134.784)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(3.111)	(17.017)	(9.795)	(23.481)
Diferido	32.177	29.237	53.715	60.699
	29.066	12.220	43.920	37.218
Lucro (prejuízo) do período	(37.343)	(43.244)	(111.548)	(97.566)
Atribuível a				
Acionistas controladores	5.022	-	(112.877)	(97.614)
Acionistas não controladores	1.936	-	1.329	48

Fluxo de Caixa

<i>(R\$ Milhares)</i>	2T23	2T24	6M23	6M24
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro/(prejuízo) líquido do período	(37.343)	(43.243)	(111.548)	(97.566)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação e amortização	42.222	40.244	83.111	80.848
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	(29.067)	(12.220)	(43.921)	(37.218)
Provisão para perdas no valor recuperável	1.449	1.028	6.412	(3.407)
Provisão para contingências	(1.393)	(555)	806	2.080
Provisão para perda com estoques	345	628	(5.743)	(186)
Remuneração baseada em ações	985	3.553	1.962	7.107
Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos	92.302	78.407	179.378	152.279
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber de clientes	33.492	84.840	(61.710)	7.881
Estoques	112.506	26.482	119.868	82.951
Tributos a recuperar	(42.043)	(89.796)	(79.136)	(128.390)
Outros créditos	(25.846)	51.899	(64.981)	66.563
Depósitos judiciais	(4.522)	(27.602)	(11.482)	(52.041)
(Décrécimo) Acréscimo de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(55.731)	1.015	(248.545)	(172.093)
Obrigações trabalhistas	(3.458)	(2.606)	(9.626)	4.789
Tributos a recolher	(8.123)	19.313	10.491	39.386
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	75.774	131.386	(234.664)	(47.017)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(106.347)	(95.942)	(153.738)	(141.379)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.428)	-	(14.026)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(33.001)	35.444	(402.428)	(188.396)
Atividades de investimento:				
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido	(15.631)	(11.403)	(28.554)	(19.591)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(15.631)	(11.403)	(28.554)	(19.591)
Atividades de financiamento:				
Aumento de capital social	-	-	253.629	-
Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	158.988	118.920	734.921	254.359
Pagamento de parcelas de empresas adquiridas	(9.395)	(27.640)	(67.898)	(33.382)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(78.051)	(134.578)	(621.739)	(260.560)
Pagamento de arrendamentos	(9.076)	(8.664)	(18.313)	(17.336)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos	62.466	(51.962)	280.600	(56.919)
Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	13.834	(27.921)	(150.382)	(264.906)
Caixa e equivalentes no início do período	159.480	128.639	323.696	365.624
Caixa e equivalentes no final do período	173.314	100.718	173.314	100.718
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	13.834	(27.921)	(150.382)	(264.906)

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 do 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.



Relações com investidores

Rafael Costa
CFO & IRO

Alessandro Millan
Relações com Investidores

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



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas da
Elfa Medicamentos S.A.
Brasília – DF

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Elfa Medicamentos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo 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 individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, 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 individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de agosto de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

Fábio Lopes do Carmo
Contador CRC 1SP192172/O-3

Elfa Medicamentos S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
Ativo	Nota	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	64.056	125.744	100.718	365.624
Contas a receber	6	672.325	635.131	1.308.847	1.313.321
Estoques	7	229.611	208.065	784.129	866.894
Tributos a recuperar	8	87.935	50.016	617.557	482.166
Imposto de renda e contribuição social	8	44.006	42.051	121.368	107.152
Outros créditos		83.802	107.357	266.129	331.534
Total do ativo circulante		1.181.735	1.168.364	3.198.748	3.466.691
Adiantamento para futuro aumento de capital	11	58.072	116.642	-	-
Contas a receber de partes relacionadas	11	162.298	156.173	-	-
Tributos a recuperar	8	182.184	189.543	218.408	224.597
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	319.821	288.261	587.495	541.824
Depósitos judiciais	15	162.626	127.548	234.379	182.338
Ativo indenizatório	15	393	658	166.374	166.866
Investimentos	9	3.708.695	3.622.543	-	-
Imobilizado		117.917	112.594	283.298	283.296
Intangível	10	104.305	106.862	1.968.474	2.033.024
Total do ativo não circulante		4.816.311	4.720.824	3.458.428	3.431.945
Total do ativo		5.998.046	5.889.188	6.657.176	6.898.636

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

Elfa Medicamentos S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Passivo e Patrimônio líquido					
Fornecedores e outras contas a pagar	12	696.256	651.235	1.140.399	1.312.492
Empréstimos e financiamentos	13	540.456	239.494	625.637	307.163
Obrigações trabalhistas		27.616	25.897	58.695	53.906
Tributos a recolher		125.781	88.870	262.236	199.065
Compromissos com aquisições de investimentos	14	89.903	71.876	89.903	71.876
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	14	43.944	2.244	79.407	46.121
Total do passivo circulante		1.523.956	1.079.616	2.256.277	1.990.623
Empréstimos e financiamentos	13	1.040.514	1.353.103	1.130.743	1.472.110
Derivativos	13	1.182	3.638	1.182	3.638
Tributos a recolher		1.966	1.966	2.782	3.086
Contas a pagar à partes relacionadas	11	391.140	247.707	-	-
Provisão para contingências	15	4.788	5.019	174.690	172.611
Compromissos com aquisições de investimentos	14	62.412	101.514	62.412	101.514
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	14	81.205	115.902	117.345	153.517
Total do passivo não circulante		1.583.207	1.828.849	1.489.154	1.906.476
Patrimônio líquido					
Capital social		1.403.574	1.403.574	1.403.574	1.403.574
Reserva de capital		1.245.514	1.238.407	1.245.514	1.238.407
Reservas de lucro		241.795	338.742	241.795	338.742
Patrimônio líquido atribuído ao acionista controlador da Controladora		2.890.883	2.980.723	2.890.883	2.980.723
Participação dos não controladores		-	-	20.862	20.814
Total do patrimônio líquido		2.890.883	2.980.723	2.911.745	3.001.537
Total do passivo e do patrimônio líquido		5.998.046	5.889.188	6.657.176	6.898.636

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações do resultado

Para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)

		Controladora			
	Nota	01/04/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita operacional líquida	16	610.385	525.976	1.312.723	1.080.391
Custo das mercadorias vendidas	17	<u>(547.960)</u>	<u>(454.931)</u>	<u>(1.189.649)</u>	<u>(957.881)</u>
Lucro bruto		62.425	71.045	123.074	122.510
Despesas comerciais	17	(30.955)	(26.874)	(61.924)	(58.580)
Provisão para perdas por redução ao valor recuperável	6 e 17	(1.020)	455	3.974	(1.213)
Despesas gerais e administrativas	17	(46.179)	(30.880)	(73.758)	(57.326)
Resultado de equivalência patrimonial	9	4.907	(3.357)	(22.989)	(13.380)
Outras receitas	17	33.569	27.632	60.416	52.263
Outras despesas	17	(777)	(10.195)	(2.019)	(20.994)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		21.970	27.826	26.774	23.280
Resultado financeiro	18				
Receitas financeiras		2.529	2.169	7.052	4.917
Despesas financeiras		<u>(86.013)</u>	<u>(84.062)</u>	<u>(162.505)</u>	<u>(165.454)</u>
Despesas financeiras líquidas		(83.484)	(81.893)	(155.453)	(160.537)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(61.514)	(54.067)	(128.679)	(137.257)
Imposto de renda e contribuição social	19				
Corrente		-	-	-	-
Diferido		<u>18.859</u>	<u>16.098</u>	<u>31.065</u>	<u>24.380</u>
		18.859	16.098	31.065	24.380
Prejuízo líquido do período		<u>(42.655)</u>	<u>(37.969)</u>	<u>(97.614)</u>	<u>(112.877)</u>

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações do resultado

Para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)

		Consolidado			
	Nota	01/04/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita operacional líquida	16	1.456.920	1.441.951	2.910.202	2.970.917
Custo das mercadorias vendidas	17	(1.219.199)	(1.219.845)	(2.487.256)	(2.548.468)
Lucro bruto		237.721	222.106	422.946	422.449
Despesas comerciais	17	(77.202)	(78.817)	(155.837)	(166.346)
Provisão para Perdas por redução ao valor recuperável	6 e 17	(1.027)	(1.450)	3.407	(6.412)
Despesas gerais e administrativas	17	(115.905)	(107.704)	(214.276)	(210.614)
Outras receitas	17	606	24.574	953	41.398
Outras despesas	17	(1.344)	(13.879)	(3.926)	(30.292)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		42.849	44.831	53.267	50.184
Resultado financeiro	18				
Receitas financeiras		2.674	4.762	14.459	12.998
Despesas financeiras		(100.987)	(116.002)	(202.510)	(218.650)
Despesas financeiras líquidas		(98.313)	(111.240)	(188.051)	(205.652)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(55.464)	(66.409)	(134.784)	(155.468)
Imposto de renda e contribuição social	19				
Corrente		(17.017)	(3.111)	(23.481)	(9.795)
Diferido		29.237	32.177	60.699	53.715
		12.220	29.066	37.218	43.920
Prejuízo líquido do período		(43.244)	(37.343)	(97.566)	(111.548)
Atribuível a:					
Acionistas controladores		(42.655)	(37.969)	(97.614)	(112.877)
Acionistas não controladores		(589)	626	48	1.329
Prejuízo por ação - R\$	20	(0,072)	(0,069)	(0,162)	(0,208)
Prejuízo por ação diluído -R\$	20	(0,072)	(0,069)	(0,162)	(0,208)

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)

	Controladora			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Prejuízo lucro líquido do período	(42.655)	(37.969)	(97.614)	(112.877)
Resultado abrangente do período	(42.655)	(37.969)	(97.614)	(112.877)
	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Prejuízo líquido do período	(43.244)	(37.343)	(97.566)	(111.548)
Resultado abrangente do período	(43.244)	(37.343)	(97.566)	(111.548)
Atribuível a:				
Acionistas controladores	(42.655)	(37.969)	(97.614)	(112.877)
Acionistas não controladores	(589)	626	48	1.329

