

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	14
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	74
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	139
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	140
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	141
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	123.813
Preferenciais	0
Total	123.813
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.202
Preferenciais	0
Total	1.202

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	4.498.580	4.215.273
1.01	Ativo Circulante	3.533.240	3.304.787
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	232.622	138.466
1.01.03	Contas a Receber	1.335.014	1.361.273
1.01.03.01	Clientes	1.335.014	1.361.273
1.01.04	Estoques	1.413.958	1.266.503
1.01.06	Tributos a Recuperar	423.235	398.080
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	423.235	398.080
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	128.411	140.465
1.01.08.03	Outros	128.411	140.465
1.01.08.03.01	Adiantamentos	6.170	5.667
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	121.831	134.798
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	410	0
1.02	Ativo Não Circulante	965.340	910.486
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	123.627	120.325
1.02.01.04	Contas a Receber	883	883
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	883	883
1.02.01.07	Tributos Diferidos	82.292	79.693
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	82.292	79.693
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	40.452	39.749
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	2.850	2.850
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	36.373	35.453
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros	1.229	1.446
1.02.02	Investimentos	637.184	590.540
1.02.02.01	Participações Societárias	637.184	590.540
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	637.184	590.540
1.02.03	Imobilizado	186.967	182.119
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	186.967	182.119
1.02.04	Intangível	17.562	17.502
1.02.04.01	Intangíveis	17.562	17.502
1.02.04.01.02	Intangíveis	17.562	17.502

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	4.498.580	4.215.273
2.01	Passivo Circulante	2.584.643	2.284.461
2.01.02	Fornecedores	2.032.345	1.845.499
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.032.345	1.845.499
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	1.937.870	1.800.677
2.01.02.01.02	Fornecedores - Risco Sacado	94.475	44.822
2.01.03	Obrigações Fiscais	97.088	92.410
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.605	7.498
2.01.03.01.03	INSS a recolher	517	480
2.01.03.01.05	Impostos retidos na Fonte	2.029	6.956
2.01.03.01.07	Outros	59	62
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	94.299	84.746
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	184	166
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	321.132	196.987
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	321.132	196.987
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	49.950	41.753
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	271.182	155.234
2.01.05	Outras Obrigações	134.078	149.565
2.01.05.02	Outros	134.078	149.565
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	29.119
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	46.962	31.434
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	13.849	20.742
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	45.904	41.729
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	27.363	26.541
2.02	Passivo Não Circulante	659.431	682.464
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	535.603	556.082
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	535.603	556.082
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	448.780	451.170
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	86.823	104.912
2.02.02	Outras Obrigações	2.788	5.997
2.02.02.02	Outros	2.788	5.997
2.02.02.02.03	Instrumentos Financeiros	2.788	5.997
2.02.04	Provisões	121.040	120.385
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	39.047	37.839
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	27.666	25.707
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	10.787	11.538
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	594	594
2.02.04.02	Outras Provisões	81.993	82.546
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	261	261
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	1.378	2.362
2.02.04.02.09	Passivo de Arrendamento	80.354	79.923
2.03	Patrimônio Líquido	1.254.506	1.248.348
2.03.01	Capital Social Realizado	918.663	1.043.663
2.03.02	Reservas de Capital	157.713	28.724
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do capital	43	43
2.03.02.08	Ágio em transações de capital	59.579	55.590
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582
2.03.02.10	Redução de capital	125.000	0
2.03.04	Reservas de Lucros	180.071	180.071
2.03.04.01	Reserva Legal	14.092	14.092
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	165.979	165.979
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.703	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-3.644	-4.110

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.173.011	1.914.643
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.997.395	-1.753.226
3.02.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.997.395	-1.753.226
3.03	Resultado Bruto	175.616	161.417
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-139.405	-136.461
3.04.01	Despesas com Vendas	-87.595	-87.003
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-54.254	-47.226
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.511	-788
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	4.511	-788
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.067	-1.444
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	36.211	24.956
3.06	Resultado Financeiro	-37.348	-32.504
3.06.01	Receitas Financeiras	7.807	9.130
3.06.02	Despesas Financeiras	-45.155	-41.634
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.137	-7.548
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.840	2.542
3.08.02	Diferido	2.840	2.542
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.703	-5.006
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.703	-5.006
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,014	-0,041
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,014	-0,041

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	1.703	-5.006
4.02	Outros Resultados Abrangentes	466	-1.398
4.02.01	Ajuste ao valor justo de Instrumentos financeiros derivativos	225	-1.398
4.02.02	I.R. s/ Avaliação patrimonial hedge	241	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.169	-6.404

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	77.735	4.829
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	51.385	46.426
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-1.137	-7.548
6.01.01.02	Provisão para Contingência	1.979	1.461
6.01.01.04	Depreciação e Amortizações	5.134	4.462
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	2.067	1.444
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	26.424	24.520
6.01.01.10	Outros Ajustes ao Lucro	2.043	10.129
6.01.01.11	Provisão para Devedores Duvidosos	4.193	2.255
6.01.01.17	Depreciação direito de uso imoveis	7.080	6.168
6.01.01.18	Encargos financeiros dirito de uso	3.602	3.535
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	26.350	-41.597
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-17.061	-76.635
6.01.02.02	Estoques	-145.324	-313.722
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-40.670	-91.564
6.01.02.04	Acordos comerciais	12.175	-41.301
6.01.02.05	Outros	-195	2.278
6.01.02.06	Fornecedores	187.801	396.861
6.01.02.07	Salários e Contribuições	170	-768
6.01.02.09	Impostos a Recolher	23.183	79.144
6.01.02.10	Outros Passivos Operacionais	6.271	4.110
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.768	-3.346
6.02.01	Adições - Imobilizado	-4.435	-589
6.02.03	Aumento de Investimento	-2.190	-1.771
6.02.05	Adições - Intangível	-1.143	-986
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	24.189	-20.012
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	106.881	79.202
6.03.07	Juros sobre capital Próprio pagos	-29.119	-18.731
6.03.08	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos - Juros	-12.354	-27.944
6.03.09	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-31.096	-43.255
6.03.10	Pagamento de arrendamento - Amortização	-6.521	-5.749
6.03.11	Pagamento de arrendamento - Juros	-3.602	-3.535
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	94.156	-18.529
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	138.466	125.770
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	232.622	107.241

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	28.724	180.071	0	-4.110	1.248.348
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	28.724	180.071	0	-4.110	1.248.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-125.000	128.989	0	0	0	3.989
5.04.08	Redução de capital	-125.000	125.000	0	0	0	0
5.04.09	Efeito da recompra do investimento da controladora após IPO	0	3.989	0	0	0	3.989
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.703	466	2.169
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.703	0	1.703
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	466	466
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	918.663	157.713	180.071	1.703	-3.644	1.254.506

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	3.122	156.974	0	-12.745	1.191.014
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	3.122	156.974	0	-12.745	1.191.014
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.006	-1.398	-6.404
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.006	0	-5.006
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-1.398	-1.398
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.398	-1.398
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.043.663	3.122	156.974	-5.006	-14.143	1.184.610

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	2.432.316	2.161.868
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.436.509	2.164.123
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.193	-2.255
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.056.557	-1.819.462
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.997.395	-1.753.226
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-59.162	-66.236
7.03	Valor Adicionado Bruto	375.759	342.406
7.04	Retenções	-12.214	-10.630
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.214	-10.630
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	363.545	331.776
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	9.061	10.628
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.067	-1.444
7.06.02	Receitas Financeiras	7.807	9.130
7.06.03	Outros	3.321	2.942
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	372.606	342.404
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	372.606	342.404
7.08.01	Pessoal	64.891	57.258
7.08.01.01	Remuneração Direta	47.419	40.375
7.08.01.02	Benefícios	13.893	13.470
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.579	3.413
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	277.307	262.953
7.08.02.01	Federais	27.892	26.786
7.08.02.02	Estaduais	247.818	234.852
7.08.02.03	Municipais	1.597	1.315
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	28.705	27.199
7.08.03.01	Juros	26.837	24.991
7.08.03.02	Aluguéis	1.868	2.208
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.703	-5.006
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.703	-5.006

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	5.253.458	4.937.926
1.01	Ativo Circulante	3.822.742	3.539.367
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	288.452	193.743
1.01.03	Contas a Receber	1.196.496	1.187.130
1.01.03.01	Clientes	1.196.496	1.187.130
1.01.04	Estoques	1.696.971	1.527.620
1.01.06	Tributos a Recuperar	485.111	461.104
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	485.111	461.104
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	155.712	169.770
1.01.08.03	Outros	155.712	169.770
1.01.08.03.01	Adiantamentos	10.366	10.347
1.01.08.03.02	Outras contas a receber	144.822	159.423
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	524	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.430.716	1.398.559
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	244.459	243.060
1.02.01.04	Contas a Receber	1.402	1.401
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	1.402	1.401
1.02.01.07	Tributos Diferidos	188.216	184.097
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	188.216	184.097
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	54.841	57.562
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	2.850	2.850
1.02.01.10.03	Depositos Judiciais	40.855	40.189
1.02.01.10.05	Instrumentos Financeiros	1.229	1.446
1.02.01.10.06	Impostos a recuperar	9.907	13.077
1.02.02	Investimentos	1.980	2.005
1.02.02.01	Participações Societárias	1.980	2.005
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.980	2.005
1.02.03	Imobilizado	565.293	535.590
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	565.293	535.590
1.02.04	Intangível	618.984	617.904
1.02.04.01	Intangíveis	618.984	617.904
1.02.04.01.11	Intangíveis	618.984	617.904

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	5.253.458	4.937.926
2.01	Passivo Circulante	2.762.218	2.446.645
2.01.02	Fornecedores	2.051.586	1.869.847
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.051.586	1.869.847
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	1.954.678	1.820.480
2.01.02.01.02	Fornecedores - Risco Sacado	96.908	49.367
2.01.03	Obrigações Fiscais	107.972	104.357
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.339	14.238
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.107	2.290
2.01.03.01.02	Pis cofins a Recolher	542	610
2.01.03.01.03	INSS a recolher	600	621
2.01.03.01.04	Refis / Pert	56	55
2.01.03.01.05	Impostos retidos na fonte	4.509	10.133
2.01.03.01.07	Outros	1.525	529
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	99.051	89.516
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	582	603
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	345.961	206.276
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	345.961	206.276
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	60.640	51.042
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	285.321	155.234
2.01.05	Outras Obrigações	256.699	266.165
2.01.05.02	Outros	256.699	266.165
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	29.119
2.01.05.02.04	Salários e contribuições sociais	94.450	71.579
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros	13.849	20.742
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	55.914	52.213
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento	92.486	92.512
2.02	Passivo Não Circulante	951.915	952.256
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	551.763	573.628
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	551.763	573.628
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	464.940	468.716
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	86.823	104.912
2.02.02	Outras Obrigações	2.788	5.997
2.02.02.02	Outros	2.788	5.997
2.02.02.02.03	Instrumentos Financeiros	2.788	5.997
2.02.04	Provisões	397.364	372.631
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	59.196	58.173
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	39.808	37.553
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	17.446	18.654
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.942	1.966
2.02.04.02	Outras Provisões	338.168	314.458
2.02.04.02.06	Outras contas a pagar	261	266
2.02.04.02.07	Impostos e taxas	1.664	2.691
2.02.04.02.08	IRe CS Diferidos	40.136	40.219
2.02.04.02.09	Passivo de Arrendamento	296.107	271.282

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.539.325	1.539.025
2.03.01	Capital Social Realizado	918.663	1.043.663
2.03.02	Reservas de Capital	157.713	28.724
2.03.02.04	Opções Outorgadas	7.040	7.040
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-16.367	-16.367
2.03.02.07	C.M. do capital	43	43
2.03.02.08	Ágio em transações de capital	59.579	55.590
2.03.02.09	Custo de capitalização	-17.582	-17.582
2.03.02.10	Redução de capital	125.000	0
2.03.04	Reservas de Lucros	180.071	180.071
2.03.04.01	Reserva Legal	14.092	14.092
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	165.979	165.979
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.703	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-3.644	-4.110
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	284.819	290.677

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.250.696	2.023.366
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.923.670	-1.735.260
3.02.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.923.670	-1.735.260
3.03	Resultado Bruto	327.026	288.106
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-282.436	-256.521
3.04.01	Despesas com Vendas	-212.781	-189.881
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-72.474	-66.071
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.844	-579
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	2.844	-579
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-25	10
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	44.590	31.585
3.06	Resultado Financeiro	-44.942	-39.876
3.06.01	Receitas Financeiras	9.394	10.473
3.06.02	Despesas Financeiras	-54.336	-50.349
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-352	-8.291
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.376	2.679
3.08.01	Corrente	-2.065	-2.066
3.08.02	Diferido	4.441	4.745
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.024	-5.612
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	2.024	-5.612
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.703	-5.006
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	321	-606
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,014	-0,041
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,014	-0,041

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	2.024	-5.612
4.02	Outros Resultados Abrangentes	466	-1.398
4.02.01	Ajuste ao valor justo de Instrumentos financeiros derivativos	225	-1.398
4.02.02	I.R. s/ Avaliação patrimonial hedge	241	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	2.490	-7.010
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.169	-6.404
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	321	-606

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	101.886	39.674
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	92.234	83.935
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	-352	-8.291
6.01.01.02	Provisão para Contingência	2.544	2.223
6.01.01.04	Depreciação e Amortizações	13.463	11.941
6.01.01.07	Baixa imobilizado e intangível	48	315
6.01.01.08	Resultado Equiv. Patrimonial	25	-10
6.01.01.09	Juros sobre Empréstimos	27.518	25.685
6.01.01.10	Outros Ajustes ao Lucro	7.535	15.797
6.01.01.11	Provisão para Devedores Duvidosos	4.381	2.327
6.01.01.17	Depreciação direito de uso imoveis	26.539	23.468
6.01.01.18	Encargos financeiros direito de uso	10.533	10.480
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	3.780	-47.936
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-13.901	-6.522
6.01.02.02	Estoques	-167.472	-306.917
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-40.860	-88.508
6.01.02.04	Acordos comerciais	15.964	-44.933
6.01.02.05	Outros Ativos Operacionais	-1.890	3.068
6.01.02.06	Fornecedores	186.296	317.896
6.01.02.07	Salários e Contribuições	1.270	-1.317
6.01.02.09	Impostos a Recolher	27.476	79.960
6.01.02.11	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-3.103	-663
6.01.03	Outros	5.872	3.675
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-20.725	-11.967
6.02.01	Adições - Imobilizado	-13.649	-8.895
6.02.03	Aumento de Investimento	-2.190	-1.141
6.02.05	Adições - Intangível	-4.886	-1.931
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	13.548	-43.494
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	125.881	79.202
6.03.07	Juros sobre capital Próprio pagos	-29.119	-18.731
6.03.08	Pagamentos de Juros	-13.316	-29.062
6.03.09	Empréstimos e Financiamentos - Amortização	-36.096	-43.969
6.03.10	Pagamento de arrendamento - Amortização	-23.269	-20.354
6.03.11	Pagamento de arrendamento - Juros	-10.533	-10.580
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	94.709	-15.787
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	193.743	183.255
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	288.452	167.468

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	28.724	180.071	0	-4.110	1.248.348	290.677	1.539.025
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	28.724	180.071	0	-4.110	1.248.348	290.677	1.539.025
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-125.000	128.989	0	0	0	3.989	-6.179	-2.190
5.04.08	Redução de Capital	-125.000	125.000	0	0	0	0	0	0
5.04.09	Efeito da recompra do investimento da controladora após IPO	0	3.989	0	0	0	3.989	-6.179	-2.190
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.703	466	2.169	321	2.490
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.703	0	1.703	321	2.024
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	466	466	0	466
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	918.663	157.713	180.071	1.703	-3.644	1.254.506	284.819	1.539.325

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.043.663	3.122	156.974	0	-12.745	1.191.014	319.580	1.510.594
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.043.663	3.122	156.974	0	-12.745	1.191.014	319.580	1.510.594
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.006	-1.398	-6.404	-606	-7.010
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.006	0	-5.006	-606	-5.612
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-1.398	-1.398	0	-1.398
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.398	-1.398	0	-1.398
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.043.663	3.122	156.974	-5.006	-14.143	1.184.610	318.974	1.503.584

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	2.557.630	2.287.618
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.562.011	2.289.945
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.381	-2.327
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.030.495	-1.835.907
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.923.670	-1.735.260
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-106.825	-100.647
7.03	Valor Adicionado Bruto	527.135	451.711
7.04	Retenções	-40.002	-35.409
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-40.002	-35.409
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	487.133	416.302
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.760	13.466
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-25	0
7.06.02	Receitas Financeiras	9.394	10.473
7.06.03	Outros	3.391	2.993
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	499.893	429.768
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	499.893	429.768
7.08.01	Pessoal	123.835	110.748
7.08.01.01	Remuneração Direta	96.201	82.699
7.08.01.02	Benefícios	20.288	21.367
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.346	6.682
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	343.786	295.744
7.08.02.01	Federais	55.306	44.922
7.08.02.02	Estaduais	282.629	245.692
7.08.02.03	Municipais	5.851	5.130
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	30.248	28.888
7.08.03.01	Juros	27.986	26.419
7.08.03.02	Aluguéis	2.262	2.469
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.024	-5.612
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.703	-5.006
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	321	-606

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 1T24

8 de maio de 2024

WEBCAST

9 de maio, quinta-feira, às 14h

[CLIQUE AQUI](#)



CONTATO RI

Max Fischer

Rodolfo Almeida

Michel Rodrigues

E-mail: ri@profarma.com.br

GRUPO
PROFARMA



PFRM
B3 LISTED NM

Comentário do Desempenho

GRUPO
PROFARMA



PFRM
B3 LISTED NM

Grupo Profarma registra Lucro Líquido **233,5%** maior, com evolução de **37,0%** no EBITDA.

DESTAQUES 1T24

R\$ 2,6 Bi
Receita Bruta
Evolução **+11,8%**

R\$ 51,0 MM
Ebitda
Evolução **+37,0%**

R\$ 3,6 MM
Lucro Líquido
Evolução **+233,5%**

(R\$ Milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	Var%
Receita Bruta Consolidada¹	2.336,6	2.488,9	2.658,1	2.567,3	2.611,3	11,8%
Receita Bruta Não Consolidada	2.640,8	2.831,2	3.009,0	2.927,1	2.987,8	13,1%
Profarma Distribuição	2.215,7	2.376,8	2.539,9	2.441,1	2.480,6	12,0%
Rede d1000	425,0	454,4	469,1	486,0	507,2	19,3%
Receita Líquida	2.023,4	2.133,8	2.297,5	2.207,0	2.250,7	11,2%
Lucro Bruto	288,1	336,4	337,8	329,7	327,0	13,5%
% Receita Líquida	14,2%	15,8%	14,7%	14,9%	14,5%	0,3%
Despesa Operacional	(250,9)	(256,4)	(249,7)	(249,6)	(276,1)	10,0%
% Receita Líquida	(12,4%)	(12,0%)	(10,9%)	(11,3%)	(12,3%)	0,1%
Ebitda³	37,2	80,0	88,1	80,1	51,0	37,0%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	1,8%	3,7%	3,8%	3,6%	2,3%	0,4%
Depreciação	(11,9)	(12,2)	(12,6)	(13,3)	(13,5)	12,8%
Resultado Financeiro	(30,2)	(43,0)	(37,1)	(33,3)	(35,4)	17,3%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(2,7)	16,6	33,5	29,2	3,6	233,5%
% Receita Líquida	(0,1%)	0,8%	1,5%	1,3%	0,2%	0,3%

(1) Receita Bruta Consolidada - Exclui vendas intercompany.

(2) Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização.

Rio de Janeiro, 8 de maio de 2024 – A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Grupo Profarma” ou “Companhia”, B3: PFRM3), anuncia os resultados do primeiro trimestre de 2024. As comparações de resultado referem-se a iguais períodos do ano anterior (1T23). As demonstrações financeiras da Companhia são elaboradas em reais (R\$), de acordo com a legislação societária brasileira, atendendo aos pronunciamentos técnicos do CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aos requerimentos da CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

A partir do 1T23, a Companhia passou a apresentar este relatório com os resultados sob a norma antiga IAS 17/CPC 06. Entretanto, as Demonstrações Financeiras da Companhia seguem regidas pelo IFRS 16 e estão disponíveis nos Anexos.

Iniciamos o ano de 2024 com resultados bastante positivos em decorrência da disciplina na execução do planejamento estratégico do Grupo. Seguimos pautados pela nossa Cultura Viva, que tem por base a excelência operacional, inconformismo e ética, valores determinantes para alcançarmos o atual desempenho e potencializarmos a capacidade de gerar valor para nossos *stakeholders*.

O Grupo Profarma atingiu o faturamento de R\$ 2,6 bilhões no 1T24, evolução de 11,8% frente o 1T23 e, mais uma vez, superior aos 10,7% registrados pelo mercado farmacêutico. As despesas operacionais atingiram R\$ 276,0 milhões no 1T24 vs. R\$ 250,9 milhões no 1T23, registrando diluição de 0,1 p.p. sobre a participação na receita líquida. A combinação do bom desempenho operacional das duas unidades de negócio do Grupo resultou em um EBITDA consolidado de R\$ 51,0 milhões, o que representa crescimento de 37,0% em relação ao mesmo período do ano anterior, e margem EBITDA de 2,3%, 27,8% superior ao 1T23 e a melhor dos últimos 11 anos para um primeiro trimestre. Já o lucro líquido totalizou R\$ 3,6 milhões revertendo o prejuízo de R\$ 2,7 milhões reportados no 1T23.

O desempenho operacional apresentado no 1T24 manteve a alavancagem da Companhia praticamente no mesmo patamar do 1T23, já refletindo parte do investimento em estoques adicionais em função do aumento de preços anual ocorrido em 31/03/2024. Vale ressaltar que para o ano de 2024 o Grupo tem ações em andamento focadas na otimização do capital de giro através de reduções no Ciclo de Caixa, o que fortalece as expectativas para os próximos trimestres.

Movidos por um modelo de atuação que já se comprovou eficaz, estamos confiantes e otimistas que seguimos no caminho para avançar entregando resultados cada vez melhores nos próximos trimestres, impulsionados por uma combinação de estratégias bem executadas, expansão e a dedicação incansável de nossa equipe. Operamos por meio de um modelo integrado, composto pela Profarma Distribuição e pela Rede d1000, o qual nos assegura fortes vantagens competitivas, sinergias operacionais, posicionamento estratégico e sólido potencial de crescimento. Como holding, ainda somos expostos a uma dualidade de oportunidades, de momento e de contexto, na qual cada um dos negócios se encontra:



Como uma das duas únicas distribuidoras nacionais de medicamentos, com capilaridade ímpar e exposta ao mercado de saúde, a Profarma Distribuição goza de um business resiliente, rentável e crescente, acompanhando o mercado farmacêutico com sua tendência de inversão da pirâmide etária. No 1T24, a Profarma Distribuição reportou avanço de 12,0% na Receita Bruta, 4,0 p.p. acima do crescimento do mercado ABAFARMA, e EBITDA 32,9% maior em relação ao 1T23, atingindo 1,8% de margem Ebitda, 20,0% superior ao mesmo período do não anterior. Além disso, com a otimização no capital de giro por meio da redução do Ciclo de Caixa médio do ano, tanto o ROIC quanto o ROE desta unidade de negócio têm apresentado constante evolução nos últimos três anos, ao atingirem 15,0% e 9,6% no 1T24, respectivamente. Para os próximos trimestres, manteremos a estratégia para aumentar a eficiência do capital alocado, desalavancar a Companhia e, assim, maximizar o retorno aos nossos acionistas e distribuir proventos.



A Rede d1000 apresentou um aumento de 19,3% em relação ao 1T23 ante os 14,3% da ABRAFARMA. Os principais responsáveis por esse crescimento foram o aumento de 8,2% no faturamento médio por loja e o incremento de 10,5% na base de lojas ativas. O EBITDA apresentou evolução de 51,4% com incremento de margem EBITDA de 0,5p.p ou 23,8%, atingindo 2,6%.

Agradecemos aos nossos colaboradores por todo comprometimento e alinhamento com a Companhia, bem como ao nosso Conselho de Administração e aos nossos parceiros de negócios, por confiarem no nosso trabalho. Convidamos todos a acompanharem os próximos passos da nossa trajetória.



Sammy Birmarcker - Presidente do Grupo Profarma

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

O resultado do Grupo Profarma consolida as suas duas unidades de negócios, excluídas as receitas provenientes de operações *intercompany*, representadas por Profarma Distribuição e Rede d1000.

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

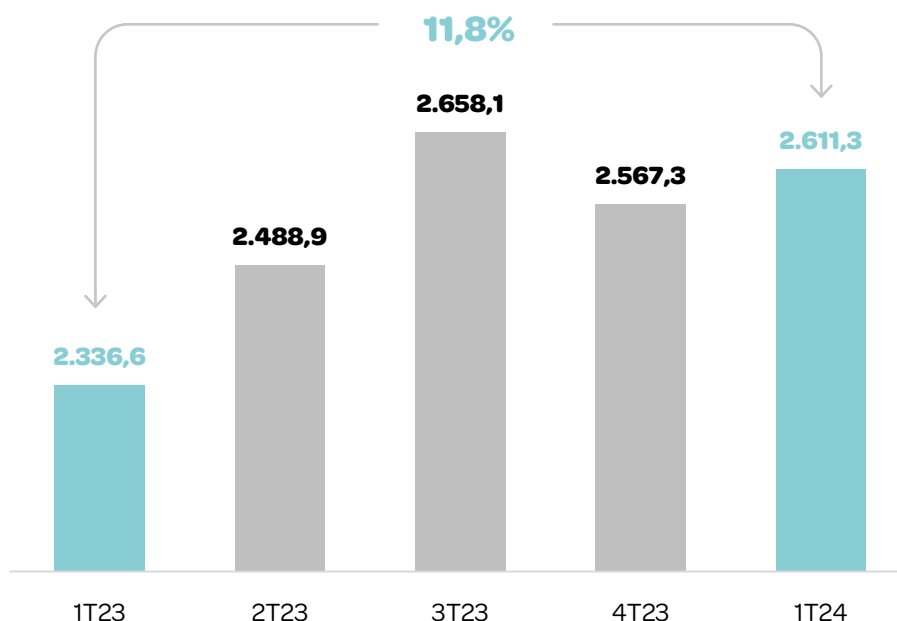
Encerramos o 1T24 entregando resultados consistentes e buscando assegurar condições para continuar evoluindo. A Companhia alcançou a Receita Bruta de R\$ 2,6 bilhões, com crescimento de 11,8% quando comparado com 1T23, 1,1p.p acima do crescimento do mercado farmacêutico que foi 10,7%, segundo IQVIA.

Vale lembrar que o crescimento médio nos últimos 4 anos (CAGR) foi de 17,0%, sendo importante destacar que o crescimento médio dos primeiros trimestres (CAGR) neste mesmo período foi de 11,6%, refletindo em parte a sazonalidade do setor.

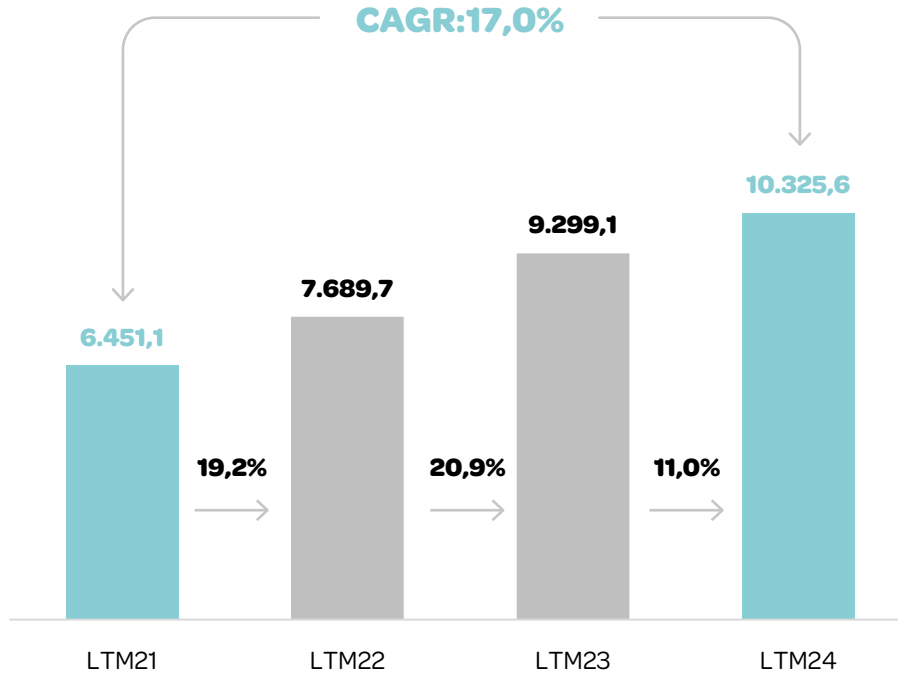
Na visão por unidade de negócio, a Profarma Distribuição alcançou a Receita Bruta de R\$ 2,5 bilhões no 1T24, 12,0% maior quando comparado com o mesmo período do ano passado. Este crescimento está relacionado em parte à melhoria da frequência de compra dos clientes, atuando na execução diária para garantir a opção da Profarma como distribuidor preferencial pelas farmácias. Como destaque neste trimestre, inauguramos nosso CD no estado do Mato Grosso, que teve um investimento total de R\$ 30,0 milhões e marcou um importante movimento estratégico para a Companhia, em um mercado que cresceu 19% (CAGR) nos últimos 5 anos, 3,0 p.p acima do mercado total ABAFARMA.

