

Elfa Medicamentos

Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório sobre a revisão das informações trimestrais - ITR	23
Balancos patrimoniais	25
Demonstração dos resultados	27
Demonstração dos resultados abrangentes	29
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	30
Demonstrações dos fluxos de caixa	31
Demonstrações do valor adicionado	32
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	33

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

3T23



Relações com Investidores

Clayton Malheiros
CFO e IRO

Fabricio Tognini
Relações com Investidores

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



São Paulo, 14 de novembro de 2023 – Elfa Medicamentos S.A., um dos principais provedores de soluções e serviços logísticos de saúde do Brasil com mais de 30 anos de história, anuncia os resultados consolidados para o terceiro trimestre de 2023. As informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em milhões de Reais nominais, preparadas de acordo com os critérios do padrão contábil internacional (IFRS) emitidas pelo International 'Accounting Standards Board' (IASB) e com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As informações aqui contidas devem ser lidas em conjunto com os relatórios financeiros do período do terceiro trimestre do ano, findo em 30 de setembro de 2023 arquivados na CVM e disponíveis no site de Relações com Investidores da Companhia (<https://ri.grupoelfa.com.br>).

Destaques do 9M23

Receita Operacional
Líquida 9M23

R\$ 4.379,6MM

(+1,1% vs 9M22 Normalizado¹)

Margem Bruta 9M23

13,9%

(+2,0 p.p. vs 9M22 Normalizado¹)

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

(-22,3% vs 3T22)

**Aumento de Capital no
valor de R\$ 620 MM**

(R\$ 464MM aportados
no 3T23)

NPS

83

(Recorde 2023)

Lucro Bruto 9M23

R\$ 608,7 MM

(+17,9% vs 9M22 Normalizado¹)

EBITDA Ajustado 9M23

R\$ 225,9 MM

(+38,9% vs 9M22 Normalizado¹)

¹Normalização do resultado do 9M22 reconhecendo o impacto do ICMS Difal caso o mesmo fosse aplicado no período

²Considera Despesas Comerciais, Gerais & Administrativas e PDD

Mensagem da Administração

Caros investidores, parceiros e stakeholders,

O terceiro trimestre de 2023 foi pautado na forte estratégia do Grupo Elfa de melhoria de margem bruta, além da contínua utilização do ROIC como métrica determinante em cada unidade de negócios.

Logo no início do mês de julho, o Grupo passou por mudanças importantes visando levar a companhia para um novo patamar de gestão e performance. Tivemos a entrada do novo CEO, JR Ferraz, que com 35 anos de experiência no setor de saúde, se juntou ao time para ser o guia e impulsionador dessa nova trajetória.

Adicionalmente, conforme anunciado em 10 de julho de 2023 por meio de fato relevante, a companhia recebeu um aporte de R\$620 milhões dos quais R\$464 milhões foram integralizados até setembro e o restante em outubro desse ano. Essa agenda de captação reforça a estrutura de capital do grupo e impulsiona o crescimento futuro da companhia.

Assim como no trimestre anterior, priorizamos o crescimento da rentabilidade de nossos produtos e serviços em detrimento do volume de produtos com menores margens, o que explica a queda de receita líquida de 13% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, já no acumulado ficamos em linha com o ano anterior. Entretanto, como mencionado, essa queda de receita foi compensada pela melhora da margem bruta de 2,0p.p. em relação ao ano anterior.

Desde o início do ano, estamos passando por uma revisão do modelo organizacional em cada Business Unit, e no terceiro trimestre, o destaque foi para a melhoria da execução comercial, que visou otimizar a estrutura de canais e produtos para simplificar o ponto de contato com os nossos clientes. O foco da empresa em nossos clientes já pôde ser observado através da melhoria de KPI's Operacionais, como o NPS, que atingiu 83 em setembro-23, melhor resultado do ano.

Obtivemos grandes avanços na digitalização e inovação através da unificação dos nossos negócios sob a mesma plataforma de sistemas. No final do terceiro trimestre alcançamos 85% do faturamento comercial em um mesmo ERP, uma grande conquista na trajetória de captura de sinergias e ganho de produtividade interna, após as 20 aquisições realizadas nos últimos anos. Ainda assim, continuamos comprometidos com a inovação promovendo iniciativas digitais que nos permitem entregar uma melhor experiência para nossos clientes.

A companhia visa continuar com as agendas aqui mencionadas pois enxerga oportunidades como: melhorias de mix através de foco em produtos e serviços com maiores retornos, otimização da malha logística com o objetivo de ganhar maior competitividade e melhor atendimento aos clientes, assim como ganhos de produtividade (comercial, operações e estruturas de suporte).

Em nome de toda a equipe de gestão, expressamos nosso profundo agradecimento a todos os nossos clientes, fornecedores, acionistas e colaboradores. Reconhecemos a importância de cada um de vocês na história da nossa companhia e estamos comprometidos em continuar transformando em conjunto o sistema de saúde no Brasil.

Desempenho Operacional

No terceiro trimestre, tivemos melhorias importantes em nossos *KPIs* Operacionais, como a maior nota do ano de NPS, que cresceu 24% desde junho, mostrando o reconhecimento e o nosso constante esforço em oferecer a melhor qualidade de atendimento aos nossos clientes, além da menor taxa de ruptura de estoque do ano, que chegou a ser menor que 5% no final do trimestre.

Estamos presentes em 100% do território nacional, com 24 centros de distribuições (nacionais e regionais) e operando por vias terrestres, aéreas e marítimas. Em busca da melhor e mais eficiente malha logística, nesse trimestre realizamos a unificação de 3 CDs, gerando uma redução de 30% dos custos operacionais já na reta final do nosso Plano de Desenvolvimento Logístico. A otimização da malha logística, reforça o nosso compromisso de capturar a sinergia das aquisições realizadas nos últimos anos e juntamente com a revisão da estrutura organizacional e o controle rígido de despesas gerais e administrativas, mais que compensaram o crescimento da inflação e apresentaram uma redução de -12,6% nas despesas operacionais do ano.

Seguimos focados no crescimento orgânico através de ganho de *market share* nas unidades mais rentáveis, busca de novas parcerias, e expansão para novas regiões. Nutrição segue como um de nossos negócios com maior potencial de crescimento aliado a OPME, onde seguimos expandindo operações de vendas e novos territórios.

Mantivemos o foco no crescimento de segmentos de maior valor agregado no terceiro trimestre, por exemplo nossa unidade de negócios de Serviços obteve um crescimento superior a 15% em relação ao mesmo período do ano passado, em detrimento do segmento de Materiais Essenciais e Genéricos que continuam pressionados por demanda mais fraca levando a maior competitividade.

Continuaremos alocando parte dos nossos investimentos neste ano para melhorar a experiência do cliente através dos nossos canais digitais. Além disso, destacamos o investimento em 2023 para continuar a integração dos *ERPs* das nossas aquisições em uma única plataforma *Nexos*, mantendo a estratégia de garantir a melhor experiência para nossos clientes, buscar maior eficiência interna, maior velocidade nos processos e aperfeiçoar as sinergias das empresas.

Desempenho Financeiro

Receita Líquida

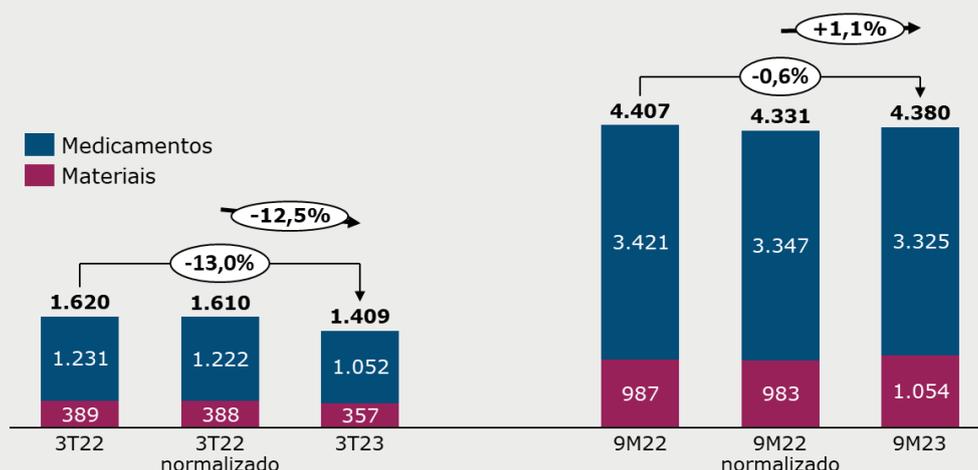
A Receita Líquida da Elfa em 2023 foi de R\$ 4.380 milhões, se matendo estável em relação ao mesmo período de 2022, decorrente principalmente de uma mudança estratégica visando maior foco em rentabilidade em detrimento de volume.

O ano de 2023 vem sendo impactado por maior competitividade no mercado de Medicamentos, no segmento de Genéricos, que sofreu com demanda mais fraca, novos produtos entrantes com redução de preço, e uma menor demanda do segmento público resultando em uma performance em linha (-0,6%) com o mesmo período do ano passado. No segmento de Materiais, tivemos uma alta de 7,2% quando comparados ao 9M22, principalmente devido à aquisição da Descarpack em maio do ano passado, compensando assim de forma integral o impacto negativo do mercado de essenciais que apresenta preços médios significativamente menores vs 2022.

A normalização do efeito do DIFAL³ no resultado de 2022 é importante para obtermos uma visão mais precisa da performance financeira da empresa, uma vez que o benefício fiscal (DIFAL) presente no resultado do 9M22, melhora a linha de Impostos Sobre Vendas e conseqüentemente a Receita Líquida do trimestre. Como ele voltou a ser recolhido em 2023, se não houvesse essa normalização a comparação ficaria distorcida e não refletiria o resultado real da companhia.

Portanto, normalizando o impacto do DIFAL no mesmo período do ano anterior, a Elfa cresceu 1,1% quando comparado ao 9M22.

Receita Operacional Líquida

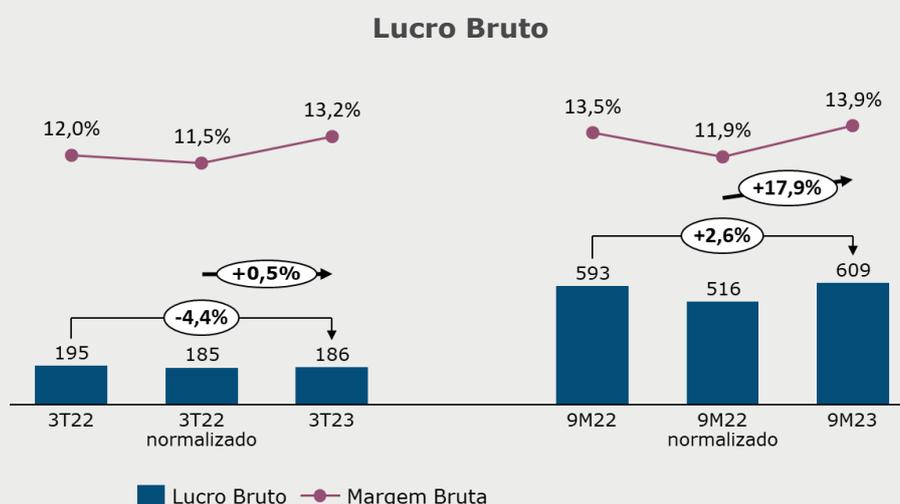


³Diferencial de alíquota de ICMS aplicável nas vendas interestaduais para não-contribuintes, com o objetivo de uniformização da disparidade das taxas entre os Estados

Lucro Bruto

O Lucro Bruto da Elfa em 2023 atingiu R\$ 609 milhões, com um aumento de 2,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem bruta no 9M23 foi de 13,9%, superior 0,4p.p quando comparada ao 9M22. Entretanto, quando realizada a análise de normalização do impacto do DIFAL no ano anterior, a Elfa expandiu suas margens em +2,0 p.p. Principalmente por uma melhor gestão de mix de segmento e produtos e uma estratégia de preço mais eficiente.

Quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior, tivemos um incremento de +1,7 p.p. de Margem Bruta normalizada, refletindo a estratégia da companhia de melhoria de rentabilidade através da implementação de rotinas de acompanhamento de indicadores dentro dos segmentos de Medicamentos e Materiais, visando de direcionar seu foco para segmentos mais lucrativos e sólidos.



Despesas Operacionais

As despesas operacionais diminuíram em 22,3% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, considerando Despesas Comerciais e Gerais e Administrativas. Tal redução expressiva é reflexo da estratégia da companhia de redução de despesas após as reorganizações que se iniciaram em 2023, assim como a captura de sinergias das empresas adquiridas nos últimos anos. Quando comparado ao primeiro semestre deste ano, reduzimos em 1,2 p.p. o percentual de despesas operacionais em relação a receita líquida e continuamos com compromisso contínuo de controlar custos e maximizar rentabilidade.

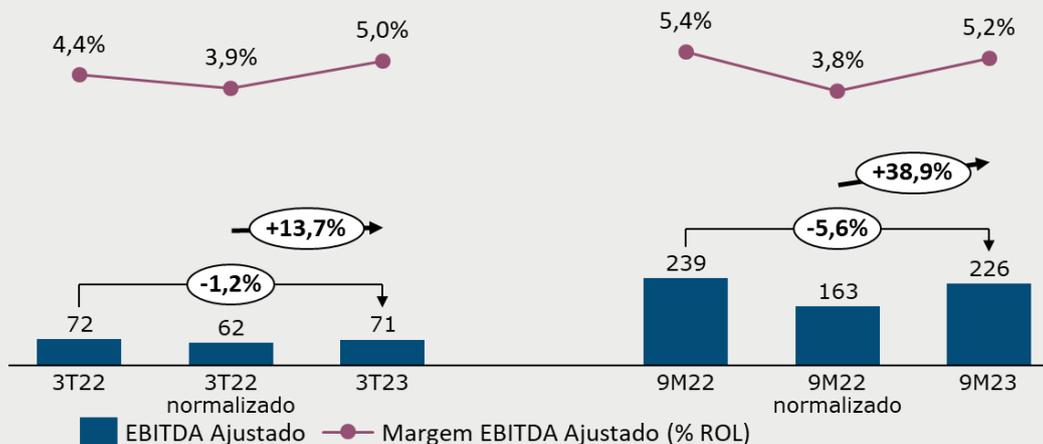
(R\$ Milhões)	3T22	3T23	VAR.	9M22	9M23	VAR.
Despesas Operacionais	(148,8)	(115,6)	-22,3%	(451,1)	(394,1)	-12,6%
%ROL	-9,2%	-8,2%	1,0 p.p.	-10,2%	-9,0%	1,2 p.p.