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os períodos findos em 30 de junho 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Nota	Reserva de capital			Reserva de lucros				Lucros (Prejuízos) acumulados	Total	Participação não controladores	Total
	Capital Social	Reserva de capital	Opções outorgadas	Reserva legal	Ajuste de avaliação patrimonial	Retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais				
Saldos em 01 de janeiro de 2023 (reapresentado)	1.105.082	582.724	63.638	20.539	-	171.770	191.646	-	2.135.399	19.942	2.155.341
Aumento de Capital	253.629	-	-	-	-	-	-	-	253.629	-	253.629
Opções e ações restritas outorgadas reconhecidas	22	-	1.962	-	-	-	-	-	1.962	-	1.962
Destinação dos Lucros:											
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	(112.877)	(112.877)	1.329	(111.548)
Transferência/Mutação provisória	-	-	-	-	-	(112.877)	-	112.877	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2023	1.358.711	582.724	65.600	20.539	-	58.893	191.646	-	2.278.113	21.271	2.299.384
Saldos em 01 de janeiro de 2024	1.403.574	1.163.247	75.160	20.539	-1.477	128.034	191.646	-	2.980.723	20.814	3.001.537
Opções e ações restritas outorgadas reconhecidas	22	-	7.107	-	-	-	-	-	7.107	-	7.107
Ajuste de avaliação patrimonial - incorporações	-	-	-	-	667	-	-	-	667	-	667
Destinação dos Lucros:											
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	(97.614)	(97.614)	48	(97.566)
Transferência/Mutação provisória	-	-	-	-	-	(97.614)	-	97.614	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2024	1.403.574	1.163.247	82.267	20.539	(810)	30.420	191.646	-	2.890.883	20.862	2.911.745

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo líquido do período		(97.614)	(112.877)	(97.566)	(111.548)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:					
Depreciação e amortização	17	5.622	7.742	80.848	83.111
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	19	(31.065)	(24.380)	(37.218)	(43.920)
Provisão para perdas no valor recuperável	6 e 17	(3.974)	1.213	(3.407)	6.412
Remuneração baseada em ações	17	7.107	1.962	7.107	1.962
Provisão para contingências	15	(231)	(955)	2.080	806
Provisão para perda com estoques	7	(267)	(324)	(186)	(5.743)
Juros, variações monetárias, líquidas	18	129.822	146.686	152.279	179.579
Equivalência patrimonial		22.989	13.380	-	-
(Acréscimo) decréscimo de ativos:					
Contas a receber de clientes		(25.544)	101.588	7.881	(61.710)
Estoques		(21.279)	21.831	82.951	119.868
Tributos a recuperar		(33.010)	(38.883)	(128.390)	(79.136)
Depósitos Judiciais		(35.078)	(5.458)	(52.041)	(11.482)
Outros créditos		24.487	(126.652)	66.563	(65.182)
(Decréscimo) Acréscimo de passivos:					
Fornecedores e outras contas a pagar		188.454	(134.906)	(172.093)	(248.546)
Obrigações trabalhistas		1.719	(5.844)	4.789	(9.626)
Tributos a recolher		36.911	15.902	39.386	10.490
Outras obrigações		58.570	-	-	-
Caixa utilizado nas atividades operacionais		227.619	(139.975)	(47.017)	(234.665)
Dividendos recebidos		-	30.014	-	-
Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e arrendamentos		(126.767)	(135.265)	(141.379)	(153.738)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	-	(14.026)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		100.852	(245.225)	(188.396)	(402.428)
Atividades de investimento:					
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido		(8.388)	(12.544)	(19.591)	(28.553)
Aumento de capital em controladas	9c	(109.141)	(57.253)	-	-
Recebimento de Mútuos com partes relacionadas		(13.800)	(766)	-	-
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(131.329)	(70.563)	(19.591)	(28.553)
Atividades de financiamento:					
Aumento de capital		-	253.629	-	253.629
Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	13	157.828	600.389	254.359	734.921
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	13	(164.971)	(511.483)	(260.560)	(621.739)
Pagamento de parcelas referente a aquisições anteriores	14	(19.988)	(64.298)	(33.382)	(67.898)
Pagamento de arrendamentos	13	(4.080)	(4.645)	(17.336)	(18.313)
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento		(31.211)	273.592	(56.919)	280.600
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(61.688)	(42.197)	(264.906)	(150.382)
Redução líquida do caixa e equivalentes de caixa:					
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		125.744	143.030	365.624	323.696
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho		64.056	100.833	100.718	173.314
Redução líquida em caixa e equivalentes de caixa		(61.688)	(42.197)	(264.906)	(150.382)

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Para os períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
<i>Receitas</i>	1.420.347	1.172.490	3.140.879	3.217.352
Vendas de mercadorias e serviços	1.416.373	1.173.703	3.137.472	3.223.764
Provisão para perda por redução ao valor recuperável	3.974	(1.213)	3.407	(6.412)
<i>Insumos adquiridos de terceiros</i>	(1.225.723)	(981.840)	(2.582.550)	(2.655.875)
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	(1.189.649)	(957.881)	(2.486.967)	(2.548.468)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(25.344)	(14.094)	(57.272)	(59.037)
Fretes	(10.730)	(9.865)	(38.311)	(48.370)
Valor adicionado bruto	194.624	190.650	558.329	561.477
Depreciação e amortização	(5.622)	(7.742)	(80.848)	(83.111)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	189.002	182.908	477.481	478.366
<i>Valor adicionado recebido em transferência</i>	(7.943)	(776)	14.347	35.880
Receitas financeiras	7.052	4.917	14.459	12.998
Equivalência patrimonial	(22.989)	(13.380)	-	-
Outras	7.994	7.687	(112)	22.882
Valor total adicionado a distribuir	181.059	182.132	491.828	514.246
Distribuição do valor adicionado	(181.059)	(182.132)	(491.828)	(514.246)
<i>Pessoal</i>	(75.768)	(49.641)	(163.050)	(141.574)
Remuneração direta	(30.503)	(25.599)	(81.785)	(83.269)
Benefícios	(35.651)	(19.724)	(66.421)	(47.654)
FGTS	(2.507)	(2.356)	(7.737)	(8.689)
Remuneração baseada em ações	(7.107)	(1.962)	(7.107)	(1.962)
<i>Impostos, taxas e contribuições</i>	(91.114)	(101.102)	(221.459)	(248.449)
Federais	12.173	(7.380)	(34.215)	(23.170)
Estaduais	(103.007)	(93.722)	(182.395)	(222.396)
Municipais	(280)	-	(4.849)	(2.883)
<i>Remuneração de capitais de terceiros</i>	(111.791)	(144.266)	(204.885)	(235.770)
Juros	(75.443)	(81.418)	(94.558)	(109.004)
Aluguéis	-	(2)	(32)	(87)
Multas	(493)	(3.673)	(6.751)	(8.668)
Outros	(35.855)	(59.172)	(103.544)	(118.011)
<i>Remuneração de capitais próprios</i>	97.614	(112.877)	97.566	(111.548)
Consumo de reservas de lucros	97.614	(112.877)	97.614	(112.877)
Constituição de reservas de lucros – Não controladores	-	-	(48)	1.329

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais)

1 Contexto Operacional

A Elfa Medicamentos S.A. (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade por ações de capital aberto, com sede em Brasília, no Distrito Federal. A Companhia, quando em conjunto com suas controladas (denominadas como “Elfa” ou “Grupo”) atua nos segmentos de comércio atacadista e varejista de produtos farmacêuticos de uso humano, produtos dermatológicos, medicamentos especiais para fertilidade, oncologia, hormônios, materiais hospitalares e odontológicos, entre outros.

A Companhia também tem participação societária em outras empresas no território nacional, cujas atividades operacionais estão relacionadas aos seus próprios objetivos de negócio. O Grupo comercializa seus produtos para os setores privado (hospitais, clínicas e planos de saúde) e público (federal, estadual e municipal).

2 Base de preparação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias individuais foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, especificamente o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias, e as demonstrações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com a norma internacional de Relatório Financeiro (“IFRS”), emitida pelo Comitê de Normas Internacionais de Contabilidade (“IASB”), especificamente o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e o IAS 34 – Informações Intermediárias, aplicáveis para a apresentação das informações trimestrais, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Elfa.

Estas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas pela Administração da Companhia em 13 de agosto de 2024. Após a emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as informações contábeis intermediárias.

Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, emitidas em 13 de março de 2024.

As políticas contábeis, estimativas e julgamentos contábeis, gestão de risco e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das últimas demonstrações financeiras anuais.

Listamos a seguir as notas explicativas que foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2023, as quais não estão sendo incluídas ou apresentadas no mesmo grau de detalhamento nestas informações trimestrais individuais e consolidadas, visto a ausência de alterações relevantes neste trimestre:

	Referência
Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras	Nota 2
Políticas contábeis	Nota 4

Estas informações contábeis intermediárias estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3 Novas normas, revisões e interpretações ainda não vigentes

Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1)

As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. Conforme divulgado na nota 17, a Companhia tem empréstimos bancários com garantias que estão sujeitos a covenants específicos. Embora os passivos estejam classificados como não circulantes em 31 de dezembro de 2023, uma eventual futura quebra dos covenants específico, pode exigir que a Companhia liquide os passivos antes das datas de vencimento contratuais. Na data dessas informações contábeis intermediárias esse pronunciamento não trouxe efeitos significativos para a Companhia e continuará a ser monitorado ao longo do exercício, caso seja identificado algum assunto que requeira a sua aplicação imediata diante dos fatos e circunstâncias existentes em cada data-base de reporte da Companhia.

Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

Conforme divulgado na nota 13b, a Companhia mantém operações de acordos de financiamento com fornecedores. Na data dessas informações contábeis intermediárias esse pronunciamento não trouxe efeitos significativos para a Companhia e continuará a ser monitorado ao longo do

exercício, caso seja identificado algum assunto que requeira a sua aplicação imediata diante dos fatos e circunstâncias existentes em cada data-base de reporte da Companhia.

