

Elfa
Medicamentos
S.A.

**Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em
30 de setembro de 2024**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório sobre a revisão das informações trimestrais - ITR	23
Balancos patrimoniais	24
Demonstração dos resultados	26
Demonstração dos resultados abrangentes	28
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	29
Demonstrações dos fluxos de caixa	30
Demonstrações do valor adicionado	31
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	32

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

3T24



Relações com Investidores

Rafael Costa
CFO & IRO

Alessandro Millan
Relações com Investidores

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

São Paulo, 14^o de novembro de 2024 – O Grupo Elfa (Elfa Medicamentos S.A.), rede que conecta serviços e soluções logísticas para todo o ecossistema de saúde no Brasil, com a eficiência e a personalização de quem entende de seu negócio, anuncia os resultados consolidados para o terceiro trimestre de 2024. As informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado o contrário, são apresentadas em milhões de Reais nominais, preparadas de acordo com os critérios do padrão contábil internacional (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As informações aqui contidas devem ser lidas em conjunto com os relatórios financeiros do período do terceiro trimestre do ano, findo em 30 de setembro de 2024, arquivados na CVM e disponíveis no site de Relações com Investidores da Companhia (<https://ri.grupoelfa.com.br>).

Destaques do 3T24:

Receita Operacional
Líquida 3T24

R\$ 1.396,2 MM

(estável vs 3T23)

Margem Bruta 3T24

17,6%

(+4,4p.p vs 3T23)

Fluxo de Caixa
Operacional

R\$ 112 MM

(+R\$ 169MM vs 3T23)

NPS¹ 3ºTri24

84

(+2,8 vs 3T23)

Lucro Bruto 3T24

R\$ 245,7 MM

(+31,9% vs 3T23)

EBITDA Ajustado 3T24

R\$ 131,8 MM

(+85,9% vs 3T23)

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

Mensagem da Administração

Encerramos mais um trimestre com boa evolução nos resultados, atingindo mais uma vez EBITDA Ajustado e Caixa Operacional acima de R\$100 milhões, demonstrando que a estratégia da Companhia de foco na eficiência operacional e financeira está no caminho correto e confirmando a resiliência do segmento de saúde. Continuamos a ter uma boa performance no portfólio, com destaque para Medical (Essenciais, Equipamentos e Dental) e seletos mercados de Farma, segmentos que agregam significativa rentabilidade à Companhia.

Reforço que todos esses resultados são a combinação dos esforços dos nossos colaboradores e a constante parceria de nossos clientes, fornecedores e acionistas.

Os principais indicadores financeiros alcançaram bons crescimentos, com EBITDA Ajustado chegando a R\$132 milhões no trimestre, um crescimento de 86% versus o mesmo período do ano anterior, e 30% de crescimento versus o acumulado; Lucro Bruto crescendo 32% no trimestre e 10% nos nove meses acumulados, acrescentando R\$ 60 milhões ao resultado da Companhia; a margem Bruta percentual atingindo 17,6%, um aumento da margem percentual de 440bps versus o mesmo trimestre de 2023 e 15,5% no acumulado, 160bps adicionais.

A geração de caixa no trimestre foi de R\$112 milhões, resultando em uma melhora de R\$168 milhões versus o mesmo período de 2023. Essa excelente performance está baseada em uma eficiente gestão de capital de giro, principalmente em gestão eficiente de estoques.

A combinação desses índices ratifica a estratégia que o Grupo Elfa vem perseguindo de se destacar como o melhor distribuidor de saúde do país, melhor parceiro para a indústria desse segmento e para os clientes, fato também atestado pelo alto nível de NPS que continuamos a atingir, chegando nesse trimestre ao recorde de 2024.

A eficiência em custos e despesas continua a ter papel importante na organização e, no acumulado, temos uma redução nominal de 5% (R\$ 19 milhões), alcançada pelas sinergias das aquisições. Para seguir nessa linha em 2025, já implementamos projetos que visam manter a captura desses benefícios, como o planejamento do orçamento base zero e a revisão de processo operacional para redução de perdas.

A companhia segue em contínua atenção à geração de caixa e ROIC e, embora os prazos de recebimento ainda demandem cautela, já começamos a observar uma pequena melhora na inadimplência do setor, principalmente nas grandes contas. No processo de reestruturação de capital seguimos celebrando acordos de reperfilamento com bancos credores e debenturistas, que representam 81% da dívida, melhorando o fluxo de amortizações para os próximos anos, em especial 2025.

Em melhoria contínua dos negócios, destaco a atuação em novas frentes para Equipamentos, Doenças Raras e Novos Serviços olhando o suporte ao paciente; além do nosso compromisso com a digitalização, buscando sempre trazer valor com o impulsionamento do e-commerce; vale mencionar, como notório do período, a Descarpack, com uma atuação B2B e utilização de *market place* buscando ampliar seu público. Também com foco em inovação estamos olhando para o segmento de Equipamentos, em que há iniciativas focadas em controle de produtos consignados, trazendo uma melhor comunicação entre Elfa e hospitais.

Evidencio, ainda, que conquistamos o inédito prêmio de melhor departamento de Compliance do Brasil, no Setor Biotecnologia, Farmacêutico e Saúde, pelo Leaders League Compliance Summit e Awards Brazil, reforçando mais uma vez nosso compromisso com a ética e compliance no setor, lembrando que a Elfa é a única distribuidora de saúde a já possuir outras duas importantes certificações, com reconhecimento nacional e internacional: o selo Pró-Ética² e a Certificação ISO 37001.

Vamos para o último trimestre de 2024 mais sólidos e focados em continuar a transformar o sistema de saúde no Brasil e ampliar caminhos para levar saúde a milhões de vidas.

José Roberto (J.R.) Ferraz
CEO

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

Desempenho Operacional

Receita Líquida de BRL 1.396,2 milhões, estável versus o terceiro trimestre de 2023:

- Destaque para Materiais, com crescimento de 13,6%.
- Descarpack continua a demonstrar uma performance com crescimento de 42%.

Lucro Bruto segue trajetória de crescimento sequencial e avança 3,3% vs. 2T24, para BRL R\$246 milhões.

Margem Bruta evolui para 17,6% , +440bps versus o mesmo trimestre de 2023:

- Foco nos portfólios com melhor ROIC.
- Melhor Mix de vendas

EBITDA Ajustado cresce 85,9% para R\$ 132 milhões, com margem de 9,4% (+440bps vs. O o mesmo trimestre):

- Melhor Margem Bruta.
- Diluição das despesas administrativas, com consolidação de centros de distribuição (reduzindo 3 centros e otimizando o tamanho de outros 2) e escritórios administrativos da Grande São Paulo (redução de 3 sedes para 1), que agora estão centralizados em uma única sede corporativa na região do Morumbi, em São Paulo/SP.

Ciclo de Caixa se reduz em 21 dias em relação ao 3T23 e 10 dias versus 2T24:

- Otimização de estoques para 52 dias, acumulando a quarta redução trimestral consecutiva.
- Contas a pagar continua melhorando, demonstrando a confiança dos fornecedores.
- Contas a receber demonstra a pequena estabilização da inadimplência.

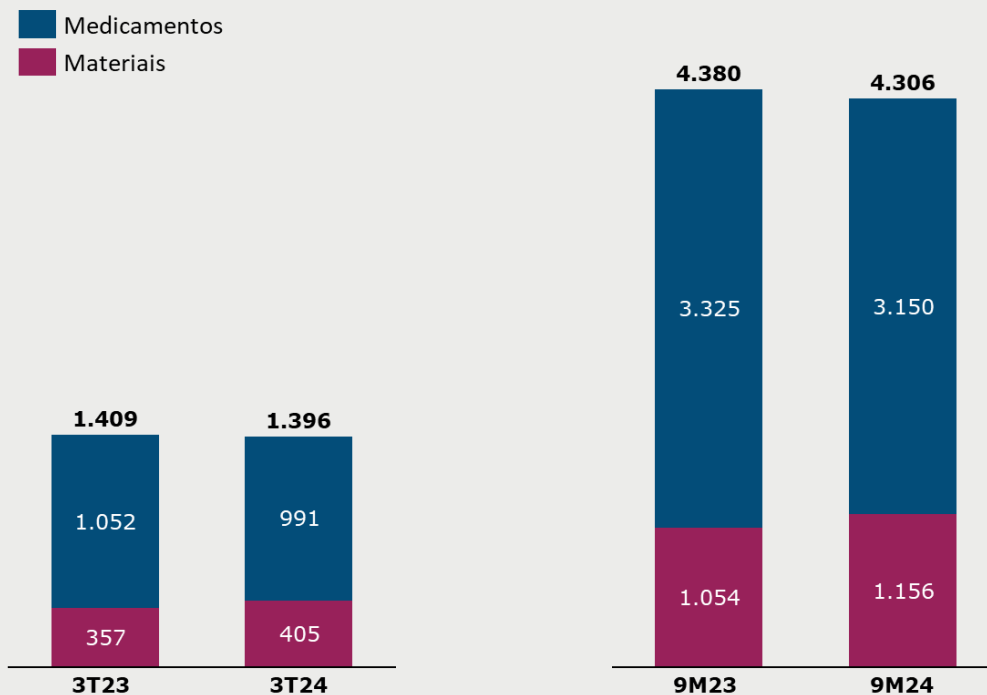
Desempenho Financeiro

Receita Líquida

A Receita Líquida do Grupo Elfa atingiu R\$ 4,3 bilhões ao final do 9M24, se mantendo praticamente estável em relação à receita do mesmo período do ano anterior. É importante destacar que o 9M24 foi impactado pelos desafios enfrentados no setor de saúde, como inadimplência das operadoras, pressão de preços e atrasos nos pagamentos. Como resultado, a Companhia continua priorizando negócios que gerem maior rentabilidade e geração de caixa.

Gostaríamos de enfatizar o desempenho do segmento de Materiais, que registrou um crescimento de 13,6% em comparação com o terceiro trimestre de 2023, compensando a queda em medicamentos. Esse crescimento foi impulsionado principalmente por Descarpac, Medtech e Oncologia, o que compensou integralmente o impacto negativo da distribuição medicamentos.

Receita Operacional Líquida (R\$ M)

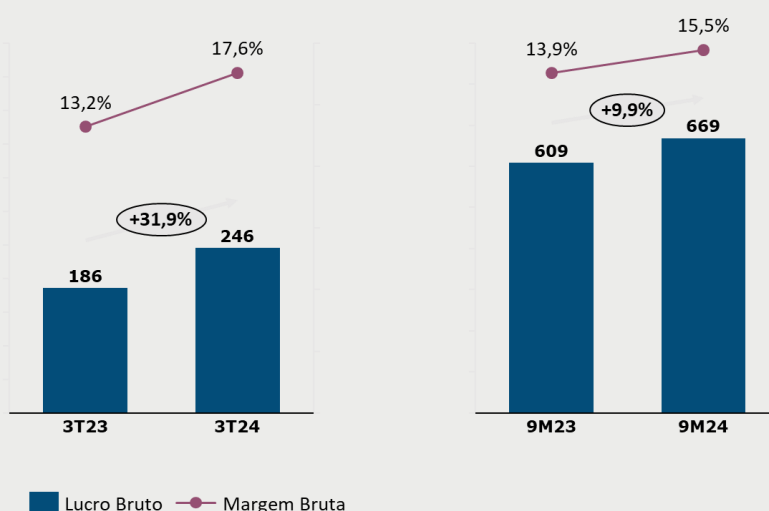


Lucro Bruto

No terceiro trimestre, o Lucro Bruto foi de R\$ 246 milhões, um aumento de 31,9% em relação ao mesmo período de 2023, com uma Margem Bruta no trimestre de 17,6%, um aumento de +440bps em comparação com o terceiro trimestre do ano anterior, impulsionado por melhor mix de vendas.

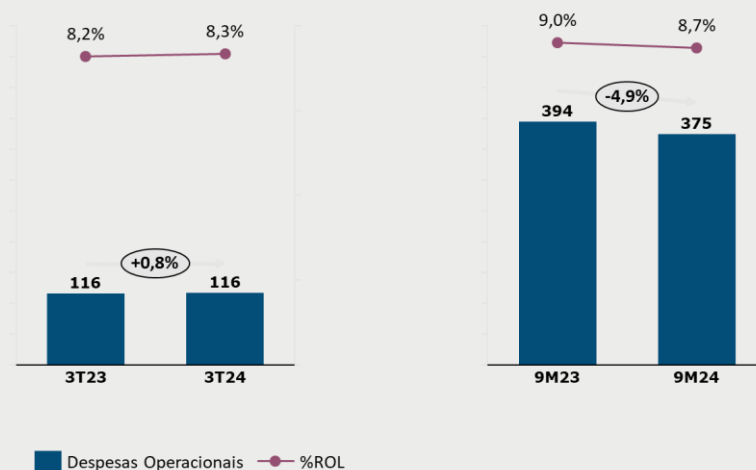
Quando comparado ao 9M24 do ano anterior, tivemos um incremento de +160bps de Margem Bruta, refletindo a estratégia da Companhia de melhoria de rentabilidade por meio da implementação de rotinas de acompanhamento de indicadores dentro dos segmentos de Medicamentos e Materiais, visando direcionar seu foco para segmentos mais lucrativos e sólidos.

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



Despesas Operacionais

As despesas operacionais mantiveram-se estáveis em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. No 9M24, observamos a consolidação dos planos implementados, resultando em uma redução significativa de 4,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse desempenho reforça nossa eficiência operacional e nosso compromisso contínuo com o controle de custos e a maximização da rentabilidade da Companhia.