EBITDA

O EBITDA ajustado se manteve em linha em relação ao mesmo período do ano anterior, com importante evolução de margem EBITDA.

Com a normalização do resultado, tivemos um crescimento de 38,9% quando comparado ao 9M22, reflexo da estratégia da companhia de crescimento em segmentos que geram margem bruta mais altas e retorno sobre capital empregado acima da média do negócio. Além disso, destaque para a gestão eficiente de otimização de estrutura e captura de sinergias que gerou uma redução no SG&A em -12,6%.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA



Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro no 3T23 foi negativo em R\$ 108 milhões, uma variação de 13,7% quando comparado com o 3T22. Essa variação foi causada pelo aumento da taxa de juros e custo da dívida visto que o endividamento reduziu substancialmente desde o final de 2022, inclusive com a agenda de captação de R\$620 M que aconteceu em Julho deste ano.

Entretanto, a companhia implementou uma agenda de gestão de caixa e renegociação de dívidas importante visando melhorar as condições atuais de suas dívidas e minimizar o impacto negativo dessas despesas financeiras. Já no 3T23 foi possível observar um índice de despesas apenas 9% maior que o ano passado, enquanto o acumulado cresceu 62% em relação ao mesmo período, tendência de melhora pós aportes e com queda esperada da Selic e CDI no futuro.

(R\$ Milhões)	3T22	3T23	VAR.	9M22	9M23	VAR.
Despesas Financeiras	(102,4)	(111,6)	9,0%	(204,2)	(330,2)	61,7%
Receitas Financeiras	7,1	3,3	-54,0%	18,9	16,3	-13,8%
Resultado Financeiro	(95,2)	(108,3)	13,7%	(185,3)	(313,9)	69,4%

Imposto de Renda e Contribuição Social

No terceiro trimestre de 2023, o Imposto de Renda e Contribuição Social registrou R\$ 111,1 milhões, o que representa um aumento de alíquota efetiva de +65 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2022.

A empresa possui vários regimes especiais de ICMS nos Estados em que opera que incluem a redução da base de cálculo do imposto. De acordo com as leis tributárias brasileiras, os benefícios fiscais de ICMS aprovados pelo CONFAZ (Conselho Nacional de Política Brasileira) também são excluídos da base de cálculo do IR/CSLL, como pode ser visto na linha "Subvenção para investimentos" abaixo.

O aumento significativo dos valores de subvenção se dá em decorrência do aproveitamento do benefício de forma retroativa, pois com base no julgamento do STJ, Tema Repetitivo 1.182, ficou definido que os benefícios de ICMS poderão ser excluídos da base de cálculo do IRPJ e da CSLL, visto que para o crédito presumido não há a necessidade de constituição da reserva de investimentos no Patrimônio Líquido, enquanto para isenção, redução e diferimento há a necessidade de cumprir os requisitos previstos no artigo 30 da Lei nº 12.973/2014.

(R\$ Milhões)	3T22	3T23	9M22	9M23
Lucro operacional antes de impostos e resultado financeiro	(74,0)	(111,1)	(84,8)	(266,5)
Alíquota combinada legal	34,0%	34,0%	34,0%	34,0%
IR/CSLL às alíquotas da legislação	25,2	37,8	28,8	90,6
Ajustes (efeito fiscal; multiplicado por 34%)				
Subvenção para investimentos	18,5	78,9	62,3	99,6
Despesas indedutíveis	-	(5,8)	-	(6,8)
Regularização de saldos de impostos diferidos	-	-	-	(18,6)
Ajustes de períodos anteriores	-	0,2	-	-
Prejuízo fiscal e diferenças temporárias sem diferimento	-	6,0	-	-
Outras adições e exclusões, líquidas	(17,8)	(6,2)	(18,2)	(9,9)
Adições e exclusões, líquidas	0,7	73,2	44,0	64,2
Imposto de renda e contribuição social, líquido	25,9	110,9	72,9	154,9
Alíquota efetiva	35,0%	99,9%	86,0%	58,1%

Lucro Líquido

No 9M23, o Lucro Líquido da Companhia foi negativo em R\$111,7 milhões e o Lucro Líquido Ajustado, em função dos eventos não recorrentes, ficou negativo em R\$59,5 milhões.

A piora em relação ao mesmo período do ano anterior se dá principalmente devido ao atual cenário e altas taxas de juros. A Margem Líquida Ajustada foi de -1,4% no 9M23, apresentando uma queda de 1,6 pontos percentuais em relação ao 9M22.

(R\$ Milhões)	3T22	3T23	VAR.	9M22	9M23	VAR.
Lucro Operacional (EBIT)	21,2	(2,8)	-113,2%	100,5	47,4	-52,9%
Resultado Financeiro	(95,2)	(108,3)	13,7%	(185,3)	(313,9)	69,4%
IR/CSLL	25,9	110,9	329,0%	72,9	154,9	112,5%
Lucro Líquido	(48,1)	(0,1)	-99,7%	(11,9)	(111,7)	839,1%
Margem Líquida (% ROL)	-3,0%	0,0%	3,0 p.p.	-0,3%	-2,6%	-2,3 p.p.
Não recorrentes	7,7	30,4	295,9%	22,6	52,2	130,3%
Lucro Líquido Ajustado	(40,4)	30,3	-174,8%	10,8	(59,5)	-653,3%
Margem Líquida (% ROL)	-2,5%	2,1%	4,6 p.p.	0,2%	-1,4%	-1,6 p.p.

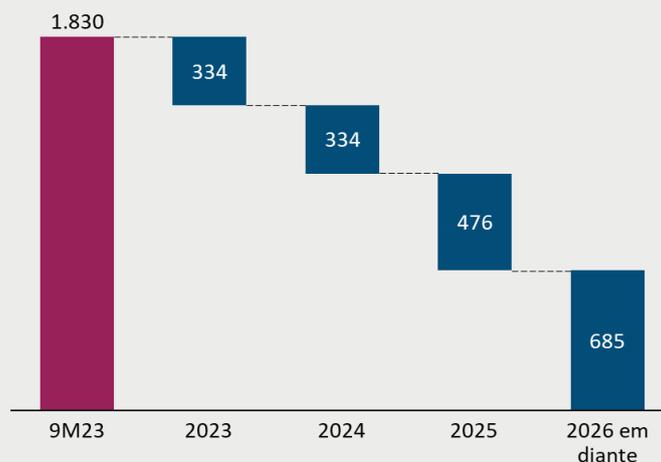
Endividamento

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

Durante o último trimestre, a dívida da Companhia teve uma redução de 6%, impactada principalmente pelas amortizações de dívidas em 2023, que somaram R\$ 496 milhões conforme podemos observar no fluxo de caixa de financiamento. A companhia vem trabalhando intensamente para melhorar a geração de caixa, visando impulsionar o crescimento e redução de alavancagem, além de focar em uma agenda de reestruturação e melhoria de perfil das dívidas.

(R\$ Milhões)	2022	3T23
Empréstimos e financiamentos		
Curto prazo	651,9	622,4
Longo prazo	<u>1.278,5</u>	<u>1.207,3</u>
Dívida Bruta	1.930,5	1.829,7

Cronograma de Amortização da Dívida



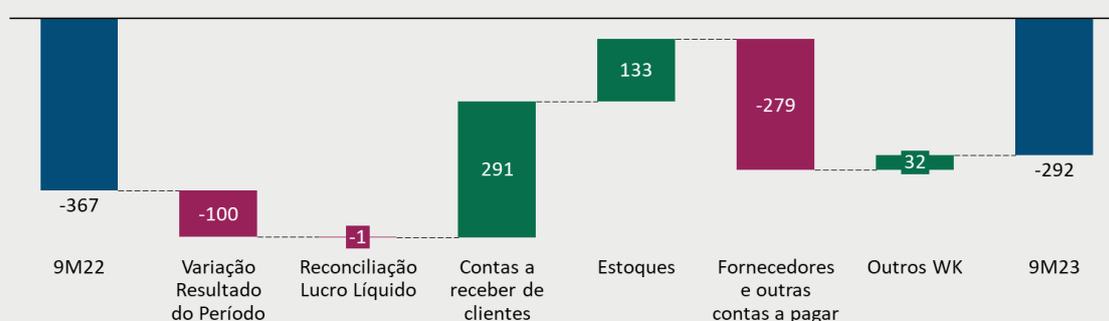
Em paralelo com o movimento de aumento de capital ocorrido no terceiro trimestre iniciamos negociações com os principais bancos credores da companhia visando reperfilamentos das dívidas de curto prazo. Após negociações realizadas, acreditamos que a nossa dívida de curto teria uma redução de 34% para 10% do endividamento total quando considerada a visão de Setembro de 2023.

Fluxo de Caixa

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

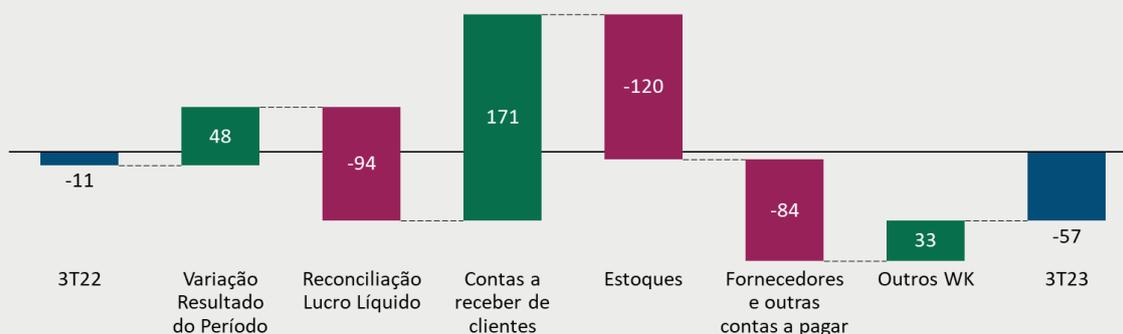
Por ser um pilar estratégico, a revisão da política de crédito de todas as unidades de negócio, saneamento de estoques de baixo giro e apoio dos principais fornecedores têm sido cada vez mais prioritárias, e os reflexos positivos já podem ser observados através de um consumo de caixa R\$ 75 milhões inferior aos 9 meses do ano anterior.

Fluxo de Caixa Operacional 9M23



Na visão trimestral tivemos um consumo de caixa de R\$46 milhões maior que o mesmo período do ano anterior, 100% explicado pelo crescimento da linha de estoques com o objetivo de melhorar o nível de serviço e preparar a companhia para as vendas do 4T23 que historicamente são mais fortes.

Fluxo de Caixa Operacional 3T23



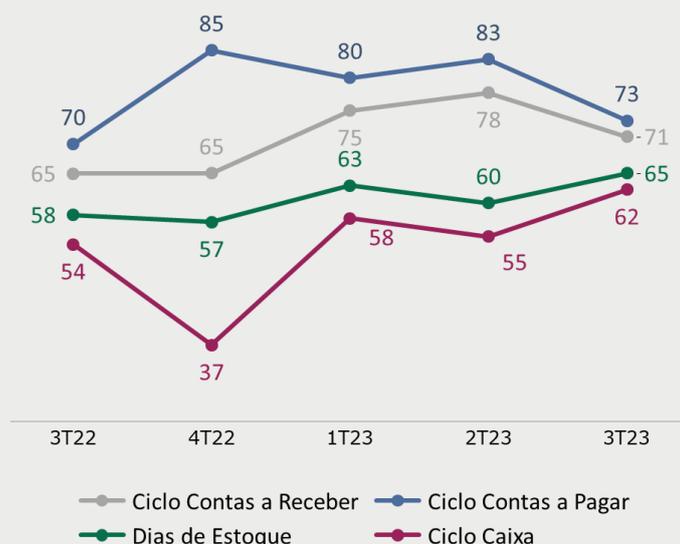
No que diz respeito ao fluxo de caixa de investimentos, houve um consumo de R\$ 23 milhões no 3T23 (em linha em relação ao 3T22), ocasionado pela continuidade de projetos estratégicos, concentrado em investimentos na integração de sistemas das aquisições realizadas e eficiências logísticas, que permitem continuar capturando sinergias de despesas operacionais.

O fluxo de caixa de financiamento contribuiu com R\$ 170 milhões no 3T23 (uma melhoria de 188% em relação ao 3T22). Apesar do cenário desafiador de mercado, realizamos um importante movimento no perfil da dívida com a captação de R\$ 667 milhões para fazer frente aos vencimentos do 3T23 compensados parcialmente pelo pagamento de R\$ 496 milhões. Continuamos focados em uma agenda de reestruturação e melhoria de perfil das dívidas.

Em resumo, no terceiro trimestre do ano de 2023, a empresa teve um aumento de caixa e equivalentes de caixa no valor de R\$ 7,2 milhões.

Ciclo de Caixa (dias)

No 3T23, o Ciclo de Caixa da companhia atingiu 62 dias, um aumento em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse efeito é explicado principalmente pelo aumento de recebimento em 6 dias, devido ao desafio de liquidez do mercado do ano de 2023, porém quando comparado com o 2T23, observa-se a recuperação de 7 dias, reflexo do esforço da companhia para redução de posições vencidas junto aos clientes.