Outras Normas Contábeis

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia:

Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

4 Base de mensuração e principais políticas contábeis

Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

Principais políticas contábeis

A Elfa aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente com aquela adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, salvo indicação ao contrário:

- (a) Base de consolidação
- (b) Moeda estrangeira
- (c) Receita de contrato com cliente
- (d) Benefício a empregados
- (e) Subvenção governamental
- (f) Receitas financeiras e despesas financeiras
- (g) Imposto de renda e contribuição social
- (h) Estoques
- (i) Imobilizado
- (j) Ativos intangíveis e ágio
- (k) Instrumentos financeiros
- (l) Redução ao valor recuperável (impairment)
- (m) Provisões
- (n) Lucro por ação, básico e diluído
- (o) Arrendamentos
- (p) Mensuração do Valor Justo

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Caixa	11	8	703	573
Bancos	47.165	36.625	73.929	91.583
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	16.880	89.111	26.086	273.468
Total caixa e equivalentes de caixa	64.056	125.744	100.718	365.624

- (a) Em 30 de Junho de 2024, estas aplicações eram substancialmente em Certificados de Depósitos Bancários (CDB), compromissadas e fundos todas com liquidez imediatas e com rendimentos que indexados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI), com percentuais de remuneração entre 85% e 100%, progressivamente de acordo com o período que o valor é mantido na conta investimento.

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Clientes privados	325.319	459.777	1.103.407	1.189.465
Clientes públicos	172.100	121.309	263.246	190.707
Contas a receber de partes relacionadas (nota 11)	211.122	94.659	9.637	6.331
	708.541	975.745	1.376.290	1.386.503
(-) PECLD	(36.216)	(40.614)	(67.443)	(73.182)
	672.325	653.131	1.308.847	1.313.321

Os saldos consolidados de partes relacionadas referem-se a transações com entidades que não foram consolidadas, mas estão sob o controle de Fundos de Investimentos em Participações do Pátria.

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
A vencer	367.536	462.562	1.035.937	1.062.026
Vencidos até 30 dias	27.291	20.066	68.163	58.506
Vencidos de 31 a 90 dias	12.349	16.124	37.384	45.123
Vencidos de 91 a 180 dias	9.526	13.835	33.028	34.735
Vencidos há mais de 181 dias	80.717	68.499	192.141	179.882
Total	497.419	581.086	1.366.653	1.380.272
(-) PECLD	(36.216)	(40.614)	(67.443)	(73.182)
	461.203	540.472	1.299.210	1.307.090

No quadro apresentado acima, com a abertura por vencimento dos títulos, não foram considerados os saldos de partes relacionadas.

As movimentações na provisão para perda por redução ao valor recuperável dos montantes a receber estão demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Saldo inicial	(40.614)	(38.768)	(73.182)	(105.103)
Constituição	(4.398)	(986)	(5.739)	(16.926)
Saldo final	<u>(36.216)</u>	<u>(39.754)</u>	<u>(67.443)</u>	<u>(122.029)</u>

Demonstrado abaixo as perdas líquidas debitadas/creditadas durante os períodos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Provisão/(reversão) para perdas por redução ao valor recuperável	(4.398)	(986)	(5.739)	(16.926)
Reembolsos/(reversões) relacionados a recuperação de recebíveis	8.372	(227)	9.146	10.514
Total (debitado)/creditado ao resultado do período	<u>3.974</u>	<u>(1.213)</u>	<u>3.407</u>	<u>(6.412)</u>

7 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	225.628	197.287	738.624	816.428
Mercadorias em consignação	4.148	11.210	47.564	52.711
	<u>229.776</u>	<u>208.497</u>	<u>786.188</u>	<u>869.139</u>
(-) Provisão para perdas com estoques	(165)	(432)	(2.059)	(2.245)
Total	<u>229.611</u>	<u>208.065</u>	<u>784.129</u>	<u>866.894</u>

A movimentação da provisão para perdas com estoque está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(432)	(611)	(2.245)	(8.611)
(Constituição)/reversão	267	179	186	6.366
Saldo final	<u>(165)</u>	<u>(432)</u>	<u>(2.059)</u>	<u>(2.245)</u>

8 Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
ICMS	69.349	36.252	503.574	358.973
PIS e COFINS	8.427	5.561	60.972	68.368
Outros	10.159	8.203	53.011	54.825
Tributos a recuperar - Circulante	87.935	50.016	617.557	482.166
Tributos a recuperar - Não Circulante (a)	182.184	189.543	218.408	224.597
Imposto de renda e contribuição social Correntes	44.006	42.051	121.368	107.152

- (a) Os saldos de tributos a recuperar registrados como ativo não circulante referem-se ao reconhecimento de créditos onde a Companhia teve êxito em discussões judiciais com trânsito em julgado favorável.

9 Investimentos (controladora)

a. Composição dos investimentos

Investida	Percentual de participação		Patrimônio Líquido		Ativos Indenizáveis		Mais valia		Ágio (<i>Goodwill</i>)		Total investimentos	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Prescrita	100%	100%	262.263	219.790	-	-	1.345	1.715	8.569	8.569	272.177	230.074
Jaw	100%	100%	292.940	284.837	-	-	846	1.027	5.207	5.207	298.993	291.071
Grupo CDM	100%	100%	167.890	170.845	-	-	16.573	20.422	46.091	46.091	230.554	237.358
Grupo Medcom	100%	100%	187.266	182.688	-	-	40.557	48.182	221.274	221.274	449.097	452.144
Atrial	100%	100%	379.953	363.443	-	-	28.499	33.397	328.945	328.945	737.397	725.785
Mostaert	100%	100%	74.057	73.936	21.586	21.586	22.642	24.808	27.832	27.832	146.117	148.162
Biohosp	100%	100%	188.060	176.925	-	-	70.472	77.006	68.445	68.445	326.977	322.376
Dupatri	100%	100%	163.715	114.942	-	-	56.842	64.962	23.700	23.700	244.257	203.604
Grupo DRS	100%	100%	(25.761)	(27.533)	15.583	15.583	47.004	49.293	53.329	53.329	90.155	90.672
TLS	95%	95%	(35.006)	(28.447)	5.823	5.823	10.951	11.604	36.984	36.984	18.752	25.964
Descarpack	100%	100%	218.636	203.913	46.180	46.180	264.510	280.350	364.890	364.890	894.219	895.333
Total			1.874.013	1.735.339	89.172	89.172	560.241	612.766	1.185.266	1.185.266	3.708.695	3.622.543

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024*

b. Informações financeiras resumidas

Investida	Ativo Circulante		Ativo não Circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante		Patrimônio Líquido		Resultado Líquido	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Prescrita	229.774	228.759	107.824	92.116	69.847	55.749	5.488	45.336	262.263	219.790	2.397	18.482
Jaw	495.597	438.322	144.021	162.685	258.977	237.713	87.701	80.297	292.940	282.997	(4.207)	30.178
Grupo CDM	144.489	210.353	79.615	67.863	51.569	106.732	4.645	639	167.890	170.845	(6.985)	1.232
Grupo Medcom	181.946	231.729	146.711	93.814	136.095	138.289	5.296	4.566	187.266	182.688	(4.003)	4.617
Atrial	528.767	560.660	310.844	279.943	283.912	282.542	175.746	194.618	379.953	363.443	(8.933)	(9.479)
Mostaert	66.112	74.975	39.167	36.216	20.010	25.308	11.212	11.947	74.057	73.936	(2.045)	(485)
Biohosp	226.604	251.452	156.264	80.642	188.330	137.658	6.478	17.511	188.060	176.925	(6.100)	2.078
Dupatri	275.864	217.445	83.034	68.845	189.217	142.539	5.966	28.809	163.715	114.942	15.812	(11.884)
Grupo DRS	113.306	61.695	19.009	18.340	115.680	65.496	42.396	42.072	(25.761)	(27.533)	(574)	3.656
TLS	8.049	6.979	20.348	19.361	15.547	15.364	47.856	39.423	(35.006)	(28.447)	(7.234)	(15.956)
Descarpack	348.383	349.219	106.339	90.869	127.297	134.758	108.789	101.417	218.636	203.913	(1.117)	56.124
Total	2.618.891	2.631.588	1.213.176	1.010.694	1.456.481	1.342.148	501.573	566.635	1.874.013	1.733.499	(22.989)	78.563

c. Movimentação dos investimentos

			Grupo	Grupo								Total
	Prescrita	Jaw	CDM	Medcom	Atrial	Mostaert	Biohosp	Dupatri	Grupo DRS	TLS	Descarpack	
Saldo em 01/01/2023	223.770	166.265	203.076	452.738	635.802	154.230	324.352	210.696	86.877	41.873	846.510	3.346.189
Adição/(Baixa) por incorporação	-	(1.922)	-	-	2.603	-	-	-	-	-	-	681
Distribuição de dividendos	(978)	(14.598)	(5.286)	-	-	(5.168)	(13.460)	-	-	-	-	(39.490)
Redução de capital	(11.198)	(6.663)	(20.100)	(5.211)	-	(915)	(1.416)	-	-	-	(7.304)	(52.807)
Aumento de capital	-	115.971	58.436	-	96.859	500	10.823	4792	140	47	-	287.568
Equivalência patrimonial	18.481	32.018	1.232	4.617	(9.479)	(485)	2.078	(11.884)	3.656	(15.956)	56.124	80.402
Saldo em 31/12/2023	230.075	291.071	237.358	452.144	725.785	148.162	322.377	203.604	90.673	25.964	895.330	3.622.543
Redução de capital	-	(8.188)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.188)
Aumento de capital	39.705	20.317	181	956	20.634	-	10.700	24.841	56	22	6	117.418
Adição/(Baixa) por incorporação	-	-	-	-	(89)	-	-	-	-	-	-	(89)
Equivalência patrimonial	2.397	(4.207)	(6.985)	(4.003)	(8.933)	(2.045)	(6.100)	15.812	(574)	(7.234)	(1.117)	(22.989)
Saldo em 30/06/2024	272.177	298.993	230.554	449.097	737.397	146.117	326.977	244.257	90.155	18.752	894.219	3.708.695