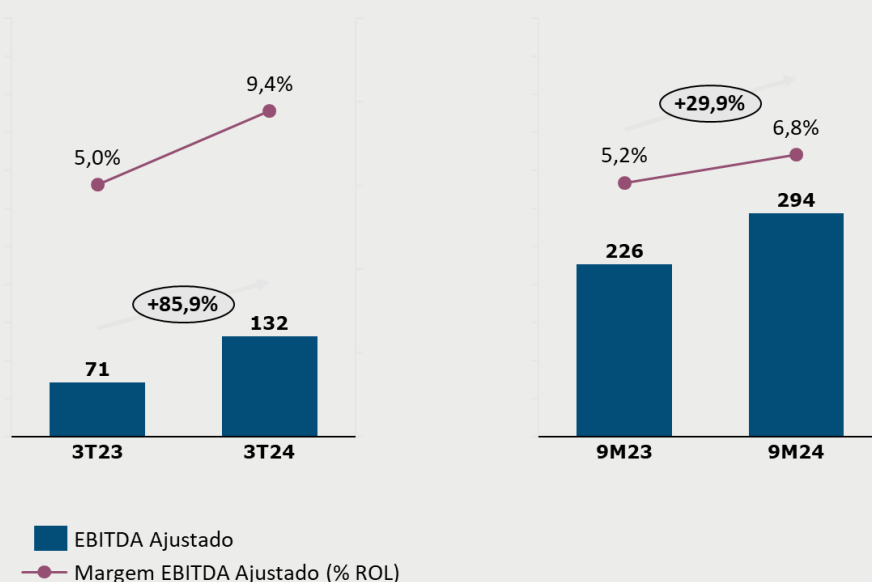


EBITDA Ajustado

Nosso compromisso contínuo com o controle de despesas e a maximização da rentabilidade gerou resultados positivos para o 9M24 de 2024. O EBITDA ajustado cresceu 29,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, acompanhado por um aumento de +170bps na margem EBITDA.

Esse desempenho reflete a estratégia da Companhia de concentrar-se em segmentos que oferecem margens brutas mais elevadas e um retorno sobre o capital empregado superior à média do setor. Além disso, destacamos a gestão eficaz na otimização da estrutura e na captura de sinergias, que resultaram em uma redução de 4,9% nos custos gerais e administrativos no 9M24.

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



Reconciliação EBITDA Ajustado

(R\$ Milhões)	3T23	3T24	VAR.	9M23	9M24	VAR.
Prejuízo do Período	(0,1)	(16,4)	12216,3%	(111,7)	(113,9)	2,0%
IR/CSLL	(110,9)	(22,2)	-80,0%	(154,9)	(59,4)	-61,6%
Resultado Financeiro	108,3	107,8	-0,5%	313,9	295,8	-5,8%
Lucro Operacional (EBIT)	(2,8)	69,2	-2575,2%	47,4	122,5	158,6%
Depreciação e Amortização	43,3	46,0	6,3%	126,4	126,9	0,4%
EBITDA Contábil	40,5	115,3	184,7%	173,8	249,4	43,5%
% ROL	2,9%	8,3%	1,9 p.p.	4,0%	5,8%	0,5 p.p.
Não Recorrentes ³	30,4	16,5	-45,7%	52,2	44,2	-15,2%
EBITDA Ajustado	70,9	131,8	85,9%	225,9	293,6	29,9%
% ROL	5,0%	9,4%	0,9 p.p.	5,2%	6,8%	0,3 p.p.

Abertura do Não Recorrente³

R\$ MM	
Reestruturação	20,7
Incentivo de Longo Prazo	12,9
M&A/Governance	8,3
Outros eventos One Time	2,4
Não Recorrentes³	44,2

Não Recorrentes³: Reestruturação: [Fee referente re](#)negociação [de passivos Debentures](#) e reestruturação pessoas.

Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro no 9M24 foi negativo em R\$ 295,8 milhões, uma melhora de 5,8% quando comparado com o mesmo período de 2023. Essa variação foi causada pela redução do endividamento e redução da taxa de juros.

(R\$ Milhões)	3T23	3T24	VAR.	9M23	9M24	VAR.
Despesas Financeiras	(111,6)	(101,7)	-8,9%	(330,2)	(304,2)	-7,9%
Receitas Financeiras	3,3	(6,1)	-285,5%	16,3	8,4	-48,7%
Resultado Financeiro	(108,3)	(107,8)	-0,5%	(313,9)	(295,8)	-5,8%

Imposto de Renda e Contribuição Social

No terceiro trimestre de 2024, o Imposto de Renda e Contribuição Social registrou um resultado positivo de R\$ 59 milhões, representando uma redução de alíquota efetiva de 2400bps em relação ao ano de 2023. É importante destacar que essa variação se deve, em grande parte, ao impacto das despesas financeiras, à amortização fiscal de ágio, que são *non-cash* e não recorrentes, em virtude das aquisições do passado.

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

(R\$ Milhões)	3T23	3T24	9M23	9M24
Lucro operacional antes de impostos	(111,1)	(38,5)	(266,5)	(173,3)
Aliquota combinada legal	34,0%	34,0%	34,0%	34,0%
IR/CSLL às alíquotas da legislação	37,8	13,1	90,6	58,9
Ajustes (efeito fiscal; multiplicado por 34%)				
Subvenção para investimentos	78,9	-	99,6	-
Prejuízo fiscal e diferenças temporárias sem diferimento	6,0	-	-	-
Despesas indedutíveis	(5,8)	(2,2)	(6,8)	(2,4)
Regularização de impostos diferidos	-	2,5	(18,6)	(9,8)
Ajustes de períodos anteriores	0,2	-	-	-
Impostos Diferidos - PF utilizado Autorregularização	-	-	-	11,6
Outras adições e exclusões, líquidas	(6,2)	8,8	(9,9)	1,0
Adições e exclusões, líquidas	73,2	9,1	64,2	0,5
Imposto de renda e contribuição social, líquido	110,9	22,2	154,9	59,4
Alíquota efetiva	99,9%	57,6%	58,1%	34,3%

Lucro Líquido

No 9M24, o Prejuízo do período da Companhia foi R\$113,9 milhões e o Prejuízo Ajustado ficou negativo em R\$69,7 milhões.

A piora em relação ao mesmo período do ano anterior se dá principalmente as diferenças entre os períodos no Imposto de Renda e Contribuição Social, conforme já descrito acima. Importante ressaltar que dentro do nosso EBIT temos um efeito referente amortização de agio de -R\$90 milhões referente as aquisições realizadas. A Margem Líquida Ajustada foi de -1,6% no 9M24, apresentando uma queda de 0,3 pontos percentuais em relação ao 9M23.

(R\$ Milhões)	3T23	3T24	VAR.	9M23	9M24	VAR.
Lucro Operacional (EBIT)	(2,8)	69,2	-2575,2%	47,4	122,5	158,6%
Resultado Financeiro	(108,3)	(107,8)	-0,5%	(313,9)	(295,8)	-5,8%
IR/CSLL	110,9	22,2	-80,0%	154,9	59,4	-61,6%
Prejuízo do Período	(0,1)	(16,4)	12216,3%	(111,7)	(113,9)	2,0%
Margem Líquida (% ROL)	0,0%	-1,2%	-1,2 p.p.	-2,6%	-2,6%	-0,1 p.p.
Não Recorrentes	30,4	16,5	-45,7%	52,2	44,2	-15,2%
Prejuízo Ajustado	30,3	0,1	-99,5%	(59,5)	(69,7)	17,1%
Margem Líquida (% ROL)	2,1%	0,0%	-2,1 p.p.	-1,4%	-1,6%	-0,3 p.p.

Endividamento

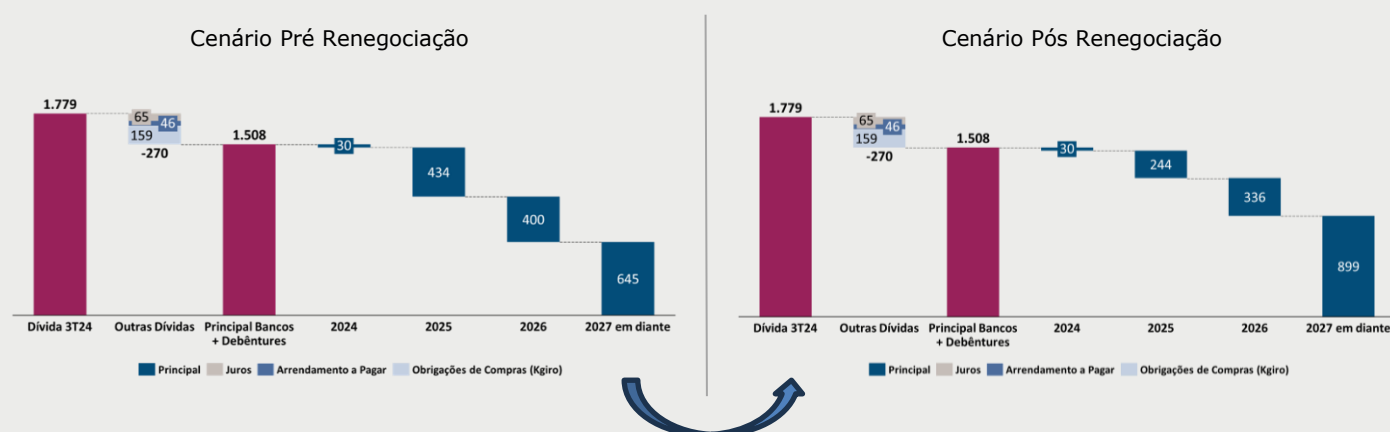
No terceiro trimestre, continuamos direcionando esforços ao reperfilamento dos vencimentos de 2025 junto aos nossos parceiros financeiros, realocando os compromissos para o longo prazo, com o objetivo de manter uma gestão financeira sustentável.

A renegociação do Banco do Brasil (R\$ 315 milhões) foi finalizada com êxito em julho de 2024 e em outubro de 2024, a Companhia realizou o reperfilamento dos empréstimos e financiamentos junto ao Banco Santander S.A. no montante de R\$ 248 milhões, com similaridade a renegociação com o BB, abrangendo pagamentos de principal a partir de 2025 com vencimento no final de 2028, na seguinte curva de amortização: 10% em 2025, 20% em 2026, 30% em 2027 e 40% em 2028.

Os demais bancos com empréstimos junto à companhia estão em fase final de formalização de negociação, *pari passu* com os bancos acima.

Destaque especial para a Debênture (R\$ 700 milhões) que foi reperfilada em Assembleia Geral de Debenturistas realizada em 1º de novembro de 2024, com mais de 95% de aprovação, com uma renegociação semelhante a dos bancos acima.

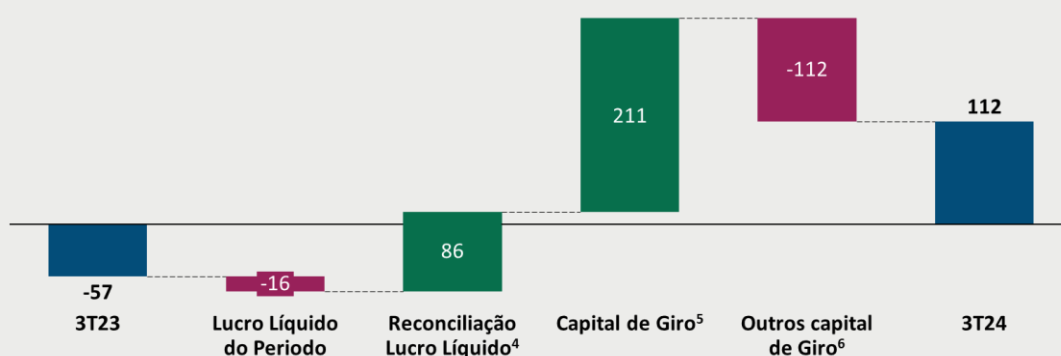
Cronograma de Amortização da Dívida



Fluxo de Caixa

Estamos focados em rentabilizar o negócio, priorizando margem e geração de caixa em vez do crescimento em volume. Essa estratégia nos permite otimizar a performance do capital empregado na Companhia, abrangendo contas a receber, estoque, contas a pagar e outras linhas de capital de giro. Em comparação ao mesmo período do ano anterior, alcançamos uma melhora significativa, resultando em uma geração de caixa operacional R\$ 168 milhões superior ao período anterior.

Fluxo de Caixa Operacional 3T24



A **Geração de Caixa Operacional** apresenta uma forte sazonalidade, com uma utilização significativa no primeiro semestre do ano e uma expressiva geração a partir do segundo semestre. No terceiro trimestre, a Companhia registrou um caixa operacional de R\$ 112 milhões e no 9M24 registrou um caixa de R\$ 65 milhões, o que representa um crescimento de R\$ 356 milhões em relação ao 9M23.

Diante da falta de liquidez das fontes pagadoras, que continua a pressionar os prazos de pagamento, estamos comprometidos em aprimorar nossa abordagem em relação à política de crédito e aos processos de cobrança, adaptando ferramentas e procedimentos de suporte de forma personalizada para cada unidade de negócio, tornando-os cada vez mais rigorosos e eficientes.