Na Rede d1000 a Receita Bruta totalizou R\$ 507,2 milhões no 1T24, um aumento de 19,3% em relação ao mesmo período do ano passado. Além do maior número de lojas, com consequente aumento nas vendas totais, também contribuíram para o maior faturamento as diversas iniciativas estratégicas adotadas que visam aprimorar a experiência dos clientes, reforçando categorias que proporcionaram avanço na venda média por loja. A Rede d1000 vem cada vez mais usando dados de mercado para assimilar as demandas de cada público e região, conseguindo assegurar uma oferta mais personalizada para os clientes.

RECEITA OPERACIONAL BRUTA CONSOLIDADA TRIMESTRAL (R\$ MILHÕES)

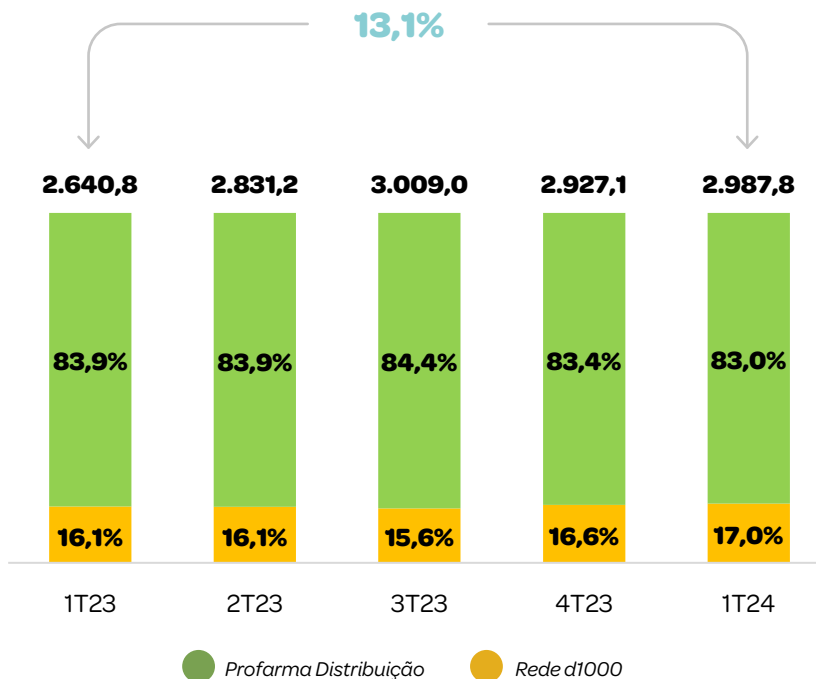


RECEITA OPERACIONAL BRUTA CONSOLIDADA LTM (R\$ MILHÕES)



RECEITA OPERACIONAL BRUTA NÃO CONSOLIDADA

A participação da Receita Bruta da Rede d1000 no total do Grupo Profarma aumentou em 0,9 p.p. no 1T24, quando comparado com 1T23. Além disso, o Grupo também apresentou crescimento de 13,1%, conforme pode ser observado nos gráficos abaixo que consideram a Receita Bruta individual das unidades.

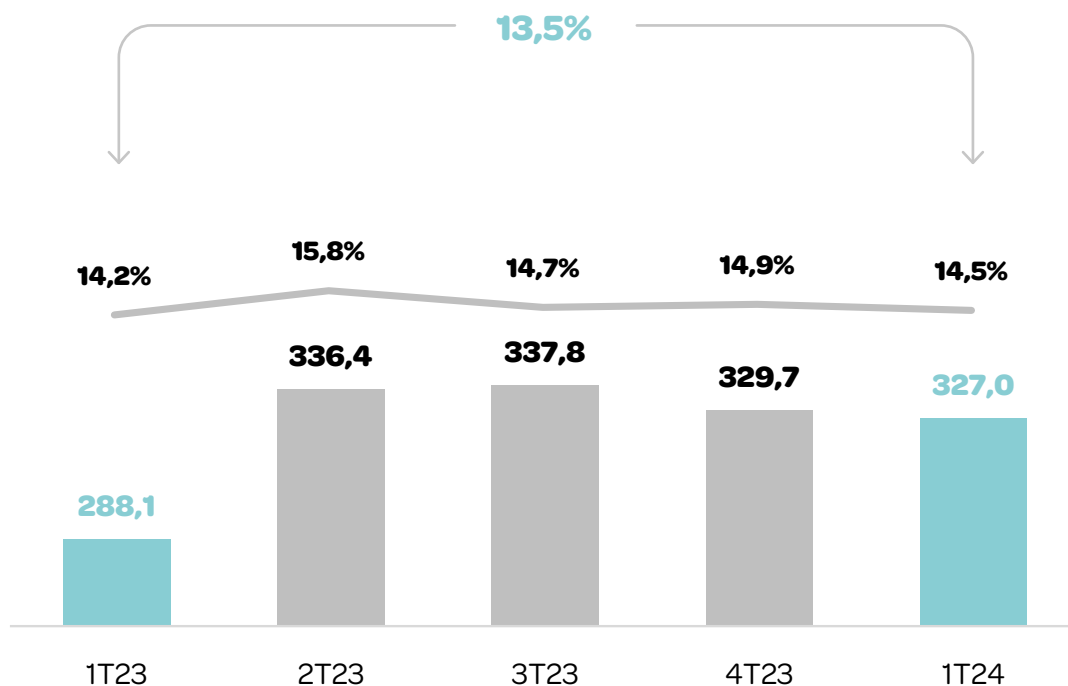


Lucro Bruto

O Grupo Profarma no 1T24 alcançou o Lucro Bruto de R\$ 327,0 milhões, aumento de 13,5% em relação ao ano anterior. A Margem Bruta foi de 14,5% vs 14,2% no 1T23, crescimento de 0,3p.p.

Na visão por unidade de negócio, a Profarma Distribuição atingiu no 1T24 um Lucro Bruto 10,3% superior ao mesmo período do ano anterior, com Margem Bruta de 8,4%. Já a Rede d1000 atingiu um Lucro Bruto 17,7% superior ao mesmo período do ano anterior, com Margem Bruta de 30,9%.

Lucro Bruto (R\$ MILHÕES) & Margem Bruta (% RECEITA LÍQUIDA) TRIMESTRAL



DESPESAS OPERACIONAIS

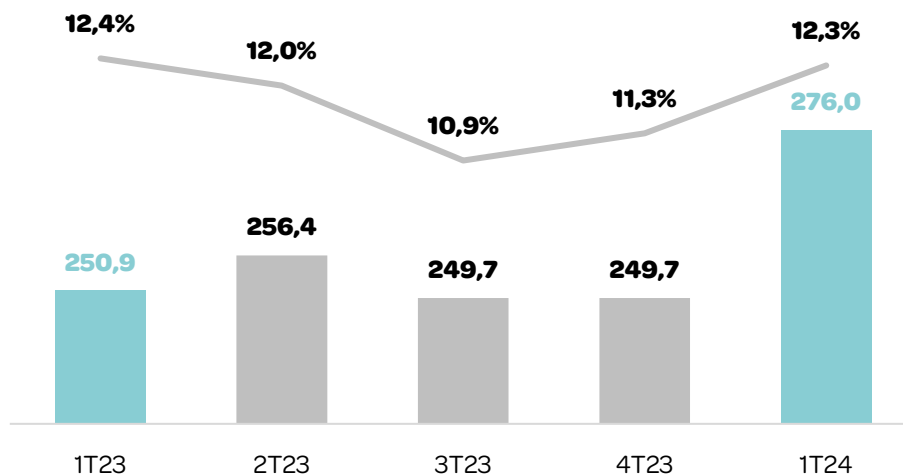
(R\$ Milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	Var%
Despesas de CDs e Lojas	189,9	198,7	187,8	186,6	210,9	11,1%
% da Receita Oper. Líquida	9,4%	9,3%	8,2%	8,5%	9,4%	-0,0%
Despesas Corporativas	61,0	57,7	61,9	63,1	65,1	6,7%
% da Receita Oper. Líquida	3,0%	2,7%	2,7%	2,9%	2,9%	-0,1%
Despesas totais	250,9	256,4	249,7	249,7	276,0	10,0%
% da Receita Oper. Líquida	12,4%	12,0%	10,9%	11,3%	12,3%	-0,1%

As Despesas Operacionais totais alcançaram R\$ 276,0 milhões no 1T24, representando 12,3% da Receita Operacional Líquida, 0,1p.p menor quando comparado com o mesmo período do ano passado.

Tendo em vista o aumento na participação do varejo nas vendas totais em 0,9 p.p e sendo as despesas operacionais do varejo maiores em percentual sobre venda, a diluição consolidada foi de 0,1 p.p. Caso a participação do varejo nas vendas totais fosse igual ao mesmo período do ano anterior, esta diluição seria de 0,3 p.p.

As despesas de filiais atingiram R\$ 210,9 milhões no 1T24, representando 9,4% da Receita Líquida, em linha com o ano anterior. As despesas corporativas atingiram R\$ 65,1 milhões, representando 2,9% da Receita Líquida, com diluição de 0,1p.p.

DESPESAS OPERACIONAIS (R\$ MILHÕES) e % da Receita Líquida



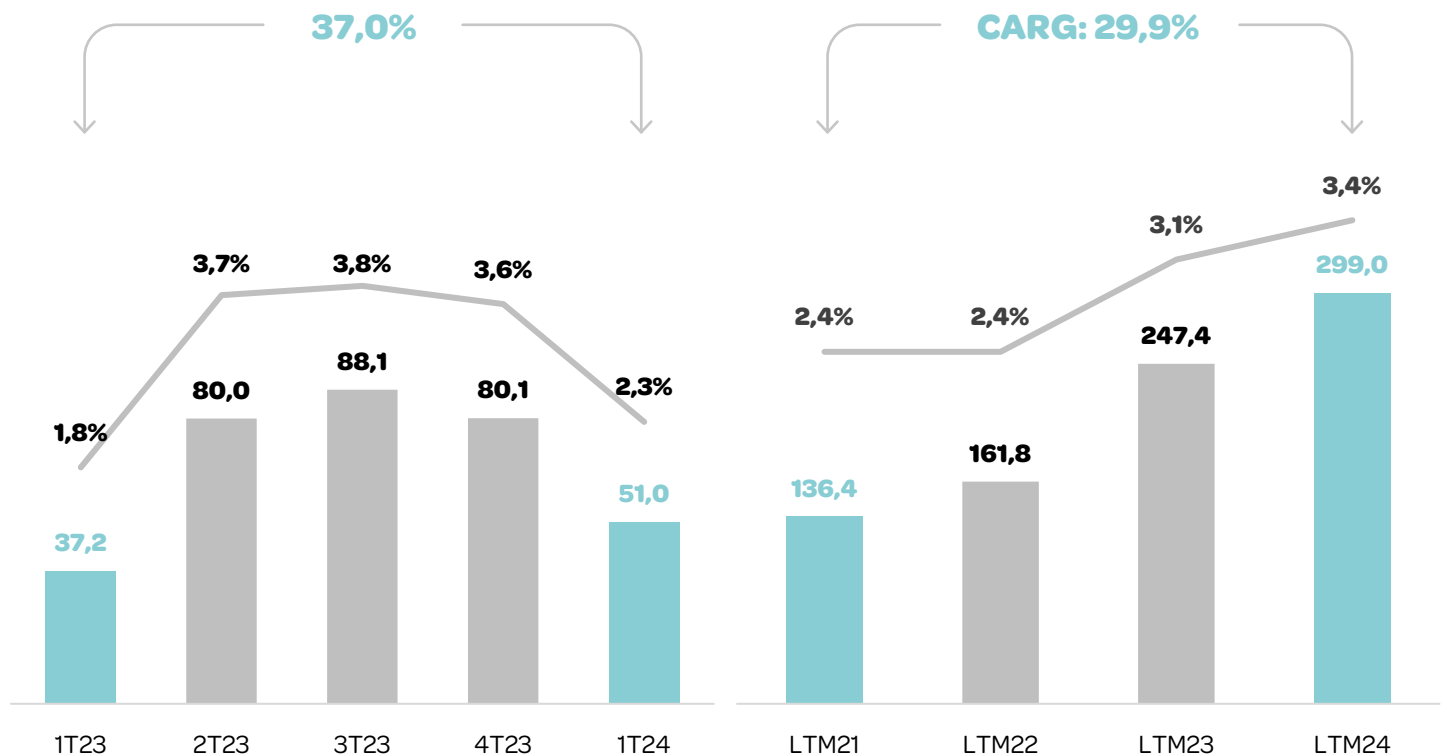
EBTIDA

Como resultado das evoluções operacionais em ambas as divisões, o Grupo entregou R\$ 51 milhões de EBITDA com crescimento de 37,0% quando comparado com o mesmo período do ano passado. A Margem EBITDA foi de 2,3%, sendo esta a melhor performance operacional nos últimos 11 anos para um primeiro trimestre. Quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior, a margem Ebitda foi maior em 0,5p.p.

Vale destacar que na média dos últimos 4 anos o Grupo atingiu um crescimento de 29,9%, representando uma expansão de margem de 1 p.p, saindo de 2,4% em 2021, para 3,4% em 2024.

Na visão por unidade de negócio no 1T24, o Ebitda da Profarma Distribuição cresceu 32,9%, com evolução de margem Ebitda de 0,3 p.p, já a Rede d1000 cresceu 51,4%, com evolução de margem Ebitda de 0,6 p.p.

EBITDA RECORRENTE (R\$ MILHÕES)
E MARGEM EBITDA (% RECEITA LÍQUIDA)



RESULTADO FINANCEIRO

O Resultado Financeiro Líquido do Grupo Profarma no 1T24 foi negativo em R\$ 35,4 milhões, composto pelas despesas financeiras líquidas de R\$ 26,4 milhões, R\$ 6,5 milhões de despesas financeiras AVP e R\$ 2,4 milhões de Outras despesas financeiras.

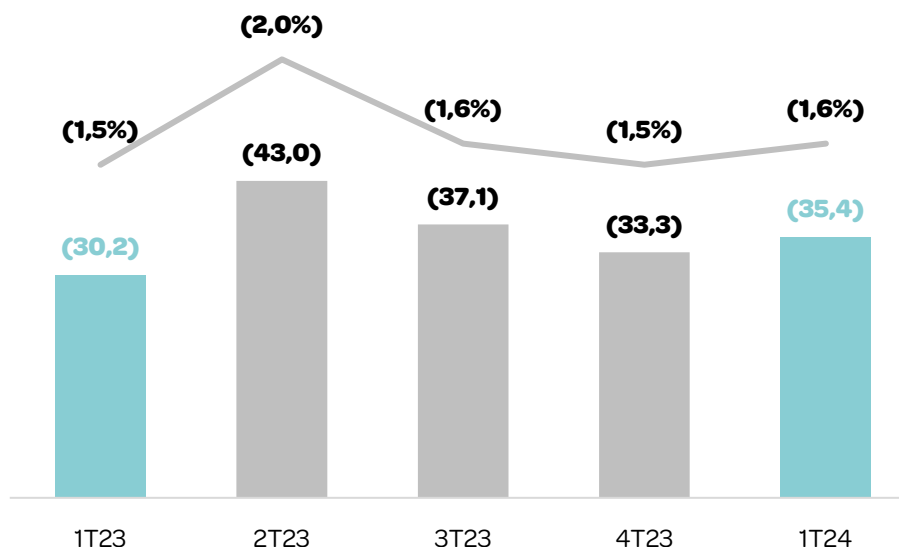
Na análise das despesas financeiras líquidas, observamos um aumento de 16,6% em relação ao 1T23 e praticamente em linha com o trimestre anterior, tendo em vista uma dívida média estável nestes dois últimos períodos.

A despesa financeira líquida AVP (Ajuste a Valor Presente) não está relacionada ao endividamento da Companhia sendo uma norma contábil sem efeito caixa, que tem como objetivo apurar os efeitos financeiros líquidos dos prazos médios de vendas concedidos aos clientes e dos prazos médios de compra obtidos junto aos fornecedores. A despesa financeira AVP foi maior R\$ 2,3 milhões em relação ao ano anterior, totalizando R\$ 6,5 milhões.

Outras despesas financeiras totalizaram R\$ 2,4 milhões, sendo R\$ 0,9 milhões (26,1%) menor em relação ao 1T23. Estas despesas referem-se, majoritariamente, a juros sobre parcelamentos de impostos e não tem relação com o endividamento médio da Companhia.

(R\$ Milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	Var%
Receita Financeira	3,6	3,8	5,8	4,0	1,8	(50,9%)
Despesa Financeira Bancária	(26,3)	(36,0)	(34,7)	(27,9)	(28,2)	7,3%
Despesa Financeira Líquida	(22,7)	(32,2)	(29,0)	(24,0)	(26,4)	16,6%
% da Receita Oper. Líquida	(1,1%)	(1,5%)	(1,3%)	(1,1%)	(1,2%)	(0,1%)
Financeira Líquida AVP	(4,2)	(9,0)	(6,0)	(7,4)	(6,5)	55,2%
Outras	(3,3)	(1,8)	(2,1)	(2,0)	(2,4)	(26,1%)
Resultado Financeiro total	(30,2)	(43,0)	(37,1)	(33,3)	(35,4)	17,3%
% da Receita Oper. Líquida	(1,5%)	(2,0%)	(1,6%)	(1,5%)	(1,6%)	(0,1%)

RESULTADO FINANCEIRO (R\$ MILHÕES) E % RECEITA LÍQUIDA

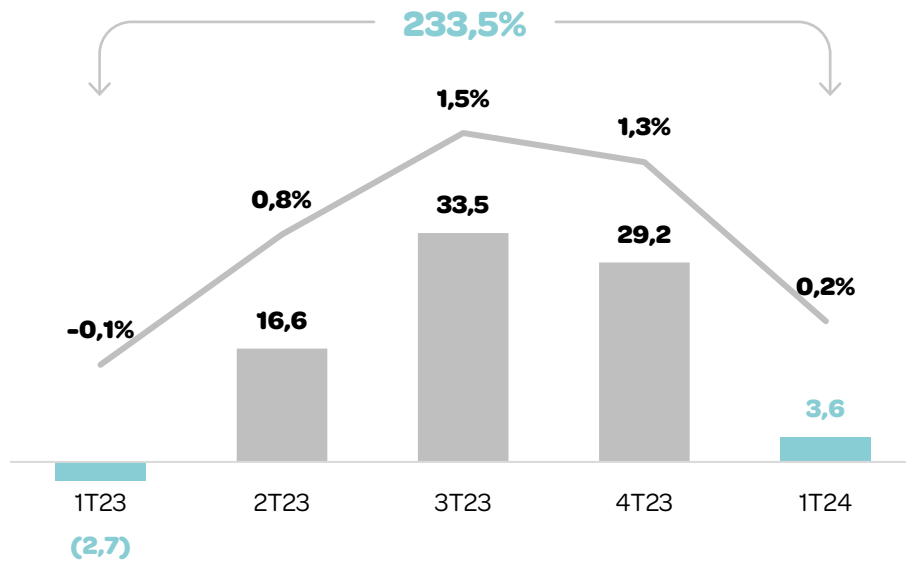


LUCRO LÍQUIDO

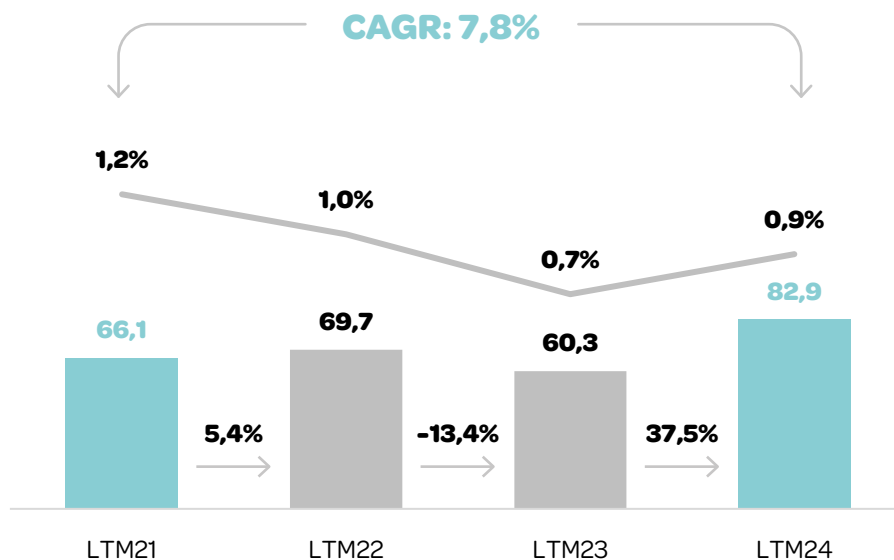
Assim como a evolução do Ebitda, o Grupo entregou aumento de Lucro Líquido, saindo de um prejuízo de R\$ 2,7 milhões no 1T23 para um lucro de R\$ 3,6 milhões no 1T24, com a Margem Líquida atingindo 0,2%. Na comparação com o mesmo período do ano anterior o crescimento foi de 233,5%.

É importante destacar que, nos últimos 4 anos, a Companhia entregou um CAGR de 7,8% totalizando um lucro líquido acumulado (LTM) de R\$ 82,9 milhões, mesmo em um cenário desafiador de alta inflação e taxas de juros.

RESULTADO LÍQUIDO (R\$ MILHÕES) E MARGEM LÍQUIDA (%) TRIMESTRAL



RESULTADO LÍQUIDO (R\$ MILHÕES) E MARGEM LÍQUIDA (%) LTM

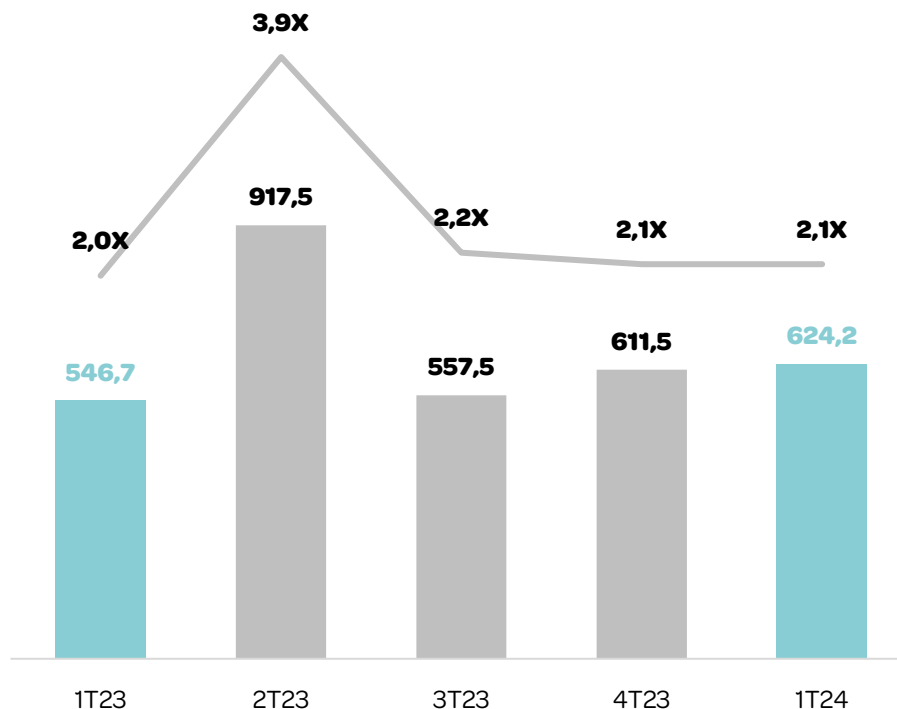


ENDIVIDAMENTO

Em 31/03/2024, a dívida líquida totalizou R\$ 624,2 milhões, representando um aumento de 14,2% em relação à posição do mesmo período do ano passado, quando registrou R\$ 546,7 milhões. Desta forma, a alavancagem financeira do Grupo medida pelo indicador Dívida Líquida/Ebitda (sem IFRS) ficou em 2,1x no 1T24, ante 2,0x no 1T23 e em linha com o trimestre anterior.

O Grupo Profarma obteve junto ao FINEP a liberação de uma linha de crédito até o limite de R\$ 123,0 milhões para suportar parte de seus investimentos em projetos de pesquisa, desenvolvimento e inovação do Grupo. A linha de crédito tem prazo de 12 anos, com três anos de carência e custo equivalente a 50% do CDI; a primeira parcela já foi captada em 3 de abril de 2024 no valor de R\$ 58,5 Milhões. A Rede d1000 figura como coexecutora no projeto, que incluiu parte de seus projetos nesta área e recebeu uma parte desta 1ª parcela em 06/05/24, equivalente a R\$ 14,7 Milhões.

DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ MILHÕES) E DÍVIDA LÍQUIDA SOBRE EBITDA



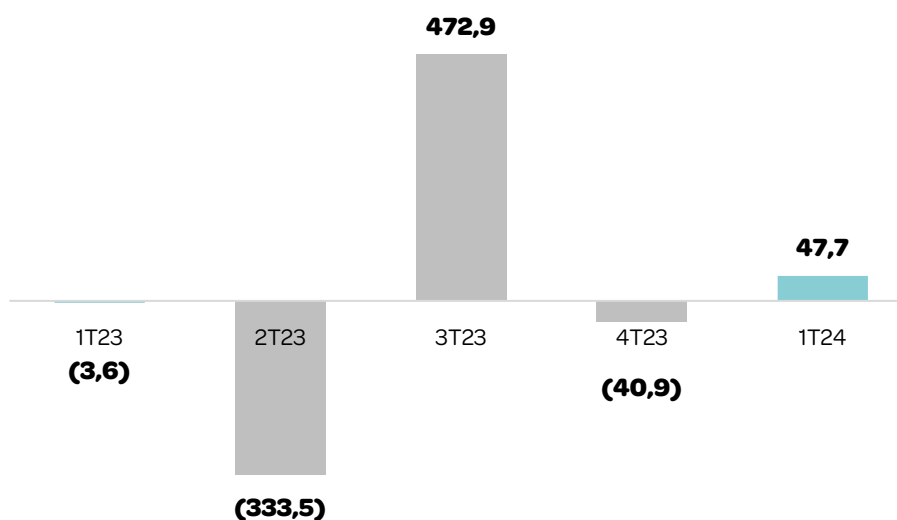
FLUXO DE CAIXA

A Companhia apresentou Fluxo de Caixa Livre positivo de R\$ 47,7 milhões, sendo R\$ 51,3 milhões melhor quando comparado com o mesmo período do ano passado. Esta evolução foi devida, principalmente pela geração positiva de Caixa Operacional no montante de R\$ 68,4 milhões, R\$ 60,0 milhões acima do mesmo período do ano anterior, parcialmente compensada pelo incremento de R\$8,7 milhões nos investimentos.

A maior geração operacional de Caixa de R\$ 60 milhões se deve a uma evolução de R\$ 52,7 milhões em Outros Passivos/ativos, relacionada, principalmente, a Acordos Comerciais, além de um incremento na geração de recursos nas operações de R\$ 8,5 milhões tendo em vista o aumento no Ebit de 48,2%.

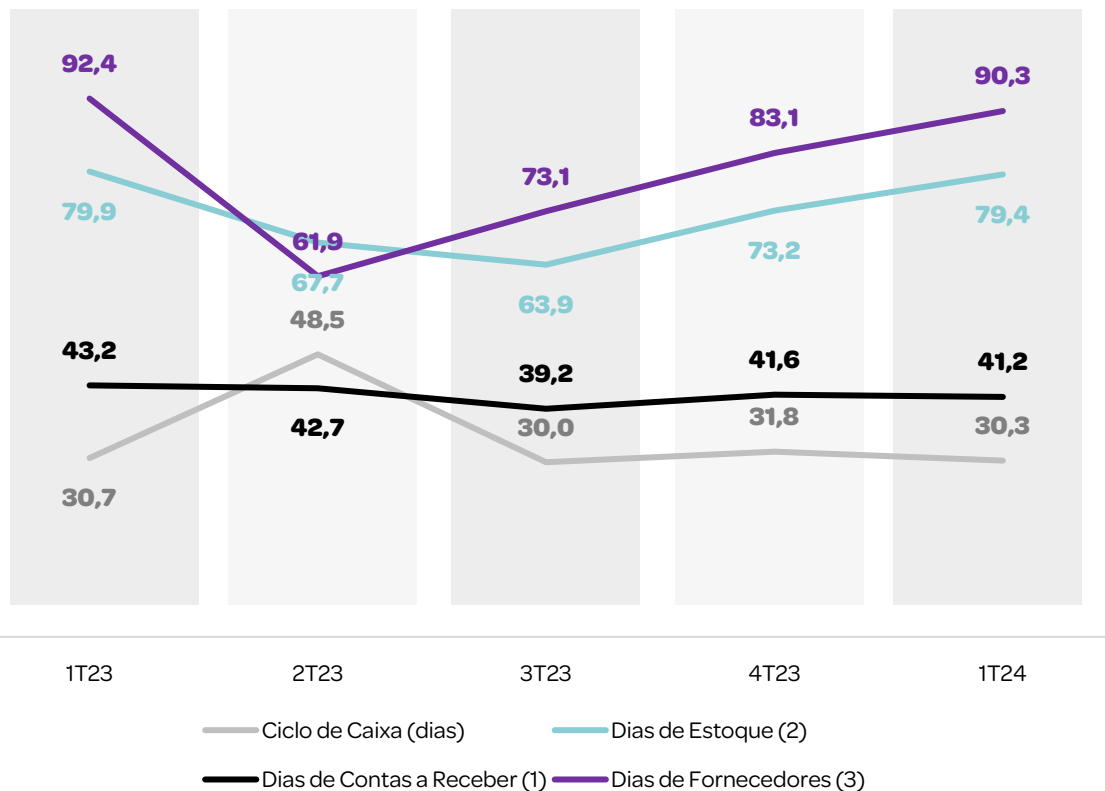
(R\$ Milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
EBIT	25,3	67,7	75,5	67,2	37,5
Depreciação e Amortização	11,9	12,2	12,6	13,3	13,5
EBITDA	37,2	80,0	88,1	80,5	51,0
AVP Operacional	(6,9)	(7,4)	(5,7)	(7,9)	(11,2)
Outros	22,9	6,9	13,4	(24,5)	21,9
Recursos das Operações	53,2	79,5	95,7	48,1	61,7
Ciclo de Caixa	4,5	(414,4)	427,5	(18,6)	3,3
Outros Ativos (Passivos)	(49,3)	18,3	(20,1)	(30,1)	3,4
Fluxo de Caixa Operacional	8,4	(316,6)	503,1	(0,6)	68,4
Investimentos	(12,0)	(16,9)	(30,2)	(40,3)	(20,7)
Fluxo de Caixa Livre	(3,6)	(333,5)	472,9	(40,9)	47,7

FLUXO DE CAIXA LIVRE (R\$ MILHÕES)



CICLO DE CAIXA

O Ciclo de Caixa da Companhia reflete a necessidade de Capital de Giro a ser investido para sustentar o crescimento. No 1T24 o Ciclo de Caixa ficou em linha com o 1T23 e aproximadamente 2 dias menor que o do trimestre anterior. Vale ressaltar que a partir de Março/24 o Grupo implementou um plano de ação no sentido de reduzir ainda mais nosso Ciclo de Caixa, com objetivo de gerar recursos internamente para sustentar o crescimento do ano.