10 Intangível

Controladora					
		30/06/2024	31/12/2023		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido	
Vida útil definida					
Direito a uso de <i>software</i>	14.544	(6.738)	7.806	8.753	
Carteira de clientes	48.466	(39.202)	9.264	10.874	
Autorizações especiais	50	(50)	-	-	
Vida útil indefinida					
Ágio incorporado	87.235	-	87.235	87.235	
	150.295	(45.990)	104.305	106.862	

Consolidado					
		30/06/2024	31/12/2023		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido	
Vida útil definida					
Carteira de Clientes	987.972	(471.803)	516.169	579.287	
<i>Non-compet</i>	6.753	(6.753)	-	467	
<i>software e outros intangíveis</i>	46.307	(22.871)	23.436	24.468	
Vida útil indefinida					
Ágio	1.359.373	-	1.359.373	1.359.372	
Marcas e patentes	69.496	-	69.496	69.429	
	2.469.901	(501.427)	1.968.474	2.033.024	

A movimentação do ativo intangível encontra-se demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	106.862	107.751	2.033.024	2.154.192
Adições				
<i>Softwares e outros intangíveis</i>	5.066	5.139	10.020	8.657
Amortizações				
<i>Softwares</i>	(947)	(2.800)	(10.985)	(4.436)
Carteira de clientes	(6.676)	-	(63.118)	(124.020)
Contrato de non-competete	-	(3.228)	(467)	(1.369)
Saldo final	104.305	106.862	1.968.474	2.033.024

Ágio pago por expectativa de rentabilidade futura

O saldo de ágio apurado nas aquisições de participações societárias encontra-se fundamentado na expectativa de rentabilidade futura das operações adquiridas e soma R\$ 1.359.373 em 30 de

junho de 2024 (R\$ 1.359.372 em 31 de dezembro de 2023).

O ágio alocado por segmento de negócio é conforme descrito a seguir:

Especialidades farmacêuticas	734.098
Materiais médico hospitalares	625.275
Total	1.359.373

O Grupo entende que não há nenhuma evidência interna ou externa que indique que as projeções utilizadas no teste do valor recuperável realizado em 31 de dezembro de 2023 necessitem ser revisitadas e, portanto, concluiu que não há novos indicativos que requeressem a realização de teste interino em 30 de junho de 2024.

11 Transações com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Ativo circulante				
Contas a Receber de Clientes				
Athena Healthcare Holding S.A.	310	341	333	369
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	166	262	331	275
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	240	268	328	287
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	383	113	858	216
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	53	136	145	149
Hospital Med Imagem S.A.	903	387	1.500	733
Humana Assistência Médica Ltda	266	251	924	259
INBOL - Instituto Brasileiro de Olhos Ltda	211	218	342	226
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	212	126	309	126
Instituto de Olhos Ltda	250	312	548	344
Víncula Indústria Com Imp e Exp de Implantes S.A.	-	-	2.588	2.413
Vitoria Apart Hospital S/A	89	72	201	205
Outros - Contas a Receber	586	495	1.230	729
	3.669	2.981	9.637	6.331
Contas a Receber de Clientes – Controladas				
Agilfarma	548	188	-	-
Anbioton	-	-	-	-
Atrial	2.045	225	-	-
Biohosp	65.092	21.970	-	-
CDM	1.211	3.159	-	-
Descarpack	4	4	-	-
DRS	2.547	2.919	-	-
Dupatri	48.460	18.161	-	-
Elfa	-	-	-	-
JAW	72.386	37.865	-	-
Medcom	8.849	4.880	-	-
Mostaert	72	72	-	-
Prescrita	6.239	2.235	-	-
	207.453	91.678	-	-
Total contas a receber partes relacionadas	211.122	94.659	9.637	6.331

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024*

	Controladora		Consolidado	
Ativo não circulante				
Notas de débitos				
Prescrita	5.436	2.084	-	-
JAW	6.719	11.959	-	-
CDM	1.841	5.154	-	-
Medcom	4.697	3.329	-	-
Agilfarma	5.427	6.229	-	-
Anbioton	531	779	-	-
Biohosp	4.041	2.698	-	-
DRS	8.536	8.536	-	-
Dupatri	2.258	3.523	-	-
Atrial	31.408	39.426	-	-
Mostaert	183	100	-	-
TLS	3.095	3.095	-	-
Descarpack	13.946	8.881	-	-
	88.118	95.793	-	-
Empréstimo de mútuo				
Atrial	33.590	28.989	-	-
TLS	39.830	29.518	-	-
Agilfarma	-	859	-	-
DRS	760	719	-	-
Prescrita	-	124	-	-
Natbio	-	171	-	-
	74.180	60.380	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (d)				
JAW	27.139	20.317	-	-
Prescrita	-	39.204	-	-
Descarpack	19.500	-	-	-
Atrial	6.917	20.635	-	-
Biohosp	711	10.701	-	-
Dupatri	1.360	24.840	-	-
Medcom	2.445	945	-	-
	58.072	116.642	-	-
	220.370	272.815	-	-
Total contas a receber partes relacionadas				
Passivo não circulante				
Empréstimo de mútuo				
Prescrita	12.845	2.067	-	-
JAW	-	30.329	-	-
SALUS	22.151	7.291	-	-
CDM	40.633	37.273	-	-
Medcom	81.424	31.891	-	-
Mostaert	30.011	26.043	-	-
Biohosp	87.497	24.361	-	-
Dupatri	18.002	517	-	-
Agilfarma	19.210	6.220	-	-

Elfa Medicamentos S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024

	Controladora		Consolidado	
Anbioton	6.757	6.470	-	-
Descarpack	-	2.624	-	-
	318.530	175.086	-	-
Adiantamento de dividendos recebidos				
Prescrita Medicamentos	10.610	10.610	-	-
SALUS	50.000	50.011	-	-
CDM	4.000	4.000	-	-
Medcom	8.000	8.000	-	-
	72.610	72.621	-	-
Total contas a pagar partes relacionadas	391.140	247.707	-	-

	Controladora		Consolidado	
Resultado				
Receita líquida de vendas (a)	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Cirúrgica Jaw	79.020	5.194	-	-
Agilfarma	1.244	2.498	-	-
Anbioton	-	529	-	-
Biohosp	80.831	1.575	-	-
DRS	477	3.679	-	-
Dupatri	63.535	1.634	-	-
GB	1.045	3.087	-	-
Medcom	4.796	1.737	-	-
Mostaert	177	156	-	-
Prescrita Medicamentos Ltda.	7.923	6.020	-	-
Grupo CDM	2.126	2.223	-	-
Grupo Atrial	1.690	688	-	-
Centro de Microcirurgia e Diagnostico Ltda	65	-	99	-
Centro Médico Maranhense Sá	62	-	72	-
Clínica de Oftalmodiagnostico Ltda	13	-	24	-
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	445	-	623	-
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	340	877	489	910
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	868	-	1.634	-
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	78	-	166	-
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	139	-	171	-
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	183	-	333	-
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	425	-	612	-
Instituto de Olhos Ltda	603	-	986	-
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	101	-	125	-
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	110	-	126	-
São Bernardo Apart Hospital S/A	-	-	236	-
Vitoria Apart Hospital S/A	129	-	285	-
Med Imagem S/C	-	676	20	1.527
Med Imagem S/C (subsidiária da Athena Saúde)	-	1.005	-	1.633
Brazil Senior Living S.A.	-	12	-	514
Outros	192	-	512	107
	246.617	31.590	6.513	4.691

Compras de mercadorias

Agilfarma	(1.240)	(2.471)	-	-
Anbioton	-	(521)	-	-
Biohosp	(80.860)	(1.522)	-	-
Grupo CDM	(1.762)	(2.214)	-	-
DRS	(461)	(3.637)	-	-
Dupatri	(63.683)	(1.618)	-	-
GB	(1.028)	(3.070)	-	-
Cirúrgica Jaw	(79.219)	(5.041)	-	-
Medcom	(4.742)	(1.722)	-	-
Mostaert	(172)	(156)	-	-
Prescrita	(7.872)	(6.346)	-	-
Grupo Atrial	(1.827)	(690)	-	-
Centro de Microcirurgia e Diagnostico Ltda	(68)	-	(101)	-
Centro Médico Maranhense Sá	(48)	-	(56)	-

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024*

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
Clínica de Oftalmodiagnóstico Ltda	(15)	-	(25)	-
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	(497)	-	(696)	-
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	(374)	(1.061)	(569)	(1.084)
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	(706)	-	(1.335)	-
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	(88)	-	(188)	-
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	(155)	-	(192)	-
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	(206)	-	(392)	-
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	(471)	-	(667)	-
Instituto de Olhos Ltda	(648)	-	(1.050)	-
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	(111)	-	(137)	-
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	(96)	-	(112)	-
São Bernardo Apart Hospital S/A	-	-	(185)	-
Vitoria Apart Hospital S/A	(103)	-	(209)	-
Med Imagem S/C (subsidiária da Athena Saúde)	-	(557)	(15)	(1.378)
Hospital Memorial Nossa Senhora das Neves	-	(806)	-	(1.405)
Brazil Senior Living S.A. (Fundo IV)	-	(10)	-	(342)
Outros	(174)	-	(459)	(87)
	<u>(246.626)</u>	<u>(31.442)</u>	<u>(6.388)</u>	<u>(4.296)</u>
Pagamento de arrendamentos de imóveis				
Antônio Carlos Ferreira De Souza	-	-	-	(149)
Egallo Participações Ltda – Epp	-	(327)	-	(327)
Gershenson Participações Societárias Ltda	-	-	-	(95)
Lle Participações Ltda	-	(396)	-	(396)
Shirley Gershenson Administradora De Bens Eireli	-	-	-	(44)
All Invest Empreendimentos Imobiliários	-	-	-	(212)
Wilson Gil Filho e Alessandra Moreno de Aguiar	-	-	-	(23)
	-	<u>(723)</u>	-	<u>(1.246)</u>
Custo com prestação de serviços				
Gestão e Transformação Consultoria S.A. (b)	(1.800)	(1.858)	(1.800)	(1.858)
Gran Coffee Comércio, Locação e Serviços S/A (c)	(4)	(14)	(12)	(14)
	<u>(1.804)</u>	<u>(1.872)</u>	<u>(1.812)</u>	<u>(1.872)</u>

- (a) Venda de mercadorias efetuadas para as empresas mencionadas com prazos de 2 a 3 meses.
(b) Refere-se a serviços de gestão e consultoria realizada nos processos de prospecção de novos negócios com prazos de 2 a 3 meses.
(c) Refere-se a locação de máquinas e equipamentos de café utilizadas nas instalações do grupo com prazo de 30 dias.
(d) Refere-se a adiantamentos efetuados para aumento de capital em períodos futuros. Como são empresas controladas pela Elfa, a intenção da Companhia é que os pagamentos ou capitalizações irão ocorrer em período inferior a 12 meses.