O **Fluxo de Caixa de Investimentos** foi de R\$ 14 milhões no trimestre, aplicado na continuidade de projetos estratégicos, além de eficiências logísticas, que permitem continuar capturando sinergias de despesas operacionais. Ao comparar o consumo de caixa de investimentos do trimestre contra trimestre, houve uma melhoria de 38%.

O **Fluxo de Caixa de Financiamento** foi de R\$ 65 milhões, referente a obrigações referentes a M&As anteriores.

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

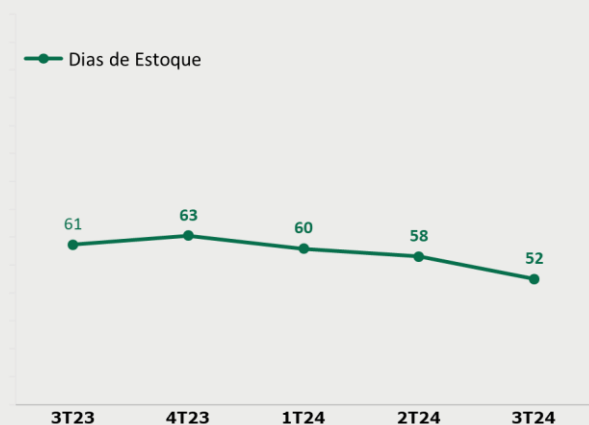
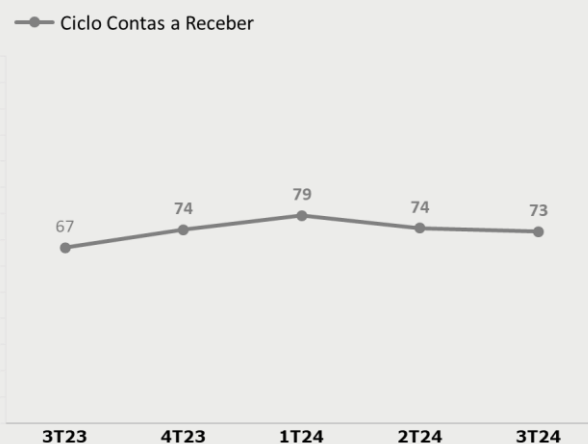
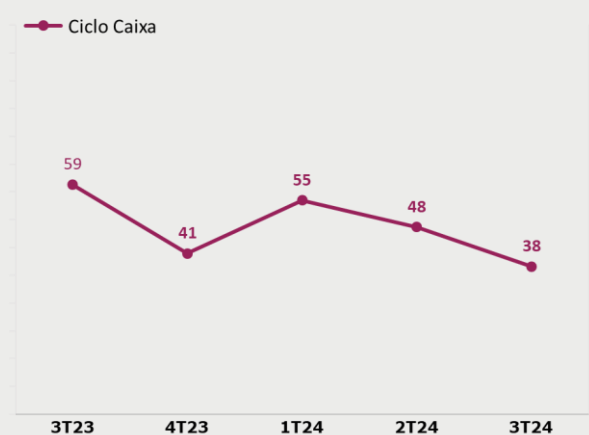
⁵Capital de Giro (Contas a Receber, Estoque e Contas a Pagar)

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

Ciclo de Caixa (dias)

No trimestre, o Ciclo de Caixa da Companhia atingiu 38 dias, uma diminuição em relação ao mesmo período do ano anterior de 21 dias. Esse efeito é explicado principalmente por:

1. Renegociação e contínuo apoio dos fornecedores no ajuste de prazos, considerando o cenário atual de liquidez do mercado;
2. Redução da posição de estoque, realizada de forma adequada e alinhada aos períodos anteriores.



Eventos do Período

Compartilhamos os marcos significativos que foram importantes para a Companhia:

Digital

- Lançamos a Loja Elfa (<https://loja.grupoelfa.com.br>) e a página oficial da Descarpack no Mercado Livre, ampliando nossa presença digital e aumentando em 15% os acessos às plataformas no trimestre e 44% em relação a 2023, aumento de 17% de FLD, na comparação entre trimestres de 2024 e de 37% para o mesmo período de 2023.
- No 3º tri de 2024, 87% das solicitações de clientes foram resolvidas via Portal do Cliente, com um crescimento de 472% no uso de autosserviço comparado ao ano anterior.
- O Portal do Cliente registrou um aumento de 10% na audiência entre o 2º e o 3º trimestre de 2024.
- Implementamos o RFID para gestão de componentes consignados, aumentando a rastreabilidade e eficiência na operação hospitalar.

Customer Experience

- Incremento de +3,1 pontos no NPS (métrica de satisfação de clientes) com relação ao 2Tri24.
- Redução de 26% em casos de devolução registrados no trimestre;
- Aumento de +9,1 pontos no NPS no e-commerce de materiais.

Inovação

- Em agosto de 2024, fomos reconhecidos pelo terceiro ano consecutivo como uma das empresas mais inovadoras do Brasil pelo ranking Valor Inovação Brasil. A premiação, organizada pela Strategy& e pelo Jornal Valor Econômico, destaca empresas nacionais. O Grupo Elfa está no Top 5 - Transporte e Logística e é a única empresa de saúde nesse importante segmento de negócios.

Premiações

- Entre as 1000 maiores empresas do país e entre as 50 maiores do Norte e Centro-Oeste (Comércio Atacadista e Exterior) no Prêmio Valor 1000 – Jornal Valor Econômico
- Entre as Melhores e Maiores da Exame 2024 – Revista Exame
- Melhor Distribuidor Hospitalar da Danone – Danone Master
- Com muita honra e satisfação, o Grupo Elfa recebeu o prêmio inédito de "Melhor departamento de Compliance do Brasil", dentre concorrentes do setor de Biotecnologia, Farmacêutico e Saúde, no Leaders League Compliance Summit & Awards Brazil, nos fazendo únicos para servir nossos fornecedores e a indústria da saúde. Essa conquista demonstra o comprometimento da Elfa com a integridade no mercado de saúde do país e reforça a solidez do nosso Sistema de Compliance, já reconhecido pelo selo Pró Ética e pela ISO 37001
- Vencemos também Prêmio Inovativos – Premio Otimização Logística e gestão de estoque, com o case Gestão de estoque consignado de OPME.

Agenda ESG

Continuamos comprometidos no fortalecimento da agenda ESG impulsionando, durante o terceiro trimestre de 2024, iniciativas focadas em sustentabilidade, projetos sociais e processos de governança corporativa.

Eixo Ambiental:

Mantivemos nosso compromisso com a agenda climática, investindo no compromisso de atender 100% das nossas necessidades elétricas a partir de fontes renováveis até 2030. Em setembro, outra de nossas unidades, Agilfarma, em Belo Horizonte, aderiu à geração distribuída de energia proveniente de fonte solar, como parte de uma migração gradual dos negócios de baixa tensão para esse modelo de consumo. Atualmente já temos aproximadamente 40% das nossas unidades utilizando energia renovável.

Eixo Social:

No eixo social, destaque para os encontros do Programa Empodera, conduzidos pela área de Diversidade, Equidade & Inclusão da Companhia, cujo objetivo é entender as demandas internas das populações minorizadas do Grupo Elfa.

Mais de 300 colaboradores já participaram espontaneamente dos encontros bimestrais, explorando temas como Diversidade e Inclusão, Código de Conduta e Rompendo Padrões. Além disso foi ministrado, em julho, um treinamento voltado à conscientização sobre a inclusão de Pessoas com Deficiência, como marco de um processo de letramento contínuo nesta temática.

O terceiro trimestre foi marcado também pelo lançamento do primeiro Programa de Estágio Afirmativo da Companhia, focado na inclusão de pessoas negras. O programa teve como objetivo oferecer oportunidades de desenvolvimento profissional, criando caminhos para que os novos estagiários pudessem se destacar para crescer na empresa. A primeira edição contou com mais de 1.560 Inscritos e 27 aprovados.

Governança Corporativa:

O Grupo Elfa recebeu o prêmio inédito de "Melhor departamento de Compliance do Brasil", dentre concorrentes do setor de Biotecnologia, Farmacêutico e Saúde, no Leaders League Compliance Summit & Awards Brazil, nos fazendo únicos para servir nossos fornecedores e a indústria de saúde.

Essa conquista demonstra o comprometimento da Elfa com a integridade no mercado de saúde do país e reforça a solidez do nosso Sistema de Compliance, já reconhecido pelo selo Pró Ética e pela ISO 37001.

Glossário

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

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

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

DE&I: Diversidade, Equidade e Inclusão.

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

DIO: Prazo médio de dias de estoque.

DSO: Prazo médio de dias de recebimento.

DPO: Prazo médio de dias de pagamento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ANEXOS

Balanco Patrimonial Consolidado

(R\$ Milhares)	2023	3T24		2023	3T24
Ativo			Passivo		
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	365.624	83.881	Fornecedores e outras contas a pagar	1.312.492	1.163.711
Contas a receber	1.313.321	1.266.627	Empréstimos e financiamentos	307.163	592.008
Estoques	866.894	695.167	Obrigações trabalhistas	53.906	70.044
Tributos a recuperar	482.166	682.210	Tributos a recolher	199.065	258.651
Imposto de renda e contribuição social	107.152	125.816	Compromissos com Aquisições de investimentos	71.876	56.356
Outros créditos	331.534	278.843	Contas a pagar pela aquisição de investimentos	46.121	75.811
Total do Ativo Circulante	3.466.691	3.132.544	Total do Passivo Circulante	1.990.623	2.216.581
Realizável a longo prazo			Passivo Não Circulante		
Tributos a recuperar	224.597	249.376	Empréstimos e financiamentos	1.472.110	1.186.642
IR e CSLL diferidos	541.824	624.468	Derivativos	3.638	-
Depósitos judiciais	182.338	248.707	Tributos a recolher	3.086	7.765
Ativo indenizatório	166.866	166.725	Provisão para contingências	172.611	175.797
Total do Ativo Realizável a longo prazo	1.115.625	1.289.276	Compromissos com Aquisições de investimentos	101.514	50.757
Ativo Não Circulante			Contas a pagar por aquisições de investimentos	153.517	119.485
Imobilizado	283.296	245.063	Total do Passivo Não Circulante	1.906.476	1.540.446
Intangível	2.033.024	1.983.995	Patrimônio líquido		
Total do Ativo Não Circulante	2.316.320	2.229.058	PL de acionista controlador	2.980.723	2.874.200
Total do Ativo	6.898.636	6.650.878	Participação de não controladores	20.814	19.651
			Total do Patrimônio Líquido	3.001.537	2.893.851
			Total do passivo e do patrimônio líquido	6.898.636	6.650.878

Demonstrações de Resultado

<i>(R\$ Milhares)</i>	3T23	3T24	9M23	9M24
Receita operacional líquida	1.408.655	1.396.235	4.379.572	4.306.437
Custo das mercadorias vendidas	<u>(1.222.451)</u>	<u>(1.150.564)</u>	<u>(3.770.919)</u>	<u>(3.637.820)</u>
Lucro bruto	186.204	245.671	608.653	668.617
Despesas Operacionais	(189.002)	(176.421)	(561.267)	(546.100)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	(2.798)	69.250	47.386	122.517
Despesas financeiras líquidas	(108.276)	(107.782)	(313.928)	(295.833)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(111.074)	(38.532)	(266.542)	(173.316)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	47.444	(10.328)	37.649	(33.809)
Diferido	<u>63.497</u>	<u>32.504</u>	<u>117.212</u>	<u>93.203</u>
	110.941	22.176	154.861	59.394
Lucro (prejuízo) do período	(133)	(16.356)	(111.681)	(113.922)
Atribuível a				
Acionistas controladores	(1.076)	(15.145)	(113.953)	(112.759)
Acionistas não controladores	943	(1.211)	2.272	(1.163)

Fluxo de Caixa

(R\$ Milhares)

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

Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:

Depreciação e amortização

Impostos de renda e contribuição social, líquidos

Provisão para perdas no valor recuperável

Provisão para contingências

Provisão para perda com estoques

Remuneração baseada em ações

Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos

(Acréscimo) decréscimo de ativos:

Contas a receber de clientes

Estoques

Tributos a recuperar

Outros créditos

Depósitos judiciais

(Décrécimo) Acréscimo de passivos:

Fornecedores e outras contas a pagar

Obrigações trabalhistas

Tributos a recolher

Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais

Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos

Imposto de renda e contribuição social pagos

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

Aquisições de imobilizado e intangível, líquido

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

Aumento de capital social

Adiantamento para futuro aumento de capital

Captação de empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Pagamento de parcelas de empresas adquiridas

Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos

Pagamento de arrendamentos

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

Caixa e equivalentes no início do período

Caixa e equivalentes no final do período

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

	3T23	3T24	9M23	9M24
Lucro/(prejuízo) líquido do período	(133)	(16.356)	(111.681)	(113.922)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação e amortização	43.283	46.018	126.394	126.866
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	(110.940)	(22.176)	(154.861)	(59.394)
Provisão para perdas no valor recuperável	(5.124)	972	1.288	(2.434)
Provisão para contingências	2.431	1.106	3.237	3.186
Provisão para perda com estoques	(924)	(132)	(6.667)	(318)
Remuneração baseada em ações	3.879	3.554	5.841	10.661
Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos	88.921	78.442	268.299	230.721
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber de clientes	137.339	41.247	75.629	49.128
Estoques	(65.030)	89.094	54.838	172.045
Tributos a recuperar	(98.771)	(104.538)	(177.907)	(232.928)
Outros créditos	6.035	(18.156)	(58.946)	48.407
Depósitos judiciais	(19.744)	(14.328)	(31.226)	(66.369)
(Décrécimo) Acréscimo de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(129.569)	23.312	(378.114)	(148.781)
Obrigações trabalhistas	2.859	11.349	(6.767)	16.138
Tributos a recolher	88.427	(7.827)	98.918	31.559
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(57.061)	111.582	(291.725)	64.565
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(78.781)	(48.250)	(232.519)	(189.629)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.339)	(1.103)	(18.365)	(1.103)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(140.181)	62.229	(542.609)	(126.167)
Atividades de investimento:				
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido	(22.976)	(14.304)	(51.530)	(33.895)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(22.976)	(14.304)	(51.530)	(33.895)
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	202.496	203.758	937.417	458.117
Pagamento de parcelas de empresas adquiridas	(67.291)	(50.415)	(135.189)	(83.797)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(420.115)	(205.793)	(1.041.854)	(466.353)
Pagamento de arrendamentos	(9.194)	(12.312)	(27.507)	(29.648)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos	170.366	(64.762)	450.966	(121.681)
Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	7.207	(16.837)	(143.175)	(281.743)
Caixa e equivalentes no início do período	173.314	100.718	323.696	365.624
Caixa e equivalentes no final do período	180.521	83.881	180.521	83.881
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	7.207	(16.837)	(143.175)	(281.743)

<i>(R\$ Milhares)</i>	3T23	3T24	9M23	9M24
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro/(prejuízo) líquido do período	(133)	(16.356)	(111.681)	(113.922)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:				
Depreciação e amortização	43.283	46.018	126.394	126.866
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	(110.940)	(22.176)	(154.861)	(59.394)
Provisão para perdas no valor recuperável	(5.124)	972	1.288	(2.434)
Provisão para contingências	2.431	1.107	3.237	3.187
Provisão para perda com estoques	(924)	(132)	(6.667)	(318)
Remuneração baseada em ações	3.879	3.554	5.841	10.661
Juros, variações monetárias, líquidas - Empréstimos	88.921	78.442	268.299	230.721
(Acréscimo) decréscimo de ativos:				
Contas a receber de clientes	137.339	41.249	75.629	49.129
Estoques	(65.030)	89.094	54.838	172.045
Tributos a recuperar	(98.771)	(104.538)	(177.907)	(232.928)
Outros créditos	6.035	(18.155)	(58.946)	48.408
Depósitos judiciais	(19.744)	(14.328)	(31.226)	(66.369)
(Décrécimo) Acréscimo de passivos:				
Fornecedores e outras contas a pagar	(129.569)	23.312	(378.114)	(148.781)
Obrigações trabalhistas	2.859	11.348	(6.767)	16.137
Tributos a recolher	88.427	(7.828)	98.918	31.558
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(57.061)	111.582	(291.725)	64.565
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(78.781)	(48.250)	(232.519)	(189.629)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.339)	(1.103)	(18.365)	(1.103)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(140.181)	62.229	(542.609)	(126.167)
Atividades de investimento:				
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido	(22.976)	(14.304)	(51.530)	(33.895)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(22.976)	(14.304)	(51.530)	(33.895)
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	202.496	203.758	937.417	458.117
Pagamento de parcelas de empresas adquiridas	(67.291)	(50.415)	(135.189)	(83.797)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(420.115)	(205.793)	(1.041.854)	(466.353)
Pagamento de arrendamentos	(9.194)	(12.312)	(27.507)	(29.648)
Fluxo de caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos	170.366	(64.762)	450.966	(121.681)
Aumento / (Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	7.207	(16.837)	(143.175)	(281.743)
Caixa e equivalentes no início do período	173.314	100.718	323.696	365.624
Caixa e equivalentes no final do período	180.521	83.881	180.521	83.881
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	7.207	(16.837)	(143.175)	(281.743)

Sobre o Grupo Elfa

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

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

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

Conheça mais sobre [nossos reconhecimentos](#) e visite nossas páginas nas redes sociais [Facebook](#), [Instagram](#) e [LinkedIn](#).

Aviso Legal

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

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

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



Relações com investidores

Rafael Costa
CFO & IRO

Alessandro Millan
Relações com Investidores

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



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

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais - ITR

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Elfa Medicamentos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos 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 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de novembro de 2024

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

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

Elfa Medicamentos S.A.

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

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	5	44.265	125.744	83.881	365.624
Contas a receber	6	610.070	635.131	1.266.627	1.313.321
Estoques	7	186.274	208.065	695.167	866.894
Tributos a recuperar	8	88.472	50.016	682.210	482.166
Imposto de renda e contribuição social	8	46.725	42.051	125.816	107.152
Outros créditos		67.744	107.357	278.843	331.534
Total do ativo circulante		1.043.550	1.168.364	3.132.544	3.466.691
Adiantamento para futuro aumento de capital	11	53.665	116.642	-	-
Contas a receber de partes relacionadas	11	181.920	156.173	-	-
Tributos a recuperar	8	207.088	189.543	249.376	224.597
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	351.874	288.261	624.468	541.824
Depósitos judiciais	15	177.730	127.548	248.707	182.338
Ativo indenizatório	15	430	658	166.725	166.866
Investimentos	9	3.630.025	3.622.543	-	-
Imobilizado		84.399	112.594	245.063	283.296
Intangível	10	144.155	106.862	1.983.995	2.033.024
Total do ativo não circulante		4.831.286	4.720.824	3.518.334	3.431.945
Total do ativo		5.874.836	5.889.188	6.650.878	6.898.636

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

Elfa Medicamentos S.A.

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

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Passivo e Patrimônio líquido					
Fornecedores e outras contas a pagar	12	661.804	651.235	1.163.711	1.312.492
Empréstimos e financiamentos	13	481.616	239.494	592.008	307.163
Obrigações trabalhistas		34.141	25.897	70.044	53.906
Tributos a recolher		125.739	88.870	258.651	199.065
Compromissos com aquisições de investimentos	14	56.356	71.876	56.356	71.876
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	14	45.087	2.244	75.811	46.121
Total do passivo circulante		1.404.743	1.079.616	2.216.581	1.990.623
Empréstimos e financiamentos	13	1.084.852	1.353.103	1.186.642	1.472.110
Derivativos	13	-	3.638	-	3.638
Tributos a recolher		1.212	1.966	7.765	3.086
Contas a pagar à partes relacionadas	11	371.129	247.707	-	-
Provisão para contingências	15	5.299	5.019	175.797	172.611
Compromissos com aquisições de investimentos	14	50.757	101.514	50.757	101.514
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	14	82.644	115.902	119.485	153.517
Total do passivo não circulante		1.595.893	1.828.849	1.540.446	1.906.476
Patrimônio líquido					
Capital social		1.403.574	1.403.574	1.403.574	1.403.574
Reserva de capital		1.249.068	1.238.407	1.249.068	1.238.407
Reservas de lucros		221.558	338.742	221.558	338.742
Patrimônio líquido atribuído ao acionista controlador da Controladora		2.874.200	2.980.723	2.874.200	2.980.723
Participação dos não controladores		-	-	19.651	20.814
Total do patrimônio líquido		2.874.200	2.980.723	2.893.851	3.001.537
Total do passivo e do patrimônio líquido		5.874.836	5.889.188	6.650.878	6.898.636

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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

		Controladora			
	Nota	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Receita operacional líquida	16	578.464	511.456	1.891.187	1.591.847
Custo das mercadorias vendidas	17	(509.578)	(467.091)	(1.699.227)	(1.424.972)
Lucro bruto		68.886	44.365	191.960	166.875
Despesas comerciais	17	(29.035)	(27.285)	(90.959)	(85.865)
Perdas por redução ao valor recuperável de contas a receber	6 e 17	(1.020)	2.188	2.954	975
Despesas gerais e administrativas	17	(42.224)	(35.982)	(115.982)	(93.308)
Resultado de equivalência patrimonial	9	22.000	45.583	(989)	32.203
Outras receitas	17	33.411	32.290	93.827	84.553
Outras despesas	17	(1.152)	17.943	(3.171)	(3.051)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		50.866	79.102	77.640	102.382
Resultado financeiro	18				
Receitas financeiras		2.872	6.362	9.924	11.279
Despesas financeiras		(93.836)	(112.126)	(256.341)	(277.580)
Resultado financeiro, líquido		(90.964)	(105.764)	(246.417)	(266.301)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(40.098)	(26.662)	(168.777)	(163.919)
Corrente	19	-	-	-	-
Diferido		24.953	25.586	56.018	49.966
		24.953	25.586	56.018	49.966
Prejuízo do período		(15.145)	(1.076)	(112.759)	(113.953)

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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

		Consolidado			
	Nota	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Receita operacional líquida	16	1.396.235	1.408.655	4.306.437	4.379.572
Custo das mercadorias vendidas	17	<u>(1.150.564)</u>	<u>(1.222.451)</u>	<u>(3.637.820)</u>	<u>(3.770.919)</u>
Lucro bruto		<u>245.671</u>	<u>186.204</u>	<u>668.617</u>	<u>608.653</u>
Despesas comerciais	17	(71.400)	(87.076)	(227.237)	(253.421)
Perdas por redução ao valor recuperável	6 e 17	(973)	5.124	2.434	(1.288)
Despesas gerais e administrativas	17	(106.628)	(107.321)	(320.904)	(317.935)
Outras receitas	17	4.827	(21.207)	5.780	20.191
Outras despesas	17	<u>(2.247)</u>	<u>21.478</u>	<u>(6.173)</u>	<u>(8.814)</u>
Lucro (Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		<u>69.250</u>	<u>(2.798)</u>	<u>122.517</u>	<u>47.386</u>
Resultado financeiro	18				
Receitas financeiras		(5.353)	3.288	8.360	16.286
Despesas financeiras		<u>(102.429)</u>	<u>(111.564)</u>	<u>(304.193)</u>	<u>(330.214)</u>
Despesas financeiras líquidas		<u>(107.782)</u>	<u>(108.276)</u>	<u>(295.833)</u>	<u>(313.928)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(38.532)</u>	<u>(111.074)</u>	<u>(173.316)</u>	<u>(266.542)</u>
Imposto de renda e contribuição social	19				
Corrente		(10.328)	47.444	(33.809)	37.649
Diferido		<u>32.504</u>	<u>63.497</u>	<u>93.203</u>	<u>117.212</u>
		<u>22.176</u>	<u>110.941</u>	<u>59.394</u>	<u>154.861</u>
Prejuízo do período		<u>(16.356)</u>	<u>(133)</u>	<u>(113.922)</u>	<u>(111.681)</u>
Atribuível a:					
Acionistas controladores		(15.145)	(1.076)	(112.759)	(113.953)
Acionistas não controladores		(1.211)	943	(1.163)	2.272
Prejuízo por ação - R\$	20	(0,027)	(0,000)	(0,189)	(0,208)
Prejuízo por ação - diluído R\$	20	(0,027)	(0,000)	(0,189)	(0,208)

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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora			
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2024 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Prejuízo do período	<u>(15.145)</u>	<u>(1.076)</u>	<u>(112.759)</u>	<u>(113.953)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(15.145)</u>	<u>(1.076)</u>	<u>(112.759)</u>	<u>(113.953)</u>
	Consolidado			
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2024	01/01/2023 a 30/09/2023
Prejuízo do período	<u>(16.356)</u>	<u>(133)</u>	<u>(113.922)</u>	<u>(111.681)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(16.356)</u>	<u>(133)</u>	<u>(113.922)</u>	<u>(111.681)</u>
Atribuível a:				
Acionistas controladores	(15.145)	(1.076)	(112.759)	(113.953)
Acionistas não controladores	(1.211)	943	(1.163)	2.272

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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

Nota	Capital Social	Reservas de Capital		Reserva de Lucros					Total	Participação de não controladores	Total
		Reserva de capital	Opções outorgadas	Ajuste de avaliação Patrimonial	Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais	Lucro / (Prejuízos) acumulados			
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 e ações restritas outorgadas reconhecidas	22	-	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
Saldos em 01 de janeiro de 2024	1.403.574	1.163.247	75.160	(1.477)	20.539	128.034	191.646	-	2.980.723	20.814	3.001.537
Aumento de capital na emissão de ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opções e ações restritas outorgadas reconhecidas	22	-	10.661	-	-	-	-	-	10.661	-	10.661
Reclassificações de saldos	-	-	-	1.477	-	(1.477)	-	-	-	-	-
Resultado do período de empresas incorporadas	-	-	-	-	-	(4.425)	-	-	(4.425)	-	(4.425)
Destinação dos Lucros/prejuízos											
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(112.759)	(112.759)	(1.163)	(113.922)
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	(112.759)	-	112.759	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2024	1.403.574	1.163.247	85.821	-	20.539	9.373	191.646	-	2.874.200	19.651	2.893.851