Eventos do Período

Neste trimestre, a Elfa obteve grandes avanços na integração de seus sistemas e crescimentos importantes nas plataformas existentes como Portal do cliente. Abaixo, compartilhamos os marcos significativos que foram importantes para a nossa empresa nesse período:

Digital

- Atingimento de vendas através dos canais digitais (e-commerce, portais de cotação online, portal do Cliente) superior a 58% da receita total no 1T23, mostrando o contínuo foco em inovação e experiência ágil e simplificada do cliente.
- Crescimento de 321% da base de usuários no Portal do Cliente em relação ao 2T23.
- Crescimento superior a 1.000% quando comparado ao trimestre anterior, nas confirmações de cotação dos clientes através de respostas automáticas (IA), já integradas aos principais portais do mercado de medicamentos/materiais.

Inovação

- O Grupo Elfa foi reconhecido pelo Prêmio Valor Inovação Brasil 2023, na categoria Transportes e Logística como uma das empresas mais inovadoras do Brasil. Com destaque para estratégia de ganhar eficiência e sinergia entre as empresas do grupo, uso de inteligência artificial e o programa de intraempreendedorismo, Elfa Ideias.
- Fomos reconhecidos entre os Executivos de TI 2023, setor transporte e logística com destaque frente a liderança em projetos inovadores e com resultados nas áreas de TI, Digital, Inovação e Customer Experience no grupo Elfa.
- Em destaque ao projeto Plataforma de Cotação, onde utilizamos o robô com Inteligência Artificial, Machine Learning e NLP para contribuir com todo o setor da saúde, conquistamos o Prêmio Innovation Leader Award 2023.

Customer Experience

- Grupo Elfa recebeu o Prêmio Smart Customer em reconhecimento à excelência no atendimento ao cliente e na entrega de soluções de alta qualidade. Esse prêmio destaca o compromisso da empresa em manter a satisfação do cliente como prioridade, fortalecendo ainda mais sua reputação como referência no mercado e reforçando sua missão de oferecer serviços excepcionais.
- Lançamento do Programa "Voz da indústria", projeto com objetivo de conhecer melhor os parceiros de negócios do Grupo Elfa, visando melhoria da jornada e incremento da geração de negócios.
- Lançamento do Programa de Centralidade no Cliente, com o objetivo de engajar os colaboradores em priorizar as necessidades e satisfação dos clientes, aprimorando a qualidade dos produtos e serviços, fortalecendo relacionamentos e impulsionar os negócios da companhia.

Agenda ESG

Durante o 3º trimestre de 2023 seguimos reforçando o rol de iniciativas ESG da Companhia, em relação aos aspectos de Governança Corporativa, relações com colaboradores, meio ambiente, promoção social, dentre outros.

Com isso, a Companhia entende que, apesar dos desafiadores compromissos publicamente assumidos nos pilares ambiental, social e de governança corporativa, as questões relacionadas à ESG estão sendo endereçadas. Contamos com um Comitê ESG e Comitês de Assessoramento, que apoiam a diretoria da Elfa em todas as suas decisões.

Com muita satisfação publicamos nosso último inventário de carbono no GHG Protocol, uma iniciativa da GVces (Centro de Estudos em Sustentabilidade da Fundação Getúlio Vargas), que referenda as emissões de gases de efeito estufa do Grupo Elfa e nos permite avançar na consolidação de planos de ação que endereçam, de maneira assertiva, nossas ambições de redução até 2030.

Além disso, seguimos avançando com nossa agenda de Diversidade & Inclusão, a partir da estruturação do programa de capacitação feminina (Empodere-se), que visa aumentar o número de mulheres em cargos de liderança, criando cada vez mais protagonismo de carreira e escopo para as colaboradoras do nosso time. Visando, também, ampliar o impacto positivo das comunidades com as quais nos relacionamos, continuamos investindo no Programa Unielfa Comunidades que, em parceria com a CUFA (Central Única de Favelas), compartilha conteúdos da Universidade Corporativa com adolescentes em busca de uma primeira experiência profissional.

A Companhia conta ainda com uma estrutura de governança corporativa e de controles internos robusta, atendendo às normas e exigências aplicáveis ao seu setor de atuação, bem como àquelas pertinentes a órgãos reguladores. Possuímos uma área de Compliance subordinada ao Conselho de Administração e responsável pelos programas de integridade da Companhia, composto por recursos como canal confidencial para denúncias (<http://canalconfidencial.com.br/elfa>), monitoramento contínuo, due diligence de terceiros, treinamentos corporativos e também por um vasto arcabouço de políticas internas, que nos permite liderar as boas práticas de governança no mercado em que atuamos. Reconhecimento de nossa atuação e comprometimento na frente de Compliance, é a recente renovação de nossa certificação ISO 37001 (sistema de gestão antissuborno) que pode ser conferida através do link abaixo: <https://www.instagram.com/p/CwD6qmfJmKI/?igshid=MzRIODBiNWFIZA%3D%3D>

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

KPI: (Indicador Chave de Desempenho) é uma ferramenta de gestão para verificação do nível de desempenho de um processo e/ou companhia.

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.

NPS: (Net Promoter Score) é uma metodologia utilizada para mensurar o nível de satisfação dos clientes com o serviço e/ou experiência prestados.

ROIC: (Retorno Sobre Capital Investido) é um indicador que avalia a rentabilidade do investimento realizado, considerando tanto o capital próprio da empresa, como empréstimos e de terceiros.

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

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

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

ANEXOS

Reconciliação Lucro Líquido e EBITDA

(R\$ Milhões)	<u>3T22</u>	<u>3T23</u>	<u>VAR.</u>	<u>9M22</u>	<u>9M23</u>	<u>VAR.</u>
Lucro Líquido	(48,1)	(0,1)	-99,7%	(11,9)	(111,7)	839,1%
IR/CSLL	(25,9)	(110,9)	329,0%	(72,9)	(154,9)	112,5%
Resultado Financeiro	<u>95,2</u>	<u>108,3</u>	<u>13,7%</u>	<u>185,3</u>	<u>313,9</u>	<u>69,4%</u>
Lucro Operacional (EBIT)	21,2	(2,8)	-113,2%	100,5	47,4	-52,9%
Depreciação e Amortização	<u>42,8</u>	<u>43,3</u>	<u>1,0%</u>	<u>116,1</u>	<u>126,4</u>	<u>8,8%</u>
EBITDA Contábil	64,1	40,5	-36,8%	216,7	173,8	-19,8%
% ROL	4,0%	2,9%	-0,3 p.p.	4,9%	4,0%	-0,2 p.p.
Não Recorrentes	<u>7,7</u>	<u>30,4</u>	<u>295,9%</u>	<u>22,6</u>	<u>52,2</u>	<u>130,3%</u>
EBITDA Ajustado	71,7	70,9	-1,2%	239,3	225,9	-5,6%
% ROL	4,4%	5,0%	0,1 p.p.	5,4%	5,2%	0,0 p.p.

Balanço Patrimonial

(R\$ Milhares)	2022	3T23		2022	3T23
Ativo			Passivo		
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	323.696	180.521	Fornecedores e outras contas a pagar	1.362.581	984.467
Contas a receber de clientes	1.314.811	1.237.894	Empréstimos e financiamentos	651.949	622.387
Estoques	918.734	870.563	Obrigações trabalhistas	60.711	53.948
Tributos a recuperar	340.147	349.913	Tributos a recolher	95.330	137.919
Imposto de renda e contribuição social	42.913	118.649	Dividendos a Pagar	-	1.248
Outros créditos	255.389	314.741	Compromissos com Aquisições de investimentos	70.807	84.639
			Contas a pagar pela aquisição de investimentos	136.017	91.870
Total do Ativo Circulante	3.195.690	3.072.281	Total do Passivo Circulante	2.377.395	1.976.478
Realizável a longo prazo			Passivo Não Circulante		
Aplicações financeiras	-	-	Empréstimos e financiamentos	1.185.110	1.182.479
Tributos a recuperar	54.288	157.728	Derivativos	93.438	24.865
IR e CSLL diferidos	371.172	477.349	Tributos a recolher	2.764	3.079
Depósitos judiciais	120.349	151.575	Provisão para contingências	233.623	236.860
Ativo indenizatório	235.547	230.363	IR e CSLL diferidos	-	-
			Compromissos com Aquisições de investimentos	156.475	101.813
			Contas a pagar por aquisições de investimentos	168.373	131.557
Total	781.356	1.017.015	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	464.470
			Total do Passivo Não Circulante	1.839.783	2.145.123
Ativo Não Circulante			Patrimônio líquido		
Imobilizado	241.281	270.616	PL de acionista controlador	2.135.399	2.280.916
Intangível	2.154.192	2.064.819	Participação de não controladores	19.942	22.214
Total do Ativo Não Circulante	2.395.473	2.335.435	Total do Patrimônio Líquido	2.155.341	2.303.130
Total do Ativo	6.372.519	6.424.731	Total do passivo e do patrimônio líquido	6.372.519	6.424.731

Demonstrações de Resultado

<i>(R\$ Milhares)</i>	3T22	3T23	9M22	9M23
Receita operacional líquida	1.619.726	1.408.655	4.407.384	4.379.572
Custo das mercadorias vendidas	<u>(1.425.009)</u>	<u>(1.222.451)</u>	<u>(3.814.313)</u>	<u>(3.770.919)</u>
Lucro bruto	194.717	186.204	593.071	608.653
Despesas Operacionais	(173.484)	(189.002)	(492.535)	(561.267)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	21.233	(2.798)	100.536	47.386
Despesas financeiras líquidas	(95.216)	(108.276)	(185.294)	(313.928)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(73.983)	(111.074)	(84.758)	(266.542)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(864)	47.444	(27.851)	37.649
Diferido	<u>26.726</u>	<u>63.497</u>	<u>100.717</u>	<u>117.212</u>
	25.862	110.941	72.866	154.861
Lucro líquido do período	(48.121)	(133)	(11.892)	(111.681)
Atribuível a				
Acionistas controladores	(48.980)	(1.076)	(15.365)	(113.953)
Acionistas não controladores	859	943	3.473	2.272

Fluxo de Caixa

(R\$ Milhares)

Fluxo de caixa das atividades operacionais**Lucro/(prejuízo) líquido do período** (48.121) (133) (11.892) (111.681)

Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:

Depreciação e amortização 42.839 43.283 116.147 126.394

Impostos de renda e contribuição social, líquidos (25.861) (110.940) (72.865) (154.861)

Provisão para perdas no valor recuperável 5.627 (5.124) 15.220 1.288

Provisão para contingências 1.119 2.431 (11.171) 3.237

Provisão para perda com estoques (5.718) (924) (3.116) (6.667)

Remuneração baseada em ações 2.925 3.879 8.771 5.841

Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos 94.655 88.921 191.559 268.299

(Acréscimo) decréscimo de ativos:

Contas a receber de clientes (33.941) 137.339 (214.936) 75.629

Estoques 55.031 (65.030) (78.138) 54.838

Tributos a recuperar (39.457) (98.771) (80.681) (177.907)

Outros créditos (25.252) 6.035 (112.568) (58.946)

Depósitos judiciais (34.781) (19.744) (50.443) (31.226)

(Decréscimo) Acréscimo de passivos:

Fornecedores e outras contas a pagar (45.300) (129.569) (98.807) (378.114)

Obrigações trabalhistas 8.142 2.859 (15.855) (6.767)

Tributos a recolher 42.948 88.427 52.255 98.918

Outras obrigações (5.700) 1 (799) 0

Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais (10.845) (57.061) (367.320) (291.725)

Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos (34.593) (78.781) (74.699) (232.519)

Imposto de renda e contribuição social pagos (11.926) (4.339) (20.480) (18.365)

Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais (57.364) (140.181) (462.499) (542.609)**Atividades de investimento:**

Aquisições de imobilizado e intangível, líquido (21.198) (22.976) (50.764) (51.530)

Contraprestações pagas por aquisições, líquido de caixa adquirido (3.754) - (459.373) -

Contraprestações pagas por aquisições de não controladores - - - -

Títulos e valores mobiliários - - - -

Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) atividades de investimentos (24.953) (22.976) (510.137) (51.530)**Atividades de financiamento:**

Aumento de capital social - - - 253.629

Adiantamento para futuro aumento de capital - 464.470 - 464.470

Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos 144.042 202.496 1.331.844 937.417

Pagamento de parcelas de empresas adquiridas (166.182) (67.291) (338.711) (135.189)

Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos (160.907) (420.115) (298.256) (1.041.854)

Pagamento de principal de debêntures - - - -

Pagamento de arrendamentos (10.520) (9.194) (26.451) (27.507)

Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos (193.567) 170.366 668.426 450.966**Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa** (275.884) 7.207 (304.210) (143.175)

Caixa e equivalentes no início do período 427.830 173.314 456.156 323.696

Caixa e equivalentes no final do período 151.946 180.521 151.946 180.521

Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa (275.884) 7.207 (304.210) (143.175)

Sobre o Grupo Elfa

Com a mais completa malha logística e cobertura nacional, o Grupo Elfa é um dos líderes em distribuição de medicamentos, 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 quase 3 mil 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 Patria Investimentos, uma das mais relevantes gestoras de private equity do Brasil. Nossos reconhecimentos: <https://grupoelfa.com.br/reconhecimentos/>

Aviso Legal

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



Relações com investidores

Clayton Malheiros
CFO E IRO

Fabricio Tognini
Relações com Investidores

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



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 setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2023, 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, 14 de novembro de 2023

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 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado
Caixa e equivalentes de caixa	5	97.038	143.030	180.521	323.696
Contas a receber	6	483.588	546.723	1.237.894	1.314.811
Estoques	7	184.773	195.870	870.563	918.734
Tributos a recuperar	8	30.670	79.258	349.913	340.147
Imposto de renda e contribuição social	8	39.725	31.527	118.649	42.913
Outros créditos		<u>87.954</u>	<u>45.056</u>	<u>314.741</u>	<u>255.389</u>
Total do ativo circulante		<u>923.748</u>	<u>1.041.464</u>	<u>3.072.281</u>	<u>3.195.690</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	11	163.734	30.799	-	-
Contas a receber de partes relacionadas	11	119.341	99.459	-	-
Tributos a recuperar	8	135.816	54.288	157.728	54.288
Imposto de renda e contribuição social diferidos		262.132	211.000	477.349	371.172
Depósitos judiciais	15	102.584	79.124	151.575	120.349
Ativo indenizatório	15	<u>636</u>	<u>5.749</u>	<u>230.363</u>	<u>235.547</u>
Investimentos	9	3.434.324	3.346.189	-	-
Imobilizado		103.831	89.740	270.616	241.281
Intangível	10	<u>107.276</u>	<u>107.751</u>	<u>2.064.819</u>	<u>2.154.192</u>
Total do ativo não circulante		<u>4.429.674</u>	<u>4.024.099</u>	<u>3.352.450</u>	<u>3.176.829</u>
Total do ativo		<u>5.353.422</u>	<u>5.065.563</u>	<u>6.424.731</u>	<u>6.372.519</u>