Todos os saldos em aberto com estas partes relacionadas informados na controladora e no consolidado, quando ocorrem entre empresas do Grupo Elfa são precificados com acordos estabelecidos entre as partes e quando ocorrem com empresas fora do Grupo são precificados com base em condições usualmente aplicável a transações entre partes não relacionadas. Nenhum dos saldos possui garantias.

Nenhuma despesa foi reconhecida no ano ou no ano anterior para dívidas incobráveis ou de recuperação duvidosa em relação aos valores devidos por partes relacionadas.

Remuneração da Administração

A remuneração fixa e variável (sujeita ao atingimento de metas da Companhia), encargos e demais benefícios compreende ao montante registrado de R\$10.044 em 30 de junho de 2024 (R\$8.281 em 30 de junho de 2023). E a remuneração baseada em ações de R\$ 7.107 em 30 de junho de 2024 (R\$ 1.962 em 30 de junho de 2023). O pessoal chave da administração compreende diretores estatutários e não estatutários.

12 Fornecedores e outras contas a pagar

As operações que a Companhia e suas controladas mantêm com fornecedores nacionais e do exterior são substancialmente representadas por transações de compra de medicamentos.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Fornecedores de mercadorias	647.122	615.431	1.013.895	1.187.865
Fornecedores de imobilizado	-	-	3	34
Fornecedores de bens de consumo	234	687	1.427	3.513
Fornecedores de serviços	6.698	7.346	13.062	15.523
Adiantamentos e Outras contas a pagar	42.202	27.771	112.012	105.557
Total	696.256	651.235	1.140.399	1.312.492

13 Empréstimos e financiamentos, arrendamentos a pagar

Modalidade	Taxa Média de juros	Moe da	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Capital de giro	CDI + 5,08%	Real	2023 a 2027	852.188	845.652	990.913	983.067
Resolução 4131	CDI + 2,59%	Real	2023 a 2027	12.478	27.473	12.478	27.473
Derivativos	CDI+ 8,25%	USD /Real	2023 a 2028	1.182	3.638	1.182	3.638
Debêntures	CDI + 2,80%	Real	2023 a 2024	707.046	707.777	707.046	707.777
Arrendamentos	IGPM	Real	2023 a 2027	9.258	11.695	45.943	60.956
Total				1.582.152	1.596.235	1.757.562	1.782.911
Circulante				540.456	239.494	625.637	307.163
Não circulante				1.041.696	1.356.741	1.131.925	1.475.748

Legenda:

Legenda: CDI- Certificados de Depósitos Interbancários;
 Resolução 4131 – Recursos obtidos em moeda estrangeira;
 IGPM – Índice geral de preços a mercado divulgado.

As captações são em maioria, em real ou de acordo com a Resolução 4131 do Banco Central. A Companhia tem um empréstimo em moeda estrangeira, conforme demonstrado abaixo e está protegida nesta operação das oscilações das moedas estrangeiras através de swaps contratados no mesmo momento da captação, nos mesmos termos e prazos do contrato de empréstimo original. Os encargos financeiros médios equivalem a aproximadamente CDI + 2,59% a.a. na controladora e no consolidado.

Em 18 de abril de 2022, a Companhia emitiu sua 2ª emissão de debêntures em conexão com a aquisição da Descarpac e o reperfilamento de suas dívidas, com as seguintes características:

- 700.000 de debêntures simples, no valor total de R\$700.000;
- Não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, para Distribuição Pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM 476;
- Prazo de vencimento de 6 (seis) anos contados da data de sua emissão; e
- Taxa de juros de CDI +2,80% a.a., sendo o pagamento da remuneração realizado

semestralmente

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por cessão fiduciária de direitos creditórios de titularidade da Companhia e de suas subsidiárias decorrentes da emissão de duplicatas.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	1.584.541	1.599.890	1.721.955	1.858.796
Captações	157.828	1.384.458	254.359	1.548.037
Juros incorridos empréstimos e financiamentos	122.263	268.459	137.244	299.290
Pagamento de principal	(164.971)	(1.364.194)	(260.560)	(1.648.167)
Pagamento de juros	(126.767)	(304.073)	(141.379)	(336.001)
Total empréstimos, financiamentos e derivativos	1.572.894	1.584.541	1.711.619	1.721.955
Arrendamentos a pagar	9.258	11.695	45.943	60.956
Total de empréstimos, derivativos e arrendamentos	1.582.152	1.596.235	1.757.562	1.782.911

Em 30 de junho de 2024, o cronograma de amortização das parcelas de empréstimos e financiamento de longo prazo estão apresentados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
2025	190.578	525.624	231.674	601.278
2026	423.795	407.155	468.936	446.095
2027 em diante	427.323	423.962	431.315	428.375
Total	1.041.696	1.356.741	1.131.925	1.475.748

A movimentação dos arrendamentos está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	11.695	18.327	60.956	71.701
Adições	-	2.294	3.312	20.509
Baixas	-	(3.077)	(6.602)	(4.823)
Pagamento passivo de arrendamento	(4.080)	(8.999)	(17.336)	(36.380)
Apropriação de juros	1.643	3.151	5.613	9.949
Total de arrendamentos a pagar	9.258	11.695	45.943	60.956

Abaixo estão apresentados os cronogramas de amortização dos arrendamentos para 30 de junho de 2024:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
2024	2.315	4.751	11.168	24.149
2025	3.885	3.885	17.902	18.636
2026	2.691	2.691	12.508	12.964
2027 em diante	367	368	4.365	5.207
	9.258	11.695	45.943	60.956

a. Garantias

A Companhia tem R\$ 635.443 em duplicatas de clientes dadas em garantias para a posição consolidada dos contratos de empréstimos e financiamentos em 30 de junho de 2024 (R\$ 758.105 em 31 de dezembro de 2023).

b. Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços

Em 30 de junho de 2024, a Companhia firmou contratos com Bancos que possibilitam que seus fornecedores recebam de forma antecipada títulos emitidos pela venda de mercadoria a Companhia. Na referida operação, os fornecedores transferem a titularidade e o direito pelo recebimento destes títulos aos Bancos. Os bancos, por sua vez, passam a ser detentores desses títulos. Os valores e prazos originalmente acordados são mantidos, sem direito de regresso, considerando uma taxa média de 1,95% a.m. e prazo médio de pagamento pela Companhia aos Bancos de 112 dias.

Abaixo segue a composição em 30 de junho de 2024 da referida operação por Banco:

	30/06/2024	31/12/2023
Daycoval	19.804	19.639
Sifra	19.971	29.419
Direta Capital	4.596	-
Inter	4.821	-
Industrial	5	
Total	49.196	49.058

Os títulos a pagar relacionados a essas operações são reclassificados das rubricas de fornecedores e outras contas a pagar para rubrica de empréstimos, financiamentos e arrendamentos a pagar, onde permanecem até a liquidação.

14 Contas a pagar e compromissos pela aquisição de investimentos

Refere-se a parcelas a pagar a ex-acionistas das empresas adquiridas pelo Grupo, estes valores são corrigidos conforme definido em cada contrato e o pagamento ocorrerá no fluxo de até 6 anos após a data de cada aquisição. Estas parcelas também funcionam como retenção e garantia de eventuais contingências do período pré-aquisição e estão mensuradas ao valor presente.

Elfa Medicamentos S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Compromissos com aquisições de investimentos	89.903	71.876	89.903	71.876
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	43.944	2.244	79.407	46.121
Total do circulante	133.847	74.120	169.310	117.997
Compromissos com aquisições de investimentos	62.412	101.514	62.412	101.514
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	81.205	115.902	117.345	153.517
Total do não circulante	143.617	217.416	179.757	255.031
Total	277.464	291.536	349.067	373.028

Os valores apresentados como “Compromissos com aquisições de investimentos” referem-se a compromissos que geraram obrigações futuras que podem se materializar ou não integralmente ou parcialmente decorrente de medições de performance ou exercício de opções de venda de acordo com o previsto nos contratos de aquisição.

A movimentação do contas a pagar pela aquisição de investimentos está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	291.536	436.102	373.028	531.672
Ajuste de parcelas de aquisições	-	(10.117)	-	(10.732)
Juros incorridos	5.916	14.613	9.421	23.466
Pagamento de parcelas	(19.988)	(149.062)	(33.382)	(171.378)
Saldo final	277.464	291.536	349.067	373.028

Em 30 de junho de 2024, o cronograma do saldo de contas a pagar por aquisição de investimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
2024	43.944	2.244	79.407	46.121
2025	33.780	70.238	33.780	73.200
2026 em diante	47.425	45.664	83.565	80.317
	125.149	118.146	196.752	199.638

Em 30 de junho de 2024, o cronograma do saldo de compromissos com aquisições de investimentos:

	Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023
2024	89.903	71.875
2025	11.655	50.757
2026 em diante	50.757	50.758
	152.315	173.390

15 Provisão para contingências

O Grupo está exposto a contingências de naturezas fiscais, cíveis e trabalhistas decorrentes do curso normal de suas operações. A política de provisão adotada pelo Grupo leva em consideração as chances de perda nas ações. Quando o risco de perda é provável é feito provisionamento de 100% do valor devido nessas ações, conforme avaliação do próprio Grupo, amparada na opinião de seus assessores legais.