	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ciclo de Caixa (Dias)	30,7	48,5	30,0	31,8	30,3
Dias de Contas a Receber (1)	43,2	42,7	39,2	41,6	41,2
Dias de Estoques (2)	79,9	67,7	63,9	73,2	79,4
Dias de Fornecedores (3)	92,4	61,9	73,1	83,1	90,3

(1) Base Média de Venda Bruta no trimestre

(2) Base Média de CMV no trimestre

(3) Base Média de CMV no trimestre

Comentário do Desempenho



PFRM
B3 LISTED NM

Profarma Distribuição registra Lucro Líquido **165,4%** maior, com evolução de **32,9%** no EBITDA.

DESTAQUES 1T24

R\$ 2,5 Bi

Receita Bruta

Evolução **+12,0%**

R\$ 37,7 MM

Ebitda

Evolução **+32,9%**

R\$ 1,8 MM

Lucro Líquido

Evolução **+165%**

15,0%

ROIC

Evolução **+0,4 p.p.**

9,6%

ROE

Evolução **+3 p.p.**

DESTAQUES DO DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

(R\$ Milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	Var%
Receita Bruta	2.215,7	2.376,8	2.539,9	2.441,1	2.480,6	12,0%
Receita Líquida	1.912,4	2.034,0	2.189,7	2.096,6	2.134,3	11,6%
Lucro Bruto	161,7	195,3	196,9	185,3	178,3	10,3%
% Receita Líquida	8,5%	9,6%	9,0%	8,8%	8,4%	-0,1%
Despesa Operacional	(133,4)	(135,7)	(125,9)	(125,5)	(140,6)	5,4%
% Receita Líquida	(7,0%)	(6,7%)	(5,7%)	(6,0%)	(6,6%)	0,4%
Ebitda	28,4	59,6	71,0	59,8	37,7	32,9%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	1,5%	2,9%	3,2%	2,9%	1,8%	0,3%
Depreciação	(4,5)	(4,5)	(4,6)	(5,0)	(5,1)	15,1%
Resultado Financeiro	(28,9)	(42,0)	(36,8)	(32,7)	(33,7)	16,5%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(2,7)	10,6	29,0	22,7	1,8	165,4%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	(0,1%)	0,5%	1,3%	1,1%	0,1%	0,2%

Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização.

DIVULGAÇÃO DE Comentário do Desempenho RESULTADOS 1T24



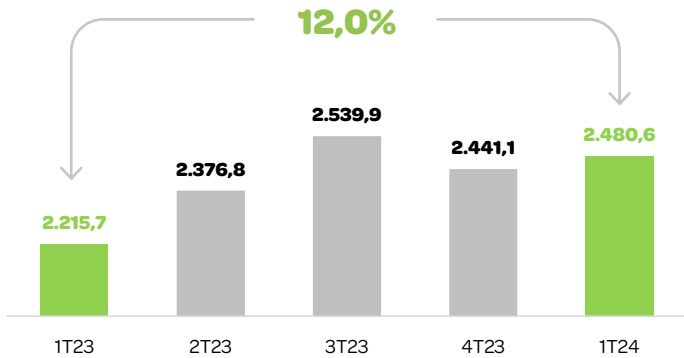
PFRM
B3 LISTED NM

RECEITA OPERACIONAL BRUTA

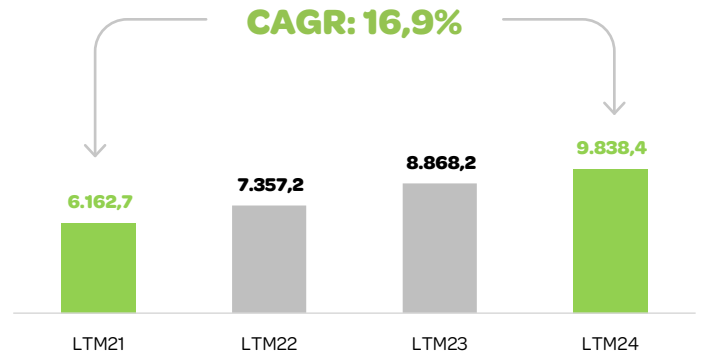
A Profarma Distribuição alcançou Receita Bruta de R\$ 2,5 bilhões no 1T24, 12,0% superior ao mesmo período do ano passado, 4,0 p.p maior do que o crescimento do mercado ABAFARMA de 8,0% (segundo IQVIA). Vale destacar que nos últimos 3 anos, o crescimento médio anual foi de 16,9%, o que nos levou a um incremento de market share de 4.4p.p., atingindo 21,7% no 1T24. Este crescimento está relacionado em parte à melhoria da frequência de compra dos clientes, atuando na execução diária para garantir a opção da Profarma como distribuidor preferencial pelas farmácias.

No mês de março, como destaque operacional, iniciamos a operação no estado do Mato Grosso, que teve um investimento total de R\$ 30,0 milhões. A inauguração do CD em Cuiabá marcou um importante movimento estratégico para a Companhia, em um mercado que cresceu 19% (CAGR%) nos últimos 5 anos, representando 3 p.p acima do mercado total Abafarma. O novo Centro de Distribuição conta com um total de 6 mil m² e oferece um portfólio com 14 mil SKU's. Além disso, possui o selo de CD Ecoeficiente, iniciativa promovida pela Companhia para reconhecer as ações ESG, que englobam, por exemplo, o reaproveitamento de papelão, a reutilização de água, a gestão de resíduos, entre outros.

RECEITA OPERACIONAL BRUTA (R\$ MILHÕES)



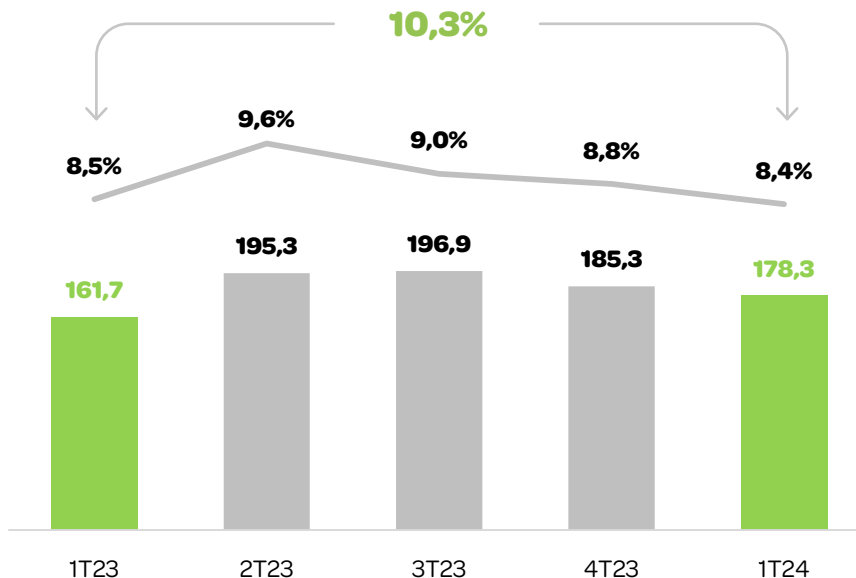
RECEITA OPERACIONAL BRUTA LTM (R\$ MILHÕES)



Lucro Bruto

O Lucro Bruto somou R\$ 178,3 milhões no 1T24, com crescimento de 10,3% versus 1T23, com a Margem Bruta praticamente em linha com o ano passado.

Lucro Bruto (R\$ MILHÕES) E Margem Bruta (% RECEITA LÍQUIDA)



DIVULGAÇÃO DE

Comentário do Desempenho

RESULTADOS 1T24



PFRM
B3 LISTED NM

DESPESAS OPERACIONAIS

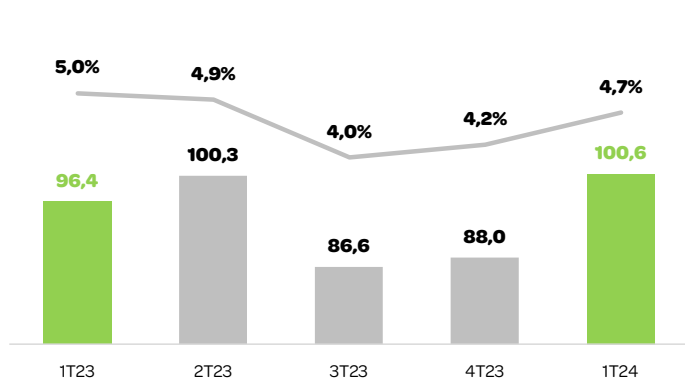
As Despesas totais – compostas pelas despesas de filiais e corporativas (excluindo depreciação) – somaram R\$ 140,6 milhões no 1T24, 6,6% da Receita Líquida, diluindo 0,4 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado.

As despesas de filiais totalizaram R\$ 100,6 milhões no 1T24, sendo 4,7% da Receita Líquida, diluindo 0,3 p.p. em relação ao mesmo período do ano passado.

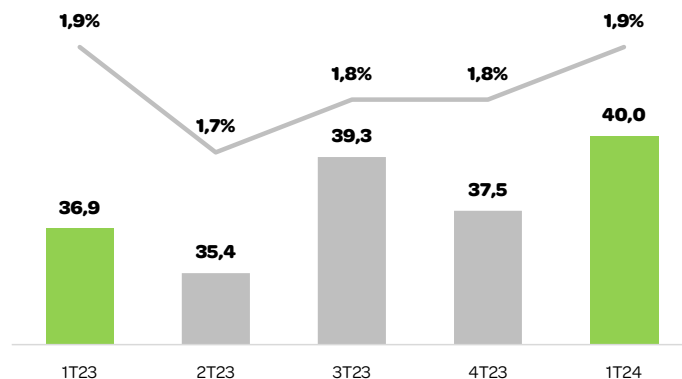
As despesas corporativas totalizaram R\$ 40,0 milhões no 1T24, sendo 1,9% da Receita Líquida, estando em linha com o mesmo período do ano passado.

(R\$ Milhões)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	Var%
Despesas de Filiais	96,4	100,3	86,6	88,0	100,6	4,3%
% da Receita Oper. Líquida	5,0%	4,9%	4,0%	4,2%	4,7%	-0,3%
Despesa Corporativa	36,9	35,4	39,3	37,5	40,0	8,4%
% da Receita Oper. Líquida	1,9%	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%	0,0%
Despesas totais	133,3	135,7	125,9	125,5	140,6	5,5%
% da Receita Oper. Líquida	7,0%	6,7%	5,7%	6,0%	6,6%	-0,4%

DESPESA DE FILIAIS



DESPESA CORPORATIVA

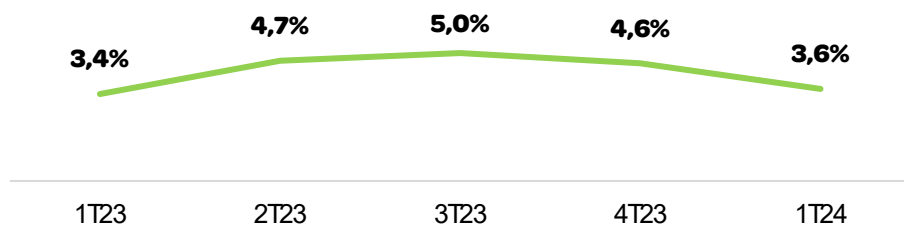


MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO - % DA RECEITA LÍQUIDA

A Profarma Distribuição entregou 0,2 p.p de expansão de Margem de Contribuição de seus Centros de Distribuição em relação ao mesmo período do ano anterior, atingindo 3,6% no 1T24.

A Margem de Contribuição mede o resultado operacional dos Centros de Distribuição, obtido pela diferença entre o Lucro Bruto realizado de cada CD e suas respectivas despesas operacionais (Despesas de Filiais).

Vale ressaltar que, ao longo do ano, a Margem de Contribuição é afetada principalmente pelos efeitos positivos do aumento de preços anual de medicamentos e sazonalidade do setor, como pode ser observado nas margens do 2T23 e 3T23, 4,7% e 5,0% respectivamente.

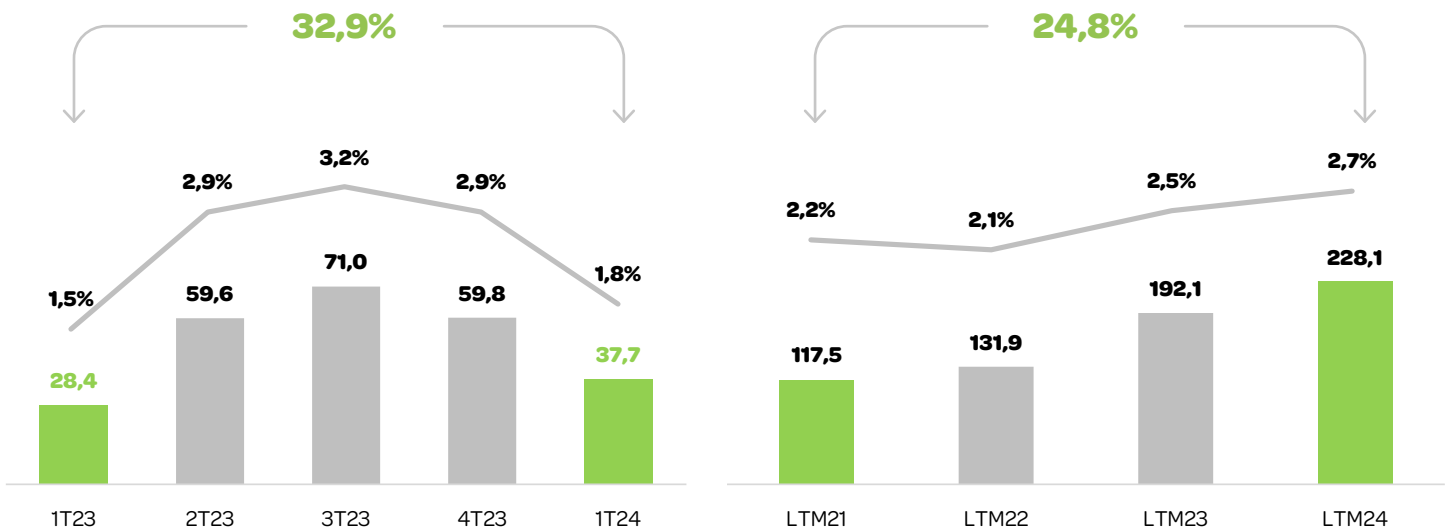


EBITDA

Como resultado das evoluções operacionais, o Ebitda alcançou R\$ 37,7 milhões no 1T24, com crescimento de 32,9% versus o mesmo período do ano anterior e com expansão de Margem de 0,3 p.p atingindo 1,8%.

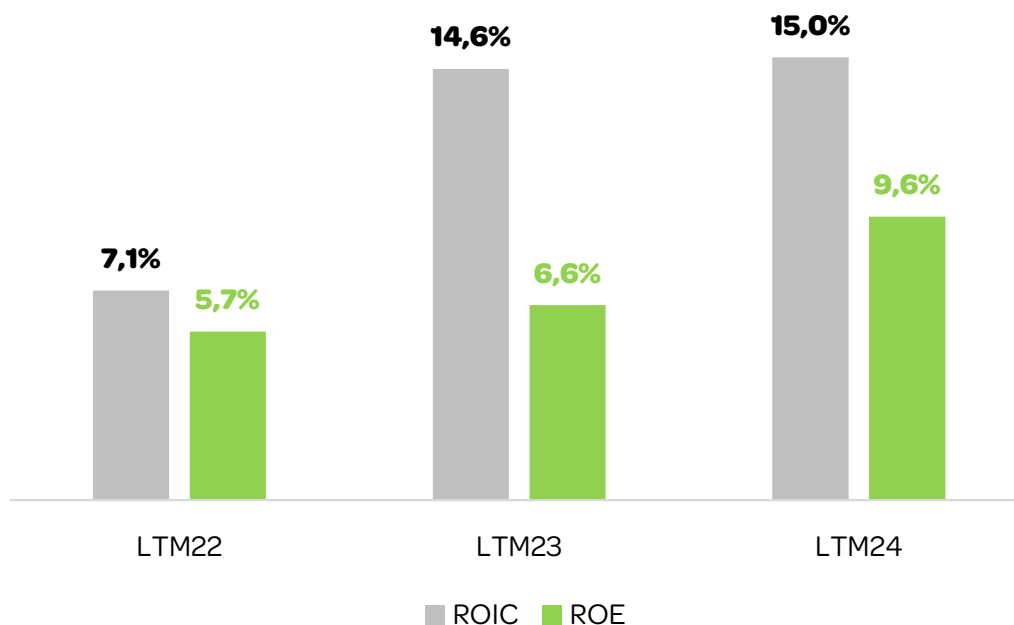
Vale destacar que, nos últimos 4 anos, o crescimento médio foi de 24,8%, acima do crescimento médio de vendas no mesmo período que foi de 16,9%.

EBITDA (R\$ MILHÕES) E MARGEM EBITDA (% RECEITA LÍQUIDA)



ROIC e ROE

Ao longo dos últimos três anos observamos a evolução da performance operacional da Distribuição, com crescimentos sucessivos de vendas acima do mercado e, ao mesmo tempo, entregando margens operacionais EBITDA em expansão. Além destas evoluções, a Companhia também otimizou seu Capital de Giro, através de reduções em seu Ciclo de Caixa médio anual. Como resultado destas evoluções, o Retorno sobre Capital Investido (ROIC) da Companhia apresenta evolução constante nos últimos três anos (LTM 1T), saindo de 7,1% no 1T22 para 15,0% no 1T24, mesmo em um ambiente de inflação e taxas de juros desafiadoras, com grandes variações. Para este primeiro trimestre, podemos observar parte do impacto das reduções das taxas de juros no Retorno sobre Patrimônio Líquido (ROE), que foi de 5,7% no 1T22 para 9,6% no 1T24. Adicionalmente, vale lembrar que, para o ano de 2024 o Grupo tem ações em andamento focadas na otimização do capital de giro através de reduções no Ciclo de Caixa, o que deve contribuir para evolução deste índice.



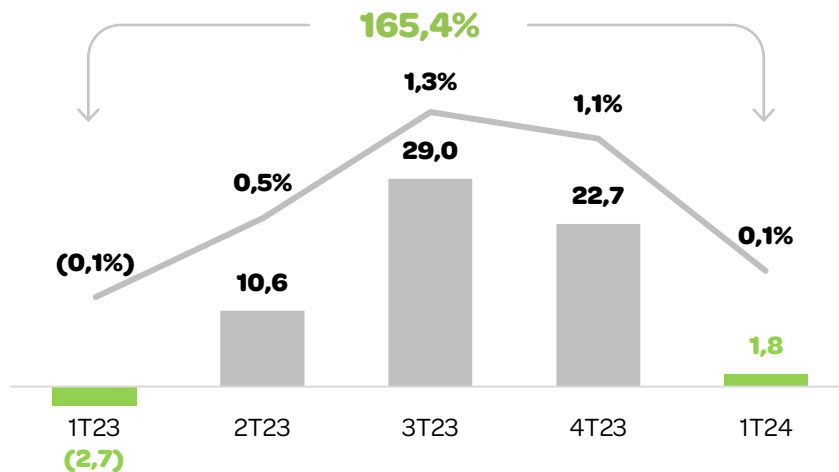
$$ROIC = EBIT / (\text{Capital de Giro} + \text{Imposto a recuperar} + \text{imobilizado} + \text{intangível}).$$

$$ROE = \text{Lucro Líquido} / \text{média} (\text{patrimônio líquido consolidado} - \text{minoritários} - \text{investimentos na Rede d1000}).$$

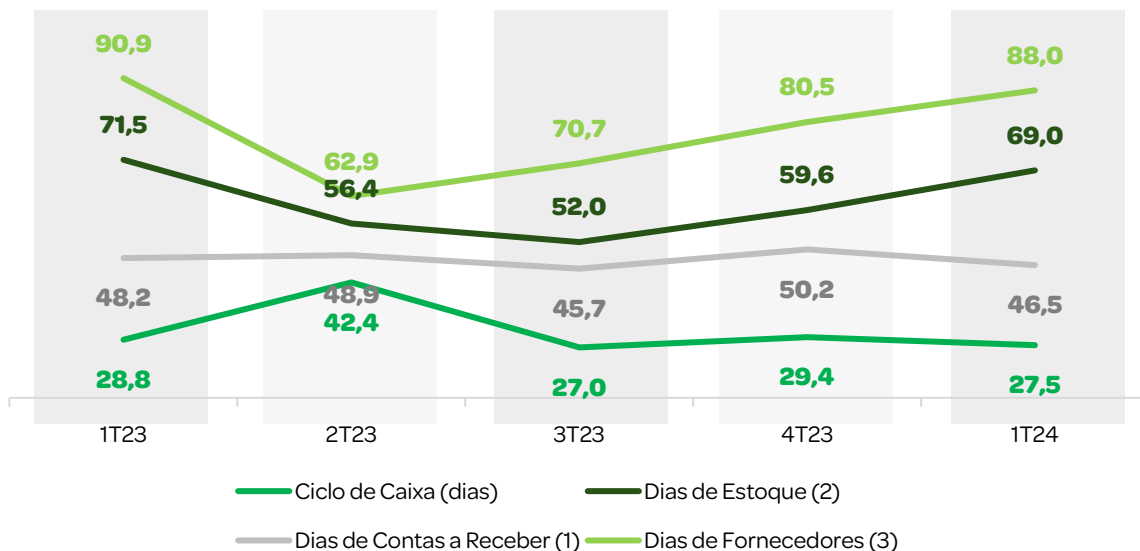
LUCRO LÍQUIDO

A Profarma Distribuição registrou no 1T24, Lucro Líquido de R\$1,8 milhões, representando um crescimento de 165,4% versus 1T23. Este incremento foi devido, principalmente, à maior geração de resultado operacional, com a manutenção da despesa financeira no mesmo nível do trimestre anterior.

LUCRO LÍQUIDO (R\$ MILHÕES) E MARGEM LÍQUIDA (% RECEITA LÍQUIDA)



Ciclo de Caixa



	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ciclo de Caixa (Dias)	28,8	42,4	27,0	29,4	27,5
Dias de Contas a Receber (1)	71,5	56,4	52,0	59,6	69,0
Dias de Estoque (2)	48,2	48,9	45,7	50,2	46,5
Dias de Fornecedores (3)	90,9	62,9	70,7	80,5	88,0

(1) Base Média de Venda Bruta no trimestre - (2) Base Média de CMV no trimestre - (3) Base Média de CMV no trimestre

Comentário do Desempenho



A **Rede d1000** encerra o 1º trimestre de 2024 com Receita Bruta de **R\$507,2 milhões**, recorde histórico de vendas em um trimestre, avanço de **19,3%** em relação ao mesmo período do ano anterior e um EBITDA de **R\$13,3 milhões** no período, **51,4%** superior ao mesmo período de 2023.

DESTAQUES 1T24

R\$ 507,2 MM

Receita Bruta
Evolução **+19,3%**
e recorde trimestral

R\$ 696,1 K

Venda Média/Loja
Evolução **+8,2%**

R\$ 40,2 MM

Margem de Contribuição
Crescimento de **20,4%**
e margem de **7,9%**

R\$ 13,3 MM

Ebitda
Crescimento de **51,4%**
e margem de **2,6%**,
evolução de **0,5 p.p.**

R\$ 3,2 MM

Lucro Líquido
contra **R\$ 0,2 MM** do 1T23

R\$ 32,2 MM

Omnichannel
Crescimento de **57,6%**,
sendo **281%** de evolução
no e-commerce

PRINCIPAIS INDICADORES

	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	VAR. 1T23 X 1T24
Nº de Lojas	218	220	227	240	241	10,60%
<i>(R\$ milhões)</i>						
Receita Bruta	425,1	454,5	469,1	486	507,2	19,30%
Lucro Bruto	126,4	141,2	140,8	144,4	148,7	17,70%
Margem Bruta (% Receita Bruta)	29,70%	31,10%	30,00%	29,70%	29,30%	-0,4 p.p
EBITDA	8,8	20,5	17	20,3	13,3	51,40%
Margem EBITDA (% da Receita Bruta)	2,10%	4,50%	3,60%	4,20%	2,60%	0,6 p.p
Lucro Líquido	0,2	9,7	7,1	10,3	3,2	1774,00%
Margem Líquida (% da Receita Bruta)	0,00%	2,10%	1,50%	2,10%	0,60%	0,6 p.p

Rio de Janeiro, 8 de maio de 2024 - A d1000 Varejo Farma SA. ("Rede d1000" ou "Companhia", B3: DMVF3), anuncia os resultados do primeiro trimestre (1T24) de 2024. As demonstrações financeiras da Companhia são elaboradas em reais (R\$), de acordo com a legislação societária brasileira, atendendo aos pronunciamentos técnicos do CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aos requerimentos da CVM - Comissão de Valores Mobiliários. As informações financeiras e operacionais são apresentadas em bases consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. A Rede d1000 apresenta este relatório com os resultados sob a norma antiga IAS 17/CPC 06. Entretanto, as Demonstrações Financeiras seguem regidas pelo IFRS 16 e estão disponíveis nos Anexos. As comparações do desempenho contidas neste relatório se referem a iguais períodos do exercício anterior (1T23).

PORTFÓLIO DE LOJAS

Seguindo a estratégia de adensamento nas regiões de atuação no estado do Rio de Janeiro, que proporcionará fortalecimento das marcas e melhor experiência para seus clientes, no 1T24 a Rede d1000 inaugurou 4 lojas na região. Adicionalmente, a Companhia decidiu fechar outras 3 operações, das 5 previstas para o ano, encerrando o período com 241 unidades em seu portfólio, aumento de 10,6% em relação ao mesmo trimestre de 2023.

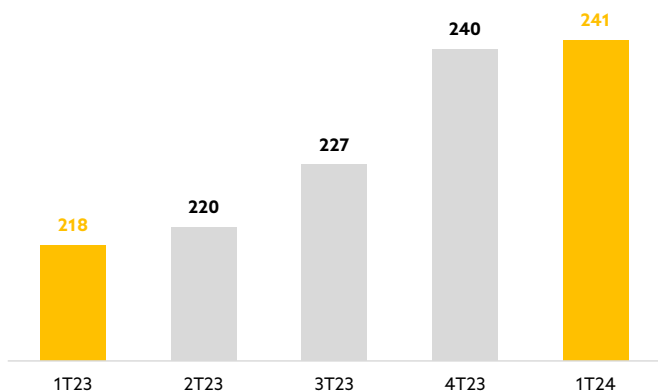
Conforme *guidance* anunciado, nos próximos trimestres de 2024, a Companhia espera realizar outras 31 inaugurações e 10 reformas/ampliações, finalizando o ano com aproximadamente 270 lojas. Das aberturas previstas para esse ano, a Companhia já possui quase que a totalidade dos pontos comerciais contratados. A expansão das lojas físicas terá como foco a abertura de novas unidades da Drogasmil, no Rio de Janeiro, e Drogaria Rosário, em Brasília (DF) e Cuiabá (MT).

Atualmente, o estado do Rio de Janeiro concentra a maioria das lojas, com 173 unidades das bandeiras Drogasmil, Farmalife e Drogarias Tamoio, enquanto as demais lojas estão localizadas no Distrito Federal, com 62, e Mato Grosso, com 6 unidades.

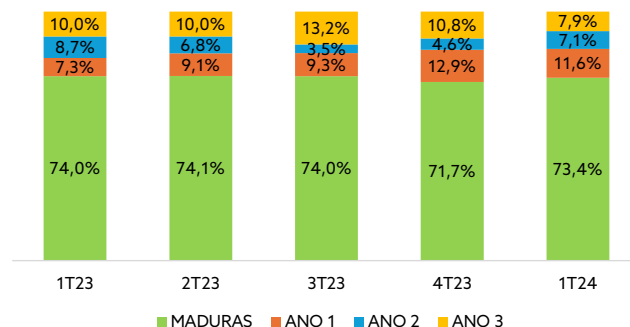
Com as inaugurações realizadas no período, a Rede d1000 encerrou o trimestre com 26,6% das lojas (64 unidades) em processo de maturação, sendo que o perfil se mantém, em sua maior parte, composto por lojas "Padrão", as quais representam praticamente metade das unidades (48,1% ou 116 lojas). Já as lojas classificadas como "Popular" e "Premium" correspondem a 34,1% (82 lojas) e 17,8% (43 lojas) da base total, respectivamente.