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

Elfa Medicamentos S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado
Passivo e Patrimônio líquido					
Fornecedores e outras contas a pagar	12	412.315	458.009	984.467	1.362.581
Empréstimos e financiamentos	13	530.259	548.743	622.387	651.949
Obrigações trabalhistas		18.738	19.916	53.948	60.711
Tributos a recolher		55.458	15.833	137.919	95.330
Dividendos a pagar		-	-	1.248	-
Compromissos com aquisições de investimentos		84.639	70.807	84.639	70.807
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	14	44.028	105.431	91.870	136.017
Total do passivo circulante		1.145.437	1.218.739	1.976.478	2.377.395
Empréstimos e financiamentos	13	998.387	987.301	1.182.479	1.185.110
Derivativos	13	15.242	82.174	24.865	93.438
Tributos a recolher		1.506	1.519	3.079	2.764
Contas a pagar à partes relacionadas	11	253.451	377.936	-	-
Provisão para contingências	15	3.958	2.631	236.860	233.623
Compromissos com aquisições de investimentos		101.813	156.475	101.813	156.475
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	14	88.242	103.389	131.557	168.373
Adiantamento para futuro aumento de capital	1	464.470	-	464.470	-
Total do passivo não circulante		1.927.069	1.711.425	2.145.123	1.839.783
Patrimônio líquido					
Capital social		1.358.711	1.105.082	1.358.711	1.105.082
Reserva de capital		652.203	646.362	652.203	646.362
Reservas de lucros		270.002	383.955	270.002	383.955
Patrimônio líquido atribuído ao acionista controlador da Controladora		2.280.916	2.135.399	2.280.916	2.135.399
Participação dos não controladores		-	-	22.214	19.942
Total do patrimônio líquido		2.280.916	2.135.399	2.303.130	2.155.341
Total do passivo e do patrimônio líquido		5.353.422	5.065.563	6.424.731	6.372.519

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

		Controladora				
		01/07/2023	01/07/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a	
Nota		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	
	Receita operacional líquida	16	511.456	618.827	1.591.847	1.671.857
	Custo das mercadorias vendidas	17	(467.091)	(575.755)	(1.424.972)	(1.524.428)
	Lucro bruto		44.365	43.072	166.875	147.429
	Despesas comerciais	17	(27.285)	(27.492)	(85.865)	(80.094)
	Perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber	7 e 17	2.188	(2.328)	975	(6.387)
	Despesas gerais e administrativas	17	(35.982)	(29.522)	(93.308)	(74.192)
	Resultado de equivalência patrimonial	9	45.583	4.231	32.203	53.688
	Outras receitas	17	32.290	26.157	84.553	62.196
	Outras despesas	17	17.943	(9.652)	(3.051)	(17.801)
	Lucro operacional antes do resultado financeiro		79.102	4.466	102.382	84.839
	Resultado financeiro	18				
	Receitas financeiras		6.362	6.464	11.279	14.432
	Despesas financeiras		(112.126)	(86.097)	(277.580)	(174.472)
	Resultado financeiro, líquido		(105.764)	(79.633)	(266.301)	(160.040)
	Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(26.662)	(75.167)	(163.919)	(75.201)
	Corrente	19	-	-	-	-
	Diferido		25.586	26.187	49.966	59.836
			25.586	26.187	49.966	59.836
	Prejuízo do período		(1.076)	(48.980)	(113.953)	(15.365)

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

		Consolidado				
		01/07/2023	01/07/2022	01/01/2023	01/01/2022	
		a	a	a	a	
Nota		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	
	Receita operacional líquida	16	1.408.655	1.619.726	4.379.572	4.407.384
	Custo das mercadorias vendidas	17	<u>(1.222.451)</u>	<u>(1.425.009)</u>	<u>(3.770.919)</u>	<u>(3.814.313)</u>
	Lucro bruto		<u>186.204</u>	<u>194.717</u>	<u>608.653</u>	<u>593.071</u>
	Despesas comerciais	17	(87.076)	(71.397)	(253.421)	(250.830)
	Perdas por redução ao valor recuperável	17	5.124	(5.627)	(1.288)	(15.220)
	Despesas gerais e administrativas	17	(107.321)	(122.285)	(317.935)	(323.874)
	Outras receitas	17	(21.207)	40.514	20.191	125.065
	Outras despesas	17	<u>21.478</u>	<u>(14.689)</u>	<u>(8.814)</u>	<u>(27.676)</u>
	Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		<u>(2.798)</u>	<u>21.233</u>	<u>47.386</u>	<u>100.536</u>
	Resultado financeiro	18				
	Receitas financeiras		3.288	7.145	16.286	18.888
	Despesas financeiras		<u>(111.564)</u>	<u>(102.361)</u>	<u>(330.214)</u>	<u>(204.182)</u>
	Despesas financeiras líquidas		<u>(108.276)</u>	<u>(95.216)</u>	<u>(313.928)</u>	<u>(185.294)</u>
	Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(111.074)</u>	<u>(73.983)</u>	<u>(266.542)</u>	<u>(84.758)</u>
	Imposto de renda e contribuição social	19				
	Corrente		47.444	(864)	37.649	(27.851)
	Diferido		<u>63.497</u>	<u>26.726</u>	<u>117.212</u>	<u>100.717</u>
			<u>110.941</u>	<u>25.862</u>	<u>154.861</u>	<u>72.866</u>
	Prejuízo do período		<u>(133)</u>	<u>(48.121)</u>	<u>(111.681)</u>	<u>(11.892)</u>
	Atribuível a:					
	Acionistas controladores		(1.076)	(48.980)	(113.953)	(15.365)
	Acionistas não controladores		943	859	2.272	3.473
	Prejuízo por ação - R\$	23	(0,00)	(0,094)	(0,208)	(0,023)
	Prejuízo por ação - diluído R\$		(0,00)	(0,094)	(0,208)	(0,023)

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Prejuízo do período	<u>(1.076)</u>	<u>(48.980)</u>	<u>(113.953)</u>	<u>(15.365)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(1.076)</u>	<u>(48.980)</u>	<u>(113.953)</u>	<u>(15.365)</u>
	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Prejuízo do período	<u>(133)</u>	<u>(48.121)</u>	<u>(111.681)</u>	<u>(11.892)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(133)</u>	<u>(48.121)</u>	<u>(111.681)</u>	<u>(11.892)</u>
Atribuível a:				
Acionistas controladores	(1.076)	(48.980)	(113.953)	(15.365)
Acionistas não controladores	943	859	2.272	3.473

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Reservas de Capital		Reserva de Lucros			Lucro / (Prejuízos) acumulados	Total	Participação de não controladores	Total
		Subscrito	Reserva de capital	Opções outorgadas	Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais				
Saldos em 01 de janeiro de 2022		1.067.280	592.158	42.549	16.455	141.174	157.440	-	2.017.056	17.237	2.034.293
Aumento de capital na emissão de ações	2	37.802	-	-	-	-	-	-	37.802	-	37.802
Opções outorgadas reconhecidas	2	-	-	8.771	-	-	-	-	8.771	-	8.771
Reserva de ágio na emissão de novas ações	2	-	152.026	-	-	-	-	-	152.026	-	152.026
Reserva de bônus de subscrição de novas ações	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Destinação dos Lucros											
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	(23.261)	(23.261)	3.473	(19.788)
Reserva de lucros		-	-	-	-	(23.261)	-	23.261	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2022		1.105.082	744.184	51.320	16.455	117.913	157.440	-	2.192.394	20.710	2.213.104
Saldos em 01 de janeiro de 2023		1.105.082	582.724	63.638	20.539	171.770	191.646	-	2.135.399	19.942	2.155.341
Aumento de capital na emissão de ações		253.629	-	-	-	-	-	-	253.629	-	253.629
Opções outorgadas reconhecidas		-	-	5.841	-	-	-	-	5.841	-	5.841
Destinação dos Lucros											
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	(113.953)	(113.953)	2.272	(111.681)
Reserva de lucros		-	-	-	-	(113.953)	-	113.953	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2023		1.358.711	582.724	69.479	20.539	57.817	191.646	-	2.280.916	22.214	2.303.130

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) do período	(113.953)	(15.365)	(111.681)	(11.892)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação e amortização	11.946	9.354	126.394	116.147
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	(49.966)	(59.836)	(154.861)	(72.865)
Provisão para perdas no valor recuperável (nota 6)	(975)	6.387	1.288	15.220
Remuneração baseada em ações	5.841	8.770	5.841	8.771
Constituição (reversão) de provisão para contingências	1.327	-	3.237	(11.171)
Constituição (reversão) de provisão para perda com estoques	(329)	(695)	(6.667)	(3.116)
Juros e variações monetárias, líquidas	219.623	166.465	268.299	191.559
Equivalência patrimonial	(32.203)	(53.688)	-	-
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber de clientes	58.489	(201.759)	75.629	(214.936)
Estoques	11.426	(83.745)	54.838	(78.138)
Tributos a recuperar	(42.304)	(20.632)	(177.907)	(80.681)
Depósitos judiciais	(23.460)	(35.403)	(31.226)	(50.443)
Outros créditos	(43.612)	6.530	(58.946)	(112.568)
(Decréscimo) Acréscimo de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(170.179)	119.591	(378.114)	(98.807)
Obrigações trabalhistas	(1.178)	(16.597)	(6.767)	(15.855)
Tributos a recolher	39.612	50.069	98.918	52.255
Outras obrigações	(132.935)	41.734	-	(799)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas / (utilizado nas) atividades operacionais	(262.830)	(78.820)	(291.725)	(367.320)
Dividendos recebidos	39.489	45.615	-	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(205.036)	(68.218)	(232.519)	(74.699)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(18.365)	(20.480)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas / utilizado nas atividades operacionais	(428.377)	(101.423)	(542.609)	(462.499)
Atividades de investimento:				
Contraprestações pagas por aquisições, líquido de caixa adquirido	-	(481.174)	-	(459.373)
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido	(25.067)	(33.421)	(51.530)	(50.764)
Aporte de capital em controladas	(95.422)	(85.277)	-	-
Mútuos com partes relacionadas	(14.261)	-	-	-
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(134.750)	(599.872)	(51.530)	(510.137)
Atividades de financiamento:				
Aumento de capital	253.629	-	253.629	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	464.470	-	464.470	-
Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos	821.342	1.129.844	937.417	1.331.844
Pagamento de parcelas referente a aquisições anteriores	(123.663)	(286.557)	(135.189)	(338.711)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(891.746)	(240.762)	(1.041.854)	(298.256)
Pagamento de arrendamentos	(6.897)	(5.056)	(27.507)	(26.451)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	517.135	597.469	450.966	668.426
Aumento/redução em caixa e equivalentes de caixa	(45.992)	(103.826)	(143.175)	(304.210)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	143.030	159.981	323.696	456.156
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	97.038	56.155	180.521	151.946
Aumento/redução em caixa e equivalentes de caixa	(45.992)	(103.826)	(143.175)	(304.210)

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

Elfa Medicamentos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas	1.747.782	1.740.321	4.778.371	4.748.121
Vendas de mercadorias e serviços	1.746.807	1.746.708	4.779.659	4.763.341
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	975	(6.387)	(1.288)	(15.220)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.463.148)	(1.597.956)	(3.934.055)	(4.024.322)
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	(1.424.972)	(1.524.428)	(3.770.876)	(3.814.313)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(23.917)	(58.064)	(91.627)	(145.927)
Frete	(14.259)	(15.464)	(71.552)	(64.082)
Valor adicionado bruto	284.635	142.365	844.316	723.799
Depreciação e amortização	(11.946)	(9.354)	(126.394)	(116.147)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	272.688	133.011	717.922	607.652
Valor adicionado recebido em transferência	46.676	111.186	30.090	109.721
Receitas financeiras	11.279	14.432	16.286	18.888
Equivalência patrimonial	32.203	53.688	-	-
Outras	3.195	43.066	13.804	90.833
Valor total adicionado a distribuir	319.365	244.197	748.012	717.373
Distribuição do valor adicionado	(319.365)	(244.197)	(748.012)	(717.373)
Pessoal	(82.717)	(70.777)	(217.450)	(246.983)
Remuneração direta	(38.589)	(33.704)	(123.517)	(138.813)
Benefícios	(34.953)	(25.739)	(75.559)	(85.233)
FGTS	(3.694)	(2.563)	(12.893)	(14.166)
Remuneração baseada em ações	(5.481)	(8.771)	(5.481)	(8.771)
Impostos, taxas e contribuições	(151.327)	(13.742)	(303.411)	(274.369)
Federais	4.027	59.743	50.274	26.848
Estaduais	(155.354)	(73.485)	(349.204)	(297.484)
Municipais	-	-	(4.481)	(3.733)
Remuneração de capitais de terceiros	(199.274)	(175.043)	(338.832)	(207.914)
Juros	(121.655)	(78.217)	(164.939)	(93.282)
Aluguéis	(5)	(80)	(183)	(809)
Multas	(4.831)	(63)	(11.102)	(2.927)
Outros	(72.782)	(96.683)	(162.609)	(110.896)
Remuneração de capitais próprios	113.953	15.365	111.681	11.892
Constituição de reservas de lucros	113.953	15.365	113.953	15.365
Constituição de reservas de lucros – Não controladores	-	-	(2.272)	(3.473)

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, concentrando-se no comércio atacadista de medicamentos, com sede em Brasília, no Distrito Federal. A Companhia, quando em conjunto com suas controladas (denominadas como “Elfa” ou “Grupo”) atuam 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, a estratégia da Companhia é se tornar cada vez mais como uma solução completa para o setor da saúde.