O Grupo possui processos e contingências oriundos, no todo ou em parte, de períodos anteriores à aquisição pela Elfa, que são de responsabilidade dos antigos acionistas, de acordo com os contratos de compra e venda. Por este motivo, o Grupo reconhece a provisão para o valor justo dos passivos contingentes, bem como os ativos a receber dos antigos acionistas por estes processos e contingências apresentados na rubrica de “Ativo indenizatório”. Não houve efeito de caixa nesta transação.

A composição da provisão para contingências e dos direitos de reembolso, segundo sua natureza, são apresentados abaixo:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Cíveis (a)	1.367	1.360	3.298	1.607
Trabalhistas (b)	1.266	1.607	63.844	63.576
Tributárias (c)	2.155	2.052	107.548	107.428
Total da provisão para contingências	4.788	5.019	174.690	172.611
Ativo indenizatório (d)	393	658	166.374	166.866

- (a) Os passivos cíveis classificadas como prováveis são decorrentes de ações indenizatórias, em regra, com baixo valor envolvido, e de responsabilidade majoritária dos antigos sócios.
- (b) Os passivos trabalhistas classificados como prováveis são compostos por reclamações trabalhistas atualmente em discussão judicial e passivos contingentes derivados de combinações de negócios. As reclamações são majoritariamente referentes a pedidos de reconhecimento de vínculo empregatício, formulado por representantes comerciais, bem como uma ação em que se discute diferenças de comissões.
- (c) Os passivos tributários classificados como prováveis são compostos substancialmente acerca da aplicação do ICMS oriunda de combinações de negócios.
- (d) Estes saldos possuem como principal garantia as contas a pagar para antigos acionistas descrito na nota 14.

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada abaixo:

	<u>Controladora</u>				<u>Consolidado</u>			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2023	1.360	1.607	2.052	5.019	1.606	63.576	107.428	172.610
Adições	55	145	103	303	3.081	1.115	119	4.315
Reversões	(48)	(486)	-	(534)	(1.389)	(846)	-	(2.235)
Saldo em 30/06/2024	1.367	1.266	2.155	4.788	3.298	63.845	107.547	174.690

Em 30 de junho de 2024, a Companhia e suas controladas possuíam processos judiciais no polo passivo com risco de perda avaliados como possível no montante de R\$133.538 (R\$143.379 em 31 de dezembro de 2023) dos quais R\$77.744 (R\$76.059 em 31 de dezembro de 2023) são de responsabilidade dos antigos sócios controladores e passíveis, portanto, de indenização.

A Companhia e suas controladas figuram em outras 61 execuções fiscais com prognóstico de perda possível, cujo valor envolvido total perfaz a quantia de R\$ 55.844, sendo que R\$ 14.208 são indenizáveis pela antiga gestão.

Reclamações trabalhistas que discutem diferenças de comissões devidas em razão da venda de produtos, bem como reconhecimento de vínculo trabalhista, somam o montante atualizado de R\$ 5.487, sendo de responsabilidade da antiga gestão o valor de R\$ 3.416.

A Controlada Comercial Commed Produtos Hospitalares Ltda. figura no polo passivo de 97 ações judiciais envolvendo o dispositivo médico “Essure”, todas de responsabilidade da antiga gestão, sendo que 82 processos possuem prognóstico de perda possível, cujo valor envolvido perfaz R\$ 38.784.

A Companhia e/ou suas controladas são partes de quatro arbitragens, todas com risco de perda possível:

A Companhia e uma das controladas instauraram dois procedimentos arbitrais para discussão sobre indenização em razão de descumprimento de Contrato de Compra e Venda de Quotas pela contraparte. A parte requerida de uma das arbitragens apresentou pedido contraposto no valor de R\$ 5.500 e, a parte requerida da segunda arbitragem apresentou pedido contraposto no valor de R\$ 38.400.

Há dois procedimentos arbitrais instituídos por antigos sócios controladores de duas das investidas para discussão de ajuste de preço, cujos valores envolvidos, pleiteados em desfavor da Companhia/suas controladas somam R\$ 12.000 e R\$ 15.577, respectivamente.

A Companhia é parte em aproximadamente 2.724 Processos Administrativos decorrentes de contratos de fornecimento a órgãos públicos, sendo que aproximadamente 2.199 casos estão em fase inicial de apresentação de defesa, com prognóstico de perda possível, cujo valor soma aproximadamente R\$ 6.865 (R\$8.228 em 31 de dezembro de 2023).

Ademais, a Controlada Dupatri Hospitalar Comércio, Importação e Exportação Ltda., adquirida pela Companhia em janeiro de 2021, é parte em Processo Administrativo em trâmite perante o CADE desde 2015 para apuração de suposta prática inadequada, em data anterior à aquisição pela Companhia, em licitações públicas promovidas por diversos Estados da Federação e destinadas à aquisição de medicamentos, cujo risco de perda é avaliado como possível. Eventual condenação ao pagamento de multa pode atingir o teto de, aproximadamente, R\$ 83.000 (R\$ 81.218 em 31 de dezembro de 2023), passíveis de indenização pelos antigos sócios.

ICMS -DIFAL

Em 29 de novembro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) proferiu decisão sobre a constitucionalidade da Lei Complementar nº 190/22, no âmbito da discussão acerca da necessidade ou não de observância da anterioridade nonagesimal e anual na instituição do ICMS-DIFAL (ADIs 7066, 7078 e 7070).

No julgamento, o STF entendeu que o ICMS-DIFAL é devido a partir 05 de abril de 2022, em função do lapso de noventa dias entre a promulgação da lei e o início da cobrança.

A administração da Companhia, suportada pelos seus consultores jurídicos externos, avaliou a

decisão de 29 de novembro de 2023 e o acórdão recém-publicado em 06 de maio de 2024, e não identificou mudanças nas suas avaliações iniciais previamente divulgadas. O acórdão foi desafiado por meio de embargos de declaração e, somente após este segundo julgamento, que pode alterar os termos da decisão, ocorrerá o trânsito em julgado da decisão.

Considerando o cenário acima e, em linha com avaliação previamente divulgada em suas demonstrações financeiras, a Companhia, baseada na opinião de seus consultores jurídicos externos, concluiu que não existe risco de perda para o período de 1º de janeiro de 2022 a 4 de abril de 2022. Por esse motivo, a Companhia não registrou qualquer passivo pelos valores controversos relacionados a esse período.

Para o período entre 5 de abril de 2022 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia entende que, sujeito ao julgamento dos embargos de declaração, o risco de perda relativo a parte dos processos passa a ser provável e, portanto, reconheceu provisão, baseado na opinião de seus consultores jurídicos externos, e também, nas melhores informações disponíveis na data, valores considerados suficientes para fazer face ao risco avaliado na data dessas informações contábeis intermediárias.

Depósitos judiciais

Em 30 de junho de 2024 o Grupo possuía um total de R\$ 234.379 (R\$182.338 em 31 de dezembro de 2023) referentes a depósitos judiciais que em sua maior parte são relacionados a mandados de segurança impetrados durante o período de 2020 a 2023, em todos os Estados da Federação, relativos à discussão acerca da inconstitucionalidade do diferencial de alíquotas (DIFAL) do ICMS incidente em parte das vendas interestaduais do Grupo Elfa.

A Companhia e suas controladas discutem o tema por meio de Mandados de Segurança e realiza, desde julho de 2020, depósitos judiciais de valores relativos ao Difal.

A movimentação dos depósitos judiciais está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	127.548	79.124	182.338	120.349
Adicoes	37.029	68.424	55.298	86.904
Baixas	(1.951)	(20.000)	(3.257)	(24.915)
Saldo final	162.626	127.548	234.379	182.338

16 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Receita bruta				
Venda de mercadorias - clientes privados	1.230.810	1.038.023	2.728.442	2.882.548
Venda de mercadorias - clientes públicos	218.253	162.418	510.671	428.114
Receita bruta total	1.449.063	1.200.441	3.239.113	3.310.662
Deduções da receita bruta				
Devolução de vendas - clientes privados	(29.311)	(21.297)	(79.829)	(69.593)
Devolução de vendas - clientes públicos	(2.903)	(1.996)	(18.989)	(9.981)
Descontos concedidos	(476)	(3.445)	(2.823)	(7.323)
Impostos sobre vendas	(103.650)	(93.312)	(227.270)	(252.848)
Total de deduções da receita	(136.340)	(120.050)	(328.911)	(339.745)
Receita operacional líquida	1.312.723	1.080.391	2.910.202	2.970.917

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada na transação com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente, que é o momento em que a obrigação de performance junto aos clientes é cumprida.

As faturas emitidas devem ser pagas de acordo com prazo de vencimento. Não são oferecidos descontos adicionais ao valor da nota, devoluções somente são aceitas quando comprovado o defeito ou erro na entrega do produto. O percentual de devolução do setor é considerado baixo.

17 Custos e despesas por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Por função				
Custo das mercadorias vendidas	(1.189.649)	(957.881)	(2.487.256)	(2.548.468)
Comerciais	(61.924)	(58.580)	(155.837)	(166.346)
Gerais e administrativas	(73.758)	(57.326)	(214.276)	(210.614)
Perdas por redução ao valor recuperável	3.974	(1.213)	3.407	(6.412)
Outras receitas	60.416	52.263	953	41.398
Outras despesas	(2.019)	(20.994)	(3.926)	(30.292)
	(1.262.960)	(1.043.731)	(2.856.935)	(2.920.734)
Por natureza				
Custo de revenda de mercadorias	(1.189.649)	(957.881)	(2.487.256)	(2.548.468)
Salários e encargos sociais	(68.704)	(47.679)	(150.586)	(137.187)
Remuneração baseada em ações	(7.107)	(1.962)	(7.107)	(1.962)
Comissões sobre vendas	-	-	(4.961)	(4.614)
Fretes e carretos	(10.730)	(9.865)	(39.231)	(47.905)
Amortização e depreciação	(5.622)	(7.742)	(80.848)	(83.111)
Condomínios e outros gastos de ocupação	(3.464)	(2.910)	(6.483)	(6.098)
Serviços prestados - pessoa jurídica	(18.653)	(32.781)	(32.816)	(49.996)
Perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber	3.974	(1.213)	3.407	(6.412)
Outras receitas (a)	60.416	52.263	953	41.398
Outras despesas(b)	(23.421)	(33.961)	(52.007)	(76.379)
	(1.262.960)	(1.043.731)	(2.856.935)	(2.920.734)

- (a) Os montantes registrados na rubrica de outras receitas referem-se principalmente, ao rateio de despesas compartilhadas com a controladora e suas controladas.
- (b) Os montantes registrados na rubrica de outras despesas referem-se principalmente a gastos com viagens e hospedagens, prestação de serviços de consultoria, softwares & clouds.