A estratégia de expansão, associada à modernização do portfólio de lojas existentes, vem contribuindo fortemente para o crescimento de vendas e ganhos de *market share* que alcançou 12,6% * de participação ao final do 1T24, crescimento de 1.7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior de acordo com dados divulgados pela IQVIA Brasil.

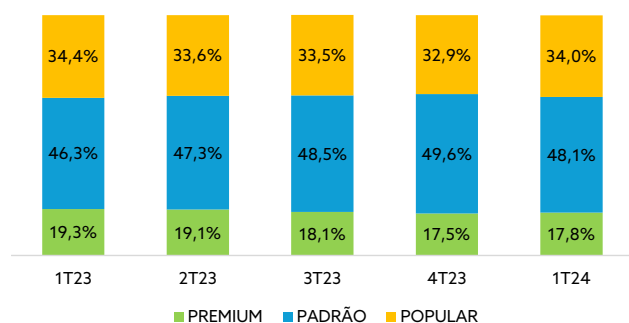
NÚMERO DE LOJAS (#)



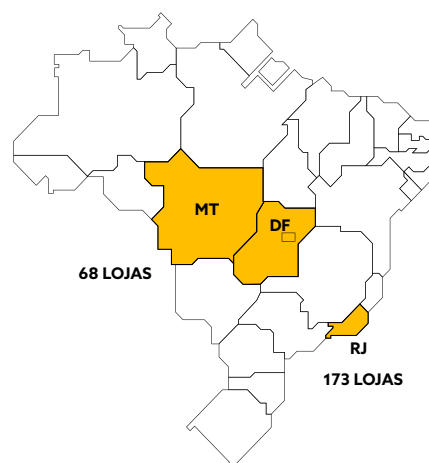
DISTRIBUIÇÃO ETÁRIA DO PORTFÓLIO DE LOJAS



COMPOSIÇÃO DA REDE DE LOJAS POR PERFIL (%)



PRESENÇA GEOGRÁFICA (#)



*No seu mercado de atuação

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

RECEITA BRUTA

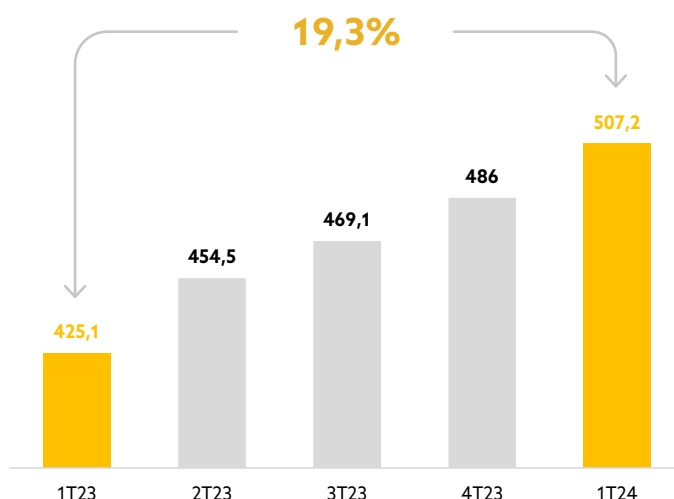
A Companhia vem apresentando evolução na Receita Bruta de forma recorrente e consecutiva, alcançando R\$ 507,3 milhões no 1T24, o que representa avanço de 19,3% na comparação com o mesmo período do ano anterior.

Além do maior número de lojas, com conseqüente aumento nas vendas totais, também contribuíram para o maior faturamento as diversas iniciativas estratégicas adotadas que visam complementar a experiência dos clientes, reforçando categorias que proporcionaram avanço na venda média por loja. A Rede d1000 vem cada vez mais usando dados de mercado para entender as demandas de cada público e região e conseguindo assegurar uma oferta mais personalizada para os clientes.

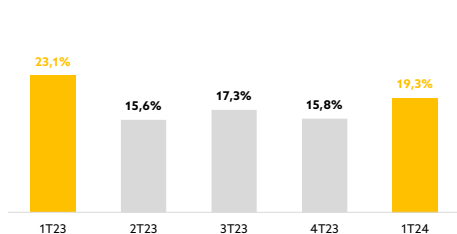
Desta forma, a Companhia continua apresentando crescimento de Receita Bruta acima do mercado, tanto na visão mesmas lojas, que no 1T24 evoluiu 11,1%, como na visão de lojas maduras, que apresentou crescimento de 8,7% em relação ao 1T23.

Considerando as áreas de atuação, a Rede d1000 continua a crescer em percentuais acima dos apresentados tanto no mercado farma nacional quanto da ABRAFARMA e, dessa forma, a ganhar *market share*, segundo dados divulgados pelo IQVIA. Isso posto, no 1T24 a Companhia registrou crescimento de 19,3% frente os 14,3% da ABRAFARMA.

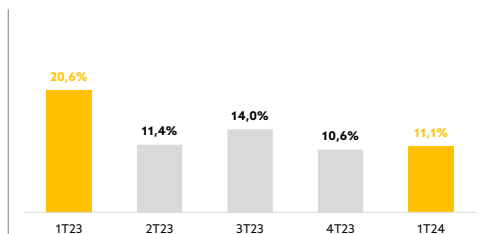
RECEITA BRUTA (R\$ MILHÕES)



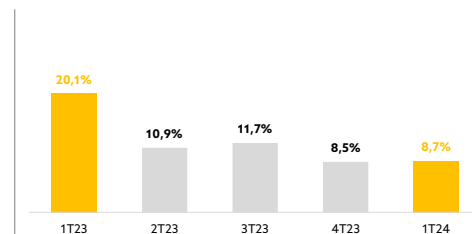
CRESCIMENTO - TOTAL



CRESCIMENTO - MESMA LOJAS

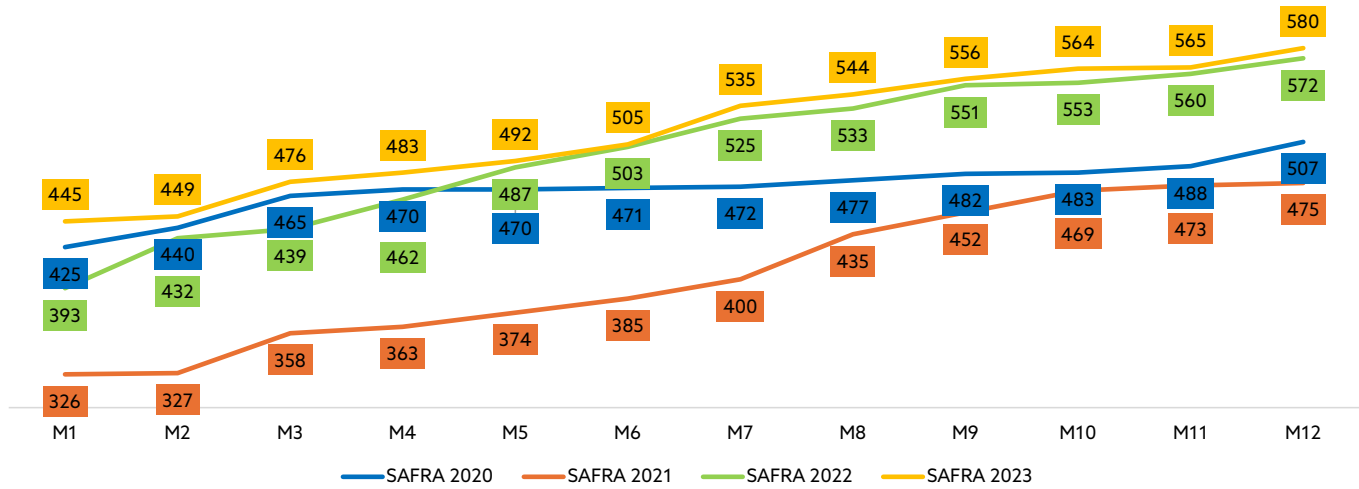


CRESCIMENTO - LOJAS MADURAS



Ao analisar o gráfico de crescimento de vendas durante os primeiros 12 meses de funcionamento das lojas em seus respectivos anos de inauguração, observa-se que as vendas das safras mais recentes de lojas, tem superado consistentemente as safras anteriores. Essa tendência positiva pode ser atribuída a vários fatores, como o contínuo amadurecimento do projeto de expansão da Rede d1000, o qual tem permitido melhor compreensão do mercado e das necessidades dos clientes, além de seleção mais precisa e criteriosa de novos pontos de venda, que resulta em presença mais estratégica e eficaz no mercado. Além disso, a Companhia tem investido de maneira contínua em melhorias operacionais, tecnológicas e de atendimento ao cliente, garantindo uma experiência de compra personalizada em todas as suas lojas.

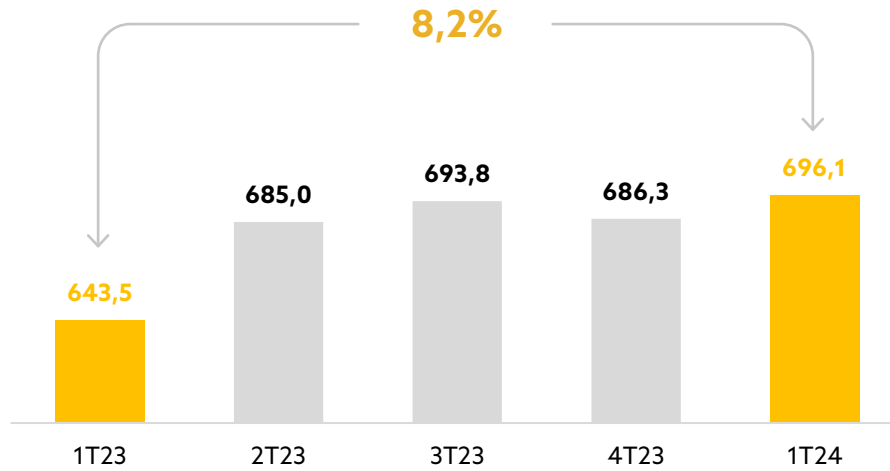
VENDAS POR SAFRA - LOJAS NOVAS (R\$ MIL)



VENDA MÉDIA POR LOJA

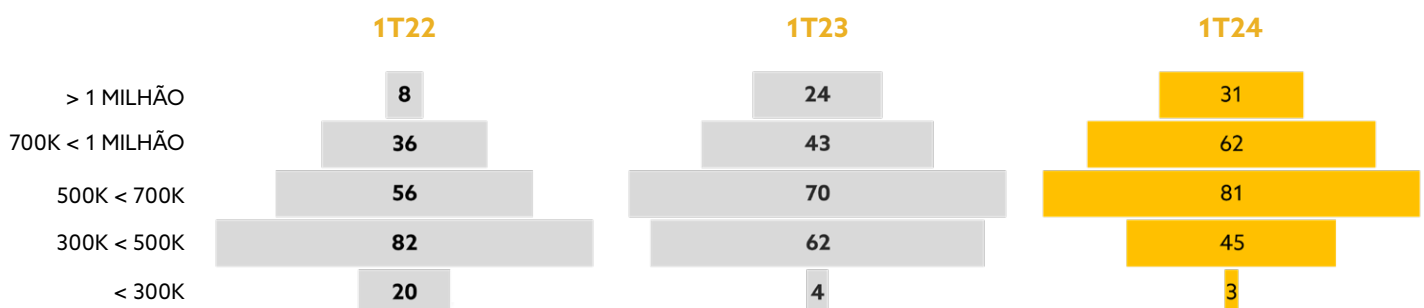
No 1T24, a venda média por loja alcançou R\$ 696,1 mil, aumento de 8,2% na comparação com o 1T23.

VENDA MÉDIA POR LOJA (R\$ MIL)



O gráfico abaixo demonstra a importância das iniciativas de qualificação operacional nas lojas visando impulsionar o incremento da cesta de compras e, conseqüentemente, o desempenho de vendas. O histórico de lojas com vendas médias superiores a R\$ 1,0 milhão é um importante indicador de um importante indicador de crescimento constante ao longo dos períodos analisados. Além disso, demonstra que o encerramento das operações das lojas com desempenho abaixo do esperado contribuiu para a eficácia na alocação de recursos para as operações mais bem-sucedidas.

VENDA MÉDIA POR - LOJAS



RELEASE 1T24

O Grupo Profarma desenvolve os temas ESG de forma transversal em toda a Companhia, com a estratégia alinhada a Agenda 2030 das Nações Unidas, priorizando por meio da dupla materialidade os ODS: ODS 3 – saúde e bem estar, ODS 5 – igualdade de gênero, ODS 8- trabalho decente e crescimento econômico, ODS 10 – redução das desigualdades, ODS12 – Consumo e produção responsáveis e ODS 17 – Parcerias e meios de implementação.



PILAR AMBIENTAL CD ECOEFICIENTE

Totalmente focada em tornar as suas atividades cada vez mais sustentáveis e com menor emissão de carbono, a Companhia inaugurou um novo conceito de Centro de Distribuição em 2023, o CD Ecoeficiente. Em 2024, já inauguramos mais um CD com esse conceito, em Mato Grosso. Para receber esse endosso das Diretorias de ESG e Facility, é necessário cumprir, no mínimo, oito dos dez pilares principais que vão desde reaproveitamento das caixas de papelão, compostagem orgânica, gestão de resíduos e educação ambiental entre outros.



PILAR SOCIAL UNICEF

O Grupo Profarma é parceiro estratégico do Fundo das Nações Unidas para a Infância (UNICEF). Desde 2019, a Companhia já repassou, aproximadamente, R\$10 milhões por meio do engajamento dos colaboradores na arrecadação de microdoações dos consumidores de nossas lojas da Rede d1000. No primeiro trimestre de 2023 houve o repasse de, aproximadamente, R\$700 mil, já em 2024 R\$900 mil foram repassados. Esse aumento no comparativo demonstra o comprometimento dos nossos colaboradores e clientes com o propósito.



PILAR GOVERNANÇA ADESÃO AO SELO WOMEN ON BOARD (WOB)

O Grupo Profarma recebeu o Selo WOB - Women on Board, iniciativa apoiada pela ONU Mulheres que reconhece e divulga empresas que têm pelo menos duas conselheiras efetivas nos conselhos administrativos ou consultivos. O selo busca valorizar as boas práticas em ambientes corporativos e acompanhar os resultados oriundos da diversidade em posições de liderança.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

	COM IFRS16		SEM IFRS16	
	1T23	1T24	1T23	1T24
Receita Operacional Bruta:	2.336.914	2.612.455	2.336.914	2.612.455
Impostos e Outras Deduções	(313.548)	(361.759)	(313.548)	(361.759)
Receita operacional líquida	2.023.366	2.250.696	2.023.366	2.250.696
Custos Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados	(1.735.260)	(1.923.670)	(1.735.260)	(1.923.670)
Lucro Bruto	288.106	327.026	288.106	327.026
Receitas / (Despesas) Operacionais	-256.531	-282.411	-262.863	-289.500
Gerais e Administrativas	(61.674)	(67.657)	(69.783)	(68.911)
Com vendas	(158.869)	(177.596)	(180.558)	(209.968)
Logística e Distribuição	-	-	-	-
Depreciação e Amortização	(35.409)	(40.002)	(11.939)	(13.465)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(579)	2.844	(583)	2.844
Resultado de Equival. Patrimonial	10	(25)	10	(25)
Resultado Operacional antes do Financeiro	31.585	44.590	25.253	37.501
Resultado Financeiro	-39.876	-44.942	-30.160	-35.389
Receita Financeira	10.473	9.394	10.473	9.394
Receitas financeiras Outras	3.605	1.771	3.605	1.771
Receitas financeiras AVP	6.868	7.623	6.868	7.623
Despesas Financeiras	-50.349	-54.336	-40.633	-44.783
Despesas finan Bancaria	(26.280)	(28.201)	(26.280)	(28.201)
Despesas finan AVP	(11.083)	(14.164)	(11.083)	(14.164)
Despesas finan Outras	(12.986)	(11.971)	(3.270)	(2.418)
Resultado Operacional	-8.291	-352	-4.907	2.112
Tributação	2.679	2.376	1.624	1.784
Provisão para Imposto de Renda	(1.510)	(1.490)	(1.510)	(1.490)
Provisão para Contribuição Social	(556)	(575)	(556)	(575)
Provisão para Imposto de Renda Diferido	4.745	4.441	3.690	3.849
Lucro Líquido antes da Participação dos Minoritários	-5.612	2.024	-3.283	3.896
Participação Minoritária nos Resultados das Controladas	(606)	321	(606)	321
Lucro (Prejuízo) Líquido do período	-5.006	1.703	-2.677	3.575
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	(0,040)	0,014	(0,022)	0,029
Quant. de ações ao final do período (milhões)	123.813	123.813	123.813	123.813

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MILHARES)

	COM IFRS16		SEM IFRS16	
	1T23	1T24	1T23	1T24
Ativo				
Circulante:	3.421.118	3.822.742	3.421.118	3.822.742
Disponibilidades	167.468	288.452	167.468	288.452
Instrumentos Financeiros	-	524	-	524
Contas a Receber de Clientes	1.121.516	1.196.496	1.121.516	1.196.496
Estoques	1.540.649	1.696.971	1.540.649	1.696.971
Impostos a Recuperar	448.437	485.111	448.437	485.111
Adiantamentos	7.696	10.366	7.696	10.366
Outras Contas a Receber	135.352	144.822	135.352	144.822
Não Circulante	252.055	244.459	230.972	220.473
Realizável a Longo Prazo:				
Depósitos Judiciais	35.993	40.855	35.993	40.855
Instrumentos Financeiros	3.667	1.229	3.667	1.229
IR e CSLL diferidos	181.723	188.216	160.640	164.230
Impostos a Recuperar - LP	20.829	9.907	20.829	9.907
Ativos Disponíveis para Venda	3.000	2.850	3.000	2.850
Outras Contas a Receber	6.843	1.402	6.843	1.402
Permanente:	1.123.679	1.186.257	829.352	871.039
Investimentos	2.004	1.980	2.004	1.980
Imobilizado tangível	503.778	565.293	209.451	250.075
Imobilizado intangível	617.897	618.984	617.897	618.984
Total do Ativo	4.796.852	5.253.458	4.481.442	4.914.254
Passivo				
Circulante:	2.470.706	2.762.218	2.375.625	2.664.852
Fornecedores	1.844.955	1.954.678	1.844.955	1.954.678
Fornecedores - risco sacado	50.741	96.908	50.741	96.908
Empréstimos e Financiamentos	231.496	345.961	231.496	345.961
Instrumentos Financeiros	19.752	13.849	19.752	13.849
Salários e Contribuições Sociais	66.349	94.450	66.349	94.450
Impostos e Taxas	104.657	107.972	104.657	107.972
Dividendos	-	-	-	-
Outras Contas a Pagar	56.508	55.914	54.569	51.034
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	3.106	-	3.106	-
Arrendamento	93.142	92.486	-	-
Não Circulante	822.562	951.915	555.722	655.809
Exigível a longo prazo:				
Impostos e Taxas	6.970	1.664	6.970	1.664
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	41.321	40.136	41.321	40.136
Empréstimos e Financiamentos	462.798	551.763	462.798	551.763
Instrumentos Financeiros	3.811	2.788	3.811	2.788
Provisão para Contingências	40.570	59.196	40.570	59.196
Outras Contas a Pagar	251	261	252	262
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	-	-	-	-
Arrendamento	266.841	296.107	-	-
Patrimônio Líquido:	1.503.584	1.539.325	1.550.095	1.593.593
Capital Social	1.043.663	918.663	1.043.663	918.663
Ações em Tesouraria	(16.367)	(16.367)	(16.367)	(16.367)
Ágio em transações de Capital	29.988	59.579	29.988	59.579
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Reserva de Capital	7.083	132.083	7.083	132.083
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(14.143)	(3.644)	(14.143)	(3.644)
Custo de Capitalização	(17.582)	(17.582)	(17.582)	(17.582)
Reserva de Lucros	156.974	180.071	156.974	180.071
Lucros Acumulados	(5.006)	1.703	41.505	55.971
Participação de Minoritários	318.974	284.819	318.974	284.819
Total do Patrimônio Líquido	1.503.584	1.539.325	1.550.095	1.593.593
Total do Passivo	4.796.852	5.253.458	4.481.442	4.914.254

FLUXO DE CAIXA (R\$ MILHARES)

	COM IFRS16		SEM IFRS16	
	1T23	1T24	1T23	1T24
Fluxos de caixa de atividades operacionais	83.935	92.234	54.113	58.432
Resultado do exercício antes do IR/CS				
Participações dos Minoritários				
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	(8.291)	(352)	(4.907)	2.112
Depreciação e amortização	11.941	13.463	11.941	13.463
Depreciação direito de uso imóveis	23.468	26.539	-	-
Resultado equivalência patrimonial	(10)	25	(10)	25
Efeito alienação de investimento	-	-	-	-
Provisão / Reversão para contingência	2.223	2.544	2.223	2.544
Juros de empréstimos provisionados	25.685	27.518	25.685	27.518
Imposto de renda - corrente	-	-	-	-
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados	2.327	4.381	2.327	4.381
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	315	48	315	48
Efeito IFRS 16 / CPC 06 R2	-	-	-	-
Baixa por Empairment	-	-	-	-
Redução de Contas a pagar Aquisição	-	-	-	-
Encargos financeiros direito de uso	10.480	10.533	605	-
Outros	15.797	7.535	15.934	8.341
Redução (aumento) nos ativos	(443.812)	(208.159)	(443.812)	(208.159)
Contas a receber	(6.522)	(13.901)	(6.522)	(13.901)
Estoques	(306.917)	(167.472)	(306.917)	(167.472)
Impostos a recuperar	(88.508)	(40.860)	(88.508)	(40.860)
Acordos Comerciais	(44.933)	15.964	(44.933)	15.964
Outros	3.068	(1.890)	3.068	(1.890)
Aumento (redução) nos passivos	399.551	217.811	398.439	217.811
Fornecedores	317.896	186.296	317.896	186.296
Salários e contribuições	(1.317)	1.270	(1.317)	1.270
Impostos a recolher	79.960	27.476	79.960	27.476
Imposto de renda e contribuição social pagos	(663)	(3.103)	(663)	(3.103)
Outros	3.675	5.872	2.563	5.872
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	39.674	101.886	8.740	68.084
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aumento de investimento	(1.141)	(2.190)	(1.141)	(2.190)
Redução de investimento	-	-	-	-
Recebimento por alienação de investimento	-	-	-	-
Adições ao imobilizado	(8.895)	(13.649)	(8.895)	(13.649)
Adições ao Intangível	(1.931)	(4.886)	(1.931)	(4.886)
Concessão Empréstimos Partes Relacionadas				
Recebimento Empréstimos Partes Relacionadas				
Fluxo de Caixa Líquido na Aquisição de Controladas				
Baixas de imobilizado	-	-	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(11.967)	(20.725)	(11.967)	(20.725)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos				
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-
Aquisição de Participação Adicional em Controlada				
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal	79.202	125.881	79.202	125.881
Juros sobre capital próprio pago	(18.731)	(29.119)	(18.731)	(29.119)
Aquisição de ações em tesouraria				
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	(43.969)	(36.096)	(43.969)	(36.096)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros	(29.062)	(13.316)	(29.062)	(13.316)
Pagamento de Arrendamento - amortização	(20.354)	(23.269)	-	-
Pagamento de Arrendamento - juros	(10.580)	(10.533)	-	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(43.494)	13.548	(12.560)	47.350
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	(15.787)	94.709	(15.787)	94.709
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	183.255	193.743	183.255	193.743
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	167.468	288.452	167.468	288.452

Comentário do Desempenho

1Q24

EARNINGS RELEASE

8 may 2023

WEBCAST

9 may, thursday, 2:00 p.m.

[CLICK HERE](#)



IR CONTACT

Max Fischer

Rodolfo Almeida

Michel Rodrigues

E-mail: ri@profarma.com.br

GRUPO



PROFARMA

PFRM

B3 LISTED NM

Comentário do Desempenho

GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

Profarma Group reports a **233.5%** increase in Net Income, with a **37.0%** growth in EBITDA

1Q24 HIGHLIGHTS

R\$ 2.6 Bi

Gross revenue

Growth **+11.8%**

R\$ 51.0 MM

Ebitda

Growth **+37.0%**

R\$ 3.6 MM

Net Income

Growth **+233.5%**

(R\$ Million)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	CHG%
Consolidated Gross Revenue¹	2.336,6	2.488,9	2.658,1	2.567,3	2.611,3	11,8%
Non-Consolidated Gross Revenue	2.640,8	2.831,2	3.009,0	2.927,1	2.987,8	13,1%
Profarma Distribuição	2.215,7	2.376,8	2.539,9	2.441,1	2.480,6	12,0%
Rede d1000	425,0	454,4	469,1	486,0	507,2	19,3%
Net Revenue	2.023,4	2.133,8	2.297,5	2.207,0	2.250,7	11,2%
Gross Profit	288,1	336,4	337,8	329,7	327,0	13,5%
% Net Revenue	14,2%	15,8%	14,7%	14,9%	14,5%	0,3%
Operating Expenses	(250,9)	(256,4)	(249,7)	(249,6)	(276,1)	10,0%
% Net Revenue	(12,4%)	(12,0%)	(10,9%)	(11,3%)	(12,3%)	0,1%
Ebitda	37,2	80,0	88,1	80,1	51,0	37,0%
EBITDA Margin (% Net Revenue)	1,8%	3,7%	3,8%	3,6%	2,3%	0,4%
Depreciation	(11,9)	(12,2)	(12,6)	(13,3)	(13,5)	12,8%
Financial Result	(30,2)	(43,0)	(37,1)	(33,3)	(35,4)	17,3%
Net Income (Loss)	(2,7)	16,6	33,5	29,2	3,6	233,5%
% Net Revenue	(0,1%)	0,8%	1,5%	1,3%	0,2%	0,3%

(1) Consolidated Gross Revenue - Excluding intercompany sales.

(2) Ebitda - Net income (loss) plus income tax and social contribution, net financial result, depreciation and amortization.

Rio de Janeiro, May 8, 2024 - Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. ("Profarma Group" or "Company", B3: PFRM3), announces its results for the first quarter of 2024 (1Q24). Comparisons of results refer to the same periods of the previous year (1Q23). The Company's financial statements are prepared in Brazilian currency (Brazilian reais - R\$), in compliance with the Brazilian Corporate Law, technical pronouncements of CPC (Accounting Pronouncements Committee) and requirements.

As from 1Q23, the Company presented this report with the results under the former standard IAS 17/CPC 06. However, the Company's Financial Statements are governed by IFRS 16 and are available in the Annexes.

We started 2024 with very positive results due to the commitment made in previous years to transform and increasingly develop our business. We continue to be guided by our Living Culture, which is based on operational excellence, non-conformity and ethics which, combined with an austerity policy, were decisive aspects in achieving our current performance and ability to create increasingly more value for our stakeholders.

In this sense, the Profarma Group achieved revenue of R\$ 2.6 billion in 1Q24, an increase of 11.8% compared to 1Q23 and, once again, higher (+1.1 p.p.) than the growth recorded by the pharmaceutical industry, which reached 10.7% in the quarter. Operating expenses recorded a dilution of 0.1 p.p. over the share of net revenue, even reaching R\$ 276.0 million in 1Q24 (vs. R\$ 250.9 million in 1Q23) given the greater share of retail in total sales (0.9 p.p. higher when compared to 1Q23). The combination of good operational performance of the Group's two business units resulted in a consolidated EBITDA of R\$ 51.0 million, which represents growth of 37.0% compared to the same period of the previous year, and an EBITDA margin of 2.3% (0.5 p.p. higher than 1Q23), the best in the last 11 years for a first quarter. Net income totaled R\$ 3.6 million in 1Q24, reversing the loss of R\$ 2.7 million reported in 1Q23, already capturing part of the interest rate reduction that started at the end of 2023.

The operating performance presented in 1Q24 kept the Company's leverage virtually at the same level as in 1Q23, which bolsters expectations for the coming quarters, with Profarma Distribuição reinforcing its positioning in the sector and Rede d1000 consolidating its expansion plan.

Driven by an operating model that has already proven to be effective, we are confident and optimistic that we are on the path to continue delivering increasingly better results in the coming quarters, driven by a combination of well-executed strategies, expansion and the relentless dedication of our team.

We operate within an integrated model, composed of Profarma Distribuição and Rede d1000, which ensures strong competitive advantages, operational synergies, strategic positioning and solid growth potential. As a holding, we are still exposed to a duality of opportunities, timing and context in which each business is placed.



As one of the two only domestic drug distributors, with unparalleled reach, and exposed to the healthcare market, Profarma Distribuição enjoys a resilient, profitable and growing business, following the pharmaceutical market trend of an aging population. In 1Q24, Profarma Distribuição reported a 12.0% increase in gross revenue, 4.0 p.p. above market growth, and 32.9% higher EBITDA compared to 1Q23 given the evolution in the Company's operational performance. Furthermore, with the optimization of working capital through the reduction of the average cash cycle, both the ROIC and the ROE of the business unit have shown constant growth over the last three years, reaching 15.0% and 9.6% in 1Q24, respectively, despite an environment of inflation and challenging interest rates. For the coming quarters, we will maintain the strategy to increase the efficiency of allocated capital, deleverage the Company and, thus, maximize shareholder returns and distribute dividends.