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).

Em 07 de julho de 2023, a Companhia divulgou fato relevante informando ao mercado em geral e seus acionistas, sobre a celebração do acordo de investimento com a San Pelegrino Participações S.A., sociedade controlada pelo Brazilian Private Equity V – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégicas, pelo qual o investidor se comprometeu a realizar aporte de recursos na Companhia de até R\$620.000.

Em 04 de agosto de 2023, a Companhia divulgou fato relevante informando ao mercado em geral e seus acionistas, sobre a aprovação pela Assembleia Geral Extraordinária de um futuro aumento do capital social da Companhia, a ser homologado pelo Conselho de Administração após o prazo de direito de preferência, no valor mínimo de R\$ 484.000 e, no máximo, de R\$ 2.550.000, mediante a emissão de até 265.700.961 novas ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 9,58 por ação.

A Companhia recebeu até 30 de setembro de 2023, o montante de R\$464.470 a título de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) a ser realizado pela San Pelegrino Participações S.A., no âmbito da operação descrita acima.

Os montantes recebidos a títulos de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) após a data de 30 de setembro de 2023 estão sendo apresentados neste relatório como eventos subsequentes constantes da nota explicativa n 24

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 demonstrações financeiras 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 14 de novembro de 2023. Após a emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras 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 2022, emitidas em 14 de março de 2023.

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 2022, as quais não estão sendo incluídas ou apresentadas no mesmo grau de detalhamento nestas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, visto a ausência de alterações relevantes no período:

	Referência
Relação de entidades controladas	Nota 2
Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras	Nota 4
Políticas contábeis	Nota 8
Patrimônio Líquido	Nota 18

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.

Eventos significativos do período

Combinação de negócios

Considerando o encerramento do período de mensuração da aquisição da investida Descarpack em 02 de maio de 2023, a Companhia realizou a revisão dos saldos do preço pago na negociação e do valor justo dos ativos e passivos adquiridos nessa aquisição conforme previsto pelo CPC 15/IFRS 3 – parágrafo 46.

Em relação aos valores provisórios divulgados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi identificada a necessidade de uma redução no valor do ágio no montante de R\$95.634, principalmente em virtude dos ajustes realizados nas estimativas quanto aos valores de “Contraprestação Contingente (earn-out) – Caixa” e “Contraprestação Contingente (earn-out) – Troca de Ações”, já que as projeções utilizadas nos valores provisórios estavam superestimados, enquanto os resultados reais nos primeiros meses após aquisição já demonstravam que os valores estimados provisoriamente não seriam alcançados. Portanto, esses efeitos – estão sendo ajustados retrospectivamente como parte dos valores correspondentes do balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2022.

Os efeitos da revisão nos saldos de aquisição estão apresentados abaixo:

	31/12/2022	
	Descarpack	Descarpack
	Original	Reapresentado
Ativos Líquidos a valor justo	83.896	83.896
Valor justo de outros ativos identificados:		
Carteira de clientes	258.516	258.516
Mais-valia de estoques	17.335	17.335
Mais-valia de imobilizado	6.058	6.058
Marca	68.778	68.778
Ativo indenizatório	52.052	52.052
Total de ativos líquidos a valor justo	486.635	486.635
Parcela adquirida	100%	100%
Total de ativos líquidos a valor justo adquiridos (i)	486.635	486.635
Contraprestação transferida:		
Contraprestação a vista	481.173	481.173
Contraprestação através de troca de ações	189.829	189.829
Contraprestação parcelada	155.581	155.581
Contraprestação Contingente (earn-out) – Caixa (1)	33.266	2.217
Contraprestação Contingente (earn-out) - Troca de Ações (2)	78.902	22.728
Opções de Venda de Ações (3)	8.411	-
Total da contraprestação transferida (ii)	947.162	851.528
Ágio na aquisição (ii) - (i)	460.527	364.893

Elfa Medicamentos S.A.
Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2023

- (1) **Contraprestação Contingente (earn-out) – Caixa**
A Companhia realizou a revisão dos saldos inicialmente reconhecidos como contraprestação contingente em Caixa ao final do período de mensuração, conforme previsto pela norma contábil. Como base para revisão dos saldos, a Companhia realizou o ajuste a valor justo da estimativa esperada a ser paga em caixa para a parte vendedora.
- (2) **Contraprestação Contingente (earn-out) – Troca de ações**
A Companhia realizou a revisão dos saldos inicialmente reconhecidos como contraprestação contingente em ações ao final do período de mensuração, conforme previsto pela norma contábil. Como base para revisão dos saldos, a Companhia realizou o ajuste a valor justo da estimativa a ser paga em ações para a parte vendedora.

Adicionalmente a esse fato, a Companhia também revisitou os conceitos da norma contábil sobre a apresentação de parte da consideração contingente no patrimônio líquido e notou que, pela obrigação representar a necessidade de entrega de uma quantidade variável de ações a depender do resultado real das estimativas previstas no contrato de compra e venda entre as partes, tal parcela de consideração contingente deveria também ser classificada como passivo financeiro de acordo com o CPC 39 / IAS 32. Dessa forma, a Companhia procedeu a reclassificação do montante ajustado como parte dos efeitos sendo rerepresentados nessas demonstrações financeiras intermediárias em virtude do fim do período de mensuração.

- (3) **Opções de Venda de ações**
A Companhia reconheceu no momento da aquisição o valor justo das opções de venda entregues a vendedora como um instrumento financeiro derivativo, já que permite ao vendedor exercer ou não tal direito a partir do primeiro aniversário na proporção de 25% a cada ano.

A Companhia também revisitou os conceitos da norma contábil sobre o seu reconhecimento provisório como instrumento financeiro derivativo e notou que conforme requerido pelo CPC 39 / IAS 32, a opção cedida aos vendedores é um passivo financeiro que deve ser mensurado pelo seu valor presente de resgate, cujo efeitos estão sendo rerepresentados nessas Demonstrações Financeiras Intermediárias em virtude do fim do período de mensuração.

Abaixo estão apresentados os efeitos no Balanço Patrimonial da Controladora e do Consolidado, respectivamente, para o período comparativo findo em 31 de dezembro de 2022:

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2022</u>
Controladora	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Total do ativo circulante	1.041.464	-	1.041.464
Investimentos	3.441.823	(95.634)	3.346.189
Imposto de renda e contribuição social diferidos	204.410	(6.590)	211.000
Outros ativos não circulantes	466.910	-	466.910
Total do ativo	5.154.607	(89.044)	5.065.563
Compromissos com aquisições de investimentos - circulante	-	70.807	70.807
Contas a pagar pela aquisição de investimentos - circulante	160.192	(54.761)	105.431
Outros passivos circulantes	1.042.501	-	1.042.501
Compromissos com aquisições de investimentos – não circulante	-	156.475	156.475
Contas a pagar pela aquisição de investimentos - não circulante	111.800	(8.411)	103.389
Outros passivos não circulantes	1.451.561	-	1.451.561
Patrimônio líquido	2.388.553	(253.154)	2.135.399
Total do passivo	5.154.607	(89.044)	5.065.563
	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2022</u>
Consolidado	Originalmente apresentado	Ajustes	Reapresentado
Total do ativo circulante	3.195.690	-	3.195.690
Intangível	2.249.826	(95.634)	2.154.192
Imposto de renda e contribuição social diferidos	364.582	6.590	371.172
Outros ativos não circulantes	651.465	-	651.465
Total do ativo	6.461.563	(89.044)	6.372.519
Compromissos com aquisições de investimentos - circulante	-	70.807	70.807
Contas a pagar pela aquisição de investimentos - circulante	190.778	(54.761)	136.017
Outros passivos circulantes	2.170.571	-	2.170.571
Compromissos com aquisições de investimentos – não circulante	-	156.475	156.475
Contas a pagar pela aquisição de investimentos - não circulante	176.784	(8.411)	168.373
Outros passivos não circulantes	1.514.935	-	1.514.935
Patrimônio líquido	2.408.495	(253.154)	2.155.341
Total do passivo	6.461.563	(89.044)	6.372.519

A Companhia avaliou os efeitos decorrentes dos ajustes do período de mensuração, e a correção de erros de classificação de consideração contingente mencionada no item (2) acima, e de mensuração das opções de venda de ações referidas no item (3), e concluiu que os efeitos das correções não seriam ajustes materiais sobre as Demonstrações Financeiras, incluindo as demonstrações de resultado, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do período findo em 30 de junho de 2022, que estão sendo apresentadas como parte dessas demonstrações financeiras intermediárias como valores correspondentes para fins de comparabilidade.

3 Novas normas, revisões e interpretações ainda não vigentes

- **Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações CPC 26/IAS 1)**

As alterações, emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1 de janeiro de 2023.

No entanto, IASB propôs posteriormente alterações aos IAS 1 e ao adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024.

Considerando que a norma está sujeita à desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no período de aplicação inicial. A Companhia está monitorando de forma contínua os desenvolvimentos futuros desta norma.

- **Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações CPC 32/IAS 12)**

As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias – por exemplo, arrendamentos e passivos de custos de desmontagem. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023. Para arrendamentos e passivos de custos de desmontagem, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outro componente do patrimônio líquido naquela data. Para todas as outras transações, as alterações se aplicam a transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado.

A Companhia contabiliza impostos diferidos sobre arrendamentos aplicando a abordagem “integralmente vinculada”, com efeito em resultado semelhante ao das alterações, exceto que os impactos dos impostos diferidos são apresentados líquidos no balanço patrimonial. Não foram observados impactos com a adoção das alterações.

- **Outras normas**

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham impacto significativo na Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Companhia:

- (a) IFRS 17 Contratos de Seguros;
- (b) Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2);
- (c) Definição de estimativas contábeis (Alterações CPC 23/IAS 8).

Não foram observados impactos acerca das novas normas e com as adoções iniciais das alterações.

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 2022, 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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	13	10	677	676
Bancos	29.758	27.243	84.873	69.019
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	67.267	115.777	94.971	254.001
Total caixa e equivalentes de caixa	97.038	143.030	180.521	323.696

- (a) Em 30 de Setembro de 2023 estas aplicações eram substancialmente em Certificados de Depósitos Bancários (CDB), compromissadas e fundos, todas com liquidez imediata e com rendimentos 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.

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Clientes privados	360.924	458.452	1.085.210	1.215.456
Clientes públicos	144.842	126.096	240.374	202.247
Contas a receber de partes relacionadas (nota 11)	15.363	943	5.279	2.211
	521.129	585.491	1.330.863	1.419.914
(-) PECLD	(37.541)	(38.768)	(92.969)	(105.103)
	483.588	546.723	1.237.894	1.314.811

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	385.031	464.089	1.009.894	1.076.580
Vencidos até 30 dias	21.957	28.904	56.513	98.009
Vencidos de 31 a 90 dias	17.589	22.502	43.089	60.761
Vencidos de 91 a 180 dias	11.088	11.170	40.475	49.617
Vencidos há mais de 180 dias	70.102	58.826	175.613	134.947
Total	505.767	585.491	1.325.584	1.419.914
(-) PECLD	(37.541)	(38.768)	(92.969)	(105.103)
	468.226	546.723	1.232.605	1.314.811

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	<u>(38.768)</u>	<u>(36.401)</u>	<u>(105.103)</u>	<u>(73.564)</u>
(Constituição) / Reversão	<u>1.227</u>	<u>(2.367)</u>	<u>12.134</u>	<u>(31.539)</u>
Saldo final	<u>(37.541)</u>	<u>(38.768)</u>	<u>(92.969)</u>	<u>(105.103)</u>

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Provisão para perdas por redução ao valor recuperáveis	1.227	(6.205)	12.134	(13.246)
Reembolsos relacionados a recuperação de recebíveis	<u>(252)</u>	<u>(182)</u>	<u>(13.422)</u>	<u>(1.974)</u>
Total debitado ao resultado do período	<u>975</u>	<u>(6.387)</u>	<u>(1.288)</u>	<u>(15.220)</u>

8 Estoques

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Mercadorias para venda	184.937	182.478	817.986	864.843
Mercadorias em consignação	118	14.003	54.521	62.502
	185.055	196.481	872.507	927.345
(-) Provisão para perdas com estoques	<u>(282)</u>	<u>(611)</u>	<u>(1.944)</u>	<u>(8.611)</u>
Total	<u>184.773</u>	<u>195.870</u>	<u>870.563</u>	<u>918.734</u>

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo inicial	<u>(611)</u>	<u>(757)</u>	<u>(8.611)</u>	<u>(3.247)</u>
(Constituição)/Reversão	<u>329</u>	<u>695</u>	<u>6.667</u>	<u>3.116</u>
Saldo final	<u>(282)</u>	<u>(62)</u>	<u>(1.944)</u>	<u>(131)</u>

9 Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	21.540	69.021	249.470	251.015
PIS e COFINS	1.909	4.130	61.670	59.405
Outros	7.221	6.107	38.773	29.727
Tributos a recuperar - Circulante	30.670	79.258	349.913	340.147
Tributos a recuperar – Não Circulante	135.816	54.288	157.728	54.288
Imposto de renda e contribuição social	39.725	31.527	118.649	42.913