18 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(122.263)	(136.678)	(137.244)	(162.848)
Juros sobre arrendamentos e parcelas de aquisições de investimentos	(7.559)	(10.008)	(15.035)	(16.731)
Outras despesas financeiras (a)	(32.683)	(18.768)	(50.231)	(39.071)
	(162.505)	(165.454)	(202.510)	(218.650)
Receitas financeiras				
Juros ativos	1.535	1.980	12.911	9.451
Rendimento aplicação financeira	1.025	2.937	1.488	3.574
Outras receitas financeiras	4.492	-	60	(27)
	7.052	4.917	14.459	12.998
Resultado financeiro	(155.453)	(160.537)	(188.051)	(205.652)

- (a) O aumento da rubrica de outras despesas financeiras no período refere-se principalmente a despesas bancárias e juros e multas de fornecedores.

19 Imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa com imposto de renda e contribuição social sobre o lucro está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Corrente:				
Imposto de renda pessoa jurídica	-	-	(17.265)	(7.202)
Contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	(6.216)	(2.593)
	-	-	(23.481)	(9.795)
Diferido:				
Imposto de renda pessoa jurídica	22.842	17.926	44.632	39.497
Contribuição social sobre o lucro líquido	8.223	6.453	16.067	14.219
	31.065	24.380	60.699	53.715

Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro apresentados na demonstração do resultado apresentam a seguinte reconciliação à alíquota nominal:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Lucro contábil antes de imposto de renda e da contribuição social	(128.679)	(137.257)	(134.784)	(155.468)
Alíquota combinada legal	34%	34%	34%	34%
Efeito líquido de receita (despesa) do IRPJ/CSLL correntes e diferidos às alíquotas da legislação	43.751	46.667	45.827	52.858
Ajustes ao lucro líquido que afetam o lucro fiscal:				
Equivalência patrimonial	(7.816)	(4.549)	-	-
Subvenção para investimentos	-	13.369	-	20.658
Regularização de saldos de impostos diferidos	-	(11.403)	(12.268)	(18.635)
Ajustes de períodos anteriores	-	-	-	(213)
Despesas Indedutíveis	(968)	(941)	(183)	(1.066)
Juros sobre capital próprio	(4.055)	(6.546)	-	-
Impostos Diferidos - PF utilizado				
Autorregularização	481	-	11.602	-
Prejuízo fiscal e diferenças temporárias sem diferimento	-	(5.985)	-	(5.985)
Outras adições e exclusões, líquidas	(328)	(6.232)	(7.761)	(3.697)
Adições e exclusões, líquidas	(12.686)	(22.288)	(8.610)	(8.938)
Total creditado/debitado ao resultado	31.065	24.380	37.217	43.920
Alíquota efetiva sobre o efeito líquido de IRPJ/CSLL correntes e diferidos	24%	18%	28%	28%

Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias

A Companhia e suas controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, reconheceram créditos tributários diferidos sobre diferenças temporárias e saldo de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

As bases de cálculo para impostos ativos, líquidos, têm a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Saldos:				
Provisão para redução de valor recuperável	4.609	6.103	22.355	23.457
Provisão de perdas com estoques	56	147	706	898
Provisões diversas	34.055	32.548	226.855	174.787
Ágio	(18.762)	(14.830)	(19.938)	(14.989)
Remuneração baseada em ações	22.885	20.620	22.885	20.620
Prejuízo fiscal e base negativa	276.978	243.673	334.632	337.051
	319.821	288.261	587.495	541.824

Estudos técnicos de viabilidade elaborados pela Administração indicam a plena capacidade de recuperação, nos exercícios subsequentes, dos valores de impostos diferidos reconhecidos e correspondem às melhores estimativas da Administração sobre a evolução futura da Companhia

e de suas controladas e do mercado em que ela opera, cuja expectativa de realização de créditos fiscais está apresentada a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	(45.077)	(54.460)
2025	1.177	1.423
2026	24.294	29.351
2027	27.098	32.738
2028 até 2033	269.486	325.580
	<u>276.978</u>	<u>334.632</u>

20 Lucro por ação

O cálculo do lucro líquido por ação para os períodos findo em 30 de junho de 2024 e 2023 está demonstrado a seguir:

	30/06/2024	30/06/2023
Prejuízo Líquido do período	(97.566)	(111.548)
Quantidade de ações	<u>603.032</u>	<u>535.891</u>
Prejuízo Líquido por ação - básico - R\$	(0,162)	(0,208)
Ajustes de opções de compra de ações (média ponderada)	17.251	15.640
Quantidade de ações para o lucro diluído por ação	<u>620.283</u>	<u>551.531</u>
Prejuízo Líquido diluído por ação - R\$	(0,162)	(0,208)

Para o período findo em 30 de junho de 2024 e 2023, o cálculo do lucro por ação diluído resultou em um efeito antidiluidor, conforme item 19 do CPC 41/IAS 33 – Resultado por ação. Portanto, em função desse efeito, para fins de apresentação do lucro por ação do período, o lucro por ação básico e diluído resultaram no mesmo valor por ação.

21 Instrumentos financeiros

As informações relacionadas aos instrumentos financeiros da Elfa e suas respectivas análises estão relacionadas nos itens abaixo:

Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros e suas classificações. Os valores contábeis desses instrumentos financeiros se aproximam dos seus respectivos valores justos.

	Classificação	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Ativo					
Caixa e bancos	(i)	47.176	36.633	74.632	92.156
Aplicações Financeiras	(ii)	16.880	89.111	26.086	273.468
Contas a receber	(i)	672.325	635.131	1.308.847	1.313.321
Outros créditos	(i)	83.802	107.357	266.129	331.534
Ativo indenizatório	(i)	393	658	166.374	166.866
Adiantamento para futuro aumento de capital e partes relacionadas	(i)	220.370	272.815	-	-

Passivos					
Fornecedores e outras contas a pagar	(iii)	696.256	651.235	1.140.399	1.312.492
Empréstimos e financiamentos	(iii)	1.580.970	1.592.597	1.756.380	1.779.273
Derivativo	(ii)	1.182	3.638	1.182	3.638
Compromissos com aquisições de investimentos	(iii)	152.315	173.390	152.315	173.390
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	(iii)	125.149	118.146	196.752	199.638
Contas a pagar à partes relacionadas	(iii)	391.140	247.707	-	-

Classificação:

- (i) Ativos ao custo amortizado
- (ii) Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado
- (iii) Passivos ao custo amortizado

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

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

Os valores contábeis dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito. As perdas por redução ao valor recuperável sobre ativos financeiros e de contrato reconhecidas no resultado estão divulgadas na Nota Explicativa nº 6.

Contas a receber

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas

características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria na qual o cliente opera.

A Administração estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes de a Companhia apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. A revisão efetuada pela Companhia inclui a avaliação de *ratings* externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras, informações de agências de crédito, informações da indústria, e, em alguns casos, referências bancárias. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e são revisados anualmente.

A Companhia limita a sua exposição ao risco de crédito de contas a receber, estabelecendo um prazo de pagamento médio de 1 e 4 meses para clientes dos setores público e privado, respectivamente.

No monitoramento do risco de crédito, os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, incluindo se são clientes pessoas físicas ou jurídicas, se são atacadistas, revendedores ou clientes finais, sua área geográfica, indústria, histórico de negociação com a Companhia e existência de dificuldades financeiras no passado.

A Companhia não exige garantias com relação a contas a receber de clientes e outros recebíveis e não se utiliza de garantias para não constituição de provisão para perdas.

A Companhia não possui em 30 de junho de 2023 nenhum cliente representando mais de 5% (cinco por cento) do saldo de contas a receber.

Avaliação da perda esperada de crédito para clientes corporativos em 1º de janeiro e em 30 de junho de 2024

Uma expectativa de perda de crédito esperada é calculada para cada tipo de cliente (público ou privado) com base nas características observadas historicamente e condição de inadimplemento de perda de crédito. Especificamente, a provisão para redução ao valor de realização das contas a receber foi constituída de acordo com o julgamento da Administração da Companhia e através de políticas internas para análise crédito, considerando o histórico de perdas dos últimos cinco anos ajustados para refletir as condições econômicas atuais e esperadas, bem como outros fatores de determinação de risco de crédito para cálculo de perdas esperadas, incluindo análise individual das duplicatas em aberto. A pulverização da carteira de clientes e sua dispersão geográfica reduzem significativamente o risco.

Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia detinha saldo consolidado de “Caixa e equivalentes de caixa” de R\$ 100.718 em 30 de junho de 2024 (R\$ 365.624 em 31 de dezembro de 2023). “Caixa e equivalentes de caixa” são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* classificado pela Fitch entre AA- e AA+, baseado nas principais agências de *rating* e, portanto, consideradas com baixo risco de crédito.

A Companhia contrata os instrumentos financeiros derivativos com instituições financeiras do mesmo *rating*.

(i) **Risco de liquidez**

Risco de liquidez é o risco relacionado ao cumprimento das obrigações associadas com passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa e/ou com outro ativo financeiro. A abordagem na Administração da liquidez é garantir, que sempre haverá liquidez suficiente para cumprir com as obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu “Caixa e equivalentes de caixa” e outros investimentos com mercado ativo em montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto “Fornecedores”) para os próximos 60 dias e monitora o nível esperado de entradas de caixa proveniente do “Contas a receber de clientes e outros recebíveis” em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas a “Fornecedores e outras contas a pagar”.