In retail, with the solid network expansion and several strategic initiatives adopted to increase the average sales per store, such as better adjustment of the product mix, pricing strategies, reinforcement of CRM, store renovation and repositioning of the Drogasmil brand, resulted in another quarter with growth in gross revenue, with an increase of 19.3% compared to 1Q23. EBITDA grew by 28.4%. Considering the areas of operation, Rede d1000 continues to grow at percentages above those of both the national pharma market and ABRAFARMA, thus gaining market share, according to data released by IQVIA. That said, in 1Q24 the Company recorded growth of 20.4% compared to ABRAFARMA's 14.3%.

We thank our employees for all their commitment and alignment with the Company, as well as our Board of Directors and our business partners, for trusting in our work. We invite everyone to follow the next steps of our journey.

Sammy Birmarcker - CEO Profarma Group

ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE

Profarma Group’s results consolidate its two business units, excluding revenues from intercompany operations, represented by Profarma Distribuição and Rede d1000.

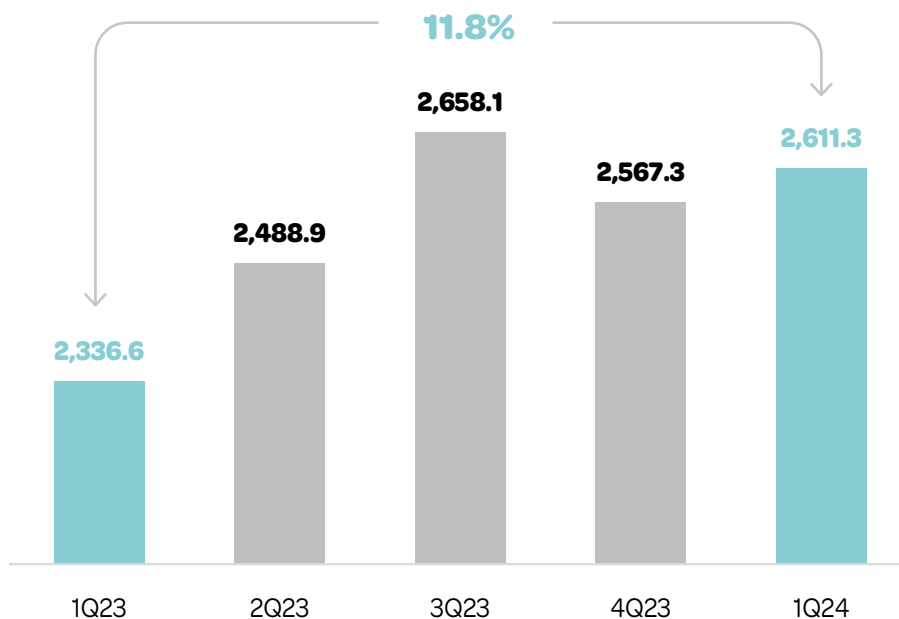
GROSS OPERATIONAL REVENUE

We closed 1Q24 with several developments, delivering consistent results and seeking to ensure the conditions to continue evolving. The Company achieved Gross Revenue of R\$ 2.6 billion, with growth of 11.8% when compared to 1Q23, 1.1 percentage point higher than the growth of the pharmaceutical market, which was 10.7%.

From a business unit perspective, Profarma Distribuição attained Gross Revenue of R\$ 2.5 billion in 1Q24, 12.0% higher when compared to 1Q23. This growth is partly related to the improvement in customer purchase frequency, working on a daily basis to ensure Profarma is chosen as the preferred distributor by pharmacies. As a highlight this quarter, we opened our DC, in the state of Mato Grosso, which had a total investment of R\$ 30.0 million, which marked an important strategic movement for the company, in a market that grew 19% (CAGR%) in the last 5 years, 3 p.p. above the total Abafarma market.

In Rede d1000, sales amounted to R\$ 507.2 million in 1Q24, an increase of 19.3% compared to the same period last year. In addition to the greater number of stores, with a consequent increase in total sales, the various strategic initiatives adopted that aim to complement the customer experience, reinforcing categories that provided an increase in average sales per store, also contributed to higher revenue. Rede d1000 is increasingly using market data to assimilate the demands of each audience and region and is able to ensure a more personalized offer for customers.

CONSOLIDATED GROSS OPERATING REVENUE QUARTER (R\$ MILLION)

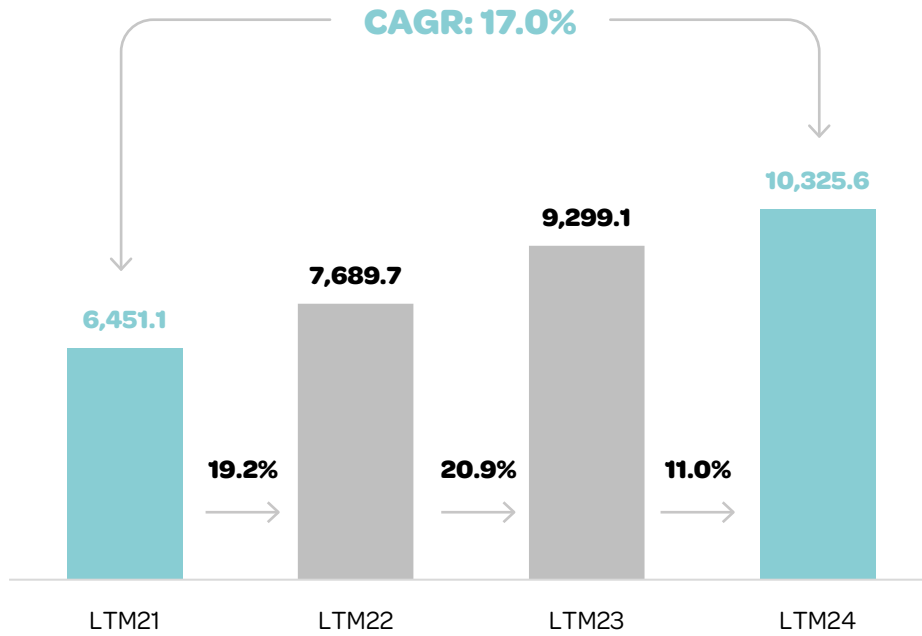


1Q24 EARNINGS

Comentário do Desempenho

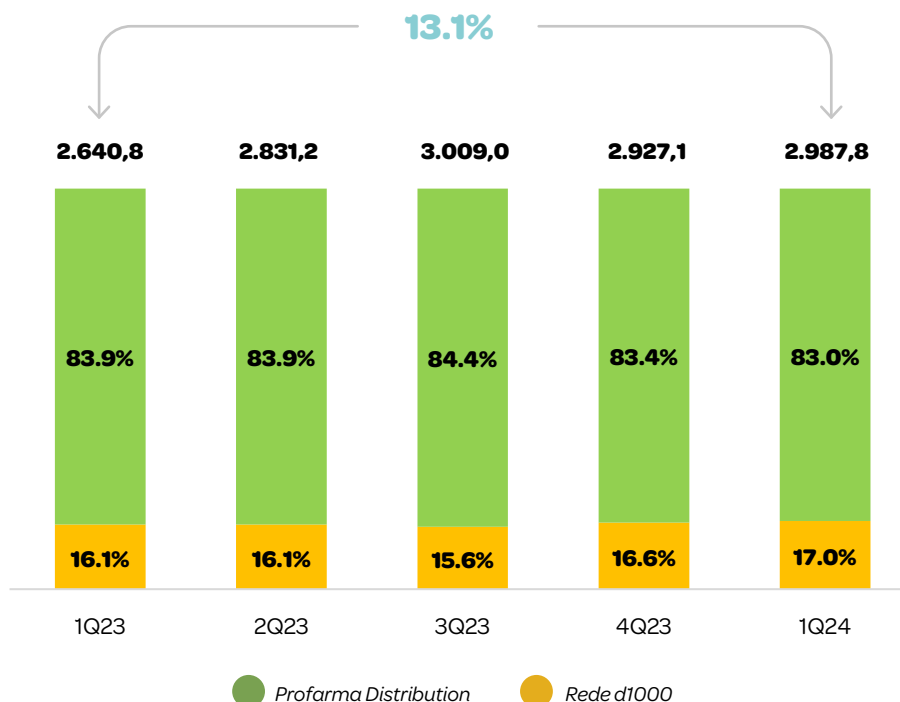
RELEASE

CONSOLIDATED LTM GROSS OPERATING REVENUE (R\$ MILLION)



NON-CONSOLIDATED GROSS OPERATING REVENUE

Rede d1000 Gross Revenue share in Profarma Group's total increased 0.9 p.p. in 1Q24, compared to 1Q23. In addition, the Group also recorded a 13.1% growth, as can be seen in the graphs below that show the individual Gross Revenue of the units.



1Q24 EARNINGS

Comentário do Desempenho

RELEASE

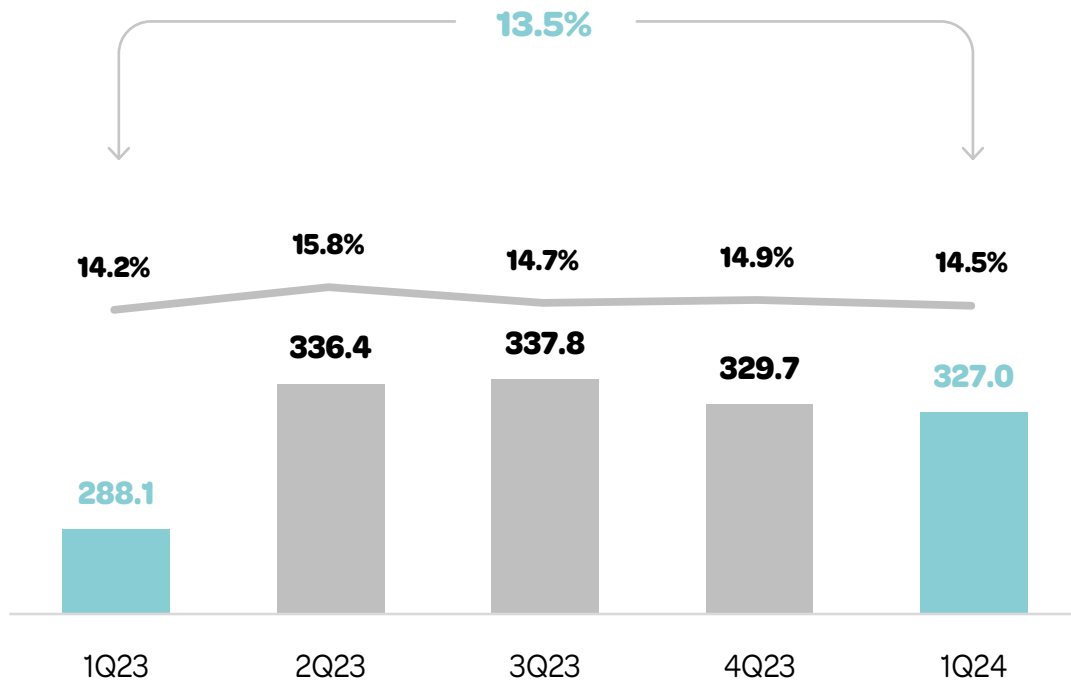


GROSS PROFIT

In 1Q24, Profarma Group achieved Gross Profit of R\$ 327 million, representing 13.5% increase as compared to the previous year. Gross margin was 14.5% vs 14.2% in 1Q23, 0.3 p.p. higher.

From a business unit perspective, Profarma Distribuição achieved a Gross Profit 10.3% higher in 1Q24 than in the same period of the previous year, with a gross margin of 8.4%. Rede d1000 achieved a Gross Profit 17.7% higher than the same period of the previous year, with a gross margin of 30.9%.

GROSS PROFIT (R\$ MILLION) & GROSS MARGIN (% OF NET REVENUE) - QUARTER



OPERATING EXPENSES

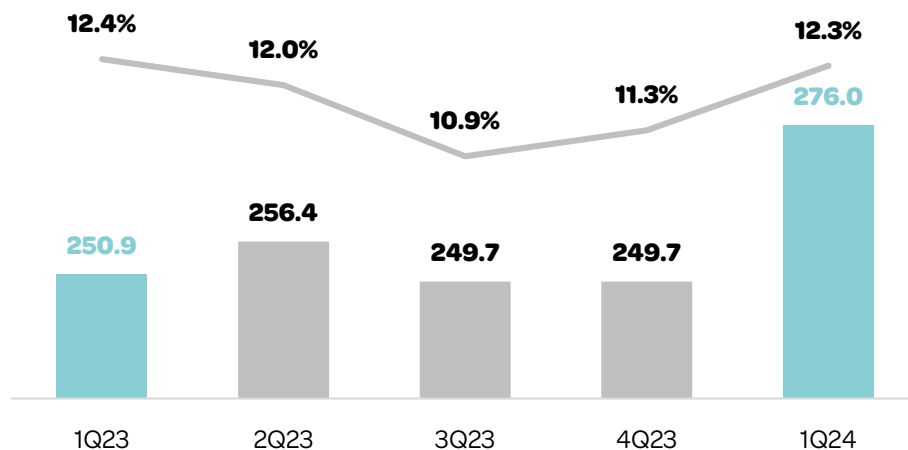
(R\$ Million)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	CHG%
Branch Expenses	189.9	198.7	187.8	186.6	210.9	11.1%
% of Net Operating Revenue	9.4%	9.3%	8.2%	8.5%	9.4%	-0.0%
Corporate Expenses	61.0	57.7	61.9	63.1	65.1	6.7%
% of Net Operating Revenue	3.0%	2.7%	2.7%	2.9%	2.9%	-0.1%
Total expenses	250.9	256.4	249.7	249.7	276.0	10.0%
% of Net Operating Revenue	12.4%	12.0%	10.9%	11.3%	12.3%	-0.1%

Total Operating Expenses reached R\$ 276.0 million in 1Q24, representing 12.3% of Net Operating Revenue, 0.1 p.p. lower when compared to the same period last year.

Considering the increase in retail's share of total sales by 0.9 p.p. and retail operating expenses being higher as a percentage of sales, the consolidated dilution was 0.1 p.p. If retail's share of total sales was equal to same period of the previous year, this dilution would be 0.3 p.p.

Branch expenses reached R\$ 210.9 million in 1Q24, representing 9.4% of Net Revenue, in line with the previous year. Corporate expenses reached R\$ 65.1 million, representing 2.9% of Net Revenue, with a dilution of 0.1 p.p.

SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES - QUARTER (R\$ MILLION) and % of Net Revenue



1Q24 EARNINGS

Comentário do Desempenho

RELEASE



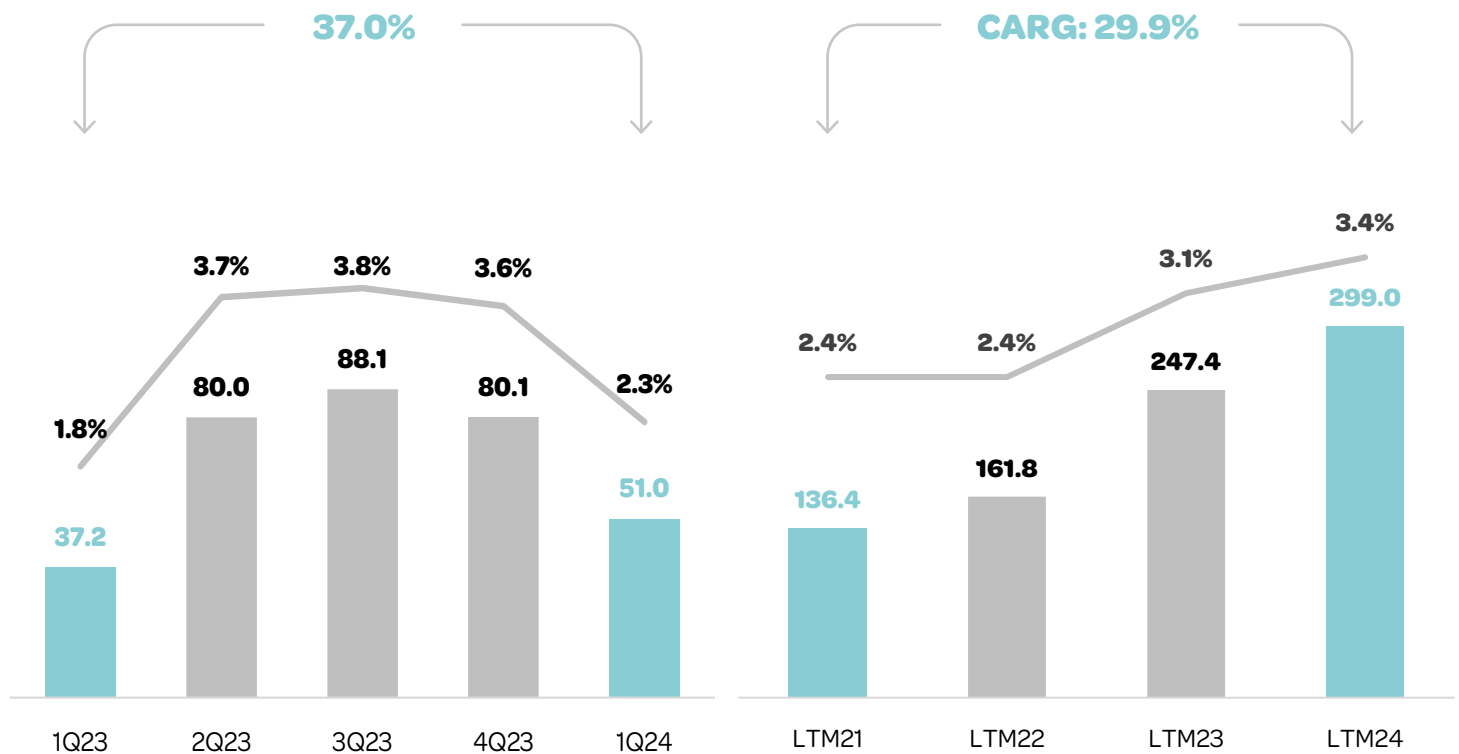
EBITDA

As a result of operational developments in both divisions, the group delivered R\$ 51 million in EBITDA, a growth of 37.0% when compared to the same period last year. The EBITDA Margin was 2.3%, which is the best operational performance in the last 11 years for a first quarter. When compared to the same quarter of the previous year, the EBITDA margin was higher by 0.5 p.p.

It is worth highlighting that on average over the last 4 years, the group achieved growth of 29.9%, representing a margin expansion of 1 p.p., from 2.4% to 3.4%.

In the view by business unit in 1Q24, Profarma Distribuição's EBITDA grew 18.8%, with an EBITDA margin growth of 0.3 p.p., while Rede d1000 grew 28.4%, with an EBITDA margin growth of 0.1 p.p.

RECURRING EBITDA (R\$ MILLION) AND EBITDA MARGIN (% OF NET REVENUE) - YEAR



FINANCIAL RESULT

The Net Financial Result of the Profarma Group in 1Q24 was negative at R\$ 35.4 million, made up of net financial expenses of R\$ 26.4 million, R\$ 6.5 million of AVP financial expenses and R\$ 2.4 million in Other financial expenses.

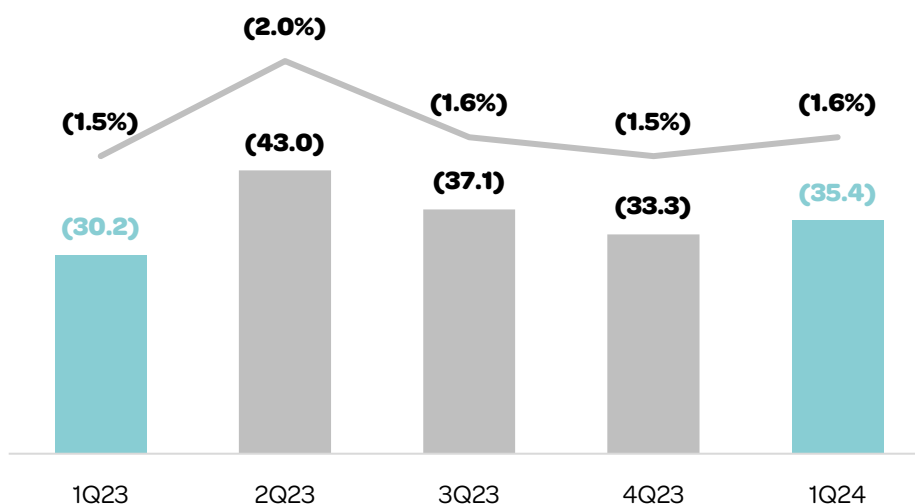
In the analysis of net financial expenses, we observed an increase of 16.6% in relation to 1Q23 and practically in line with the previous quarter, given a stable average debt in these last two periods.

The net financial expense AVP (Adjustment to Present Value) is not related to the Company's debt and is an accounting standard with no cash effect that aims to determine the net financial effects of the average sales terms granted to customers and the average purchase terms obtained from suppliers. The AVP financial expense was R\$ 2.3 million higher compared to the previous year, totaling R\$ 6.5 million.

Other financial expenses totaled R\$ 2.4 million, R\$ 0.9 million (26.1%) lower than in 1Q23. These expenses mostly refer to interest on tax installments and are not related to the Company's average debt.

(R\$ Million)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	CHG%
Financial Income	3.6	3.8	5.8	4.0	1.8	(50.9%)
Financial Expense	(26.3)	(36.0)	(34.7)	(27.9)	(28.2)	7.3%
Net Financial Expense	(22.7)	(32.2)	(29.0)	(24.0)	(26.4)	16.6%
% of Net Operating Revenue	(1.1%)	(1.5%)	(1.3%)	(1.1%)	(1.2%)	(0.1%)
AVP Net Financial expense	(4.2)	(9.0)	(6.0)	(7.4)	(6.5)	55.2%
Other	(3.3)	(1.8)	(2.1)	(2.0)	(2.4)	(26.1%)
Total Financial Result	(30.2)	(43.0)	(37.1)	(33.3)	(35.4)	17.3%
% of Net Operating Revenue	(1.5%)	(2.0%)	(1.6%)	(1.5%)	(1.6%)	(0.1%)

FINANCIAL RESULT (R\$ MILLION) AND NET REVENUE %



1Q24 EARNINGS

Comentário do Desempenho

RELEASE

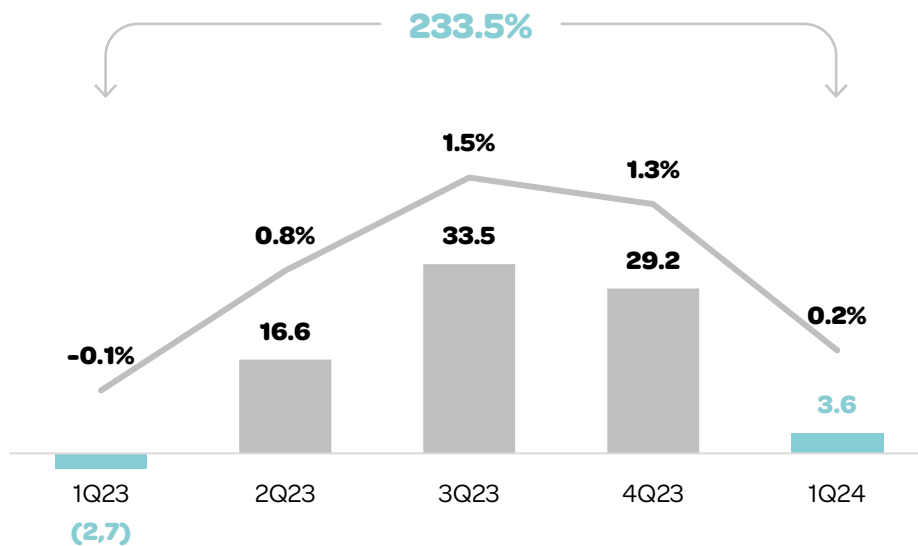


NET INCOME

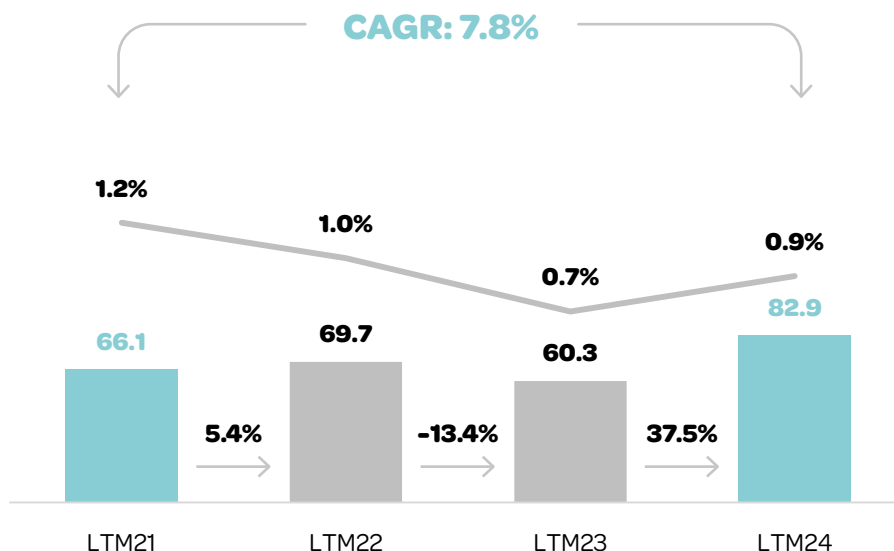
Just like EBITDA evolution, the group delivered an increase in net income, moving from a loss of R\$ 2.7 million in 1Q23 to an income of R\$ 3.6 million in 1Q24, with the net margin reaching 0.2%. In comparison with the same period of the previous year, growth was 233.5%.

It is important to highlight that in the last 4 years the Company delivered a CAGR of 7.8%, totaling an accumulated net income (LTM) of R\$ 82.9 million, even in a challenging scenario of high inflation and interest rates.

NET RESULT (R\$ MILLION) AND NET MARGIN (%) - QUARTER



NET RESULT (R\$ MILLION) AND NET MARGIN (%) LTM



1Q24 EARNINGS

Comentário de Desempenho

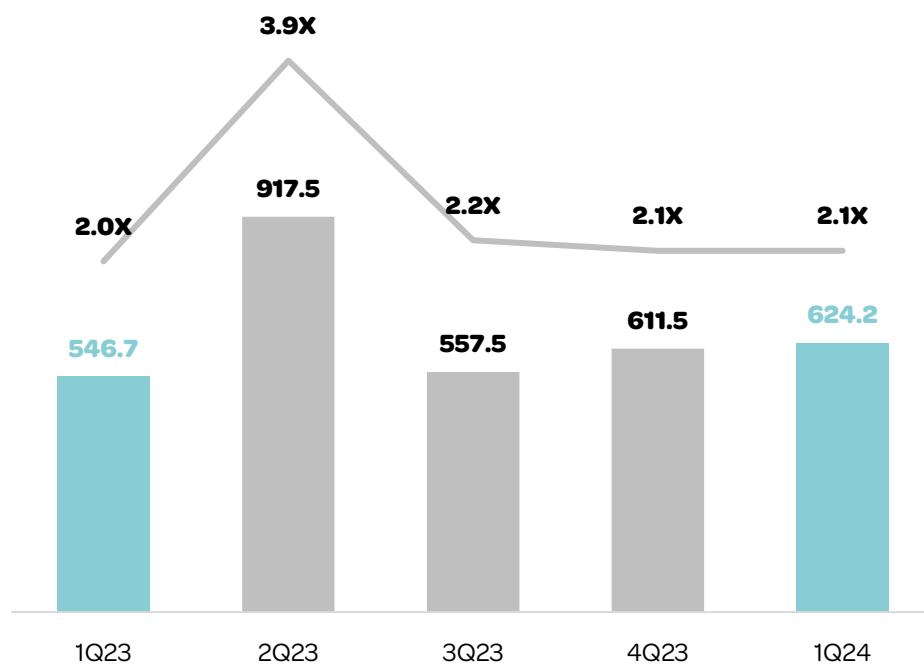
RELEASE



INDEBTEDNESS

As of 12/31/2024, net debt amounted to R\$ 624.2 million, representing 14.2% increase as compared to the position on the same date in the previous year, of R\$ 546.7 million. Therefore, the Group’s financial leverage measured by the Net Debt/Ebitda ratio (without IFRS) was 2.1x in 1Q24, compared to 2.0x in 1Q23 and in line with the previous quarter.

NET DEBT (R\$ MILLION) AND NET DEBT/EBITDA RATIO



1Q24 EARNINGS

Comentário do Desempenho

RELEASE

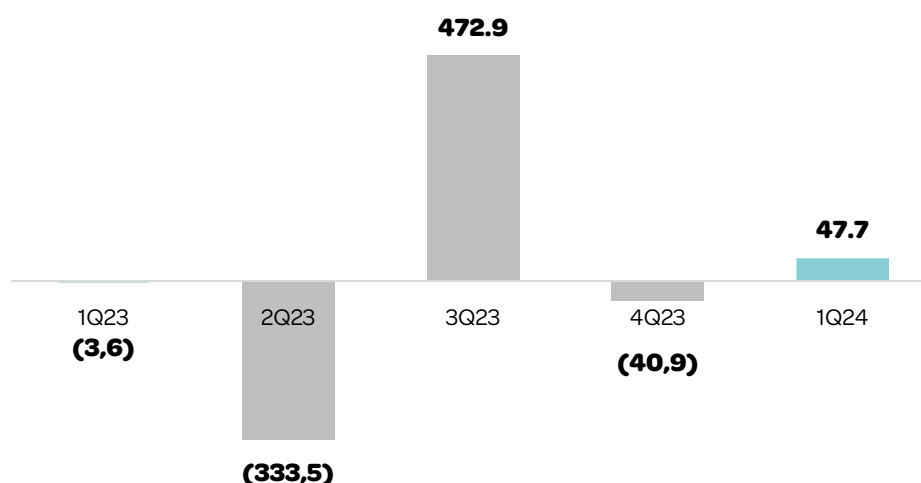
GRUPO
PROFARMAPFRM
B3 LISTED NM

CASH FLOW

The Company recorded a positive Free Cash Flow of R\$ 47.7 million, R\$ 51.3 million better than the same period of the previous year. This evolution was mainly due to the positive generation of operating cash in the amount of R\$ 68.4 million, R\$ 60.0 million above the same period of the previous year, partially offset by the increase of R\$ 8.7 million in investments.