10 Investimentos (controladora)

a. Composição dos investimentos

Investida	Percentual de participação		Patrimônio Líquido		Ativos Indenizáveis		Mais valia		Ágio (Goodwill)		Total investimentos	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
				Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado
Prescrita	100%	100%	212.265	212.745	-	-	1.902	2.456	8.569	8.569	222.736	223.770
Jaw Grupo	100%	100%	158.639	159.667	-	-	1.119	1.390	5.207	5.207	164.965	166.624
CDM Grupo	100%	100%	165.423	128.482	-	-	22.459	28.504	46.091	46.091	233.973	203.077
Medcom	100%	100%	178.478	167.988	-	-	52.037	63.476	221.274	221.274	451.789	452.738
Atrial	100%	100%	326.546	263.638	-	-	35.873	43.219	328.945	328.945	691.364	635.802
Mostaert	100%	100%	57.334	60.291	36.954	36.954	25.903	29.153	27.832	27.832	148.023	154.230
Biohosp	100%	100%	162.165	165.797	-	-	80.309	90.110	68.445	68.445	310.919	324.352
Dupatri Grupo	100%	100%	107.300	105.748	-	-	69.607	81.248	23.700	23.700	200.067	210.696
DRS	100%	100%	(50.763)	(59.248)	38.911	38.911	50.451	53.885	53.329	53.329	91.928	86.877
TLS	95%	95%	(27.005)	(16.973)	8.946	8.946	11.935	12.916	36.984	36.984	30.860	41.873
Descarpack	100%	100%	182.401	117.447	52.052	52.052	288.357	312.118	364.890	364.893	887.700	846.508
Total			1.472.783	1.305.582	136.863	136.863	639.412	718.475	1.185.266	1.185.266	3.434.324	3.346.189

b. Informações financeiras resumidas

Investida	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo circulante		Passivo não circulante		Patrimônio Líquido		Resultado Líquido	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Prescrita	217.393	254.285	103.464	185.179	78.749	156.584	29.843	70.135	212.265	212.745	9.939	23.857
Jaw	285.726	144.349	182.217	174.573	149.056	100.274	160.248	58.980	158.639	159.668	4.712	(3.767)
Cristal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.980)
Grupo CDM	227.702	204.459	58.263	47.497	99.878	112.814	20.664	10.660	165.423	128.482	488	7.731
Grupo Medcom	201.158	224.386	123.498	108.678	132.015	146.414	14.163	18662	178.478	167.988	2.379	256
Atrial	496.600	423.342	299.282	284.214	267.669	220.429	201.667	223.489	326.546	263.638	(15.408)	3.699
Mostaert	71.164	92.864	43.816	31.841	20.211	27.484	37.435	36.930	57.334	60.291	(124)	17.626
Biohosp	232.913	197.706	61.321	87.319	114.927	112.048	17.142	7.180	162.165	165.797	(1.565)	12.194
Dupatri	192.712	182.498	58.894	45.902	126.275	95.173	18.031	27.479	107.300	105.748	(10.629)	5.525
Grupo DRS	64.139	54.481	15.420	60.087	65.268	58.617	65.054	115.199	(50.763)	(59.248)	4.969	4.538
TLS	6.710	4.507	22.144	11.063	14.130	9.013	41.729	23.530	(27.005)	(16.973)	(11.049)	(4.715)
Descarpac	294.744	218.510	107.347	123.446	102.553	120.317	117.137	104.190	182.401	117.450	48.491	(9.276)
Total	2.290.961	2.001.387	1.075.666	1.159.799	1.170.731	1.159.167	723.113	696.434	1.472.783	1.305.585	32.203	53.688

c. Movimentação dos investimentos

	Prescrita	Jaw	Grupo CDM	Grupo Medcom	Atrial	Mostaert	Biohosp	Dupatri	Grupo DRS	TLS	Descarpack	Total
Saldo em 01/01/2022	143.159	179.594	158.368	447.987	577.282	139.745	281.561	230.069	82.103	52.220	-	2.356.268
Ativos líquidos												
adquiridos a valor justo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486.636	486.635
Ágio gerado na aquisição	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364.890	364.890
Baixa por incorporação	45.543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuição de dividendos	(978)	(3.770)	(334)	(4.748)	-	(13.640)	-	(25.807)	-	-	-	(50.363)
Redução de capital	(32.277)	(67.438)	(132)	(5.799)	-	-	-	-	-	(40)	-	(126.457)
Aumento de capital	35.746	65.955	37.042	10.025	63.488	9.899	28.469	839	32	-	-	258.695
Equivalência patrimonial	32.577	(8.076)	8.132	5.273	(4.968)	18.226	14.322	5.595	4.742	(10.307)	(5.016)	56.520
Saldo em 31/12/2022 (reapresentado)	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
Distribuição de dividendos	(978)	(14.598)	(5.286)	-	-	(5.168)	(13.460)	-	-	-	-	(39.490)
Redução de capital	(9.994)	(6.663)	(2.524)	(3.328)	-	(915)	(1.416)	-	-	-	(7.304)	(31.469)
Aumento de capital	-	15.249	38.219	-	70.970	-	3.009	-	83	36	-	126.891
Equivalência patrimonial	9.939	4.712	488	2.379	(15.408)	(124)	(1.565)	(10.629)	4.969	(11.049)	48.491	32.203
Saldo em 30/09/2023	222.736	164.965	233.973	451.789	691.364	148.023	310.919	200.067	91.928	30.860	887.700	3.434.324

11 Intangível

	Controladora			
	30/09/2023		31/12/2022	
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Vida útil definida				
Direito a uso de <i>software</i>	13.640	(5.287)	8.353	6.414
Carteira de clientes	43.400	(31.712)	11.688	14.102
Vida útil indefinida				
Ágio por rentabilidade futura	87.235	-	87.235	87.235
	144.275	(36.999)	107.276	107.751
	Consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022	
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Vida útil definida				
Carteira de clientes	980.266	(370.366)	609.901	703.307
<i>Non-competes</i>	6.753	(5.941)	812	2.384
<i>Software e outros intangíveis</i>	43.829	(18.530)	25.300	20.323
Vida útil indefinida				
Ágio	1.359.372	-	1.359.372	1.359.372
Marcas e patentes	69.434	-	69.434	68.806
	2.459.655	(394.837)	2.064.819	2.154.192

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	107.751	111.023	2.154.192	1.564.730
Adições				
Softwares e outros intangíveis	4.186	1.619	8.483	3.774
Mais valia	-	-	-	327.294
Ágio	-	-	-	364.893
Saldo adquirido mediante aquisições				
Softwares e outros intangíveis	-	-	-	7.371
Amortizações				
Softwares	(2.246)	(1.435)	(3.426)	(3.823)
Carteira de clientes	-	-	(93.406)	(108.677)
Contrato de non-competes	(2.415)	(3.456)	(1.024)	(1.370)
Saldo final	107.276	107.751	2.064.819	2.154.192

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\$ 1.359.372 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 1.359.372 em 31 de dezembro de 2022).

O ágio alocado por unidades geradoras de caixa é conforme descrito a seguir:

Ágio	Total
Especialidades farmacêuticas	970.381
Materiais médico hospitalares	<u>388.991</u>
Total	<u>1.359.372</u>

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 2022 necessitem ser revisitadas e, portanto, concluiu que não há novos indicativos que requeressem a realização de teste interino em 30 de setembro de 2023.

12 Transações com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo circulante				
Contas a receber de clientes – Nota 6				
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	377	486	393	649
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	382	-	390	-
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	136	-	146	-
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	112	-	113	-
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	329	-	331	-
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	236	202	236	1.128
Instituto de Olhos Ltda	282	228	316	249
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	174	-	177	-
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	100	-	111	-
Outros	<u>461</u>	<u>27</u>	<u>3.065</u>	<u>186</u>
	<u>2.591</u>	<u>943</u>	<u>5.279</u>	<u>2.211</u>
Contas a Receber de Clientes – Nota 6				
Agilfarma	(245)	383	-	649
Anbioton	-	151	-	-
ATRIAL	254	57	-	-
Biohosp	536	962	-	-
CDM	2.726	371	-	-
DPK	4	4	-	1.128
DRS	3.400	3.421	-	249
Dupatri	1.273	163	-	-
ELFA	-	420	-	-
JAW	1.362	20.999	-	25
Medcom	2.642	1.836	-	649
Mostaert	96	82	-	-
Oncorio	4	6	-	-
Prescrita	<u>720</u>	<u>1.892</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>12.773</u>	<u>30.747</u>	<u>-</u>	<u>2.211</u>
Total Contas a Receber Partes Relacionadas	<u>15.363</u>	<u>31.690</u>	<u>5.279</u>	<u>2.211</u>

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2023*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo não circulante				
Rateio do centro de serviços compartilhados				
Prescrita Medicamentos Ltda.	2.055	24.607	-	-
Cirúrgica Jaw	729	1.738	-	-
Grupo CDM	4.340	2.359	-	-
Grupo Medcom	3.821	1.486	-	-
Agilfarma	2.236	2.588	-	-
Anbioton	472	201	-	-
Biohosp	2.887	1.183	-	-
DRS	8.535	3.632	-	-
Dupatri	5.069	16.348	-	-
Salus Latam Holding S.A.	30.155	914	-	-
Mostaert	1.255	4.272	-	-
Oncorio	1.605	6.849	-	-
TLS	2.396	455	-	-
DPK	10.908	4.208	-	-
	76.461	70.840	-	-
Empréstimo de mútuo				
Salus Latam Holding S.A.	16.411	15.717	-	-
Mostaert	4	3	-	-
Oncorio	9	1.007	-	-
TLS	24.925	11.892	-	-
Dupatri	1.470	-	-	-
Natbio	61	-	-	-
	42.880	28.619	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (d)				
Cirúrgica Jaw	100.722	-	-	-
Grupo CDM	20.017	6.103	-	-
Salus Latam Holding S.A.	25.889	-	-	-
Grupo Medcom	-	22.300	-	-
Dupatri	4.792	-	-	-
Mostaert	500	-	-	-
Biohosp	11.814	2.396	-	-
	163.734	30.799	-	-
Total de contas a receber de partes relacionadas	283.075	130.258	-	-
Passivo circulante				
Contas a pagar à partes relacionadas				
Gestão e Transformação Consultoria S.A.	-	243	-	243
Gran Coffee Comércio, Locação e Serviços S/A	-	2	1	2
	-	245	1	245
Passivo não circulante				
Contas a pagar à partes relacionadas				
Prescrita Medicamentos Ltda.	25.568	93.276	-	-
Atrial	74.067	76.147	-	-
Cirúrgica Jaw	4.774	14.598	-	-
Oncorio	241	2.072	-	-
Grupo CDM	30.814	21.230	-	-
Grupo Medcom	71.028	57.176	-	-
Mostaert	25.030	17.117	-	-
Dupatri	-	5.229	-	-
Biohosp	6.834	44.636	-	-
Anbioton	4.260	-	-	-
Agilfarma	3.874	17.604	-	-
Descarpack	6.961	28.853	-	-
	253.451	377.936	-	-
Total de contas a pagar de partes relacionadas	253.451	377.936	-	-

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2023*

Resultado	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida de vendas (a)				
Cirúrgica Jaw	5.594	119.188	-	-
Agilfarma	3.070	-	-	-
Anbioton	736	-	-	-
Biohosp	3.189	-	-	-
DRS	4.273	-	-	-
Dupatri	4.067	-	-	-
GB	5.229	-	-	-
Medcom	2.847	-	-	-
Mostaert	158	-	-	-
Oncorio	13	-	-	-
Prescrita Medicamentos Ltda.	7.361	-	-	-
Grupo CDM	5.123	-	-	-
SALUS	828	-	-	-
Centro de Microcirurgia e Diagnostico Ltda	213	-	227	-
Centro Médico Maranhense Sá	337	-	358	-
Clínica de Oftalmodiagnostico Ltda	203	-	221	-
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	1.189	-	1.365	-
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	1.288	-	1.123	-
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	334	-	448	-
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	412	-	550	-
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	538	-	1.142	-
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	1.094	-	806	-
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	775	-	1.147	-
Instituto de Olhos Ltda	1.106	-	475	-
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	454	-	351	-
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	309	-	1.129	-
Vitoria Apart Hospital S/A	468	-	-	-
Med Imagem S/C (subsidiária da Athena Saúde) (Fundo V)	-	18.627	-	-
Hospital Memorial Nossa Senhora das Neves	-	4.398	-	-
VJ Farma Ltda. (Fundo V)	-	-	105	-
Brazil Senior Living S.A. (Fundo IV)	-	1.279	-	2.375
Outros	473	1.525	2.598	3.634
	51.682	145.017	12.045	7.988
Compras de mercadorias				
Agilfarma	(2.471)	-	-	-
Anbioton	(521)	-	-	-
Biohosp	(1.522)	-	-	-
CDM	(2.214)	(6.734)	-	-
DRS	(3.637)	-	-	-
Dupatri	(1.618)	-	-	-
GB	(3.070)	-	-	-
Cirúrgica JAW	(5.033)	(199.970)	-	-
Medcom	(1.722)	-	-	-
Mostaert	(156)	-	-	-
Oncorio	(8)	-	-	-
Prescrita Medicamentos	(6.346)	(22.430)	-	-
SALUS	(690)	-	-	-
Centro de Microcirurgia e Diagnostico Ltda	(246)	-	(256)	-
Centro Médico Maranhense Sá	(278)	-	(293)	-
Centro Oftalmológico Jaraguá do Sul Ltda	(47)	-	(47)	-
Clínica de Oftalmodiagnostico Ltda	(184)	-	(193)	-
Clínica de Oftalmologia de Osasco Ltda	(20)	-	(24)	-
Clínica de Olhos Caruaru Ltda	(26)	-	(35)	-
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	(1.416)	-	(1.433)	-
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	(1.552)	-	(1.603)	-
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	(285)	-	(968)	-
Hospital das Clínicas de Alagoinhas Ltda	(5)	-	(40)	-
Hospital de Olhos Ruy Cunha Ltda	(91)	-	(102)	-
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	(459)	-	(477)	-
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	(649)	-	(656)	-
Hospital Marechal Candido Rondon Ltda	(34)	-	(169)	-
Hospital Santa Maria Ltda	(15)	-	(61)	-
Hospital São Pedro S/C	(10)	-	(51)	-
Humana Assistência Médica Ltda	(13)	-	(15)	-
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	(1.285)	-	(1.322)	-
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	(919)	-	(943)	-
Instituto de Olhos Ltda	(1.306)	-	(1.336)	-
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	(506)	-	(521)	-
M. Taveira dos Santos Eireli	(12)	-	(31)	-
Medplan Assistência Médica Ltda	(6)	-	(6)	-
Monte Farma Ltda	-	-	(7)	-