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

	30 de junho de 2024					
	Consolidado					
	Fluxos de caixa contratuais					
	Valor contábil	Total	2 - 12 meses	1 a 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	1.711.619	1.891.474	1.021.386	429.483	440.605	-
Arrendamento	45.943	63.683	21.226	21.250	21.207	-
Fornecedores e outras contas a pagar	1.140.399	1.140.399	1.140.399	-	-	-
Contas a pagar pela aquisição de investimentos e Compromissos com aquisições de investimentos	349.067	351.869	212.113	68.524	71.232	-
	3.247.028	3.447.425	2.395.124	519.257	533.044	-

	30 de junho de 2023					
	Consolidado					
	Fluxos de caixa contratuais					
	Valor contábil	Total	2 - 12 meses	1 a 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	1.980.887	2.464.080	789.477	838.555	836.048	-
Arrendamento	70.996	75.920	23.559	26.217	26.143	-
Fornecedores e outras contas a pagar	1.114.035	1.114.035	1.114.035	-	-	-
Contas a pagar pela aquisição de investimentos e Compromissos com aquisições de investimentos	470.059	470.059	194.464	122.024	153.571	-
	3.635.977	4.124.094	2.121.536	986.796	1.015.762	-

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado — tais como taxas de câmbio e taxas de juros — afetarem os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco cambial

A Companhia não está exposta materialmente ao risco cambial desta forma, optou por não apresentar o quadro de análise de sensibilidade da taxa de câmbio.

O risco cambial é decorrente de operações comerciais futuras e atuais, geradas principalmente pela importação de mercadorias denominadas em dólar norte-americano. Todos os empréstimos contratados pela Companhia em moeda estrangeira estão protegidos através de contratos de derivativos que mitigam a exposição da Companhia a variação cambial. A Companhia não possui contabilidade de cobertura (*hedge accounting*).

Risco de taxa de juros

O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros da Companhia remunerados por juros, conforme reportado à Administração, está apresentado abaixo:

	Consolidado	
	Valor nominal	
	30/06/2024	30/06/2023
Instrumentos com taxa de juros pós-fixada		
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	100.718	173.314
Empréstimos e financiamentos e arrendamentos a pagar	(1.756.380)	(2.005.783)
Exposição líquida	(1.655.662)	(1.832.469)

Análise de sensibilidade para instrumentos com taxa de juros e câmbio

A Companhia não possui nenhum ativo ou passivo financeiro pelo valor justo, com taxa de juros prefixada por meio do resultado, e a Companhia não designa derivativos (*swaps* de taxa de juros) como instrumentos de *hedge* usando o modelo de contabilidade de *hedge* de valor justo para este tipo de proteção.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do saldo de aplicações financeiras de liquidez imediata e de títulos de valores mobiliários do Grupo nas demonstrações financeiras do período findo em 30 de junho de 2024 acrescidos da CDI projetada para o ano de 2024, foram definidos dois cenários diferentes. O Cenário I presume uma queda de 25% do CDI e o cenário II presume uma queda de 50% do CDI. Consideradas as taxas de stress, os saldos contábeis projetados seriam:

Operação	Risco CDI Queda do percentual CDI (25%)	Valor Nominal	Cenário	Cenário I	Cenário II
			Provável	Deterioração 25%	Deterioração 50%
Aplicações financeiras de liquidez imediata		26.086	28.564	27.945	27.325
Aplicações financeiras			28.564	27.945	27.325

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador dos empréstimos as quais o Grupo estava exposto na data base de 30 de junho de 2024, foram definidos dois cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), foi obtida a projeção de moeda estrangeira e taxa que lastreia as operações interbancárias para cada uma das transações analisadas, sendo este definido como variações de piora na taxa em 25% (cenário 1) e 50% (cenário 2). Consideradas as taxas de stress, os saldos contábeis projetados seriam:

Dados:	Cenário Provável	Cenário I	Cenário II
		Deterioração 25%	Deterioração 50%
Tx de câmbio em 30/06/2024 USD	5,5589	5,5589	5,5589
Tx de câmbio USD estimada para o exercício 2024 ¹	5,20	6,50	7,80
CDI projetada para o final do exercício ²	9,50%	11,88%	14,25%
Valor dos Empréstimos em USD	2.245	2.245	2.245
		Valores em R\$	Valores em R\$

Elfa Medicamentos S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024

Operação:		Valores em R\$		
Futuro	Alta do CDI ²	1.185	1.482	1.778
	Dívida (Risco de Aumento do US\$)	806	2.112	5.031
Hedge	Derivativo (Risco de Aumento do US\$)	(806)	(2.112)	(5.031)
Dívida em US\$		<u>1.185</u>	<u>1.482</u>	<u>1.778</u>
Efeito líquido		<u>1.185</u>	<u>1.482</u>	<u>1.778</u>

Dados:	Cenário Provável	Cenário I Deterioração 25%	Cenário II Deterioração 50%
Tx de câmbio em 30/06/2023 USD	4,8192	4,8192	4,8192
Tx de câmbio USD estimada para o exercício 2023 ¹	5,10	6,3750	7,6500
CDI projetada para o final do exercício ²	12,00%	15,00%	18,00%
Valor dos Empréstimos em USD	117.146	117.146	117.146

Operação:		Valores em R\$	Valores em R\$	Valores em R\$
Futuro	Alta do CDI ²	67.746	84.683	101.619
	Dívida (Risco de Aumento do US\$)	(32.895)	(182.256)	(331.617)
Hedge	Derivativo (Risco de Aumento do US\$)	32.895	182.256	331.617
Dívida em US\$		<u>67.746</u>	<u>84.683</u>	<u>101.619</u>
Efeito líquido		<u>67.746</u>	<u>84.683</u>	<u>101.619</u>

(1) conforme taxa projetada para o fim do exercício divulgada no relatório Focus Bacen de 12 de julho de 2024.

(2) calculado considerando o impacto até o final do período caso ocorra a variação do indicador.

22 Pagamento baseado em ações

A política contábil sobre pagamento baseado em ações está apresentada na nota explicativa 8(d)(ii) das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

Em 30 de junho de 2024, a Companhia possui incentivos de longo prazo que outorgam aos empregados opções de compra de ações, liquidáveis em ações.

O valor justo dos planos de opções que possui pagamento baseado em ações, liquidável em ações foi avaliado a valor justo com base na fórmula de Black-Scholes. Condições de serviço e de desempenho não-mercado não foram consideradas na mensuração de valor justo.

A companhia reconheceu na rubrica de resultado como de despesas com salários e encargos, o montante total em contrapartida a despesas registradas em despesas com pagamento baseado em ações conforme quadro abaixo:

Plano	30/06/2024	30/06/2023
Incentivo 2019	1.688	464
Incentivo 2020	2.808	772
Incentivo 2021	2.611	726
Despesa reconhecida no período	<u>7.107</u>	<u>1.962</u>

23 Informações por segmento

As informações por segmento a seguir são utilizadas pela administração da Elfa para avaliar o desempenho dos segmentos operacionais e tomar decisões com relação à alocação de recursos, sendo a Margem Bruta a medida utilizada no desempenho de seus segmentos operacionais. Conforme mencionado na Nota 1.

A Companhia analisa seus resultados com base em dois segmentos: medicamentos e materiais. O Segmento de medicamentos engloba todos os tipos de medicamentos sejam eles

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas referente ao
período findo em 30 de junho de 2024*

especialidades, genéricos ou similares. E o segmento de materiais que engloba materiais e equipamentos hospitalares e nutrição.

Todas as operações da Companhia são realizadas no Brasil e não existem clientes que representem mais de 10% da receita de cada segmento.

30/06/2024	Medicamentos	Materiais	Corporativo não alocado	Consolidado
Receita Operacional Líquida	2.159.334	750.868	-	2.910.202
Custo das Mercadorias Vendidas	(1.890.015)	(597.241)	-	(2.487.256)
Lucro Bruto	269.319	153.627	-	422.946
Despesas com vendas	(105.775)	(50.062)	-	(155.837)
Margem Contribuição	163.544	103.565	-	267.109
Margem de contribuição % / Receita operacional líquida	7,57%	13,79%	-	9,18%
Perdas (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	3.407	3.407
Despesas gerais e administrativas	-	-	(214.276)	(214.276)
Outras receitas	-	-	953	953
Outras despesas	-	-	(3.926)	(3.926)
Lucro/Prejuízo operacional antes do resultado financeiro e impostos	163.544	103.565	(213.842)	53.267

30/06/2023	Medicamentos	Materiais	Corporativo não alocado	Consolidado
Receita Operacional Líquida	2.273.404	697.513	-	2.970.917
Custo das Mercadorias Vendidas	(2.000.884)	(547.584)	-	(2.548.468)
Lucro Bruto	272.520	149.929	-	422.449
Despesas com vendas	(100.497)	(65.849)	-	(166.346)
Margem Contribuição	172.023	84.080	-	256.103
Margem de contribuição % / Receita operacional líquida	7,57%	12,05%	-	8,62%
Perdas (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(6.412)	(6.412)
Despesas gerais e administrativas	-	-	(210.614)	(210.614)
Outras receitas	-	-	41.398	41.398
Outras despesas	-	-	(30.292)	(30.292)
Lucro/Prejuízo operacional antes do resultado financeiro e impostos	172.023	84.080	(205.920)	50.184

24 Eventos subsequentes

Em julho de 2024, a Companhia realizou o reperfilamento dos empréstimos e financiamentos junto ao Banco do Brasil S.A. no montante de R\$315.000. A renegociação abrange pagamentos de principal a partir de outubro de 2025 em parcelas mensais e consecutivas com vencimento no final de 2028, na seguinte curva de amortização: 10% em 2025, 20% em 2026, 30% em 2027 e 40% em 2028. A operação prevê garantias através de cessão de recebíveis no montante total de até 40% do principal. A taxa de juros da operação é CDI + 2,57% a.a.

* * *

José Roberto Ferraz
CEO

Rafael Moisés Costa
Diretor Financeiro

Helena Leal
Controller/Contador
CRC RJ 118982/O