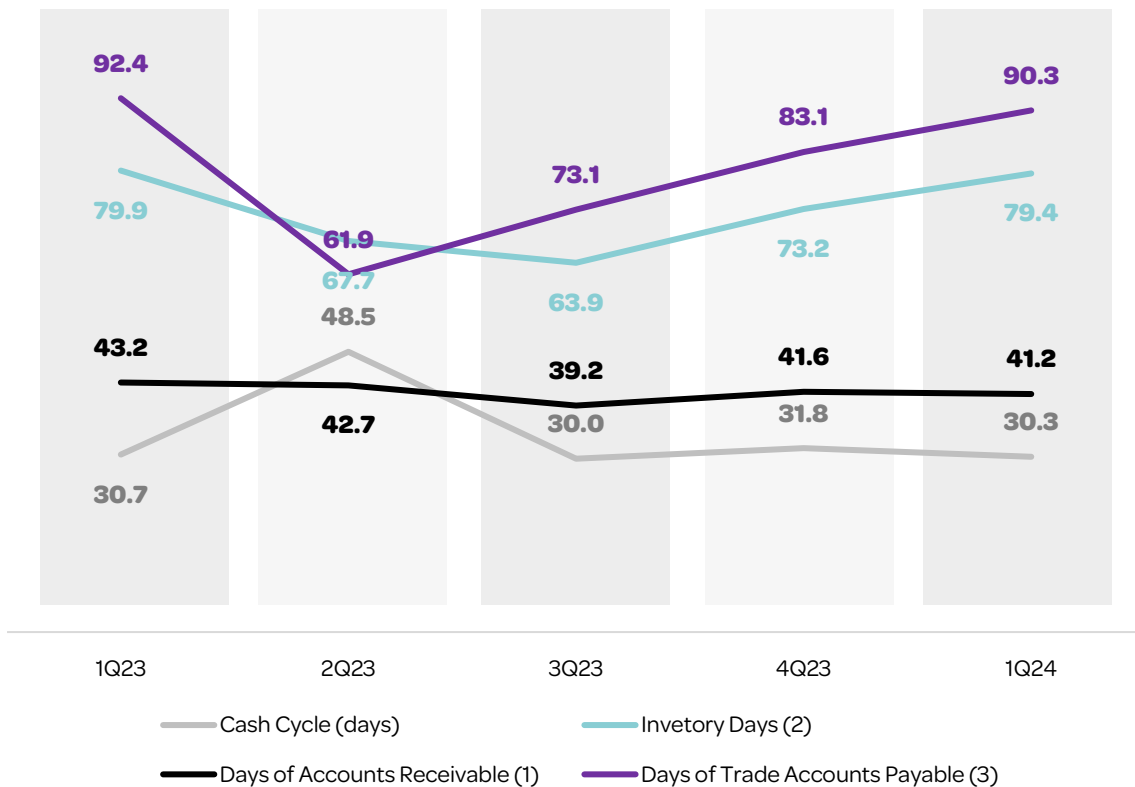
(R\$ Million)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24
EBIT	25.3	67.7	75.5	67.2	37.5
Depreciation and Amortization	11.9	12.2	12.6	13.3	13.5
EBITDA	37.2	80.0	88.1	80.5	51.0
Operational AVP	(6.9)	(7.4)	(5.7)	(7.9)	(11.2)
Others	22.9	6.9	13.4	(24.5)	21.9
Operations Resources	53.2	79.5	95.7	48.1	61.7
Cash Cycle	4.5	(414.4)	427.5	(18.6)	3.3
Other Assets (Liabilities)	(49.3)	18.3	(20.1)	(30.1)	3.4
Operating Cash Flow	8.4	(316.6)	503.1	(0.6)	68.4
Investments	(12.0)	(16.9)	(30.2)	(40.3)	(20.7)
Free Cash Flow	(3.6)	(333.5)	472.9	(40.9)	47.7

FREE CASH FLOW (R\$ MILLION)



CASH CYCLE

The Company's cash cycle reflects the need for Working Capital to be invested to support growth. In 1Q24, the cash cycle was in line with 1Q23 and approximately 2 days shorter than the previous quarter. It is worth mentioning that as of March/24, the group implemented an action plan to further reduce our cash cycle, with the aim of generating resources internally to sustain the year's growth.



	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24
Cash Cycle (days)	30.7	48.5	30.0	31.8	30.3
Days of Accounts Receivable (1)	43.2	42.7	39.2	41.6	41.2
Inventory Days (2)	79.9	67.7	63.9	73.2	79.4
Days of Trade Accounts Payable(3)	92.4	61.9	73.1	83.1	90.3

(1) Average Base of Gross Sales in the Quarter

(2) Average Base of Cogs in the Quarter

(3) Average Base of Cogs in the Quarter

ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE HIGHLIGHTS

(R\$ Million)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	CHG%
Gross Revenue	2,215.7	2,376.8	2,539.9	2,441.1	2,480.6	12.0%
Net Revenue	1,912.4	2,034.0	2,189.7	2,096.6	2,134.3	11.6%
Gross Profit	161.7	195.3	196.9	185.3	178.3	10.3%
% Net Revenue	8.5%	9.6%	9.0%	8.8%	8.4%	-0.1%
Operating Expenses	(133.4)	(135.7)	(125.9)	(125.5)	(140.6)	5.4%
% Net Revenue	(7.0%)	(6.7%)	(5.7%)	(6.0%)	(6.6%)	0.4%
Ebitda³	28.4	59.6	71.0	59.8	37.7	32.9%
EBITDA Margin (% Net Revenue)	1.5%	2.9%	3.2%	2.9%	1.8%	0.3%
Depreciation	(4.5)	(4.5)	(4.6)	(5.0)	(5.1)	15.1%
Financial Result	(28.9)	(42.0)	(36.8)	(32.7)	(33.7)	16.5%
Net Income (Loss)	(2.7)	10.6	29.0	22.7	1.8	165.4%
Net Margin (% Net Revenue)	(0.1%)	0.5%	1.3%	1.1%	0.1%	0.2%

Ebitda - Net income (loss) plus income tax and social contribution, net financial result, depreciation and amortization.

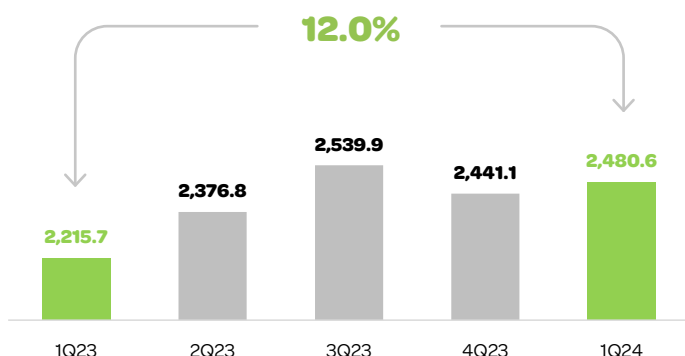
GROSS OPERATING REVENUE

Profarma Distribuição achieved Gross Revenue of R\$ 2.5 billion in 1Q24, 12.0% higher than the same period of the previous year, 4.0 p.p. higher than the market growth of 8.0% (according to IQVIA). It is worth highlighting that in the last 3 years, the average annual growth was 16.9%, which led us to an increase in market share of xx%, reaching xx% in 1Q24.

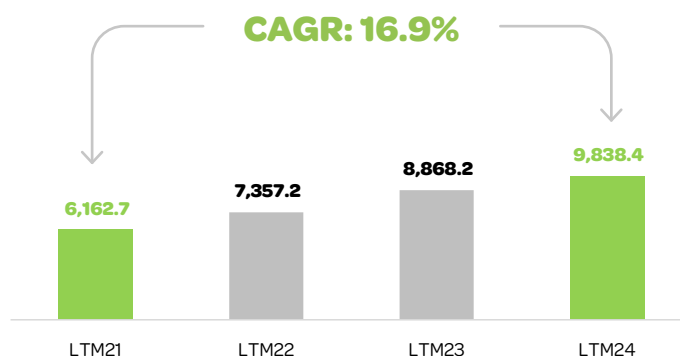
This quarter we had a growth of x% in the share of xx clients and maintaining an important share of associations and independent clients in accordance with the main focus of our strategic plan.

In March, as an operational highlight, we started operations in the state of Mato Grosso, for a total investment of R\$ 30.0 million. The opening of the CD in Cuiabá marked an important strategic movement for the company, in a market that grew 19% (CAGR%) in the last 5 years, representing 3 p.p. above the total Abafarma market. The new Distribution Center has a total of 6 thousand m² and offers a portfolio with 14 thousand SKUs. In addition, it has the Ecoefficient CD seal, an initiative promoted by the Company to recognize ESG actions, which include, for example, reuse of cardboard, reuse of water, waste management, among others.

GROSS OPERATING REVENUE (R\$ MILLION)



GROSS OPERATING REVENUE - YEAR (R\$ MILLION)

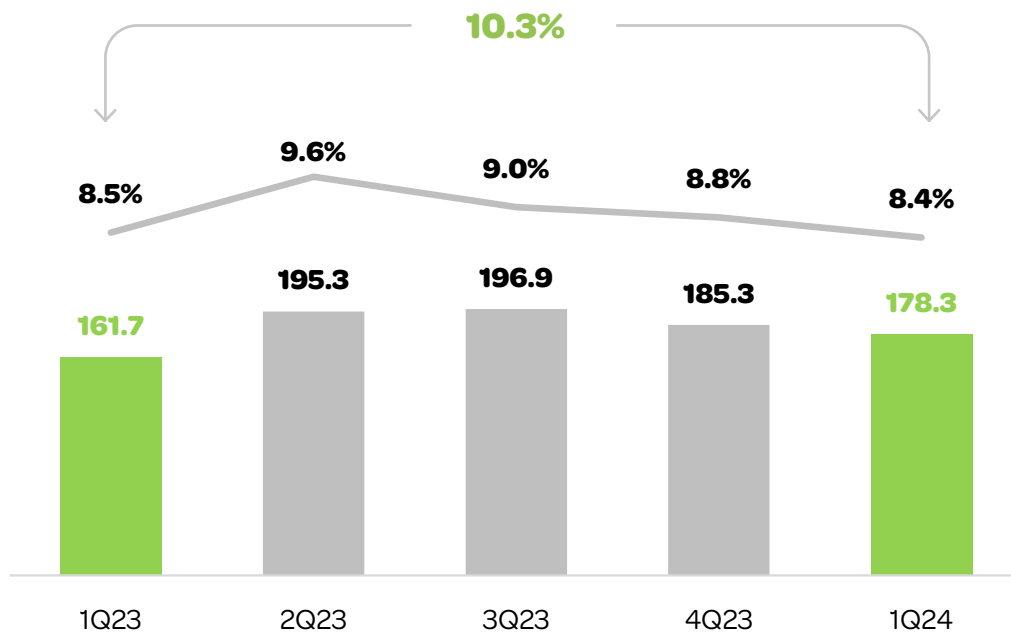


1Q24
Comentário do Desempenho
EARNINGS RELEASE

GROSS PROFIT

Gross Profit totaled R\$ 178.3 million in 1Q24, with 10.3% growth versus 1Q23, with gross margin in line with last year.

GROSS PROFIT (R\$ MILLION) AND GROSS MARGIN (% OF NET REVENUE)



OPERATING EXPENSES

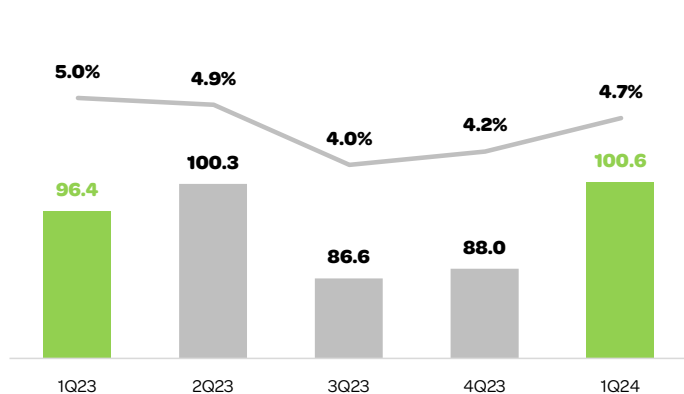
Total Expenses – made up of branch and corporate expenses (excluding depreciation) – totaled R\$ 140.6 million in 1Q24, 6.6% of Net Revenue, diluting 0.4 p.p. compared to the same period last year.

Branch expenses totaled R\$ 100.6 million in 1Q24, representing 4.7% of net Revenue, with 0.3 p.p. dilution compared to the same period last year.

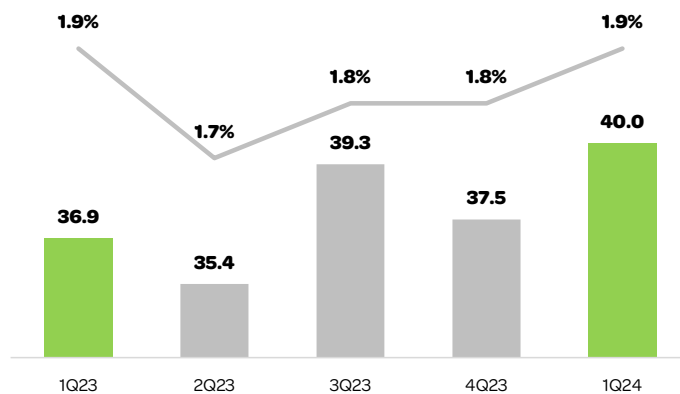
Corporate expenses amounted to R\$ 40.0 million in 1Q24, representing 1.9% of Net Revenue, in line with the same period last year.

(R\$ Million)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	CHG%
Branch Expenses	96.4	100.3	86.6	88.0	100.6	4.3%
% of Net Operating Revenue	5.0%	4.9%	4.0%	4.2%	4.7%	-0.3%
Corporate Expenses	36.9	35.4	39.3	37.5	40.0	8.4%
% of Net Operating Revenue	1.9%	1.7%	1.8%	1.8%	1.9%	0.0%
Other Operating Revenues (Expenses)	133.3	135.7	125.9	125.5	140.6	5.5%
Total expenses	7.0%	6.7%	5.7%	6.0%	6.6%	-0.4%

BRANCH EXPENSES



CORPORATE EXPENSES

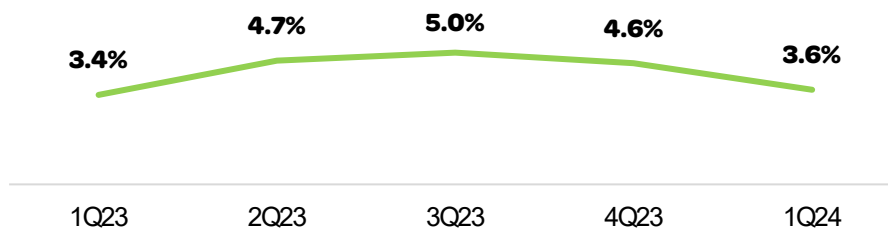


CONTRIBUTION MARGIN - % OF NET REVENUE

Profarma Distribuição delivered 0.2 p.p. of contribution margin expansion compared to the same period of the previous year, reaching 3.6% in 1Q24.

The Contribution Margin measures the operating result of distribution centers, obtained by the difference between the Gross Profit realized by each DC and their respective operating expenses (Branch Expenses).

It is worth noting that throughout the year the contribution margin is mainly affected by the positive effects of the increase in annual drug prices and seasonality in the sector, as can be seen in the margins of 2Q23 and 3Q23, 4.7% and 5.0% respectively.

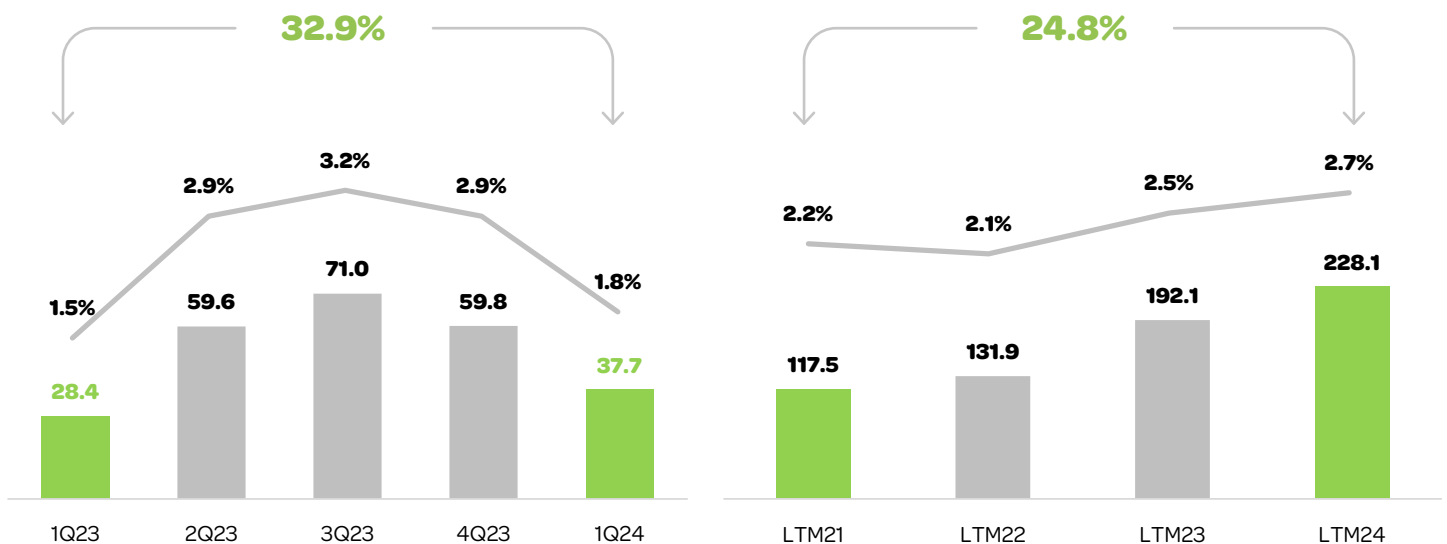


EBITDA

As a result of operational improvements, Ebitda reached R\$ 37.7 million in 1Q24, with growth of 32.9% versus the same period of the previous year and with Margin expansion of 0.3 p.p. reaching 1.8%.

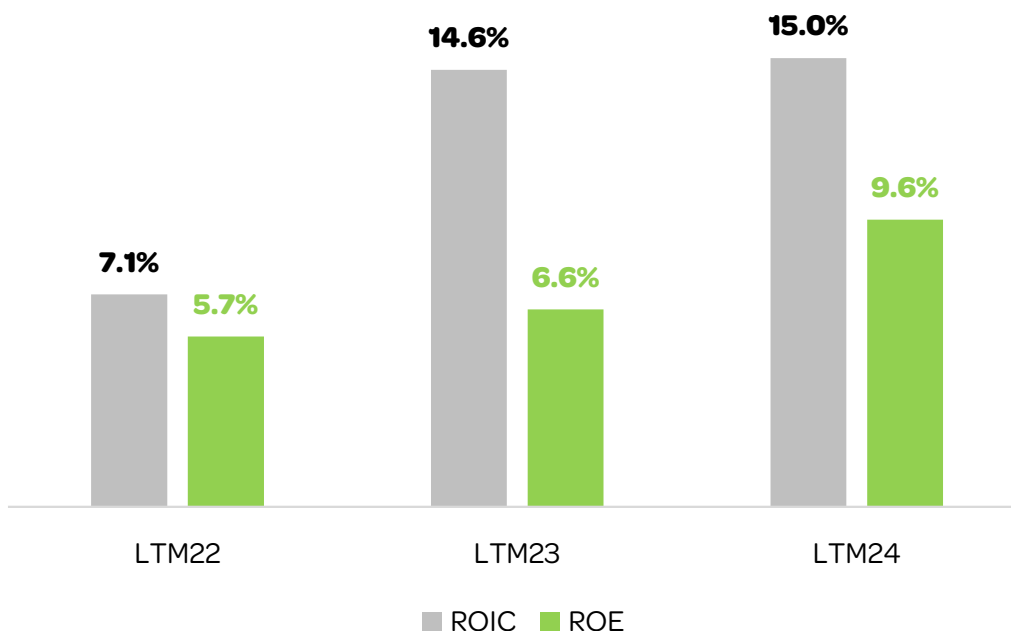
It is worth highlighting that in the last 4 years, the average growth was 24.8%, also above the average annual sales growth in the same period, which was 16.9%.

EBITDA (R\$ MILLION) AND EBITDA MARGIN (% OF NET REVENUE)



ROIC and ROE

Over the quarters we were able to observe the evolution of Distribution's operational performance, with successive sales growth above the market and, at the same time, delivering expanding EBITDA operating margins. In addition to these developments, the Company also optimized its Working Capital, through reductions in its cash cycle. As a result of these developments, the Company's Return on Invested Capital (ROIC) has shown constant evolution over the last three years (LTM 1Q), going from 7.1% in 1Q22 to 15.0% in 1Q24, even in an environment of challenging inflation and interest rates, with wide variations. On the other hand, we can observe the impact of interest rate reductions on Return on Equity (ROE), which went from 5.7% in 1Q22 to 9.6% in 1Q24.



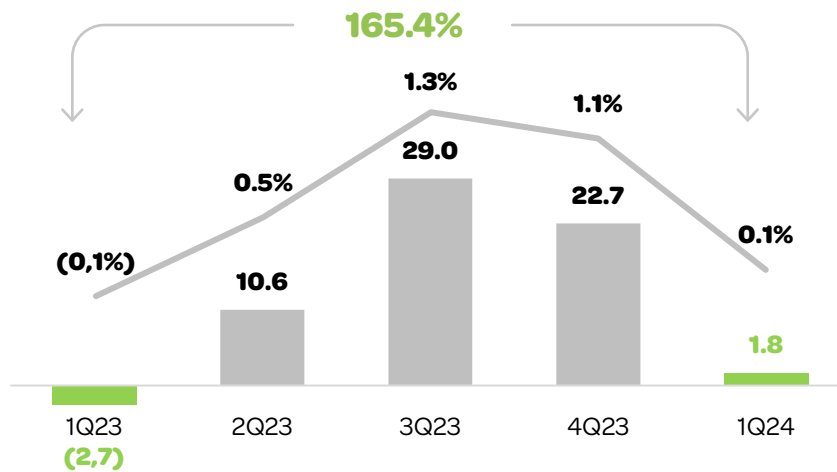
$ROIC = EBIT / (Working\ Capital + Tax\ recoverable + fixed\ assets + intangible\ assets)$.

$ROE = Net\ income / average\ (consolidated\ net\ equity - minority\ shareholders - investments\ in\ Rede\ d1000)$.

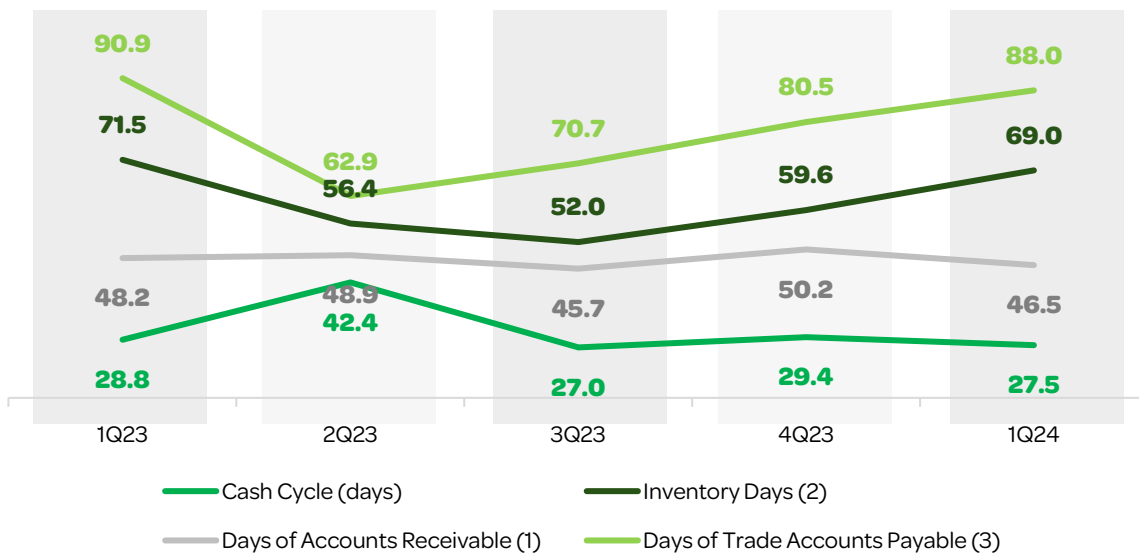
NET INCOME

Profarma Distribuição recorded a Net Income of R\$ 1.8 million in 1Q24, representing 165.4% growth versus 1Q23. This increase was mainly due to higher operating income, with financial expenses remaining at the same level as the previous quarter.

NET INCOME (R\$ MILLION) AND NET MARGIN (% OF NET REVENUE)



CASH CYCLE



	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24
Cash Cycle (days)	28.8	42.4	27.0	29.4	27.5
Days of Accounts Receivable (1)	71.5	56.4	52.0	59.6	69.0
Inventory Days (2)	48.2	48.9	45.7	50.2	46.5
Days of Trade Accounts Payable (3)	90.9	62.9	70.7	80.5	88.0

(1) Average Gross Sales Base in the quarter - (2) Average COGS Base in the quarter - (3) Average COGS Base in the quarter

Comentário do Desempenho



DMVF
B3 LISTED NM

Rede d1000 ends the first quarter of 2024 with Gross Revenue of **R\$ 507.3 million**, reaching a historic sales record in a quarter, accounting for an increase of **19.3%** compared to the same period of the previous year. Moreover, EBITDA reached **R\$ 13.3 million** in the period, **51.4%** higher than the same period in 2023.

HIGHLIGHTS

R\$ 507.3 MM

Gross Revenue
+19.3% growth and reaching a quarterly record

R\$ 696.1 MM

Average Sale/Store
+8.2% growth

R\$ 40.2 MM

Contribution Margin
20.4% growth with **7.9%** margin

R\$ 13.3 MM

Ebitda
51.4% growth and margin of **2.6%**, growth **0.5 p.p.**

R\$ 3.2 MM

Net Income compared to **R\$ 0.2 MM** in 1Q23

R\$ 32.2 MM

Omnichannel
57.6% growth, and up **281%** in e-commerce

MAIN INDICATORS

	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	CHG. 1Q23 X 1Q24
Number of stores	218	220	227	240	241	10.6%
<i>(R\$ million)</i>						
Gross Revenue	425.1	454.5	469.1	486	507.3	19.3%
Gross income	126.4	141.2	140.8	144.4	148.7	17.7%
Gross Margin (% Gross Revenue)	29.7%	31.1%	30,00%	29.7%	29.3%	-0.4 p.p
EBITDA	8.8	20.5	17	20.3	13.3	51.4%
EBITDA Margin (% of Gross Revenue)	2.1%	4.5%	3.6%	4.2%	2.6%	0.6 p.p
Net Income	0.2	9.7	7.1	10.3	3.2	1774,00%
Net Margin (% of Gross Revenue)	0,00%	2.1%	1.5%	2.1%	0.6%	0.6 p.p

Rio de Janeiro, May 8, 2024 – d1000 Varejo Farma S.A. ("Rede d1000" or "Company", B3: DMVF3), announces its results for the first quarter (1Q24) of 2024. The Company's financial statements are prepared in Brazilian Reals (R\$), in compliance with the Brazilian Corporate Law, meeting the technical pronouncements of CPC (Accounting Pronouncements Committee) and requirements of CVM, the Brazilian Securities and Exchange Commission. The financial and operating information herein is presented on a consolidated basis and in accordance with accounting practices adopted in Brazil. Rede d1000 presents this report with the results under the old IAS 17/CPC 06 standard. However, the Financial Statements continue to be governed by IFRS 16 and are available in the Annexes. The performance comparisons contained herein refer to the same periods in the previous year (1Q23).

STORE PORTFOLIO

Following the densification strategy in the regions where it operates in the state of Rio de Janeiro, which will provide the strengthening of brands and a better experience for its customers, Rede d1000 opened 4 stores in the region in 1Q24. Furthermore, the Company decided to close another 3 operations of the 5 planned for the year, ending the period with 241 units in its portfolio, accounting for an increase of 10.6% compared to the same quarter of 2023.

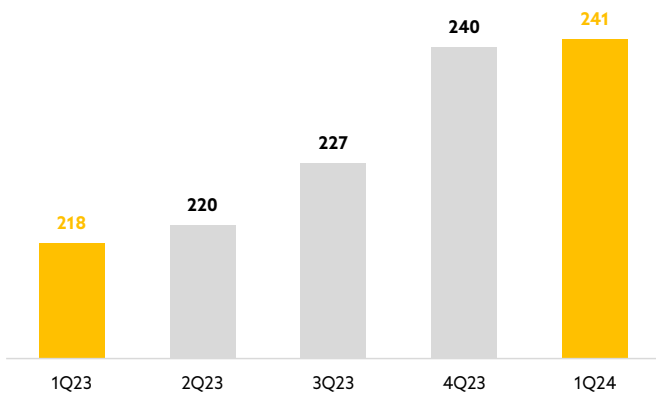
According to the announced guidance, the Company expects to conduct further 31 openings and 10 renovations/expansions in the next quarters of 2024, ending the year with approximately 270 stores. Of the openings expected for this year, the Company already has almost all the contracted commercial points and the expansion of brick-and-mortar stores will focus on the opening of new units of Drogasmil in Rio de Janeiro, and Drogaria Rosário in Brasília (Federal District) and Cuiabá (MT).