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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(112.759)	(113.953)	(113.922)	(111.681)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa:					
Depreciação e amortização	17	11.745	11.946	126.866	126.394
Impostos de renda e contribuição social, líquidos	19	(56.018)	(49.966)	(59.394)	(154.861)
Provisão (reversão) para perdas no valor recuperável	6 e 17	(2.954)	(975)	(2.434)	1.288
Remuneração baseada em ações	17	10.661	5.841	10.661	5.841
Constituição (reversão) de provisão para contingências	15	280	1.327	3.186	3.237
Constituição (reversão) de provisão para perda com estoques	7	96	(329)	(318)	(6.667)
Juros e variações monetárias, líquidas	18	198.073	219.623	230.721	268.299
Equivalência patrimonial		989	(32.203)	-	-
(Acréscimo) decréscimo de ativos:					
Contas a receber de clientes		26.725	58.489	49.128	75.629
Estoques		21.695	11.426	172.045	54.838
Tributos a recuperar		(68.270)	(42.304)	(232.928)	(177.907)
Depósitos judiciais		(50.182)	(23.460)	(66.369)	(31.226)
Outros créditos		35.416	(43.612)	48.407	(58.946)
(Décrécimo) Acréscimo de passivos:					
Fornecedores e outras contas a pagar		133.991	(170.179)	(148.781)	(378.114)
Obrigações trabalhistas		8.244	(1.178)	16.138	(6.767)
Tributos a recolher		36.115	39.612	31.559	98.918
Outras obrigações		62.977	(132.935)	-	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas / (utilizado nas) atividades operacionais					
		256.824	(262.830)	64.565	(291.725)
Dividendos recebidos		-	39.489	-	-
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos		(167.018)	(205.036)	(189.629)	(232.519)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(1.103)	(18.365)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas / (utilizado nas) atividades operacionais					
		89.806	(428.377)	(126.167)	(542.609)
Atividades de investimento:					
Aquisições de imobilizado e intangível, líquido		(16.642)	(25.067)	(33.895)	(51.530)
Aporte de capital em controladas	9c	(8.471)	(95.422)	-	-
Mútuos com partes relacionadas		(24.457)	(14.261)	-	-
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos					
		(49.570)	(134.750)	(33.895)	(51.530)
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	13	253.409	821.342	458.117	937.417
Pagamento de parcelas referente a aquisições anteriores	13	(65.288)	(123.663)	(83.797)	(135.189)
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	14	(302.070)	(891.746)	(466.353)	(1.041.854)
Pagamento de arrendamentos	13	(7.766)	(6.897)	(29.648)	(27.507)
Fluxo de caixa líquido (utilizado nas) / proveniente das atividades de financiamentos					
		(121.715)	517.135	(121.681)	450.966
Redução em caixa e equivalentes de caixa					
		(81.479)	(45.992)	(281.743)	(143.175)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		125.744	143.030	365.624	323.696
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro		44.265	97.038	83.881	180.521
Redução em caixa e equivalentes de caixa					
		(81.479)	(45.992)	(281.743)	(143.175)

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 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas	2.030.082	1.747.782	4.594.799	4.778.371
Vendas de mercadorias e serviços	2.027.128	1.746.807	4.592.365	4.779.659
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.954	975	2.434	(1.288)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.753.341)	(1.463.148)	(3.776.626)	(3.934.055)
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	(1.699.227)	(1.424.972)	(3.637.194)	(3.770.876)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(37.756)	(23.917)	(83.100)	(91.627)
Frete	(16.358)	(14.259)	(56.332)	(71.552)
Valor adicionado bruto	276.742	284.635	818.173	844.316
Depreciação e amortização	(11.745)	(11.946)	(126.866)	(126.394)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	264.997	272.688	691.307	717.922
Valor adicionado recebido em transferência	17.235	46.676	15.773	30.090
Receitas financeiras	9.924	11.279	8.360	16.286
Equivalência patrimonial	(989)	32.203	-	-
Outras	8.300	3.195	7.413	13.804
Valor total adicionado a distribuir	282.232	319.365	707.080	748.012
Distribuição do valor adicionado	(282.232)	(319.365)	(707.080)	(748.012)
Pessoal	(113.724)	(82.717)	(238.105)	(217.450)
Remuneração direta	(45.761)	(38.589)	(122.084)	(123.517)
Benefícios	(53.581)	(34.953)	(94.136)	(75.559)
FGTS	(3.721)	(3.694)	(11.224)	(12.893)
Remuneração baseada em ações	(10.661)	(5.481)	(10.661)	(5.481)
Impostos, taxas e contribuições	(107.151)	(151.327)	(271.733)	(303.411)
Federais	27.780	4.027	(45.000)	50.274
Estaduais	(134.600)	(155.354)	(218.843)	(349.204)
Municipais	(331)	-	(7.890)	(4.481)
Remuneração de capitais de terceiros	(174.117)	(199.274)	(311.165)	(338.832)
Juros	(127.277)	(121.655)	(167.670)	(164.939)
Aluguéis	(12)	(5)	630	(183)
Multas	(1.670)	(4.831)	(8.683)	(11.102)
Outros	(45.158)	(72.782)	(135.442)	(162.609)
Remuneração de capitais próprios	112.759	113.953	113.922	111.681
Consumo de reservas de lucros	112.759	113.953	112.759	113.953
Consumo de reservas de lucros – Não controladores	-	-	1.163	(2.272)

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. O Grupo, 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 do Grupo é se tornar cada vez mais 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 (esferas federal, estadual e municipal).

Em 31 de julho de 2024, a Central Distribuidora de Medicamentos Ltda. “CDM Pernambuco”, controlada da Elfa, através de processo de incorporação registrado na Junta Comercial, transferiu integralmente seus bens e direitos, bem como suas obrigações para a sua controladora, Elfa Medicamentos S.A. O acervo líquido incorporado foi de R\$109.900 e o valor referente ao prejuízo do período foi de R\$2.525.

Em 31 de julho de 2024, a Central Distribuidora de Medicamentos Ltda. “CDM Pará”, controlada da Elfa, através de processo de incorporação registrado na Junta Comercial, transferiu integralmente seus bens e direitos, bem como suas obrigações para a sua controladora, Elfa Medicamentos S.A. O acervo líquido incorporado foi de R\$15.393 e o valor referente ao prejuízo do período foi de R\$1.810.

Em 31 de janeiro de 2024, a Vital Materiais Especiais Ltda “Vital”, controlada indireta da Elfa, através de processo de incorporação registrado na Junta Comercial, transferiu integralmente seus bens e direitos, bem como suas obrigações para a sua controladora, Procifar Distribuidora de Material Hospitalar Ltda. O acervo líquido incorporado foi de R\$8.778 e o valor referente ao prejuízo do período foi de R\$89.

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 do Grupo em 13 de novembro de 2024. 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 2023, emitidas em 14 de março de 2024.

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

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

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

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

3 Novas normas, revisões e interpretações ainda não vigentes

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

As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. Conforme divulgado na nota 17, o Grupo tem empréstimos bancários com garantias que estão sujeitos a covenants específicos. Embora os passivos estejam classificados como não circulantes em 31 de dezembro de 2023, uma eventual futura quebra dos covenants específico, pode exigir que o Grupo liquide os passivos antes das datas de vencimento

contratuais. Na data dessas informações contábeis intermediárias esse pronunciamento não trouxe efeitos significativos para o Grupo e continuará a ser monitorado ao longo do exercício, caso seja identificado algum assunto que requeira a sua aplicação imediata diante dos fatos e circunstâncias existentes em cada data-base de reporte do Grupo.

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

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

Conforme divulgado na nota 13b, o Grupo mantém operações de acordos de financiamento com fornecedores. Na data dessas informações contábeis intermediárias esse pronunciamento não trouxe efeitos significativos para o Grupo e continuará a ser monitorado ao longo do exercício, caso seja identificado algum assunto que requeira a sua aplicação imediata diante dos fatos e circunstâncias existentes em cada data-base de reporte do Grupo.

Outras Normas Contábeis

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

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

4 Base de mensuração e principais políticas contábeis

Base de mensuração

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

Principais políticas contábeis

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

- (a) Base de consolidação
- (b) Moeda estrangeira
- (c) Receita de contrato com cliente
- (d) Benefício a empregados
- (e) Subvenção governamental
- (f) Receitas financeiras e despesas financeiras
- (g) Imposto de renda e contribuição social
- (h) Estoques
- (i) Imobilizado

- (j) Ativos intangíveis e ágio
- (k) Instrumentos financeiros
- (l) Redução ao valor recuperável (impairment)
- (m) Provisões
- (n) Lucro por ação, básico e diluído
- (o) Arrendamentos
- (p) Mensuração do Valor Justo

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa	12	8	534	573
Bancos	43.820	36.625	64.148	91.583
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	433	89.111	19.199	273.468
Total caixa e equivalentes de caixa	44.265	125.744	83.881	365.624

- (a) Em 30 de Setembro de 2024, 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 investimento.

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cientes privados	289.620	459.777	1.068.242	1.189.465
Cientes públicos	153.287	121.309	251.719	190.707
Contas a receber de partes relacionadas (nota 11)	206.622	94.659	13.348	6.331
	649.529	675.745	1.333.309	1.386.503
(-) PECLD	(39.459)	(40.614)	(66.682)	(73.182)
	610.070	635.131	1.266.627	1.313.321

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	317.267	462.562	1.015.012	1.062.026
Vencidos até 30 dias	12.454	20.066	40.516	58.506
Vencidos de 31 a 90 dias	18.160	16.124	42.347	45.123
Vencidos de 91 a 180 dias	9.473	13.835	28.373	34.735
Vencidos há mais de 180 dias	85.553	68.499	193.713	179.782
Total	442.907	581.086	1.319.961	1.380.172
(-) PECLD	(39.459)	(40.614)	(66.682)	(73.182)
	403.448	540.472	1.253.279	1.306.990

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

As movimentações nos períodos findos da provisão para perda por redução ao valor recuperável dos montantes a receber estão demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	(40.614)	(38.768)	(73.182)	(105.103)
(Constituição) / Reversão	1.155	1.227	6.500	12.134
Saldo final	(39.459)	(37.541)	(66.682)	(92.969)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Reversão/(Provisão) para perdas por redução ao valor recuperáveis	1.155	1.227	6.500	12.134
Reembolso/(Reversões) relacionados a recuperação de recebíveis	1.799	(252)	(4.066)	(13.422)
Total debitado ao resultado do período	2.954	975	2.434	(1.288)

7 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	184.317	197.287	654.372	816.428
Mercadorias em consignação	2.485	11.210	42.722	52.711
	186.802	208.497	697.094	869.139
(-) Provisão para perdas com estoques	(528)	(432)	(1.927)	(2.245)
Total	186.274	208.065	695.167	866.894

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(432)	(611)	(2.245)	(8.611)
(Constituição)/Reversão	(96)	179	318	6.366
Saldo final	(528)	(432)	(1.927)	(2.245)

8 Tributos a recuperar e imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	61.941	36.252	551.945	358.973
PIS e COFINS	10.362	5.561	69.343	68.368
Outros	16.169	8.203	60.922	54.825
Tributos a recuperar – Circulante	88.472	50.016	682.210	482.166
Tributos a recuperar – Não Circulante (a)	207.088	189.543	249.376	224.597
Imposto de renda e contribuição social	46.725	42.051	125.816	107.152

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

9 Investimentos (controladora)

a. Composição dos investimentos

Investida	Percentual de participação		Patrimônio Líquido		Ativos Indenizáveis		Mais valia		Ágio (Goodwill)		Total investimentos	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Prescrita	100%	100%	265.321	219.790	-	-	1.158	1.715	8.569	8.569	275.048	230.074
Jaw	100%	100%	301.534	284.837	-	-	755	1.027	5.207	5.207	307.496	291.071
Grupo CDM	100%	100%	47.342	170.845	-	-	14.844	20.422	46.091	46.091	108.277	237.358
Grupo Medcom	100%	100%	190.259	182.688	-	-	36.702	48.182	221.274	221.274	448.235	452.144
Atrial	100%	100%	382.779	363.443	-	-	26.023	33.397	328.945	328.945	737.747	725.785
Mostaert	100%	100%	79.454	73.936	21.586	21.586	21.547	24.808	27.832	27.832	150.419	148.162
Biohosp	100%	100%	193.062	176.925	-	-	67.170	77.006	68.445	68.445	328.677	322.376
Dupatri	100%	100%	184.580	114.942	-	-	52.737	64.962	23.700	23.700	261.017	203.604
Grupo DRS	100%	100%	(25.678)	(27.533)	15.583	15.583	45.847	49.293	53.329	53.329	89.081	90.672
TLS	95%	95%	(39.438)	(28.447)	5.823	5.823	10.620	11.604	36.984	36.984	13.989	25.964
Descarpack	100%	100%	242.463	203.913	46.180	46.180	256.506	280.350	364.890	364.890	910.039	895.333
Total			1.821.678	1.735.339	89.172	89.172	533.909	612.766	1.185.266	1.185.266	3.630.025	3.622.543

b. Informações financeiras resumidas

Investida	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante		Passivo não circulante		Patrimônio Líquido		Resultado Líquido	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
Prescrita	204.562	228.759	122.158	92.116	55.109	55.749	6.290	45.336	265.321	219.790	6.780	9.939
Jaw	529.452	438.322	148.876	162.685	281.293	237.713	95.501	80.297	301.534	284.837	(2.423)	4.712
Grupo CDM	28.714	210.353	26.526	67.863	7.742	106.732	156	639	47.342	170.845	(3.788)	488
Grupo Medcom	171.214	231.729	152.447	93.814	127.555	138.289	5.847	4.566	190.259	182.688	(5.631)	2.379
Atrial	524.832	560.660	330.028	279.943	276.222	282.542	195.859	194.618	382.779	363.443	(15.498)	(15.408)
Mostaert	55.207	74.975	46.177	36.216	10.349	25.308	11.581	11.947	79.454	73.936	2.691	(124)
Biohosp	227.308	251.452	154.733	80.642	181.289	137.658	7.690	17.511	193.062	176.925	(5.088)	(1.565)
Dupatri	381.956	217.445	71.246	68.845	234.012	142.539	34.610	28.809	184.580	114.942	39.838	(10.629)
Grupo DRS	121.508	61.695	20.604	18.340	126.678	65.496	41.112	42.072	(25.678)	(27.533)	(1.567)	4.969
TLS	9.257	6.979	19.435	19.361	16.298	15.364	51.832	39.423	(39.438)	(28.447)	(12.006)	(11.049)
Descarpack	394.106	349.219	112.458	90.869	177.935	134.758	86.166	101.417	242.463	203.913	(4.297)	48.491
Total	2.648.116	2.631.588	1.204.688	1.010.694	1.494.482	1.342.148	536.644	566.635	1.821.678	1.735.339	(989)	32.203