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2023*

Resultado	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida de vendas (a)				
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	(336)	-	(370)	-
Oftalmoclin Hospital de Olhos Ltda	-	-	(1)	-
Ortocity - Serviços Médicos Ltda	-	-	(99)	-
Otorrinos Center Sc Ltda Day Hosp.	-	-	(15)	-
SAMP Espírito Santo Assistência Médica Ltda.	(19)	-	(20)	-
Santa Rita Saúde S/A	(14)	-	(48)	-
São Bernardo Apart Hospital S/A	(4)	-	(181)	-
São Paulo Eye Center Ltda.	-	-	(0)	-
SEOPE - Serviço Oftalmológico de Pernambuco Ltda	(177)	-	(204)	-
Unidade Paulista de Medicina Ltda	(27)	-	(37)	-
Vitoria Apart Hospital S/A	(400)	-	(999)	-
VJ Farma Ltda	-	-	(85)	-
	(39.346)	(229.134)	(12.649)	-
Pagamento de arrendamentos de imóveis				
Antônio Carlos Ferreira De Souza e Thúlio Coelho Moraes Guerra	-	-	(149)	(183)
Egallo Participações Ltda – Epp	(327)	(562)	(507)	(562)
Gershenson Participacoes Societarias Ltda	(395)	-	(154)	(121)
Lle Participações Ltda	-	(463)	(802)	(463)
Shirley Gershenson Administradora De Bens Eireli	-	-	(44)	(64)
All Invest Empreendimentos Imobiliários	-	-	(850)	(357)
Wilson Gil Filho e Alessandra Moreno de Aguiar	-	-	(29)	(35)
	(722)	(1.025)	(2.533)	(1.785)
Custo com prestação de serviços				
Pátria Investimentos Ltda	-	(69)	-	(69)
Gestão e Transformação Consultoria S.A. (b)	(1.858)	(2.334)	(2.783)	(2.334)
Gran Coffee Comércio, Locação e Serviços S/A (c)	(14)	(74)	(15)	(74)
	(1.872)	(2.477)	(2.798)	(2.477)

- (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

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores estatutários e não estatutários. A remuneração para o pessoal chave durante o período findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 20.299 (R\$20.057 em 30 de setembro de 2022), considerando a seguinte abertura:

- (a) Salário base (e respectivos encargos), benefícios e variável de curto prazo: R\$ 14.458 (R\$ 11.286 em 30 de setembro de 2022); e
- (b) Remuneração baseada em ações: R\$ 5.841 (R\$ 8.771 em 30 de setembro de 2022)

13 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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores de mercadorias	383.062	411.956	894.086	1.234.168
Fornecedores de imobilizado	190	313	197	533
Fornecedores de bens de consumo	259	943	2.131	4.200
Fornecedores de serviços a pagar	10.273	8.923	11.265	19.897
Adiantamentos e Outras contas a pagar	18.531	35.873	76.788	103.783
Total	412.315	458.009	984.467	1.362.581

14 Empréstimos e financiamentos, arrendamentos a pagar

Modalidade	Taxa média a.a	Moeda	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Capital de giro	CDI + 4,92%	Real	2023 a 2024	539.824	-	764.265	11.837
Resolução 4131	CDI + 2,34%	Real	2023 a 2024	236.594	806.633	236.594	1.042.438
Debêntures	CDI+ 2,80%	Real	2023 a 2028	737.923	711.083	737.923	711.083
Derivativos	CDI + 2,67%	USD/Real	2023 a 2024	15.242	82.174	24.865	93.438
Arrendamentos	IGPM	Real	2023 a 2027	14.305	18.328	66.084	71.701
Total				1.543.888	1.618.218	1.829.731	1.930.497
Circulante				530.529	548.743	622.387	651.949
Não circulante				1.013.629	1.069.475	1.207.344	1.278.548

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

As captações são em sua maioria, em real ou de acordo com a Resolução 4131 do Banco Central. A Companhia detém empréstimos em moeda estrangeira e se protege das oscilações cambiais através da contratação de Swaps no mesmo momento da captação dos referidos empréstimos, com mesmos termos e prazos do contrato original. Os encargos financeiros médios equivalem a aproximadamente CDI + 2,75% na controladora e no consolidado.

Em 18 de abril de 2022, houve a 2ª emissão de debêntures em conexão com a aquisição da Descarpack e o reperfilamento das 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 e derivativos é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	1/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	1.599.890	630.057	1.858.796	717.521
Adições por aquisição de novas controladas	-	-	-	15.785
Captações	821.342	1.270.946	937.417	1.537.851
Juros incorridos empréstimos e financiamentos	205.133	181.368	241.807	204.500
Pagamento de principal	(891.746)	(332.941)	(1.041.854)	(445.780)
Pagamento de juros	(205.036)	(149.540)	(232.519)	(171.081)
Total empréstimos, financiamentos e derivativos	1.529.583	1.599.890	1.763.647	1.858.796
Arrendamentos a pagar	14.305	18.328	66.084	71.701
Total empréstimos, derivativos e arrendamentos	1.543.888	1.618.218	1.829.731	1.930.497

Em 30 de setembro de 2023, o cronograma de amortização das parcelas de empréstimos e financiamento de longo prazo estão conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2024	11.821	310.458	39.088	438.993
2025	360.831	240.787	482.793	315.588
2026 em diante	640.977	518.231	685.463	523.967
Total	1.013.629	1.069.475	1.207.344	1.278.548

A movimentação dos arrendamentos está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	18.327	8.403	71.701	54.685
Adições	2.271	18.324	17.530	49.697
Baixas	(1.779)	(3.644)	(2.911)	(13.018)
Pagamento passivo de arrendamento	(6.897)	(7.292)	(27.507)	(29.588)
Apropriação de juros	2.383	2.537	7.271	9.925
Total dos arrendamentos	14.305	18.328	66.084	71.701

Abaixo estão apresentados os cronogramas de amortização dos arrendamentos para 30 de setembro de 2023:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2023	1.381	5.929	7.419	25.671
2024	5.189	4.501	20.402	18.549
2025	4.271	4.501	18.980	18.549
2026 em diante	3.464	3.396	19.283	8.931
	<u>14.305</u>	<u>18.327</u>	<u>66.084</u>	<u>71.701</u>

a. Garantias

A Companhia tem R\$ 727.112 em duplicatas de clientes dadas em garantias para os contratos de empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2023 (R\$ 686.157 em 31 de dezembro de 2022).

15 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.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado
Compromissos com Aquisições de Investimentos	84.639	70.807	84.639	70.807
Contas a pagar pela Aquisição de Investimentos	44.028	105.431	91.870	136.017
Total do circulante	<u>128.667</u>	<u>176.238</u>	<u>176.509</u>	<u>206.824</u>
Compromissos com Aquisições de Investimentos	101.813	156.475	101.813	156.475
Contas a pagar pela Aquisição de Investimentos	88.242	103.389	131.557	168.373
Total do não circulante	<u>190.055</u>	<u>259.864</u>	<u>233.370</u>	<u>168.373</u>
Total	<u>318.722</u>	<u>436.102</u>	<u>409.879</u>	<u>531.672</u>

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	
	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado
Saldo Inicial	436.102	338.244	531.672	478.955
Adições por aquisição de novas controladas	-	846.074	-	846.074
Ajuste de parcelas de aquisições	(5.826)	-	(5.826)	-
Juros incorridos	12.107	26.599	19.220	32.789
Pagamento de parcelas	(123.663)	(774.815)	(135.189)	(826.146)
Saldo final	318.721	436.102	409.879	531.672

Em 30 de setembro de 2023, o cronograma do saldo de contas a pagar com aquisições de investimentos:

	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado
2023	18.891	70.807
2024	72.979	56.124
2025 em diante	131.557	112.249
	223.427	239.180

Em 30 de setembro de 2023, o cronograma do saldo de compromissos com aquisições de investimentos:

	30/09/2023	31/12/2022 Reapresentado
2023	21.495	136.017
2024	63.144	52.158
2025 em diante	101.813	104.317
	186.452	292.492

16 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 sócios, 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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis (a)	344	20	1.257	792
Trabalhistas (b)	1.593	2.611	83.161	82.530
Tributárias (c)	2.021	-	152.442	150.301
Total da provisão para contingências	3.958	2.631	236.860	233.623
Ativo indenizatório (d)	636	5.749	230.363	16.547

(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 combinação de negócios. As reclamações trabalhistas 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 oriundas de combinações de negócios.

(d) Os saldos de ativos indenizatórios possuem como principal garantia as contas a pagar para antigos acionistas descrito na nota 14.

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada abaixo:

	Controladora				Consolidado			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	20	2.611	-	2.631	792	82.530	150.301	233.623
Adições	-	1.178	2.021	3.526	1.609	3.334	2.143	7.086
Baixas	327	-	-	-	-	-	-	-
Reversões	(3)	(2.196)	-	(2.199)	(1.144)	(2.703)	(2)	(3.849)
Saldo em 30 de setembro de 2023	344	1.593	2.021	3.958	1.257	83.161	152.442	236.860

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas Controladas possuíam Processos Judiciais com risco de perda avaliados como possível no montante de R\$ 134.333 (R\$ 208.438 em 31 de dezembro 2022), dos quais R\$ 80.314 (R\$ 105.744 em 31 de dezembro de 2022) são de responsabilidade dos antigos sócios controladores.

Dentre os casos classificados com risco de perda possível e, portanto, não sujeitas a provisão, se destacam:

- Ação de execução ajuizada pelo Estado da Bahia para cobrança de débito de ICMS. O débito no valor de R\$9.333 está garantido com Seguro Garantia, e é de responsabilidade dos antigos sócios;

- Além da execução fiscal acima, a Companhia e suas Controladas figuram em outras 46 execuções fiscais com prognóstico de perda possível – principalmente relacionadas a ICMS, cujo valor envolvido total perfaz a quantia de R\$ 36.973, sendo que R\$ 4.203 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\$ 5.833, sendo de responsabilidade da antiga gestão o valor de R\$ 2.861;
- A Controlada Comercial Commed Produtos Hospitalares Ltda. figura no polo passivo de 108 ações judiciais envolvendo o dispositivo médico “Essure”, todas de responsabilidade da antiga gestão, sendo que 86 processos possuem prognóstico de perda possível, cujo valor envolvido perfaz R\$ 41.472;
- 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\$ 79.507, passíveis de indenização pelos antigos sócios.

A Companhia é parte em aproximadamente 2.341 Processos Administrativos decorrentes de contratos de fornecimento a órgãos públicos, sendo que aproximadamente 135 casos já estão em fase de pagamento de multa, cujo valor soma aproximadamente R\$ 1.001 (R\$1.112 em 31 de dezembro de 2022). Todos os casos administrativos considerados como “prováveis” de perda em sua avaliação de risco foram provisionados pela Companhia.

Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2023, o Grupo possuía um total de R\$ 151.575 (R\$ 120.349 em 31 de dezembro de 2022) referentes a depósitos judiciais, que em sua maioria são relacionados a mandados de segurança impetrados durante o período de 2020 a 2022 – em 14 estados da federação – relativos a discussão acerca da inconstitucionalidade do diferencial de alíquotas (DIFAL) do ICMS incidente em parte das vendas interestaduais do Grupo Elfa. O tema foi objeto de ação direta de inconstitucionalidade no Superior Tribunal Federal (STF) tendo-lhe sido, ainda, reconhecida a repercussão geral pelo STF.

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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	79.124	30.094	120.349	44.892
Novos depósitos	36.703	61.534	48.387	88.781
Baixas e reversões	(13.243)	(12.504)	(17.161)	(13.324)
Saldo final	102.584	79.124	151.575	120.349

17 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita bruta				
Venda de mercadorias - clientes privados	1.524.413	1.508.500	4.200.645	4.008.736
Venda de mercadorias - clientes públicos	262.461	271.044	703.622	849.487
Receita bruta total	1.786.874	1.779.544	4.904.267	4.858.223
Deduções da receita bruta				
Devolução de vendas - clientes privados	(30.929)	(21.610)	(96.618)	(61.810)
Devolução de vendas - clientes públicos	(4.268)	(11.227)	(18.181)	(32.611)
Descontos concedidos	(4.870)	(1.305)	(9.809)	(7.195)
Impostos sobre vendas	(154.960)	(73.545)	(400.087)	(349.224)
Total de deduções da receita	(195.027)	(107.687)	(524.695)	(450.840)
Receita operacional líquida	1.591.847	1.671.857	4.379.572	4.407.384

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, normalmente, de acordo com prazo de vencimento de 30 dias. 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.

18 Custos e despesas por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Por função				
Custo das mercadorias vendidas	(1.424.972)	(1.524.428)	(3.770.919)	(3.814.313)
Comerciais	(85.865)	(80.094)	(253.420)	(250.830)
Gerais e administrativas	(93.308)	(74.192)	(317.935)	(323.874)
Perdas por redução ao valor recuperável	975	(6.387)	(1.288)	(15.220)
Outras receitas	84.553	62.196	20.191	125.065
Outras despesas	(3.051)	(17.801)	(8.814)	(27.676)
	(1.521.669)	(1.640.706)	(4.332.185)	(4.306.848)
Por natureza				
Custo de revenda de mercadorias	(1.424.972)	(1.524.428)	(3.770.919)	(3.814.312)
Salários e encargos sociais	(77.251)	(62.025)	(206.761)	(230.579)
Comissões sobre vendas	-	19	(7.863)	(10.500)
Fretes, carretos e embalagens	(14.259)	(15.464)	(71.656)	(64.697)
Amortização e depreciação	(11.949)	(9.354)	(126.394)	(116.147)
Remuneração baseada em ações	(5.481)	(8.771)	(5.481)	(8.771)
Condomínios e outros gastos de ocupação	(4.757)	(2.852)	(9.245)	(6.924)
Serviços prestados - Pessoa jurídica (a)	(46.846)	(39.572)	(70.980)	(65.348)
Viagens e Hospedagem	(4.812)	(4.298)	(5.455)	(5.642)
Manutenção de máquinas e equipamentos	(735)	(584)	(3.544)	(1.812)
Redução ao valor recuperável de contas a receber	975	(6.387)	(1.288)	(15.220)
Outras receitas (b)	84.553	62.196	20.191	125.065
Outras despesas	(16.138)	(29.188)	(72.790)	(91.961)
	(1.521.669)	(1.640.706)	(4.332.185)	(4.306.848)

- (a) Serviços prestados por pessoas jurídicas relacionam-se principalmente a consultorias, serviços advocatícios, tecnologia da informação, entre outros.
- (b) O aumento da rubrica de outras receitas para o período findo em 30 de setembro de 2023 na controladora está principalmente relacionado ao registro do rateio de despesas compartilhadas com as demais controladas.