The state of Rio de Janeiro currently concentrates most stores, with 173 units under the Drogasmil, Farmalife and Drogarias Tamoio brands, while the remaining stores are located in the Federal District, with 62 units, and Mato Grosso, with 6 units.

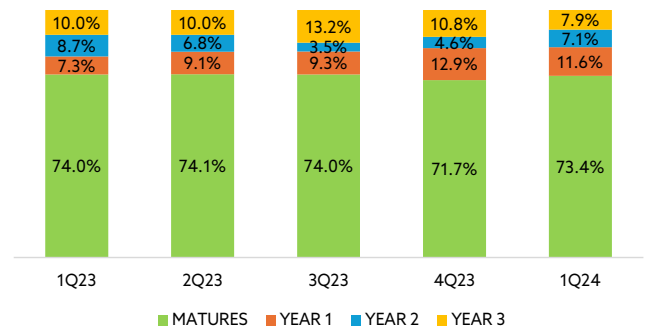
With the openings in the period, Rede d1000 ended the quarter with 26.6% of stores (64 units) in the maturation process, with their profile mostly composed of "Standard" stores, which account for practically half of the units (48.1% or 116 stores). Stores classified as "Popular" and "Premium" correspond to 34.1% (82 stores) and 17.8% (43 stores) of the total base, respectively.

The expansion strategy, coupled with the modernization of the existing store portfolio, has contributed strongly to the sales growth and market share gains, which achieved a share of 12.6%* at the end of 1Q24, accounting for a growth of 1.7 p.p. compared to the same period of the previous year, according to data released by IQVIA Brasil.

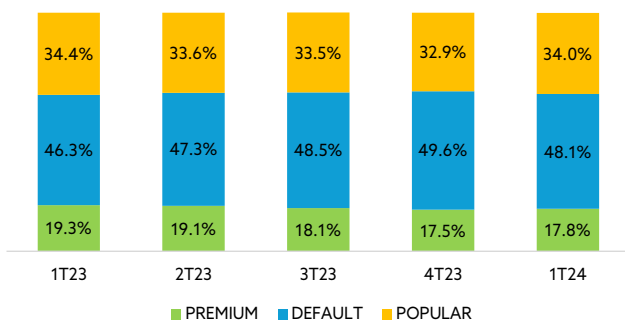
NUMBER OF STORES



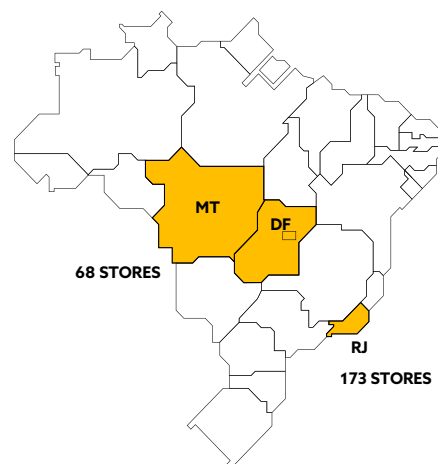
STORE PORTFOLIO DISTRIBUTION BY AGE



BREAKDOWN OF THE STORE NETWORK BY PROFILE (%)



GEOGRAPHICAL FOOTPRINT



***In the operating market**
ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE

GROSS REVENUE

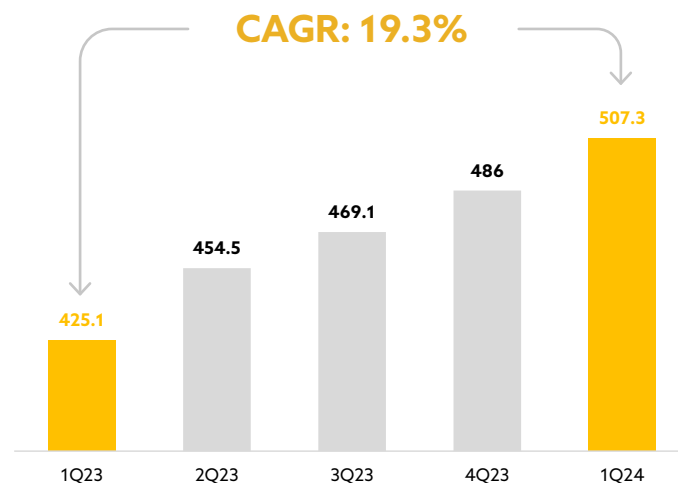
The Company has been recording Gross Revenue growth on a recurring and consecutive basis, reaching R\$ 507.3 million in 1Q24, which accounts for an increase of 19.3% compared to the same period of the previous year.

In addition to the greater number of stores, with a consequent increase in total sales, the several strategic initiatives implemented to complement the customer experience, reinforcing categories that provided an increase in average sales per store, also contributed to the higher revenue. Rede d1000 is increasingly using market data to assimilate the demands of each audience and region, managing to ensure a more customized offer for customers.

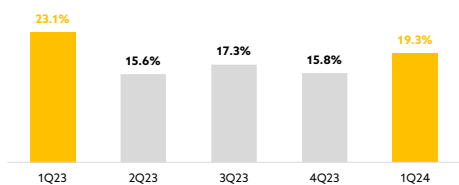
Therefore, the Company continues recording above the market growth in Gross Revenue, both in the same stores view, which increased 11.1% in 1Q24, and in the mature stores view, which recorded growth of 8.7% compared to 1Q23.

Considering the areas of activity, Rede d1000 continues growing at percentages above those recorded in both the national pharmaceutical market and ABRAFARMA, thus gaining market share, according to data released by IQVIA. Hence, the Company recorded growth of 20.4% in 1Q24 compared to ABRAFARMA's growth of 14.3%.

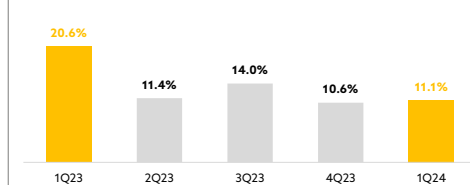
GROSS REVENUE (R\$ MILLION)



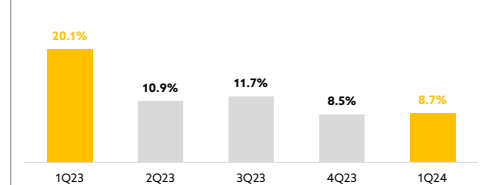
TOTAL GROWTH



GROWTH - SAME STORES

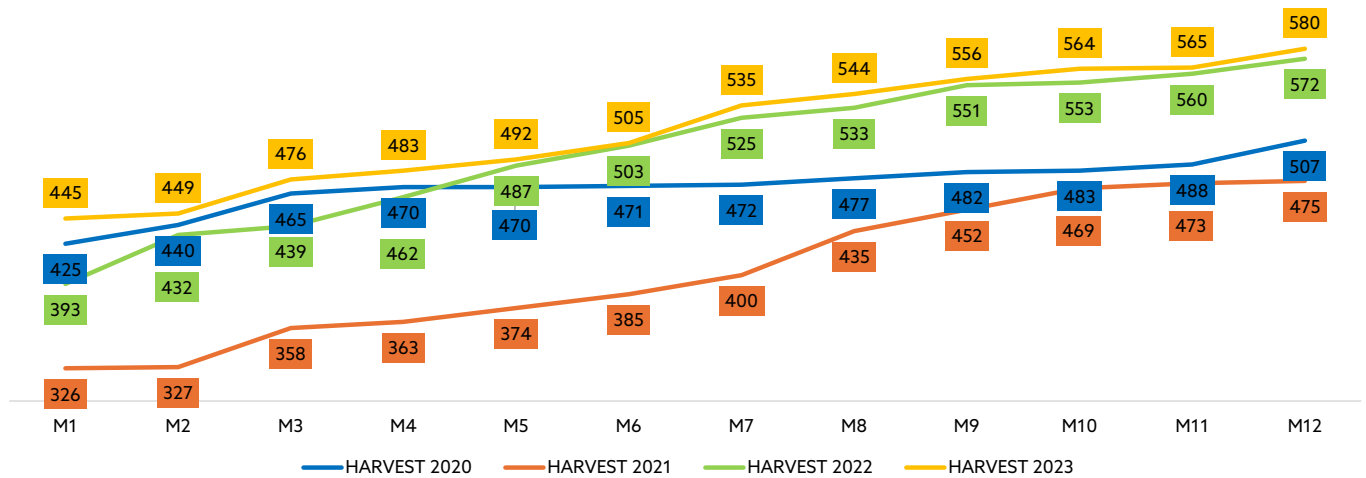


GROWTH - MATURE STORES



When analyzing the sales growth chart during the first 12 months of store operation in their respective opening years, we can observe that sales of the most recent stores have consistently surpassed sales of older stores. This positive trend can be attributed to several factors, such as the continued maturation of Rede d1000 expansion project, which has allowed for a better understanding of the market and customer needs, as well as a more accurate and careful selection of new points of sale, which results in a more strategic and effective presence in the market. Moreover, the Company has continuously invested in operational, technological and customer service improvements, ensuring a smoother shopping experience in all its stores.

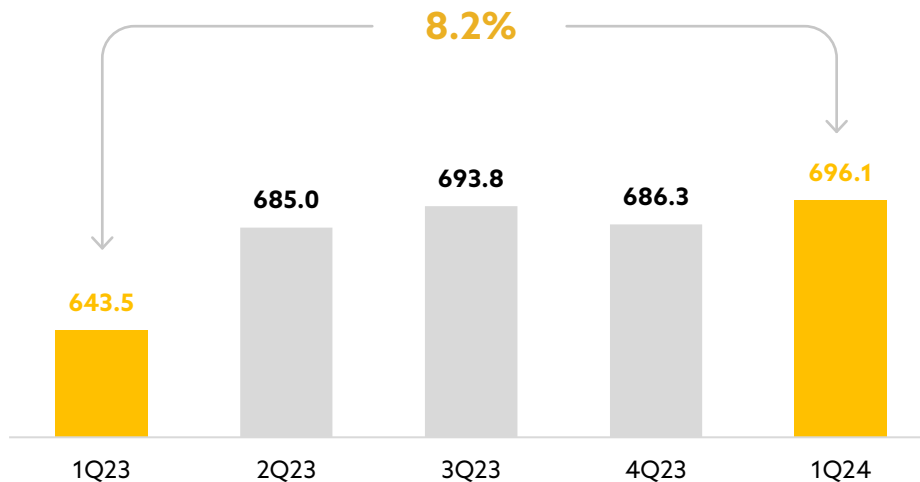
SALES BY HARVEST - NEW STORES (R\$'000)



AVERAGE SALES PER STORE

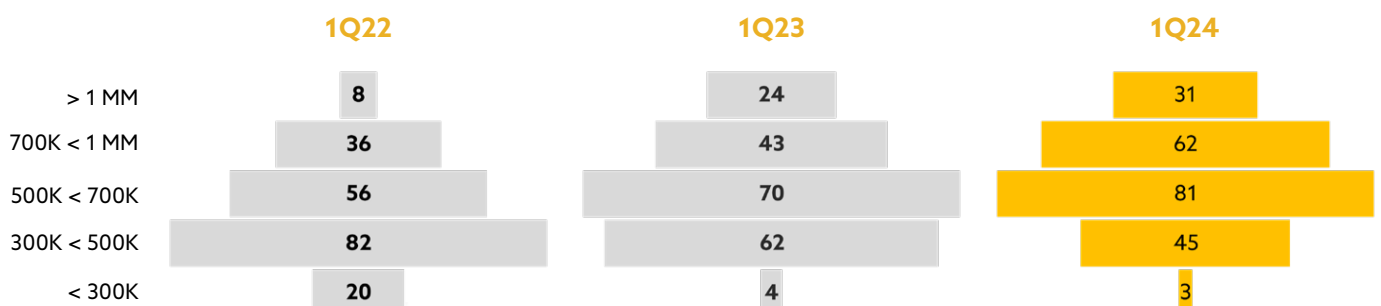
In 1Q24, average sales per store reached R\$ 696.1 thousand, accounting for an increase of 8.2% compared to 1Q23.

AVERAGE SALES PER STORE (R\$'000)



The chart below demonstrates the importance of operational qualification initiatives in stores, aimed at boosting the increase in the shopping basket and, consequently, sales performance. The history of stores with average sales exceeding R\$ 1.0 million is an important indicator and has shown constant growth throughout the analyzed periods. Furthermore, it demonstrates that the closure of underperforming stores contributes to the effectiveness of allocating resources to the most successful operations.

AVERAGE SALES - STORES



RELEASE 1Q24

Profarma Group develops ESG themes across the Company, and its strategy is aligned with the United Nations 2030 Agenda, prioritizing the SDGs through double materiality: SDG 3 – good health and well-being, SDG 5 – gender equality, SDG 8 – decent work and economic growth, SDG 10 – reduced inequalities, SDG12 – Responsible consumption and production and SDG 17 – Partnerships for the goals.



ENVIRONMENTAL PILLAR

ECOEFFICIENT DC

Fully focused on making its activities increasingly sustainable and with lower carbon emissions, the Company inaugurated a new Distribution Center concept in 2023, the Ecoefficient DC. In 2024, we will open another DC with this concept, in Mato Grosso. In order to receive this endorsement from the ESG and Facility Directorates, it is necessary to comply with at least eight of the ten main pillars, which range from reusing cardboard boxes, organic composting, waste management and environmental education, among others.



SOCIAL PILLAR

UNICEF

The Profarma Group is a strategic partner of the United Nations Children's Fund (UNICEF). Since 2019, the Company has transferred approximately R\$ 10 million through employee engagement in collecting micro-donations from consumers in our Rede d1000 stores. In the first quarter of 2023, approximately R\$ 700 thousand were transferred, while in 2024 R\$ 900 thousand were transferred. This increase in comparison demonstrates the commitment of our employees and customers to the mission.



GOVERNANCE PILLAR

MEMBERSHIP TO THE WOMEN ON BOARD (WOB) SEAL

The Profarma Group received the WOB Seal - Women on Board, an initiative supported by UN Women that recognizes and publicizes companies that have at least two effective directors on administrative or advisory boards. The seal aims at valuing good practices in corporate environments and monitor the results arising from diversity in leadership positions. e acompanhar os resultados oriundos da diversidade em posições de liderança.

INCOME STATEMENT (R\$ THOUSAND)

	WITH IFRS16		WITHOUT IFRS16	
	1Q23	1Q24	1Q23	1Q24
Gross Operating Revenue	2.336.914	2.612.455	2.336.914	2.612.455
Taxes and Other Deductions	-313.548	-361.759	-313.548	-361.759
Net operating revenue	2.023.366	2.250.696	2.023.366	2.250.696
Costs of Goods Sold and Services Provided	-1.735.260	-1.923.670	-1.735.260	-1.923.670
Gross Profit	288.106	327.026	288.106	327.026
Operating Revenues / (Expenses)	-256.531	-282.411	-262.863	-289.500
General and Administrative	-61.674	-67.657	-69.783	-68.911
Selling	-158.869	-177.596	-180.558	-209.968
Depreciation & Amortization	-	-	-	-
Other Operating Revenues (Expenses)	-35.409	-40.002	-11.939	-13.465
Equity Income	-579	2.844	-583	2.844
Operating Result before Financial Result	10	-25	10	-25
Financial Result	31.585	44.590	25.253	37.501
Financial Revenues	-39.876	-44.942	-30.160	-35.389
Financial Revenues Others	10.473	9.394	10.473	9.394
Financial Revenues AVP	3.605	1.771	3.605	1.771
Financial Expenses	6.868	7.623	6.868	7.623
Financial Expenses Banks	-50.349	-54.336	-40.633	-44.783
Financial Expenses AVP	-26.280	-28.201	-26.280	-28.201
Other financial Expenses	-11.083	-14.164	-11.083	-14.164
Operating Income (Loss)	-12.986	-11.971	-3.270	-2.418
Taxation	-8.291	-352	-4.907	2.112
Provision for Corporate Income Tax	2.679	2.376	1.624	1.784
Provision for Social Contribution	-1.510	-1.490	-1.510	-1.490
Provision for Deferred Income Tax	-556	-575	-556	-575
Net Income before Minority Interest	4.745	4.441	3.690	3.849
Minority Interest in Subsidiaries Net Income	-5.612	2.024	-3.283	3.896
Net Income (Loss) for the period	-606	321	-606	321
Earnings per thousand shares (in R\$)	-5.005,71	1.703,45	-2.676,71	3.575,45
Number of Shares at the end of the period (million)	123813	123813	123813	123813

BALANCE SHEET (R\$ THOUSAND)

	WITH IFRS16		WITHOUT IFRS16	
	1Q23	1Q24	1Q23	1Q24
Assets				
Current Assets:	3.421.118	3.822.742	3.421.118	3.822.742
Cash and Cash Equivalents	167.468	288.452	167.468	288.452
Financial Instruments	-	524	-	524
Trade accounts receivable	1.121.516	1.196.496	1.121.516	1.196.496
Inventories	1.540.649	1.696.971	1.540.649	1.696.971
Taxes Recoverable	448.437	485.111	448.437	485.111
Advances	7.696	10.366	7.696	10.366
Other Accounts Receivable	135.352	144.822	135.352	144.822
Non-Current	252.055	244.459	230.972	220.473
Long-Term Assets:				
Deposits on court	35.993	40.855	35.993	40.855
Financial Instruments	3.667	1.229	3.667	1.229
Deferred income tax and social contribution	181.723	188.216	160.640	164.230
Taxes Recoverable - LT	20.829	9.907	20.829	9.907
Assets Available for Sale	3.000	2.850	3.000	2.850
Other Accounts Receivable	6.843	1.402	6.843	1.402
Permanent assets:	1.123.679	1.186.257	829.352	871.039
Investments	2.004	1.980	2.004	1.980
Tangible PP&E	503.778	565.293	209.451	250.075
Intangible assets	617.897	618.984	617.897	618.984
Total Assets	4.796.852	5.253.458	4.481.442	4.914.254
Current Liabilities:	2.470.706	2.762.218	2.375.625	2.664.852
Suppliers	1.844.955	1.954.678	1.844.955	1.954.678
Suppliers - Forfeiting	50.741	96.908	50.741	96.908
Loans and Financing	231.496	345.961	231.496	345.961
Financial Instruments	19.752	13.849	19.752	13.849
Salaries and Social Contributions	66.349	94.450	66.349	94.450
Taxes and Fees	104.657	107.972	104.657	107.972
Dividends	-	-	-	-
Other Accounts Payable	56.508	55.914	54.569	51.034
Accounts payable - acquisition of subsidiary	3.106	-	3.106	-
Lease	93.142	92.486	-	-
Non-Current	822.562	951.915	555.722	655.809
Long-term liabilities:				
Taxes and Fees	6.970	1.664	6.970	1.664
Deferred Income Tax and Social Contribution	41.321	40.136	41.321	40.136
Loans and Financing	462.798	551.763	462.798	551.763
Financial Instruments	3.811	2.788	3.811	2.788
Provision for Contingencies	40.570	59.196	40.570	59.196
Other Accounts Payable	251	261	252	262
Accounts payable - acquisition of subsidiary	-	-	-	-
Lease	266.841	296.107	-	-
Net Equity	1.503.584	1.539.325	1.550.095	1.593.593
Share Capital	1.043.663	918.663	1.043.663	918.663
Treasury Shares	-16.367	-16.367	-16.367	-16.367
Goodwill on Capital Transactions	29.988	59.579	29.988	59.579
Other comprehensive income	-	-	-	-
Capital Reserve	7.083	132.083	7.083	132.083
Equity Valuation Adjustment	-14.143	-3.644	-14.143	-3.644
Capitalization cost	-17.582	-17.582	-17.582	-17.582
Profit Reserve	156.974	180.071	156.974	180.071
Retained earnings	-5.006	1.703	41.505	55.971
Minority Interest	318.974	284.819	318.974	284.819
Total Net Equity	1.503.584	1.539.325	1.550.095	1.593.593
Total Liabilities and Equity	4.796.852	5.253.458	4.481.442	4.914.254

CASH FLOW (R\$ THOUSAND)

	WITH IFRS16		WITHOUT IFRS16	
	1Q23	1Q24	1Q23	1Q24
Cash flows from operating activities	83.935	92.234	54.113	58.432
Balance of fiscal year before IR/CS				
Income (loss) before taxes	(8.291)	(352)	(4.907)	2.112
Adjustments to reconcile net income with cash from operating activities:				
Depreciation and amortization	11.941	13.463	11.941	13.463
Depreciation of right-to-use of properties	23.468	26.539	-	-
Equity income	(10)	25	(10)	25
Effect on investment sale	-	-	-	-
Provision / Reversal for contingencies	2.223	2.544	2.223	2.544
Interest on loans provisioned	25.685	27.518	25.685	27.518
Income tax - current	-	-	-	-
Allowance / Reversal for expected credit losses	2.327	4.381	2.327	4.381
Loss/Gain in write-off of PPE and intangible assets	315	48	315	48
Effect of IFRS 16 / CPC 06 R2	-	-	-	-
Write-off due to Impairment	-	-	-	-
Reduction of Accounts Payable on acquisition	-	-	-	-
Financial charges on right-of-use	10.480	10.533	605	-
Other	15.797	7.535	15.934	8.341
Decrease (increase) in assets	(443.812)	(208.159)	(443.812)	(208.159)
Accounts receivable	(6.522)	(13.901)	(6.522)	(13.901)
Inventories	(306.917)	(167.472)	(306.917)	(167.472)
Taxes recoverable	(88.508)	(40.860)	(88.508)	(40.860)
Commercial agreements	(44.933)	15.964	(44.933)	15.964
Other	3.068	(1.890)	3.068	(1.890)
Increase (decrease) in liabilities	399.551	217.811	398.439	217.811
Trade accounts payable	317.896	186.296	317.896	186.296
Salaries and contributions	(1.317)	1.270	(1.317)	1.270
Taxes payable	79.960	27.476	79.960	27.476
Income tax and social contribution paid	(663)	(3.103)	(663)	(3.103)
Other	3.675	5.872	2.563	5.872
Net cash from (used in) operating activities	39.674	101.886	8.740	68.084
Cash flows from investing activities				
Increase in investment	(1.141)	(2.190)	(1.141)	(2.190)
Investment reduction	-	-	-	-
Gain on the sale of investment	-	-	-	-
Additions to PPE	(8.895)	(13.649)	(8.895)	(13.649)
Additions to intangible assets	(1.931)	(4.886)	(1.931)	(4.886)
Write-offs of PPE	-	-	-	-
Net cash used in investing activities	(11.967)	(20.725)	(11.967)	(20.725)
Capital increase / advance for future capital increase	-	-	-	-
Raising of loans and financing - Principal	79.202	125.881	79.202	125.881
Interest on equity paid	(18.731)	(29.119)	(18.731)	(29.119)
Loans and financing paid - Amortization	(43.969)	(36.096)	(43.969)	(36.096)
Loans and financing paid - Interest	(29.062)	(13.316)	(29.062)	(13.316)
Lease Payment - amortization	(20.354)	(23.269)	-	-
Lease Payment - interest	(10.580)	(10.533)	-	-
Net cash from (used in) financing activities	(43.494)	13.548	(12.560)	47.350
Increase in cash and cash equivalents	(15.787)	94.709	(15.787)	94.709
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	183.255	193.743	183.255	193.743
Cash and cash equivalents at the end of the period	167.468	288.452	167.468	288.452

Notas Explicativas

Informações trimestrais
individuais e consolidadas

PROFARMA DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS FARMACÊUTICOS S.A.

GRUPO

PROFARMA

PFRM

B3 LISTED NM

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Informações trimestrais individuais e consolidadas

31 de março de 2024

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas	11

Notas Explicativas



Building a better
working world

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6° ao 10° andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária 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.

Notas Explicativas



Building a better
working world

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 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 três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 na NBC TG 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.

Rio de Janeiro, 06 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP015199/F

Leonardo Amaral Donato
Contador CRC RJ-090794/O

Informações trimestrais
Notas Explicativas
Individuais e consolidadas

GRUPO
PROFARMA

PFRM
 B3 LISTED NM

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Balanços patrimoniais
 31 de março de 2024 e 31 de dezembro 2023
 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	232.622	138.466	288.452	193.743
Instrumentos Financeiros	25.2	410	-	524	-
Contas a receber	6	1.335.014	1.361.273	1.196.496	1.187.130
Estoques	7	1.413.958	1.266.503	1.696.971	1.527.620
Impostos a recuperar	8	423.235	398.080	485.111	461.104
Adiantamentos		6.170	5.667	10.366	10.347
Outros ativos	9	121.831	134.798	144.822	159.423
Total do ativo circulante		3.533.240	3.304.787	3.822.742	3.539.367
Não circulante					
Depósitos judiciais	19	36.373	35.453	40.855	40.189
Instrumentos financeiros	25.2	1.229	1.446	1.229	1.446
Impostos diferidos	20	82.292	79.693	188.216	184.097
Impostos a recuperar	8	-	-	9.907	13.077
Ativos disponíveis para venda		2.850	2.850	2.850	2.850
Outros ativos	9	883	883	1.402	1.401
Investimentos	12	637.184	590.540	1.980	2.005
Imobilizado	13	186.967	182.119	565.293	535.590
Intangível	14	17.562	17.502	618.984	617.904
Total do ativo não circulante		965.340	910.486	1.430.716	1.398.559
Total dos ativos		4.498.580	4.215.273	5.253.458	4.937.926

Informações trimestrais

Notas Explicativas Individuais e consolidadas

GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Balanços patrimoniais
31 de março de 2024 e 31 de dezembro 2023
(Em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	15	1.937.870	1.800.677	1.954.678
Fornecedores - Risco sacado	15.2	94.475	44.822	96.908
Instrumentos financeiros	25.2	13.849	20.742	13.849
Empréstimos e financiamentos	16	321.132	196.987	345.961
Salários e contribuições sociais		46.962	31.434	94.450
Impostos e taxas	18	97.088	92.410	107.972
Arrendamento a pagar	17	27.363	26.541	92.486
Juros sobre capital próprio		-	29.119	-
Outras contas a pagar		45.904	41.729	55.914
Total do passivo circulante		2.584.643	2.284.461	2.762.218
Não circulante				
Instrumentos financeiros	25.2	2.788	5.997	2.788
Empréstimos e financiamentos	16	535.603	556.082	551.763
Impostos e taxas	18	1.378	2.362	1.664
Impostos diferidos	20	-	-	40.136
Provisão para contingências	19	39.047	37.839	59.196
Arrendamento a pagar	17	80.354	79.923	296.107
Outras contas a pagar		261	261	261
Total do passivo não circulante		659.431	682.464	951.915
Total do passivo circulante e não circulante		3.244.074	2.966.925	3.714.133
Patrimônio Líquido				
Capital social	21.a	918.663	1.043.663	918.663
Ações em tesouraria		(16.367)	(16.367)	(16.367)
Reserva de capital		174.080	45.091	174.080
Reserva de lucros		180.071	180.071	180.071
Lucros (prejuízos) acumulados		1.703	-	1.703
Outros resultados abrangentes	21.b	(3.644)	(4.110)	(3.644)
Total do patrimônio líquido atribuído aos controladores		1.254.506	1.248.348	1.254.506
Total do patrimônio líquido atribuído a sócios não controladores		-	-	284.819
Total do patrimônio líquido		1.254.506	1.248.348	1.539.325
Total do passivo e patrimônio líquido		4.498.580	4.215.273	5.253.458

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações dos resultados

Informações dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Período de três meses			
		Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita operacional líquida	23	2.173.011	1.914.643	2.250.696	2.023.366
Custos dos produtos vendidos		(1.997.395)	(1.753.226)	(1.923.670)	(1.735.260)
Lucro bruto		175.616	161.417	327.026	288.106
Despesas com vendas	27	(87.595)	(87.003)	(212.781)	(189.881)
Despesas gerais e administrativas	27	(54.254)	(47.226)	(72.474)	(66.071)
Outras receitas (despesas) operacionais	27	4.511	(788)	2.844	(579)
Participação nos lucros de coligadas e controladas	12 e 27	(2.067)	(1.444)	(25)	10
Receitas (despesas) operacionais		(139.405)	(136.461)	(282.436)	(256.521)
Resultado antes do resultado financeiro		36.211	24.956	44.590	31.585
Receitas financeiras	24	7.807	9.130	9.394	10.473
Despesas financeiras	24	(45.155)	(41.634)	(54.336)	(50.349)
Resultado financeiro líquido	24	(37.348)	(32.504)	(44.942)	(39.876)
Resultado antes dos impostos		(1.137)	(7.548)	(352)	(8.291)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	20	-	-	(2.065)	(2.066)
Impostos de renda e contribuição social - diferido	20	2.840	2.542	4.441	4.745
Imposto de renda e contribuição social líquido		2.840	2.542	2.376	2.679
Lucro líquido do período	22	1.703	(5.006)	2.024	(5.612)
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		1.703	(5.006)	1.703	(5.006)
Acionistas não controladores		-	-	321	(606)
Lucro por ação:					
Básico (reais por lote de mil ações)	22	0,014	(0,041)	0,014	(0,041)
Diluído (reais por lote de mil ações)	22	0,014	(0,041)	0,014	(0,041)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Informações dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Período de três meses			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro (prejuízo) do período	1.703	(5.006)	2.024	(5.612)
Ajuste ao valor justo de instrumentos financeiros derivativos	225	(1.398)	225	(1.398)
Imposto de renda e contribuição social	241	-	241	-
Resultado abrangente do período	2.169	(6.404)	2.490	(7.010)
Atribuível aos:				
Acionistas controladores	2.169	(6.404)	2.169	(6.404)
Acionistas não controladores	-	-	321	(606)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Informações trimestrais