c. Movimentação dos investimentos

	Grupo		Grupo		Atrial	Mostaert	Biohosp	Dupatri	Grupo DRS	TLS	Descarpack	Total
	Prescrita	Jaw	CDM	Medcom								
Saldo em 01/01/2023	223.770	166.265	203.076	452.738	635.802	154.230	324.352	210.696	86.877	41.873	846.510	3.346.189
Adição/(Baixa) por incorporação	-	(1.922)	-	-	2.603	-	-	-	-	-	-	681
Distribuição de dividendos	(978)	(14.598)	(5.286)	-	-	(5.167)	(13.460)	-	-	-	-	(39.489)
Redução de capital	(11.198)	(6.663)	(20.100)	(5.211)	-	(916)	(1.416)	-	-	-	(7.304)	(52.808)
Aumento de capital	-	115.971	58.436	-	96.859	500	10.823	4792	140	47	-	287.568
Equivalência patrimonial	18.481	32.018	1.232	4.617	(9.479)	(485)	2.078	(11.884)	3.656	(15.956)	56.124	80.402
Saldo em 31/12/2023	230.075	291.071	237.358	452.144	725.785	148.162	322.377	203.604	90.673	25.964	895.330	3.622.543
Aumento de capital	39.204	27.035	-	3.201	27.549	-	11.388	26.191	-	31	19.006	153.605
Redução de capital	(1.011)	(8.187)	-	(1.479)	-	(434)	-	(8.616)	(25)	-	-	(19.752)
Equivalência patrimonial	6.780	(2.423)	(3.788)	(5.631)	(15.498)	2.691	(5.088)	39.838	(1.567)	(12.006)	(4.297)	(989)
Adição/(Baixa) por incorporação	-	-	(125.293)	-	(89)	-	-	-	-	-	-	(125.382)
Saldo em 30/09/2024	275.048	307.496	108.277	448.235	737.747	150.419	328.677	261.017	89.081	13.989	910.039	3.630.025

10 Intangível

	Controladora			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
<u>Vida útil definida</u>				
Direito a uso de <i>software</i>	58.346	(9.877)	48.469	8.753
Carteira de clientes	48.516	(40.065)	8.451	10.874
<u>Vida útil indefinida</u>				
Ágio por rentabilidade futura	87.235	-	87.235	87.235
	<u>194.097</u>	<u>(49.942)</u>	<u>144.155</u>	<u>106.862</u>
	Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
<u>Vida útil definida</u>				
Carteira de clientes	987.973	(503.264)	484.709	579.287
<i>Non-competes</i>	6.753	(6.753)	-	467
<i>Software e outros intangíveis</i>	97.054	(26.636)	70.418	24.468
<u>Vida útil indefinida</u>				
Ágio	1.359.372	-	1.359.372	1.359.372
Marcas e patentes	69.496	-	69.496	69.429
	<u>2.520.648</u>	<u>(536.653)</u>	<u>1.983.995</u>	<u>2.033.024</u>

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo inicial	106.862	107.751	2.033.024	2.154.192
Adições				
Softwares e outros intangíveis	48.869	5.139	60.655	8.657
Amortizações				
Softwares	(4.086)	(2.800)	(14.639)	(4.436)
Carteira de clientes	-	-	(94.578)	(124.020)
Contrato de non-competes	(7.490)	(3.228)	(467)	(1.369)
Saldo final	<u>144.155</u>	<u>106.862</u>	<u>1.983.995</u>	<u>2.033.024</u>

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

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

Ágio	Total
Especialidades farmacêuticas	970.381
Materiais médico hospitalares	388.991
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 2023 necessitem ser revisitadas e, portanto, concluiu que não há novos indicativos que requeressem a realização de teste interino em 30 de setembro de 2024.

11 Transações com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante				
Contas a Receber de Clientes				
Athena Healthcare Holding S.A.	573	341	597	369
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	72	262	434	275
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	292	268	448	287
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	463	113	1.109	216
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	43	136	212	149
Hospital Med Imagem S.A.	1.639	387	2.497	733
Humana Assistência Médica Ltda	455	251	924	259
INBOL - Instituto Brasileiro de Olhos Ltda	242	218	357	226
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	233	126	307	126
Instituto de Olhos Ltda	40	312	483	344
Víncula Indústria Com Imp e Exp de Implantes S.A.	-	-	2.939	2.413
Vitoria Apart Hospital S/A	947	72	2.030	205
Outros - Contas a Receber	352	495	1.011	729
	<u>5.351</u>	<u>2.981</u>	<u>13.348</u>	<u>6.331</u>
Contas a Receber de Clientes – Controladas				
Agilfarma	1.175	188	-	-
Atrial	2.942	225	-	-
Biohosp	55.369	21.970	-	-
CDM	1.489	3.159	-	-
Descarpack	4	4	-	-
DRS	3.218	2.919	-	-
Dupatri	50.991	18.161	-	-

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2024*

	Controladora		Consolidado	
JAW	70.498	37.865	-	-
Medcom	12.151	4.880	-	-
Mostaert	550	72	-	-
Prescrita	2.879	2.235	-	-
TLS	5	-	-	-
	201.271	91.678	-	-
Total contas a receber partes relacionadas	206.622	94.659	13.348	6.331
Ativo não circulante				
Notas de débitos				
Prescrita	2.029	2.084	-	-
JAW	3.009	11.959	-	-
CDM	3.457	5.154	-	-
Medcom	3.201	3.329	-	-
Agilfarma	6.302	6.229	-	-
Anbioton	1.079	779	-	-
Biohosp	3.630	2.698	-	-
DRS	8.536	8.536	-	-
Dupatri	6.970	3.523	-	-
Atrial	36.361	39.426	-	-
Mostaert	-	100	-	-
TLS	3.095	3.095	-	-
Descarpack	2.662	8.881	-	-
	80.331	95.793	-	-
Empréstimo de mútuo				
Atrial	37.646	28.989	-	-
TLS	45.887	29.518	-	-
Agilfarma	-	859	-	-
DRS	1.304	719	-	-
Prescrita	-	124	-	-
Natbio	-	171	-	-
	84.837	60.380	-	-
JCP e Dividendos a Receber				
Jaw	7.790	-	-	-
Prescrita	6.457	-	-	-
Medcom	1.248	-	-	-
Descarpack	154	-	-	-
Mostaert	369	-	-	-
Dupatri	728	-	-	-
CDM	6	-	-	-
	16.752	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (d)				
JAW	20.597	20.317	-	-
Prescrita	-	39.204	-	-
Atrial	6	20.635	-	-
Biohosp	121	10.701	-	-
Dupatri	29.494	24.840	-	-

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2024*

	Controladora		Consolidado	
Medcom	806	945	-	-
Descarpack	2.641	-	-	-
	53.665	116.642	-	-
Total contas a receber partes relacionadas	235.585	272.815	-	-

Passivo não circulante

Empréstimo de mútuo

Prescrita	20.592	2.067	-	-
JAW	8.266	30.329	-	-
SALUS	25.583	7.291	-	-
CDM	9.190	37.273	-	-
Medcom	82.481	31.891	-	-
Mostaert	34.661	26.043	-	-
Biohosp	90.244	24.361	-	-
Dupatri	-	517	-	-
Agilfarma	23.463	6.220	-	-
Anbioton	8.004	6.470	-	-
DRS	35	-	-	-
Descarpack	-	2.624	-	-
	302.519	175.086	-	-

Adiantamento de dividendos recebidos

Prescrita Medicamentos	10.610	10.610	-	-
SALUS	50.000	50.011	-	-
CDM	-	4.000	-	-
Medcom	8.000	8.000	-	-
	68.610	72.621	-	-

Total contas a pagar partes relacionadas

	371.129	247.707	-	-
--	----------------	----------------	---	---

Resultado

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita líquida de vendas				
Agilfarma	5.175	3.070	-	-
Anbioton	-	736	-	-
Biohosp	116.728	3.189	-	-
CDM	2.150	5.123	-	-
DRS	478	4.273	-	-
Dupatri	109.871	4.067	-	-
GB	2.342	5.229	-	-
Cirúrgica JAW	93.941	5.594	-	-
Medcom	10.181	2.847	-	-

Elfa Medicamentos S.A.
Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2024

	Controladora		Consolidado	
Mostaert	177	158	-	-
Oncorio	-	13	-	-
Prescrita Medicamentos	8.488	7.361	-	-
SALUS	3.492	828	-	-
Centro de Microcirurgia e Diagnostico Ltda	60	213	93	227
Centro Médico Maranhense Sá Clínica de Oftalmodiagnostico Ltda	62	337	72	358
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	13	203	27	221
HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	531	1.189	713	1.365
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	340	1.288	648	1.123
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	1.489	334	3.159	448
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	78	412	315	550
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	168	538	200	1.142
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	183	1.094	406	806
Instituto de Olhos Ltda	658	775	856	1.147
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	646	1.106	1.060	475
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	101	454	198	351
São Bernardo Apart Hospital S/A	110	309	126	1
Vitoria Apart Hospital S/A	-	6	319	1
Med Imagem S/C (subsidiária da Athena Saúde) (Fundo V)	129	468	427	105
Outros	-	-	25	-
	209	468	731	3.725
	357.800	51.682	9.375	12.045

	Controladora		Consolidado	
Custo das mercadorias vendidas	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Agilfarma	(5.088)	(2.471)	-	-
Anbioton	-	(521)	-	-
Biohosp	(116.820)	(1.522)	-	-
CDM	(1.788)	(2.214)	-	-
DRS	(461)	(3.637)	-	-
Dupatri	(110.167)	(1.618)	-	-
GB	(2.407)	(3.070)	-	-
Cirúrgica JAW	(94.063)	(5.033)	-	-
Medcom	(9.844)	(1.722)	-	-
Mostaert	(172)	(156)	-	-
Oncorio	-	(8)	-	-
Prescrita	(8.470)	(6.347)	-	-
SALUS	(3.743)	(690)	-	-
Centro de Microcirurgia e Diagnostico Ltda	(61)	(246)	(95)	(256)
Centro Médico Maranhense Sá	(48)	(278)	(56)	(293)
Clínica de Oftalmodiagnostico Ltda	(15)	(184)	(27)	(193)
HCLOE Hospital de Olhos Ltda	(573)	(1.416)	(774)	(1.433)

Elfa Medicamentos S.A.
Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2024

HOB Hospital Oftalmológico de Brasília Ltda	(374)	(1.552)	(753)	(1.603)
Hospital Bom Samaritano de Maringá S/A	(1.196)	(285)	(2.770)	(968)
Hospital de Olhos Sadalla Amin Ghanem Ltda	(88)	(459)	(338)	(477)
Hospital de Olhos Santa Luzia S/S Ltda	(184)	(649)	(221)	(656)
INOB - Instituto de Olhos e Microcirurgia de Brasília Ltda.	(206)	(1.285)	(479)	(1.322)
Instituto Brasiliense de Olhos S/C Ltda	(713)	(919)	(917)	(943)
Instituto de Olhos Ltda	(693)	(1.306)	(1.117)	(1.336)
Jardim de Alah Centro Cirúrgico Ltda	(111)	(506)	(222)	(521)
Oftalmax Hospital de Olhos Ltda	(96)	(336)	(112)	(370)
São Bernardo Apart Hospital S/A	-	(4)	(261)	(181)
Vitoria Apart Hospital S/A	(103)	(400)	(319)	(999)
Med Imagem S/C (subsidiária da Athena Saúde) (Fundo V)	-	-	(18)	-
Outros	(190)	(516)	(648)	(1.098)
	(357.674)	(39.346)	(9.127)	(12.649)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Custo com locação de imóvel				
Egallo Participações Ltda - Epp e Lle Participações Ltda	-	(327)	-	(507)
Lle Participações Ltda	-	(395)	-	(802)
Antônio Carlos Ferreira De Souza e Thúlio Coelho Moraes Guerra	-	-	-	(149)
Gershenson Participações Societárias Ltda	-	-	-	(154)
Shirley Gershenson Administradora De Bens Eireli	-	-	-	(44)
All Invest Empreendimentos Imobiliários	-	-	-	(850)
Wilson Gil Filho e Alessandra Moreno de Aguiar	-	-	-	(29)
	-	(723)	-	(2.534)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Custo com prestação de serviços				
Gestão e Transformação Consultoria S.A.	(2.539)	(1.858)	(2.539)	(2.783)
Gran Coffee Comércio, Locação e Serviços S/A (Fundo IV)	(6)	(14)	(13)	(15)
	(2.545)	(1.872)	(2.552)	(2.798)

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

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

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

Remuneração da Administração

A remuneração fixa e variável (sujeita ao atingimento de metas do Grupo), encargos e demais benefícios compreende ao montante registrado de R\$14.524 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 14.458 em 30 de setembro de 2023). E a remuneração baseada em ações de R\$ 10.661 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 5.841 em 30 de setembro de 2023). O pessoal chave da administração compreende diretores estatutários e não estatutários.