19 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(205.133)	(130.863)	(241.807)	(147.985)
Juros sobre arrendamentos e parcelas de aquisição de investimentos	(14.490)	(35.602)	(26.492)	(43.574)
Outras despesas financeiras	(57.957)	(8.007)	(61.915)	(12.623)
	(277.580)	(174.472)	(330.214)	(204.182)
Receitas financeiras				
Juros ativos	2.633	-	10.868	1.915
Rendimento aplicação financeira	4.260	14.432	5.449	17.933
Outras receitas financeiras	4.386	-	(31)	(960)
	11.279	14.432	16.286	18.888
Resultado financeiro	(266.301)	(160.040)	(313.928)	(185.294)

20 Imposto de renda e contribuição social

Com base no julgamento do STJ, Tema Repetitivo 1.182, ficou definido que os benefícios de ICMS poderão ser excluídos da base de cálculo do IRPJ e da CSLL, visto que para o crédito presumido não há a necessidade de constituição da reserva de investimentos no Patrimônio Líquido, enquanto para isenção, redução e diferimento há a necessidade de cumprir os requisitos previstos no artigo 30 da Lei nº 12.973/2014.

Diante do exposto, por usufruir de convênios de isenção, redução e diferimento de ICMS, a Companhia, com base na avaliação de êxito de seus assessores jurídicos externos, optou por observar os períodos pretéritos e realizar o aproveitamento destes benefícios de forma retroativa e de forma prospectiva conforme exposto no parágrafo anterior resultante do julgamento do STJ. Em 30 de setembro de 2023, o impacto registrado na linha de imposto de renda e contribuição social corrente é de R\$65.021.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Corrente:				
Imposto de renda pessoa jurídica	-	-	27.683	(20.479)
Contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	9.966	(7.372)
	-	-	37.649	(27.851)
Diferido:				
Imposto de renda pessoa jurídica	36.740	43.997	86.185	74.057
Contribuição social sobre o lucro líquido	13.226	15.839	31.027	26.660
	49.966	59.836	117.212	100.717

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	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro / Prejuízo contábil antes de imposto de renda e da contribuição social	(163.919)	(75.201)	(266.541)	(84.758)
Alíquota combinada legal	34%	34%	34%	34%
Efeito líquido de receita (despesa) do IRPJ/CSLL correntes e diferidos às alíquotas da legislação	55.732	25.569	90.624	28.818
Ajustes ao lucro líquido que afetam o lucro fiscal:				
Equivalência patrimonial	10.949	18.254	-	-
Subvenção para investimentos	19.698	25.043	99.557	62.255
Despesas indedutíveis	(4.447)	-	(6.821)	-
Regularização de saldos de impostos diferidos	(11.403)	-	(18.635)	-
Juros sobre capital próprio	(11.683)	-	-	-
Outras adições e exclusões permanentes, líquidas	(8.881)	(9.030)	(9.864)	(18.206)
Adições e exclusões, líquidas	(5.767)	34.267	64.237	44.049
Total creditado ao resultado	49.966	59.836	154.861	72.866
Alíquota efetiva sobre o efeito líquido de IRPJ/CSLL correntes e diferidos	30%	80%	58%	86%

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, tem a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldos:				
Provisão para redução de valor recuperável	5.059	6.638	25.052	26.333
Provisão de perdas com estoques	96	210	863	5.634
Provisões diversas	26.699	33.039	154.814	134.531
Ágio	(9.534)	-	(9.534)	-
Remuneração baseada em ações	18.537	19.868	18.537	19.868
Prejuízo fiscal e base negativa – Reapresentado (a)	221.275	151.245	287.617	184.806
	262.132	211.000	477.349	371.172

- (a) 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 a mesma opera, cuja expectativa de realização de créditos fiscais está apresentada a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2023	(36.012)	(46.808)
2024	941	1.223
2025	19.408	25.227
2026	21.648	28.138
2027 até 2031	215.289	279.837
	221.275	287.617

21 Prejuízo por ação

O cálculo do lucro líquido por ação para os exercícios findo em 30 de setembro de 2023 e 2022 está demonstrado a seguir:

	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (Prejuízo) do período	(111.680)	(11.892)
Quantidade de ações	535.845	510.254
Lucro por ação - básico - R\$	(0,208)	(0,023)
Ajustes de opções de compra de ações (média ponderada)	15.422	19.700
Quantidade de ações para o lucro diluído por ação	551.267	529.953
Lucro diluído por ação - R\$	(0,208)	(0,022)

Para o período findo em 30 de setembro de 2023 e 2022, 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 básico e diluído resultaram no mesmo valor por ação.

22 Instrumentos financeiros

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

a. 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.

		Controladora		Consolidado	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023
Ativo, conforme balanço patrimonial					
Caixa e equivalentes de caixa	(ii)	97.038	143.030	180.521	326.696
Contas a receber	(i)	483.588	546.723	1.461.349	1.314.811
Outros créditos	(i)	87.954	45.056	351.056	255.389
Ativo indenizatório	(i)	636	5.749	230.363	235.547
Adiantamento para futuro aumento de capital e partes relacionadas	(i)	283.075	130.258	-	-
Passivos, conforme balanço patrimonial					
Fornecedores e outras contas a pagar	(iii)	412.315	458.009	1.244.236	1.362.581
Empréstimos e financiamentos	(iii)	1.528.646	1.536.044	1.804.866	1.837.059
Derivativos		15.242	82.174	24.865	93.438
Compromissos com aquisições de investimentos		186.452	227.282	186.452	227.282
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	(iii)	132.270	208.820	223.427	304.390
Contas a pagar à partes relacionadas	(iii)	253.451	377.936	-	-

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 exposta, 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 Companhia está efetuando trabalho de revisão de ratings junto a consultores externos e prevê que a revisão dos limites de crédito estabelecidos para cada cliente seja concluído para apresentação nas Demonstrações Financeiras anuais da Companhia.

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.

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 setembro 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 setembro de 2023

Uma taxa 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, considerando o histórico de perdas dos últimos três 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\$ 180.521 em 30 setembro de 2023 (R\$ 323.696 em 31 de dezembro de 2022). “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 das informações contábeis. Esses valores são brutos e não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

30 de setembro de 2023		Consolidado				
		Fluxos de caixa contratuais				
	Valor contábil	Total	1 - 12 meses	1 a 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos bancários	1.763.647	3.067.297	641.551	1.214.882	1.210.863	-
Arrendamento	66.084	92.418	23.787	34.369	34.262	-
Fornecedores e outras contas a pagar	984.467	984.467	984.467	-	-	-
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	409.879	533.812	176.509	178.912	178.391	-
	3.483.846	4.937.762	2.086.083	1.428.163	1.423.516	-
30 de setembro de 2022		Consolidado				
		Fluxos de caixa contratuais				
	Valor contábil	Total	1 - 12 meses	1 a 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos bancários	1.840.181	1.840.181	696.123	340.856	803.136	-
Arrendamento	78.593	78.593	26.769	37.148	14.676	-
Fornecedores e outras contas a pagar	1.088.400	1.088.400	1.088.400	-	-	-
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	369.586	369.586	31.008	165.742	172.836	-
	3.376.760	3.376.760	1.846.021	543.746	990.648	-

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	
	30/09/2023	31/12/2022
Instrumentos com taxa de juros pós-fixada		
Caixa e equivalentes de caixa	180.521	323.696
Empréstimos bancários e arrendamentos a pagar	(1.804.866)	(1.837.059)
Exposição líquida	(1.624.345)	(1.534.341)

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 exercício findo em 30 de setembro de 2023 acrescidos da CDI projetada 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 I) e 50% (cenário II). Consideradas as taxas de stress, os saldos contábeis projetados seriam:

Operação	Risco CDI	Cenário Provável	Cenário I	Cenário II
			Deterioração 25%	Deterioração 50%
Aplicações financeiras de liquidez imediata	Queda do percentual CDI (25%)	106.130	103.340	100.551
Aplicações financeiras		106.130	103.340	100.551

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador dos empréstimos as quais o Grupo estava exposto na data base de 30 de setembro de 2023, 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:

		<u>Cenário I</u>	<u>Cenário II</u>
Dados:		Cenário Provável	Deterioração 25%
		Deterioração 50%	
Tx de câmbio em 30/09/2023 USD		5,0076	5,0076
Tx de câmbio USD estimada para o exercício 2023		5,05	6,3125
CDI projetada para o final do exercício ²		11,75%	14,69%
Valor dos Empréstimos em USD		<u>47.247</u>	<u>47.247</u>
Operação:		Valores em R\$	Valores em R\$
Futuro	Alta do CDI ²	27.800	34.750
	Dívida (Risco de Aumento do US\$)	(2.003)	(61.653)
Hedge Dívida em US\$	Derivativo (Risco de Aumento do US\$)	<u>2.003</u>	<u>61.653</u>
Efeito líquido		<u>27.800</u>	<u>34.750</u>
		<u>41.700</u>	
		<u>Cenário I</u>	<u>Cenário II</u>
Dados:		Cenário Provável	Deterioração 25%
		Deterioração 50%	
Tx de câmbio em 30/09/2022 USD		5,4066	5,4066
Tx de câmbio USD estimada para o exercício 2022 ¹		5,20	6,50
CDI projetada para o final do exercício ²		13,75%	17,19%
Valor dos Empréstimos em USD		<u>149.306</u>	<u>149.306</u>
Operação:		Valores em R\$	Valores em R\$
Futuro	Alta do CDI ²	110.995	138.744
	Dívida (Risco de Aumento do US\$)	30.847	(163.251)
Hedge Dívida em US\$	Derivativo (Risco de Aumento do US\$)	<u>(30.847)</u>	<u>163.251</u>
Efeito líquido		<u>110.995</u>	<u>138.744</u>
		<u>166.493</u>	

(1) Conforme taxa projetada para o fim do exercício divulgada no relatório Focus Bacen de 16 de outubro de 2023.

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

23 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 2022.

Em 30 de setembro de 2023, 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 despesas com salários e encargos, o montante total em contrapartida a reserva de opções outorgadas, o montante total conforme quadro abaixo:

Plano	30/09/2023	30/09/2022
Incentivo 2017	-	-
Incentivo 2018	-	1.491
Incentivo 2019	1.385	1.461
Incentivo 2020	2.305	1.431
Incentivo 2021	<u>2.151</u>	<u>4.388</u>
Despesa reconhecida no período	<u>5.841</u>	<u>8.771</u>

24 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 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.

30/09/2023	Medicamentos	Materiais	Corporativo não alocado	Consolidado
Receita Operacional Líquida	3.325.448	1.054.124	-	4.379.572
Custo das Mercadorias Vendidas	<u>(2.945.636)</u>	<u>(825.283)</u>	<u>-</u>	<u>(3.770.919)</u>
Lucro Bruto	<u>379.812</u>	<u>228.841</u>	<u>-</u>	<u>608.653</u>
Despesas comerciais	<u>(154.203)</u>	<u>(99.218)</u>	<u>-</u>	<u>(253.421)</u>
Margem Contribuição	<u>225.609</u>	<u>129.623</u>	<u>-</u>	<u>355.232</u>
Margem Contribuição % /Receita Operacional líquida	<u>6,78%</u>	<u>12,29%</u>	<u>-</u>	<u>8,11%</u>
Perdas (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(1.288)	(1.288)
Despesas gerais e administrativas	-	-	(317.935)	(317.935)
Outras receitas	-	-	20.191	20.191
Outras despesas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8.814)</u>	<u>(8.814)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	<u>225.609</u>	<u>129.623</u>	<u>(307.846)</u>	<u>47.386</u>
30/09/2022	Medicamentos	Materiais	Corporativo não alocado	Consolidado
Receita Operacional Líquida	3.420.884	986.500	-	4.407.384
Custo das Mercadorias Vendidas	<u>(3.041.197)</u>	<u>(773.116)</u>	<u>-</u>	<u>(3.814.313)</u>
Lucro Bruto	<u>379.687</u>	<u>213.384</u>	<u>-</u>	<u>593.071</u>
Despesas comerciais	<u>(149.936)</u>	<u>(100.894)</u>	<u>-</u>	<u>(250.830)</u>
Margem Contribuição	<u>229.751</u>	<u>112.491</u>	<u>-</u>	<u>342.241</u>
Margem Contribuição % /Receita Operacional líquida	<u>6,72%</u>	<u>11,40%</u>	<u>-</u>	<u>7,77%</u>
Perdas (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(15.220)	(15.220)
Despesas gerais e administrativas	-	-	(323.875)	(323.874)
Outras receitas	-	-	125.065	125.065
Outras despesas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(27.676)</u>	<u>(27.676)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	<u>261.727</u>	<u>80.514</u>	<u>(241.706)</u>	<u>100.536</u>

25 Eventos subsequentes

Entre 5 de outubro de 2023 e 26 de outubro de 2023, a Companhia recebeu da San Pelegrino S.A. o valor total de R\$155.530, também a título de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC).

A homologação dos saldos registrados como futuro aumento de capital constantes desta nota explicativa foram objeto de homologação pelo Conselho de Administração da Companhia em 3 de novembro de 2023.

* * *

José Roberto Ferraz
CEO

Clayton Malheiros
Diretor Financeiro

Helena Leal
Controller