12 Fornecedores e outras contas a pagar

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores de mercadorias	589.438	615.431	995.641	1.187.865
Fornecedores de imobilizado	-	-	3	34
Fornecedores de bens de consumo	260	687	1.566	3.513
Fornecedores de serviços a pagar	9.636	7.346	14.903	15.523
Adiantamentos e Outras contas a pagar	62.470	27.771	151.598	105.557
Total	661.804	651.235	1.163.711	1.312.492

13 Empréstimos e financiamentos, arrendamentos a pagar

Modalidade	Taxa média a.a	Moeda	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Capital de giro	CDI + 4,95%	Real	2023 a 2024	823.450	845.652	1.000.391	983.067
Resolução 4131	-	Real	2023 a 2024	-	27.473	-	27.473
Debêntures	CDI+ 2,80%	Real	2023 a 2028	732.084	707.777	732.084	707.777
Derivativos	-	USD/Real	2023 a 2024	-	3.638	-	3.638
Arrendamentos	IGPM	Real	2023 a 2027	10.934	11.695	46.175	60.956
Total				1.566.468	1.596.235	1.778.650	1.782.911
Circulante				481.616	239.494	592.008	307.163
Não circulante				1.084.852	1.356.741	1.186.642	1.475.748

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. Para a data base 30 de setembro de 2024, o Grupo liquidou a posição dos empréstimos em moeda estrangeira, bem como derivativos.

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:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	1.584.541	1.599.890	1.721.955	1.858.796
Captações	253.409	1.384.458	458.117	1.548.037
Juros incorridos empréstimos e financiamentos	186.672	268.460	208.385	299.290
Pagamento de principal	(302.070)	(1.364.194)	(466.353)	(1.648.167)
Pagamento de juros	(167.018)	(304.073)	(189.629)	(336.001)
Total empréstimos, financiamentos e derivativos	1.555.534	1.584.541	1.732.475	1.721.955
Arrendamentos a pagar	10.934	11.695	46.175	60.956
Total empréstimos, derivativos e arrendamentos	1.566.468	1.596.235	1.778.650	1.782.911

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2025	101.479	525.624	123.710	601.278
2026	383.913	407.155	413.178	446.095
2027 em diante	599.460	423.962	649.754	428.375
Total	1.084.852	1.356.741	1.186.642	1.475.748

A movimentação dos arrendamentos está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	11.695	18.327	60.956	71.701
Adições	4.208	2.293	13.254	20.509
Baixas	(7)	(3.077)	(7.540)	(4.823)
Pagamento passivo de arrendamento	(7.766)	(8.999)	(29.648)	(36.380)
Apropriação de juros	2.804	3.151	9.153	9.949
Total dos arrendamentos	10.934	11.695	46.175	60.956

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2024	1.817	4.751	6.748	24.149
2025	5.406	3.885	21.274	18.636
2026	3.179	2.691	13.675	12.964
2027 em diante	532	368	4.478	5.207
	10.934	11.695	46.175	60.956

a. Garantias

O Grupo tem R\$ 635.443 em duplicatas de clientes dadas em garantias para os contratos de empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2024 (R\$ 727.112 em 31 de dezembro de 2023).

b. Obrigações decorrentes de compras de mercadorias e serviços

Em 30 de setembro de 2024, o Grupo firmou contratos com Bancos que possibilitam que seus fornecedores recebam de forma antecipada títulos emitidos pela venda de mercadoria ao Grupo. Na referida operação, os fornecedores transferem a titularidade e o direito pelo recebimento destes títulos aos Bancos. Os bancos, por sua vez, passam a ser detentores desses títulos. Os valores e prazos originalmente acordados são mantidos, sem direito de regresso, considerando uma taxa média de 1,83% a.m. e prazo médio de pagamento pelo Grupo aos Bancos de 130 dias. Para a data base de 30 de setembro de 2024, o Grupo possui R\$ 38.870 nessa modalidade classificados na linha de empréstimos e financiamentos conforme prática contábil descrita abaixo.

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

14 Contas a pagar e compromissos pela aquisição de investimentos

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Compromissos com Aquisições de Investimentos	56.356	71.876	56.356	71.876
Contas a pagar pela Aquisição de Investimentos	45.087	2.244	75.811	46.121
Total do circulante	101.443	74.120	132.167	117.997
Compromissos com Aquisições de Investimentos	50.757	101.514	50.757	101.514
Contas a pagar pela Aquisição de Investimentos	82.644	115.902	119.485	153.517
Total do não circulante	133.401	217.416	170.242	255.031
Total	234.844	291.536	302.409	373.028

Os valores apresentados como “Compromissos com aquisições de investimentos” referem-se a compromissos que geraram obrigações futuras que podem se materializar integralmente, parcialmente ou não se concretizar, a depender das 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 e dos compromissos com aquisições de investimentos está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	291.536	436.102	373.028	531.672
Ajuste de parcelas de aquisições	-	(10.117)	-	(10.732)
Juros incorridos	8.597	14.613	13.178	23.466
Pagamento de parcelas	(65.288)	(149.062)	(83.797)	(171.378)
Saldo final	234.845	291.536	302.409	373.028

Em 30 de setembro de 2024, o cronograma do saldo de contas a pagar com aquisições de investimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	45.087	2.244	75.811	46.121
2025	34.458	70.238	34.458	73.200
2026 em diante	48.186	45.664	85.027	80.317
	127.731	118.146	195.296	199.638

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

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Circulante	56.356	71.875
2025	-	50.757
2026 em diante	50.757	50.758
	107.113	173.390

15 Provisão para contingências

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

Dentre os processos e contingências do Grupo, existem alguns litígios, 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. Nestes casos, o Grupo reconhece a provisão para o valor justo dos passivos contingentes, bem como os ativos indenizatórios 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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cíveis (a)	1.853	1.360	4.175	1.607
Trabalhistas (b)	1.292	1.607	64.075	63.576
Tributárias (c)	2.154	2.052	107.547	107.428
Total da provisão para contingências	5.299	5.019	175.797	172.611
Ativo indenizatório (d)	430	658	166.725	166.866

- (a) Os passivos cíveis classificados como prováveis são decorrentes de ações indenizatórias, em regra, com baixo valor envolvido, e de responsabilidade majoritária dos antigos sócios.
- (b) Os passivos trabalhistas classificados como prováveis são compostos por reclamações trabalhistas atualmente em discussão judicial e passivos contingentes derivados de combinações de negócios. As reclamações são majoritariamente referentes a pedidos de reconhecimento de vínculo empregatício, formulado por representantes comerciais, bem como ações em que se discute diferenças de comissões.

- (c) Os passivos tributários classificados como prováveis são compostos substancialmente da aplicação do ICMS oriunda de combinações de negócios.
- (d) Estes saldos possuem como principal garantia as contas a pagar para antigos acionistas descrito na nota 14.

A movimentação da provisão para contingências está demonstrada abaixo:

	Controladora				Consolidado			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2023	<u>1.360</u>	<u>1.607</u>	<u>2.052</u>	<u>5.019</u>	<u>1.607</u>	<u>63.576</u>	<u>107.428</u>	<u>172.611</u>
Adições	546	171	102	819	4.196	1.568	119	5.883
Reversões	(53)	(486)	-	(539)	(1.628)	(1.069)	-	(2.697)
Saldo em 30/09/2024	<u>1.853</u>	<u>1.292</u>	<u>2.154</u>	<u>5.299</u>	<u>4.175</u>	<u>64.075</u>	<u>107.547</u>	<u>175.797</u>

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e suas controladas possuíam processos judiciais com risco de perda avaliados como possível no montante de R\$ 158.339 (R\$ 143.379 em 31 de dezembro 2023), dos quais R\$ 73.498 (R\$ 76.059 em 31 de dezembro de 2023) são de responsabilidade dos antigos sócios controladores.

A Companhia e suas controladas figuram em 64 execuções fiscais com prognóstico de perda possível, cujo valor envolvido total perfaz a quantia de R\$ 56.626 (R\$36.304 em 31 de dezembro de 2023), sendo que R\$ 14.789 (R\$1.911 em 31 de dezembro de 2023) 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\$ 5.212 (R\$ 5.998 em 31 de dezembro de 2023), sendo de responsabilidade da antiga gestão o valor de R\$ 3.258 (R\$ 3.299 em 31 de dezembro de 2023).

A controlada Comercial Commed Produtos Hospitalares Ltda. figura no polo passivo de 88 ações judiciais envolvendo o dispositivo médico “Essure”, todas de responsabilidade da antiga gestão, sendo que 75 processos possuem prognóstico de perda possível, cujo valor envolvido perfaz R\$ 34.492 (R\$39.990 em 31 de dezembro de 2023).

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

- A Companhia e uma das controladas instauraram dois procedimentos arbitrais para discussão sobre indenização em razão de descumprimento de Contrato de Compra e Venda de Quotas pela contraparte. A parte requerida de uma das arbitragens apresentou pedido contraposto no valor de R\$ 5.683 e, a parte requerida da segunda arbitragem apresentou pedido contraposto no valor de R\$ 38.400.
- Há dois procedimentos arbitrais instituídos por antigos sócios controladores de duas das investidas para discussão de ajuste de preço, cujos valores envolvidos, pleiteados em desfavor da Companhia e suas controladas somam R\$ 12.000 e R\$ 16.167, respectivamente.

O Grupo é parte em aproximadamente 2.815 Processos Administrativos decorrentes de contratos de fornecimento a órgãos públicos, sendo que aproximadamente 2.289 casos estão em fase inicial de apresentação de defesa, com prognóstico de perda possível, cujo valor soma

aproximadamente R\$ 7.076.

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\$ 84.000, passíveis de indenização pelos antigos sócios.

ICMS -DIFAL

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

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

A administração da Companhia, suportada pelos seus consultores jurídicos externos, avaliou a decisão de 29 de novembro de 2023 e o acórdão publicado em 06 de maio de 2024, e não identificou mudanças nas suas avaliações iniciais previamente divulgadas. O acórdão foi desafiado por meio de embargos de declaração e, somente após este segundo julgamento, que pode alterar os termos da decisão, ocorrerá o trânsito em julgado da decisão.

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

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

Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2024 o Grupo possuía um total de R\$ 248.707 (R\$182.338 em 31 de dezembro de 2023) referentes a depósitos judiciais que em sua maior parte são relacionados a mandados de segurança impetrados durante o período de 2020 a 2023, em todos os Estados da Federação, relativos à discussão acerca da inconstitucionalidade do diferencial de alíquotas (DIFAL) do ICMS incidente em parte das vendas interestaduais do Grupo Elfa.

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

A movimentação dos depósitos judiciais está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	127.548	79.124	182.338	120.349
Novos depósitos	51.625	68.424	70.529	86.904
Baixas e reversões	(1.443)	(20.000)	(4.160)	(24.915)
Saldo final	177.730	127.548	248.707	182.338

16 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta				
Venda de mercadorias - clientes privados	1.726.383	1.524.413	3.964.450	4.200.645
Venda de mercadorias - clientes públicos	346.442	262.461	771.473	703.622
Receita bruta total	2.072.825	1.786.874	4.735.923	4.904.267
Deduções da receita bruta				
Devolução de vendas - clientes privados	(39.747)	(30.929)	(113.257)	(96.618)
Devolução de vendas - clientes públicos	(5.188)	(4.268)	(26.580)	(18.181)
Descontos concedidos	(762)	(4.870)	(3.721)	(9.809)
Impostos sobre vendas	(135.941)	(154.960)	(285.928)	(400.087)
Total de deduções da receita	(181.638)	(195.027)	(429.486)	(524.695)
Receita operacional líquida	1.891.187	1.591.847	4.306.437	4.379.572

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

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

17 Custos e despesas por função e natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Por função				
Custo das mercadorias vendidas	(1.699.227)	(1.424.972)	(3.637.820)	(3.770.919)
Comerciais	(90.959)	(85.865)	(227.237)	(253.420)
Gerais e administrativas	(115.982)	(93.308)	(320.904)	(317.935)
Perdas por redução ao valor recuperável	2.954	975	2.434	(1.288)
Outras receitas	93.827	84.553	5.780	20.191
Outras despesas	(3.171)	(3.051)	(6.173)	(8.814)
	(1.812.558)	(1.521.669)	(4.183.920)	(4.332.185)
Por natureza				
Custo de revenda de mercadorias	(1.699.227)	(1.424.972)	(3.637.820)	(3.770.919)
Salários e encargos sociais	(103.130)	(77.251)	(218.212)	(206.761)
Comissões sobre vendas	-	-	(8.582)	(7.863)
Fretes, carretos e embalagens	(16.354)	(14.259)	(57.677)	(71.656)
Amortização e depreciação	(11.745)	(11.949)	(126.866)	(126.394)
Remuneração baseada em ações	(10.661)	(5.481)	(10.661)	(5.481)
Condomínios e outros gastos de ocupação	(5.435)	(4.757)	(9.260)	(9.245)
Serviços prestados - pessoa jurídica	(27.696)	(46.846)	(46.970)	(70.980)
Viagens e hospedagem	(4.553)	(4.812)	(6.193)	(5.455)
Manutenção de máquinas e equipamentos	(644)	(735)	(1.997)	(3.544)
Redução ao valor recuperável de contas a receber	2.954	975	2.434	(1.288)
Outras receitas (a)	93.827	84.553	5.780	20.191
Outras despesas	(29.894)	(16.138)	(67.896)	(72.790)
	(1.812.558)	(1.521.669)	(4.183.920)	(4.332.185)

(a) O aumento da rubrica de outras receitas para o período findo em 30 de setembro de 2024 na controladora está principalmente relacionado ao registro dos rateios de despesas compartilhadas com suas controladas.

18 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(186.672)	(205.133)	(208.385)	(241.807)
Juros sobre arrendamentos e parcelas de aquisição de investimentos	(11.401)	(14.490)	(22.336)	(26.492)
Outras despesas financeiras (a)	(58.268)	(57.957)	(73.472)	(61.915)
	(256.341)	(277.580)	(304.193)	(330.214)
Receitas financeiras				
Juros ativos	1.721	2.633	6.500	10.868
Rendimento aplicação financeira	1.095	4.260	1.800	5.449
Outras receitas financeiras	7.108	4.386	60	(31)
	9.924	11.279	8.360	16.286
Resultado financeiro	(246.417)	(266.301)	(295.833)	(313.928)

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

19 Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Corrente:				
Imposto de renda pessoa jurídica	-	-	(24.860)	27.683
Contribuição social sobre o lucro líquido	-	-	(8.949)	9.966
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(33.809)</u>	<u>37.649</u>
Diferido:				
Imposto de renda pessoa jurídica	41.190	36.740	68.532	86.185
Contribuição social sobre o lucro líquido	14.828	13.226	24.671	31.027
	<u>56.018</u>	<u>49.966</u>	<u>93.203</u>	<u>117.212</u>

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	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Prejuízo contábil antes de imposto de renda e da contribuição social	(168.777)	(163.919)	(173.316)	(266.542)
Alíquota combinada legal	34%	34%	34%	34%
Efeito líquido de receita (despesa) do IRPJ/CSLL correntes e diferidos às alíquotas da legislação	57.384	55.732	58.927	90.624
Ajustes ao lucro líquido que afetam o lucro fiscal:				
Equivalência patrimonial	(336)	10.949	-	-
Subvenção para investimentos	-	19.698	-	99.557
Despesas indedutíveis	(1.430)	(4.447)	(2.425)	(6.821)
Impostos Diferidos - PF utilizado Autorregularização	481	-	11.602	-
Regularização de saldos de impostos diferidos	6.259	(11.403)	(9.755)	(18.635)
Juros sobre capital próprio	(6.987)	(11.683)	-	-
Outras adições e exclusões permanentes, líquidas	647	(8.881)	1.045	(9.864)
Adições e exclusões, líquidas	<u>(1.366)</u>	<u>(5.767)</u>	<u>467</u>	<u>64.237</u>
Total creditado ao resultado	<u>56.018</u>	<u>49.966</u>	<u>59.394</u>	<u>154.861</u>
Alíquota efetiva sobre o efeito líquido de IRPJ/CSLL correntes e diferidos	33%	30%	34%	58%

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldos:				
Provisão para redução de valor recuperável	5.663	6.103	22.476	23.457
Provisão de perdas com estoques	180	147	638	898
Provisões diversas	48.911	32.548	221.505	174.787
Ágio	(21.109)	(14.830)	(22.794)	(14.989)
Remuneração baseada em ações	24.093	20.620	24.093	20.620
Prejuízo fiscal e base negativa	294.136	243.673	378.550	337.051
	351.874	288.261	624.468	541.824

Estudos técnicos de viabilidade elaborados pela Administração indicam a plena capacidade de recuperação, nos exercícios subsequentes, dos valores de impostos diferidos reconhecidos e correspondem às melhores estimativas da Administração sobre a evolução futura da Companhia e de suas controladas e do mercado em que ela opera, cuja expectativa de realização de créditos fiscais está apresentada a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	(47.869)	(61.607)
2025	1.250	1.609
2026	25.799	33.203
2027 até 2033	314.956	405.345
	294.136	378.550

20 Prejuízo por ação

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

	30/09/2024	30/09/2023
Prejuízo do período	(113.922)	(111.680)
Quantidade de ações	603.032	535.845
Prejuízo por ação - básico - R\$	(0,189)	(0,208)
Ajustes de opções de compra de ações (média ponderada)	17.182	15.422
Quantidade de ações para o prejuízo diluído por ação	620.214	551.267
Prejuízo diluído por ação - R\$	(0,189)	(0,208)

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

21 Instrumentos financeiros

As informações relacionadas aos instrumentos financeiros do Grupo 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.

	Classificação	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo, conforme balanço patrimonial					
Caixa e equivalentes de caixa	(ii)	44.265	125.744	83.881	365.624
Contas a receber	(i)	610.070	635.131	1.266.627	1.313.321
Outros créditos	(i)	67.744	107.357	278.843	331.536
Ativo indenizatório	(i)	430	658	166.725	166.866
Adiantamento para futuro aumento de capital e partes relacionadas	(i)	273.473	272.815	-	-
Passivos, conforme balanço patrimonial					
Fornecedores e outras contas a pagar	(iii)	661.804	651.235	1.163.711	1.312.492
Empréstimos e financiamentos	(iii)	1.566.468	1.592.597	1.778.650	1.779.273
Derivativos	(ii)	-	3.638	-	3.638
Compromissos com aquisições de investimentos	(ii)	107.113	173.390	107.113	173.390
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	(ii)	127.731	118.146	195.296	199.638
Contas a pagar à partes relacionadas	(iii)	409.017	247.707	-	-

Classificação:

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

Gerenciamento dos riscos financeiros

O Grupo 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 do Grupo tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e em suas atividades. O Grupo 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 o Grupo 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 do Grupo.

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 do Grupo 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 o Grupo apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. O Grupo 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 do Grupo.

O Grupo 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 o Grupo e existência de dificuldades financeiras no passado.

O Grupo 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.

O Grupo não possui em 30 de setembro de 2024 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 2024

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 do Grupo, 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

O Grupo detinha saldo consolidado de “Caixa e equivalentes de caixa” de R\$ 83.881 em 30 setembro de 2024 (R\$ 365.624 em 31 de dezembro de 2023). “Caixa e equivalentes de caixa” são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem *rating* classificado pela Fitch entre AA- e AA+, baseado nas principais agências de *rating* e, portanto, consideradas com baixo risco de crédito.

O Grupo 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 do Grupo.

O Grupo 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 2024

	Valor contábil	Consolidado				
		Total	1 - 12 meses	1 a 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Fluxos de caixa contratuais						
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos bancários	1.732.475	2.551.706	1.216.709	662.689	672.308	-
Arrendamento	46.175	91.166	23.440	33.915	33.811	-
Fornecedores e outras contas a pagar	1.163.711	1.163.711	1.163.711	-	-	-
Contas a pagar pela aquisição de investimentos	302.409	480.221	242.692	117.963	119.566	-
	3.244.770	4.286.804	2.646.552	814.567	825.685	-

30 de setembro de 2023

	Valor contábil	Consolidado				
		Total	1 - 12 meses	1 a 2 anos	2 - 5 anos	Mais que 5 anos
Fluxos de caixa contratuais						
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	-

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 do Grupo 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

O Grupo não está exposto 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 pelo Grupo em moeda estrangeira estão protegidos através de contratos de derivativos que mitigam a exposição do Grupo a variação cambial. O Grupo não possui contabilidade de cobertura (*hedge accounting*).

Risco de taxa de juros

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

	Consolidado	
	Valor nominal	
	30/09/2024	30/09/2023
Instrumentos com taxa de juros pós-fixada		
Caixa e equivalentes de caixa	83.881	180.521
Empréstimos bancários e arrendamentos a pagar	(1.778.650)	(1.804.866)
Exposição líquida	(1.694.769)	(1.624.345)

Análise de sensibilidade para instrumentos com taxa de juros e câmbio

O Grupo não possui nenhum ativo ou passivo financeiro pelo valor justo, com taxa de juros prefixada por meio do resultado, e o Grupo 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 intermediárias do exercício findo em 30 de setembro de 2024 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 Queda do percentual CDI (25%)	Valor Nominal	Cenário	Cenário I	Cenário II
			Provável	Deterioração 25%	Deterioração 50%
Aplicações financeiras de liquidez imediata		19.199	21.359	20.819	20.279
Empréstimos e Financiamentos		1.566.468	1.742.696	1.698.639	1.654.582
Aplicações financeiras			1.764.055	1.719.458	1.674.861

Na data base de 30 de setembro de 2024, o Grupo não detinha empréstimos em moeda estrangeira para que fossem apresentados os cenários de estresse da análise de sensibilidade dos saldos a projeções de taxas de câmbio divulgadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Para a data base de 30 de setembro de 2023, os saldos projetados divulgados foram os seguintes:

Dados:	Cenário Provável	Cenário I Deterioração 25%	Cenário II Deterioração 50%
Tx de câmbio em 30/09/2023 USD	5,0076	5,0076	5,0076
Tx de câmbio USD estimada para o exercício 2023	5,05	6,3125	7,5750
CDI projetada para o final do exercício ²	11,75%	14,69%	17,63%
Valor dos Empréstimos em USD	47.247	47.247	47.247
Operação:	Valores em R\$	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\$)	2.003	61.653
Efeito líquido	27.800	34.750	41.700

- (1) Conforme taxa projetada para o fim do exercício divulgada no relatório Focus Bacen de 21 de outubro de 2024.
- (2) Calculado considerando o impacto até o final do período caso ocorra a variação do indicador.

22 Pagamento baseado em ações

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

Em 30 de setembro de 2024, o Grupo 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.

O Grupo 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	30/09/2024	30/09/2023
Incentivo 2019	2.532	1.385
Incentivo 2020	4.212	2.305
Incentivo 2021	3.917	2.151
Despesa reconhecida no período	10.661	5.841

23 Informações por segmento

As informações por segmento a seguir são utilizadas pela administração do Grupo 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.

O Grupo analisa seus resultados com base em dois segmentos: medicamentos e materiais. O

Elfa Medicamentos S.A.
*Demonstrações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de setembro de 2024*

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 do Grupo são realizadas no Brasil e não existem clientes que representem mais de 10% da receita de cada segmento.

30/09/2024	Medicamentos	Materiais	Corporativo não alocado	Consolidado
Receita Operacional Líquida	3.150.447	1.155.990	-	4.306.437
Custo das Mercadorias Vendidas	<u>(2.712.586)</u>	<u>(925.234)</u>	-	<u>(3.637.820)</u>
Lucro Bruto	437.861	230.756	-	668.617
Despesas comerciais	<u>(151.581)</u>	<u>(75.656)</u>	-	<u>(227.237)</u>
Margem Contribuição	286.280	155.100	-	441.380
Margem Contribuição % /Receita Operacional líquida	9,09%	13,42%	-	10,25%
Perdas (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	2.434	2.434
Despesas gerais e administrativas	-	-	(320.904)	(320.904)
Outras receitas	-	-	5.780	5.780
Outras despesas	-	-	(6.173)	(6.173)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	286.280	155.100	(318.863)	122.517

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>(3.770.919)</u>
Lucro Bruto	379.812	228.841	-	608.653
Despesas comerciais	<u>(154.203)</u>	<u>(99.218)</u>	-	<u>(253.421)</u>
Margem Contribuição	225.609	129.623	-	355.232
Margem Contribuição % /Receita Operacional líquida	6,78%	12,29%	-	8,11%
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	-	-	(8.814)	(8.814)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	225.609	129.623	(307.846)	47.386

24 Eventos subsequentes

Em outubro de 2024, o Grupo realizou o reperfilamento dos empréstimos e financiamentos junto ao Banco Santander S.A. no montante de R\$248.000. A renegociação abrange pagamentos de principal a partir de 2025 em parcelas mensais e consecutivas com vencimento no final de 2028, na seguinte curva de amortização: 10% em 2025, 20% em 2026, 30% em 2027 e 40% em 2028. A operação prevê garantias através de cessão de recebíveis, bem como o cumprimento de cláusulas suspensivas para concretização da operação até 31 de maio de 2025. Mediante o cumprimento das referidas cláusulas, o Grupo tem a possibilidade de uma renegociação de taxa em maio de 2025.

Em 1 de novembro de 2024, o Grupo aprovou em Assembleia Geral de Debenturistas, o reperfilamento de suas debêntures. Com a aprovação da alteração na periodicidade do pagamento, as amortizações dos valores nominais passam a ser mensais, com um escalonamento de 10% em 2025, 20% em 2026, 30% em 2027 e 40% em 2028. Essas amortizações terão início em outubro de 2025, com uma estrutura de concentração a partir de 2026 considerando 15% no primeiro trimestre e o restante distribuído igualmente entre os demais trimestres até o final de 2028. O pagamento dos juros será realizado em bases mensais, considerando a taxa de remuneração das debêntures ajustada de CDI +2,80% a.a. para CDI +3,40% a.a..

Em 12 de novembro de 2024, a Companhia realizou Assembleia Geral Extraordinária em que se aprovou, (i) o aumento de capital social no valor mínimo de R\$ 250.000 e, no máximo, de R\$ 520.000, mediante a emissão de até 54.182.157 novas ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 9,5972554368 por ação, sendo que o valor final e definitivo do aumento de capital será homologado futuramente pelo Conselho de Administração, com possibilidade de homologação parcial.

* * *

José Roberto Ferraz
CEO

Rafael Moisés Costa
Diretor Financeiro

Helena Leal
Controller/Contador
CRC RJ 118982/O