Notas Explicativas

individuais e consolidadas



Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Informações dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

	Atribuível aos acionistas da Controladora (BR GAAP)												
	Capital social	Ações em tesouraria	Custo de capitalização	Reservas de Capital			Reservas de lucros				Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido	
				(Perda)/ganho em transações de capital	Reserva de benefícios a empregados	Reserva de capital	Incentivos fiscais	Reserva legal	Lucros (prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes			Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.043.663	(16.367)	(17.539)	29.988	7.040	-	146.404	10.570	-	(12.745)	1.191.014	319.580	1.510.594
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.006)	-	(5.006)	(606)	(5.612)
Ajuste de instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.398)	(1.398)	-	(1.398)
Saldos em 31 de março de 2023	1.043.663	(16.367)	(17.539)	29.988	7.040	-	146.404	10.570	(5.006)	(14.143)	1.184.610	318.974	1.503.584
Saldos em 1º de janeiro de 2023	1.043.663	(16.367)	(17.539)	55.590	7.040	-	165.979	14.092	-	(4.110)	1.248.348	290.677	1.539.025
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	1.703	-	1.703	321	2.024
Ajuste de instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466	466	-	466
Compra de ações da investida (nota 12)	-	-	-	3.989	-	-	-	-	-	-	3.989	(6.179)	(2.190)
Redução de Capital (nota 21)	(125.000)	-	-	-	-	125.000	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de março de 2024	918.663	(16.367)	(17.539)	59.579	7.040	125.000	165.979	14.092	1.703	(3.644)	1.254.506	284.819	1.539.325

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Informações dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado		
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	
Fluxos de caixa de atividades operacionais					
Lucro antes dos Impostos	(1.137)	(7.548)	(352)	(8.291)	
Depreciação e amortização	14 e 15	5.134	4.462	13.463	11.941
Depreciação direito de uso imóveis	14	7.080	6.168	26.539	23.468
Resultado equivalência patrimonial	13	2.067	1.444	25	(10)
Provisão/Reversão para contingência		1.979	1.461	2.544	2.223
Juros de empréstimos provisionados		26.424	24.520	27.518	25.685
Provisão/Reversão para perdas de créditos esperados		4.193	2.255	4.381	2.327
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível		-	-	48	315
Encargos financeiros direito de uso		3.602	3.535	10.533	10.480
Outros		2.043	10.129	7.535	15.797
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais		51.385	46.426	92.234	83.935
Redução (aumento) nos ativos					
Contas a receber		(17.061)	(76.635)	(13.901)	(6.522)
Estoques		(145.324)	(313.722)	(167.472)	(306.917)
Impostos a recuperar		(40.670)	(91.564)	(40.860)	(88.508)
Acordos comerciais		12.175	(41.301)	15.964	(44.933)
Outros		(195)	2.278	(1.890)	3.068
Aumento (redução) nos passivos					
Fornecedores		187.801	396.861	186.296	317.896
Salários e contribuições		170	(768)	1.270	(1.317)
Impostos a recolher		23.183	79.144	27.476	79.960
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(3.103)	(663)
Outros		6.271	4.110	5.872	3.675
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		77.735	4.829	101.886	39.674
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aumento de capital em investida		(2.190)	(1.771)	(2.190)	(1.141)
Adições ao imobilizado		(4.435)	(589)	(13.649)	(8.895)
Adições ao Intangível		(1.143)	(986)	(4.886)	(1.931)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(7.768)	(3.346)	(20.725)	(11.967)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

Informações dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos				
Juros sobre capital próprio pagos	(29.119)	(18.731)	(29.119)	(18.731)
Obtenção de empréstimos e financiamentos - principal	106.881	79.202	125.881	79.202
Pagamento de empréstimos e financiamentos amortização	(31.096)	(43.255)	(36.096)	(43.969)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - juros	(12.354)	(27.944)	(13.316)	(29.062)
Pagamento de arrendamento - amortização	(6.521)	(5.749)	(23.269)	(20.354)
Pagamento de arrendamento - juros	(3.602)	(3.535)	(10.533)	(10.580)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	24.189	(20.012)	13.548	(43.494)
Aumento líquido (redução) no caixa e equivalentes de caixa	94.156	(18.529)	94.709	(15.787)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	138.466	125.770	193.743	183.255
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	232.622	107.241	288.452	167.468

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Informações dos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas	2.432.316	2.161.868	2.557.630	2.287.618
Vendas de mercadorias produtos e serviços	2.436.509	2.164.123	2.562.011	2.289.945
Constituição (reversão) para perdas de créditos esperadas	(4.193)	(2.255)	(4.381)	(2.327)
Insumos adquiridos de terceiros	2.056.557	1.819.462	2.030.495	1.835.907
Matérias-primas consumidas				
Custo das mercadorias e serviços vendidos	1.997.395	1.753.226	1.923.670	1.735.260
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	59.162	66.236	106.825	100.647
Valor adicionado bruto	375.759	342.406	527.135	451.711
Depreciação e amortização	12.214	10.630	40.002	35.409
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	363.545	331.776	487.133	416.302
Valor adicionado recebido em transferência	9.061	10.628	12.760	13.466
Resultado de equivalência patrimonial	(2.067)	(1.444)	(25)	-
Receitas financeiras	7.807	9.130	9.394	10.473
Outras	3.321	2.942	3.391	2.993
Valor adicionado total a distribuir	372.606	342.404	499.893	429.768
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	47.419	40.375	96.201	82.699
Benefícios	13.893	13.470	20.288	21.367
FGTS	3.579	3.413	7.346	6.682
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	27.892	26.786	55.306	44.922
Estaduais	247.818	234.852	282.629	245.692
Municipais	1.597	1.315	5.851	5.130
Remuneração de capital de terceiros				
Juros	26.837	24.991	27.986	26.419
Aluguéis	1.868	2.208	2.262	2.469
Remuneração de capital próprio				
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-
Lucro retidos	1.703	(5.006)	1.703	(5.006)
Participação dos não controladores nos lucros retidos	-	-	321	(606)
Valor adicionado distribuído	372.606	342.404	499.893	429.768

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Profarma”, “Companhia” ou “Grupo”) é um Grupo de capital aberto, fundada em maio de 1961, com sede na Avenida José Silva de Azevedo Neto, 155, bloco P, 3º andar, no Estado do Rio de Janeiro, e possui como objeto social o comércio atacadista e a distribuição de produtos farmacêuticos, cosméticos e similares, produtos de perfumaria e participação no capital de outras sociedades, independentemente do setor econômico.

Através de sua área de logística, a controladora Profarma distribui seus produtos nas regiões Sul, Sudeste, Nordeste e Centro-oeste.

São 15 (quatorze) Centros de Distribuição (CD) localizados em regiões estratégicas do país e a sede corporativa no Rio de Janeiro.

O Grupo através de suas controladas no segmento varejo reúne as redes Drogasmil, Farmalife, Tamoio e Rosário, com uma plataforma de 241 lojas, no estado do Rio de Janeiro e no Centro Oeste.

A Companhia, suas controladas e coligadas, incluindo a Profarma Distribuidora de Higiene e Beleza Ltda (controlada indireta), operam primordialmente na distribuição e venda no varejo de produtos farmacêuticos, higiene e beleza.

No exercício de 2023, a Profarma adquiriu 2.143.900 ações do mercado da rede D1000 Varejo Farma, resultando em um aumento de participação no valor de R\$36.364 a um custo total de R\$10.762 com aumento de participação percentual de 62,38% para 66,62%.

Em 2024, a Profarma continuou adquirindo ações do mercado da rede D1000 Varejo Farma, e até 31 de março de 2024 comprou mais 2.503.700 ações, resultando em um aumento de participação no valor de R\$6.179 a um custo total de R\$2.190 com aumento de participação percentual de 66,62% para 67,33%.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação

Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, e com a norma internacional IAS 34 - “*Interim Financial Reporting*”, emitida pelo “*International Accounting Standards Board - IASB*” e estão sendo apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração do Formulário de Informações Intermediárias - ITR.

As demonstrações financeiras individuais da controladora foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, preparadas de acordo com as normas brasileiras, incluindo as disposições da lei societária brasileira e as normas e procedimentos de divulgação emitidos pela CVM e CPC, e com as demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com a IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 06 de maio de 2024.

Todas as informações financeiras trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do grupo, todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Informações trimestrais consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações do Grupo e das seguintes controladas:

Controladas diretas	Participação (%)	
	31/03/2024	31/12/2023
Health Ventures S.A.	100,00%	100,00%
Promovendas Representações Ltda.	99,99%	99,99%
Locafarma Soluções de Transportes e Logística Ltda.	100,00%	100,00%
D1000 Varejo Farma Participações S/A (i)	67,33%	66,62%
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda.	99,99%	99,99%
Controladas indiretas	Participação (%)	
	31/03/2024	31/12/2023
	D1000	D1000
Nice RJ Participações S/A	100,00%	100,00%
Drogaria Cipriano de Santa Rosa Ltda.	100,00%	100,00%
	Nice	Nice
Holding subsidiária controlada D1000		
CSB Drogarias S/A	100,00%	100,00%
Drogaria Rosário S.A.	100,00%	100,00%
Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda. (COF)	100,00%	100,00%
	Locafarma	Locafarma
Holding subsidiária Controlada Locafarma		
Profarma Distribuidora de Produtos de Higiene e Beleza Ltda. (ii)	100,00%	100,00%
Coligadas	Participação (%)	
	31/03/2024	31/12/2023
Supernova Comércio Atacadista S/A	35,00%	35,00%
Health Meds Ltda. (iii)	10,00%	10,00%

(i) Conforme proposta aprovada pelo Conselho de Administração da Profarma em 12 de maio de 2023, no ano de 2023 foram compradas 2.143.900 ações do mercado do Grupo D1000 Varejo Farma ao custo total de R\$10.762, aumentando desta forma a participação de 62,38% para 66,62%. No primeiro trimestre de 2024 foram compradas 359.800 ações do mercado do Grupo D1000 Varejo Farma ao custo total de R\$2.190, aumentando desta forma a participação de 66,62% para 67,33%.

(ii) Empresa do ramo atacadista e distribuição em geral com predominância de produtos farmacêuticos, medicamentos, drogas de uso humano e veterinário e produtos de perfumaria em geral.

(iii) A Health Venture, *holding* com participação direta de 10% na Health Meds, empresa brasileira especializada em produtos à base de canabinóides, com investimento em pesquisas e desenvolvimento para oferecer aos pacientes produtos padrão fitofármaco.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Informações trimestrais consolidadas--Continuação

Descrição dos principais procedimentos de consolidação

- Eliminação dos saldos das contas de ativo e passivo entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, nas reservas e nos lucros (prejuízos) acumulados das empresas controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de problemas de recuperação dos ativos relacionados;
- As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas e consistem com aquelas utilizadas no exercício anterior.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	1.274	1.095	6.801	6.994
Aplicações financeiras	231.348	137.371	281.651	186.749
	232.622	138.466	288.452	193.743

A Administração do Grupo define como “Caixa e equivalentes de caixa” os valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos financeiros de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

Em 31 de março de 2024, as aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários do Itaú, Santander, Safra, Bradesco, ABC, Banco de Brasília, Citibank, Caixa Econômica Federal e Sicoob, remunerado a taxa entre 83% a 101% do Certificado de Depósito Interbancário-CDI (83% a 101% em 31 de dezembro de 2023), com possibilidade de resgate imediato.

A exposição do grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 25.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Cientes	1.041.782	1.053.110	1.230.378	1.228.024
Cientes <i>intercompany</i>	325.617	347.636	-	-
Ajuste a valor presente	(1.238)	(2.124)	(1.526)	(2.524)
	1.366.161	1.398.622	1.228.852	1.225.500
Perdas de créditos esperados	(31.147)	(37.349)	(32.356)	(38.370)
	1.335.014	1.361.273	1.196.496	1.187.130

Segue a posição dos saldos de clientes, antes do efeito do ajuste a valor presente:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	960.986	987.120	1.141.368	1.158.591
Vencidos de 1 a 30 dias	27.454	18.570	33.320	20.687
Vencidos de 31 a 60 dias	7.724	3.395	8.681	3.811
Vencidos de 61 a 90 dias	4.718	2.172	4.918	2.562
Vencidos de 91 a 180 dias	8.252	4.096	8.917	4.300
Vencidos de 181 a 360 dias	7.969	14.896	8.235	15.052
Vencidos acima de 361 dias	24.679	22.861	24.939	23.021
	1.041.782	1.053.110	1.230.378	1.228.024

Segue movimentação para perdas de crédito esperadas (PCE):

Movimentação de PCE	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	27.995	28.521
Adições	12.635	13.131
Baixas	(3.281)	(3.282)
Em 31 de dezembro de 2023	37.349	38.370
Adições	4.193	4.381
Baixas	(10.395)	(10.395)
Em 31 de março de 2024	31.147	32.356

Os valores foram ajustados a valor presente considerando a taxa média de endividamento do Grupo como taxa de desconto de 1,2201% a.m. em 31 de março de 2024 (1,2823% a.m. em 31 de dezembro de 2023).

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Estoque para revenda	1.348.199	1.205.275	1.608.607	1.451.194
Estoque em trânsito	69.663	64.352	94.269	81.400
Provisão para perda	(3.904)	(3.124)	(5.905)	(4.974)
	1.413.958	1.266.503	1.696.971	1.527.620

	Controladora	Consolidado
Movimentação da provisão para perda		
Em 31 de dezembro de 2022	5.927	7.274
Adições / Reversões	(2.803)	(2.300)
Em 31 de dezembro de 2023	3.124	4.974
Adições / Reversões	780	930
Em 31 de março de 2024	3.904	5.904

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante				
ICMS (a)	331.950	308.182	353.507	328.436
PIS e COFINS OPERAÇÃO (b)	86.897	83.719	100.096	96.749
PIS e COFINS (c)	-	1.918	7.948	11.443
IR e CSLL	2.640	2.539	17.089	17.845
Outros	1.748	1.722	6.471	6.631
	423.235	398.080	485.111	461.104
Não circulante				
PIS e COFINS (c)	-	-	9.907	13.077
	-	-	9.907	13.077

(a) O ICMS a recuperar refere-se, substancialmente, à substituição tributária sobre o valor dos estoques do Grupo.

(b) O PIS COFINS OPERAÇÃO a recuperar decorre das operações de compra e venda de mercadoria, e demais movimentações do negócio.

(c) Trânsito em julgado - Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.

Os saldos referentes aos créditos na controladora foram atualizados e totalmente compensados em 31 de março de 2024, (R\$1.918 em 31 de dezembro de 2023) e R\$17.855 no consolidado (R\$24.520 em 31 de dezembro de 2023). As compensações foram efetuadas nos três meses findos em 31 de março de 2024, tanto na controladora quanto no consolidado. Espera-se que os créditos fiscais sejam totalmente compensados até 2026 no consolidado.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante				
Despesas antecipadas com projetos	641	1.138	641	1.138
Despesas antecipadas com licenças	4.241	2.787	4.970	3.797
Despesas antecipadas com IPTU	601	81	2.230	105
Despesas antecipadas benefícios trabalhistas	1.281	1.267	3.012	2.968
Despesas antecipadas de seguros	5.137	5.744	5.460	6.217
Acordos comerciais (a)	109.879	124.315	125.563	143.751
Provisão de perda de acordos comerciais (a)	(1.717)	(3.978)	(1.850)	(4.073)
Outros ativos (b)	1.768	3.444	4.796	5.520
	121.831	134.798	144.822	159.423
Não circulante				
Outros ativos	883	883	1.402	1.401
	883	883	1.402	1.401

(a) Refere-se a reembolsos originados principalmente pela recomposição de custos na venda dos produtos de fornecedores, e demais acordos de natureza comercial. O Grupo manteve a prática comercial referente aos acordos comerciais dos exercícios anteriores. Observa-se valores relativos a essa operação devido à realização de vendas dos produtos que são subsidiados por descontos adicionais pela indústria.

(b) Composto, principalmente, por aplicações no curto prazo, no montante de R\$548 (R\$2.740 no curto prazo em 31 de dezembro de 2023) do Banco BRB vinculadas como garantia ao financiamento obtido no mesmo banco.

10. Partes relacionadas

O Grupo é composto pelas coligadas, controladas diretas e indiretas. A composição acionária da controladora está demonstrada na nota explicativa nº 4.

A Companhia tem um contrato de exclusividade para o fornecimento de mercadorias, incluindo a abertura de uma linha de crédito, em conjunto com a Profarma Distribuidora de Higiene e Beleza Ltda. e as sociedades operacionais controladas pela Companhia no segmento Varejo "rede d1000". Esse contrato é válido por um período de 10 anos a partir de 2020 e é passível de renovação.

Em 31 de julho de 2023, o Grupo aprovou o 3º termo do aditivo ao Contrato de Fornecimento, que prevê a inclusão da Profarma Distribuidora de Produtos de Higiene e Beleza Ltda., qualificando-a como fornecedora do Grupo d1000 Varejo Farma no contrato.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas--Continuação

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2024, assim como as transações que influenciaram o resultado do período relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Controladora, suas controladas e coligadas. As transações comerciais de compra e venda de produtos, vencíveis no curto prazo, estão demonstradas abaixo:

	31/03/2024			31/12/2023
	d1000 Varejo Farma	Profarma HB (*)	Total	Total
Contas a receber	210.947	114.670	325.617	347.636
Fornecedores revenda	-	(59.504)	(59.504)	(56.996)
	31/03/2024			31/03/2023
	d1000 Varejo Farma	Profarma HB (*)	Total	Total
Receitas líquidas	296.064	117.296	413.360	297.700
Custo das mercadorias vendidas	-	(92.792)	(92.792)	-

(*) Controlada direta da Locafarma Soluções de Transportes e Logística Ltda.

11. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No período, findo em 31 de março de 2024, a remuneração dos membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal foi de R\$1.083 (R\$1.077 em 31 de março de 2023) e da Diretoria R\$1.456 (R\$1.530 em 31 de março de 2023). Os encargos sociais sobre estas remunerações totalizaram R\$613 (R\$640 em 31 de março de 2023). Além da remuneração, seguro saúde e de vida no montante de R\$29 (R\$24 em 31 de março de 2023) previdência privada no montante de R\$8 (R\$8 em 31 de março de 2023).

Informações trimestrais individuais e consolidadas

Notas Explicativas



Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos

a) Informações das controladas e coligadas

	Capital social		Qtde de quotas (lote mil)		Patrimônio líquido		Resultado do período		Participação em %		Participação PL	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Controladas												
Health Ventures S.A.	2.008	2.008	2.008	2.008	2.248	2.274	(26)	5	100,00%	100,00%	2.248	2.274
Promovendas Representações Ltda.	3.508	3.508	3.508	3.508	192	655	(463)	(2.113)	99,99%	99,99%	192	655
Locafarma Soluções e Transporte Ltda.	50.383	7.850	7.850	7.850	46.745	6.475	(2.250)	(1.051)	100,00%	100,00%	46.745	6.475
Conectfarma Marketing e Call Center Ltda.	450	450	450	450	1.009	1.000	9	47	99,99%	99,99%	1.009	1.000
D1000 Varejo Farma Participações S/A (*)	1.035.325	1.004.005	675.473	675.473	871.810	870.813	1.032	21.361	67,33%	66,62%	586.990	580.136
Total Investimentos											637.184	590.540
Coligada												
Supernova Comércio Atacadista S/A (**)	300	300	300	300	(538)	(538)	-	-	35,00%	35,00%	(188)	(188)
Total de Provisão para Perda em Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188)	(188)
Total Investimentos e Provisão para perda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	636.996	590.352

(*) *Holding* com participação direta de 100% na Drogeria Cipriano (Rede de Drogerias Tamoio), e indireta de 100% na CSB Drogerias S/A (Rede Drogerias), 100% na Drogeria Rosário S.A. e 100% na Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamentos Ltda (COF), classificada como controlada.

(**) A provisão para perda em investimentos na Supernova Comércio Atacadista S/A constitui parte do saldo de contas a pagar apresentado no passivo não circulante do Grupo.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 31 de março de 2024

Controladora

	Health	Promovendas	Locafarma Soluções	Conectfarma	Super Nova	d1000	Total
Saldo em 31/12/2022	2.269	198	533	953	(188)	529.914	533.679
Efeito aquisição de ações (1)	-	-	-	-	-	36.364	36.364
Equivalência patrimonial	5	(2.113)	(1.058)	47	-	13.858	10.739
Aumento de investimento (2)	-	2.570	7.000	-	-	-	9.570
Saldo em 31/12/2023	2.274	655	6.475	1.000	(188)	580.136	590.352
Efeito aquisição de ações (3)	-	-	-	-	-	6.179	6.179
Equivalência patrimonial	(26)	(463)	(2.262)	9	-	675	(2.067)
Aumento de investimento (4)	-	-	42.532	-	-	-	42.532
Saldo em 31/03/2024	2.248	192	46.745	1.009	(188)	586.990	636.996

- (1) Conforme proposta aprovada pelo Conselho de Administração da Profarma em 12 de maio de 2023 foram compradas 2.143.900 de ações do mercado do Grupo D1000 Varejo Farma, resultando em um aumento de participação no valor de R\$36.364 ao custo total de R\$10.762, aumentando desta forma a participação de 62,38% para 66,62%.
- (2) Aumento de capital nas empresas controladas:
 Promovendas nos montantes de R\$770, R\$800 e R\$1.000, através das ATAS dos dias 12 de março de 2023, 20 de maio de 2023 e 01 de novembro de 2023 respectivamente; Locafarma Soluções nos montantes R\$1.000 e R\$6.000, através das ATAS dos dias 02 de fevereiro de 2023 e 05 de maio de 2023 respectivamente.
- (3) Conforme proposta aprovada pelo Conselho de Administração da Profarma foram compradas 427.700 de ações do mercado do Grupo D1000 Varejo Farma, resultando em um aumento de participação no valor de R\$6.179 ao custo total de R\$2.190, aumentando desta forma a participação de 66,62% para 67,33%.
- (4) Aumento de capital na empresa Locafarma no montante de R\$42.532, através de direitos creditórios que a acionista controladora Profarma detinha perante a sociedade HB Distribuidora de Perfumaria, conforme ata do dia 31 de janeiro de 2024. A transação em questão não envolveu desembolso de caixa.

O ramo de atividade das controladas e coligadas são os destacados abaixo:

Entidades controladas diretas

- Health Ventures S.A. - *holding* como acionista minoritário da empresa Health Meds com desenvolvimento de produtos à base de canabis;
- Locafarma Soluções - planejamento e controle de cargas e transportes;
- Promovendas - promoção de vendas e pesquisa de mercado;
- D1000 Varejo farma - *holding* controladora das empresas operacionais do Grupo Varejo;
- Conectfarma - promoção de vendas, pesquisa de mercado, tecnologia da informação, agenciamento de espaços para publicidade, agência de publicidade, projetos e ações de marketing e *call center*.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos no período findo em 31 de março de 2024--Continuação

Entidades controladas indiretas

- CSB (Rede de Drogarias Drogasmil e Farmalife) - comércio varejista de produtos farmacêuticos;
- Cipriano (Rede de DrogariasTamoio) - comércio varejista de produtos farmacêuticos;
- Drogaria Rosário - comércio varejista de produtos farmacêuticos;
- Centro Oeste Farma Distribuidora de Medicamento Ltda. (COF) - distribuidora de produtos farmacêuticos;
- Profarma produtos de Higiene e Beleza - comércio atacadista e distribuição em geral de produtos farmacêuticos.

Entidades coligadas

Supernova - distribuição de produtos farmacêuticos.

Todas as empresas do Grupo têm sede no Brasil.

Informações trimestrais

Notas Explicativas

individuais e consolidadas



Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

	Controladora								
	31/12/2023			31/03/2024			31/12/2023		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias	10%	66.340	15	-	1.897	68.252	(40.369)	27.883	27.184
Computadores e periféricos	20%	31.119	394	(7)	3	31.509	(22.530)	8.979	9.345
Moveis e utensílios	10%	35.746	238	(2)	-	35.982	(20.289)	15.693	16.108
Máquinas e equipamentos	10%	71.819	228	-	5.184	77.231	(43.717)	33.514	29.532
Veículos	20%	2.769	-	-	-	2.769	(2.769)	-	-
Imobilizado em andamento	-	13.390	3.560	-	(4.914)	12.036	-	12.036	13.390
Direito de uso (*)	-	178.638	11.552	(2)	(2.170)	188.018	(99.156)	88.862	86.560
		399.821	15.987	(11)	-	415.797	(228.830)	186.967	182.119

	Consolidado								
	31/12/2023			31/03/2024			31/12/2023		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias	10%	263.562	6.627	(60)	1.897	272.026	(124.426)	147.600	144.136
Computadores e periféricos	20%	69.865	1.722	(7)	3	71.583	(51.940)	19.643	19.553
Moveis e utensílios	10%	66.831	591	(2)	-	67.420	(44.347)	23.073	23.586
Máquinas e equipamentos	10%	96.580	1.077	-	5.184	102.841	(56.049)	46.792	42.446
Veículos	20%	3.367	-	-	-	3.367	(3.367)	-	-
Imobilizado em andamento	-	14.231	3.632	-	(4.914)	12.949	-	12.949	14.231
Direito de uso (*)	-	664.236	53.911	(2.699)	(2.170)	713.278	(398.042)	315.236	291.638
		1.178.672	67.560	(2.768)	-	1.243.464	(678.171)	565.293	535.590

(*) A natureza das adições está detalhada na nota explicativa nº 17.

Informações trimestrais

Notas Explicativas

individuais e consolidadas

GRUPO
PROFARMA

PFRM
B3 LISTED NM

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado--Continuação

	Controladora								
	31/12/2022			31/12/2023			31/12/2022		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias	10%	65.363	1.000	-	(23)	66.340	(39.156)	27.184	31.263
Computadores e periféricos	20%	28.735	3.048	(692)	28	31.119	(21.774)	9.345	9.033
Moveis e utensílios	10%	33.358	2.381	(68)	75	35.746	(19.638)	16.108	16.101
Máquinas e equipamentos	10%	65.721	3.207	(9)	2.900	71.819	(42.287)	29.532	28.174
Veículos	20%	2.769	-	-	-	2.769	(2.769)	-	-
Imobilizado em andamento	-	5.396	8.345	(206)	(145)	13.390	-	13.390	5.396
Direito de uso (*)	-	156.545	28.075	(3.147)	(2.835)	178.638	(92.076)	86.560	88.878
		357.887	46.056	(4.122)	-	399.821	(217.700)	182.119	178.845
Consolidado									
	31/12/2022			31/12/2023			31/12/2022		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Benfeitorias	10%	225.579	40.083	(2.077)	(23)	263.562	(119.426)	144.136	122.669
Computadores e periféricos	20%	62.722	7.927	(816)	32	69.865	(50.312)	19.553	17.508
Moveis e utensílios	10%	62.687	4.123	(99)	120	66.831	(43.245)	23.586	23.664
Máquinas e equipamentos	10%	86.913	6.904	(133)	2.896	96.580	(54.134)	42.446	39.235
Veículos	20%	3.367	-	-	-	3.367	(3.367)	-	12
Imobilizado em andamento	-	6.224	8.492	(295)	(190)	14.231	-	14.231	6.224
Direito de uso (*)	-	578.454	104.264	(15.647)	(2.835)	664.236	(372.598)	291.638	297.685
		1.025.946	171.793	(19.067)	-	1.178.672	(643.082)	535.590	506.997

(*) A natureza das adições está detalhada na nota explicativa nº 17.

O imobilizado do Grupo não apresentou, durante o período findo em 31 de março de 2024 ou findo em 31 de dezembro de 2023, indícios de *impairment* dos itens componentes do seu ativo imobilizado.

Informações trimestrais
Notas Explicativas
individuais e consolidadas



Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado--Continuação

a) Depreciações sobre imobilizado

		Controladora					
		31/12/2023		31/03/2024			
Taxa		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo final	
	Benfeitorias	10%	(39.156)	(1.281)	-	68	(40.369)
	Computadores e periféricos	20%	(21.774)	(754)	-	(2)	(22.530)
	Moveis e utensílios	10%	(19.638)	(651)	-	-	(20.289)
	Máquinas e equipamentos	10%	(42.287)	(1.364)	-	(66)	(43.717)
	Veículos	20%	(2.769)	-	-	-	(2.769)
	Direito de uso	-	(92.076)	(7.080)	-	-	(99.156)
			(217.700)	(11.130)	-	-	(228.830)
		Consolidado					
		31/12/2023		31/03/2024			
Taxa		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo final	
	Benfeitorias	10%	(119.426)	(5.080)	12	68	(124.426)
	Computadores e periféricos	20%	(50.312)	(1.626)	-	(2)	(51.940)
	Moveis e utensílios	10%	(43.245)	(1.101)	(1)	-	(44.347)
	Máquinas e equipamentos	10%	(54.134)	(1.848)	(1)	(66)	(56.049)
	Veículos	20%	(3.367)	-	-	-	(3.367)
	Direito de uso		(372.598)	(26.539)	1.095	-	(398.042)
			(643.082)	(36.194)	1.105	-	(678.171)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado--Continuação

a) Depreciações sobre imobilizado--Continuação

		Controladora					
		31/12/2022		31/12/2023			
Taxa		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo final	
	Benfeitorias	10%	(34.100)	(5.077)	-	21	(39.156)
	Computadores e periféricos	20%	(19.702)	(2.748)	692	(16)	(21.774)
	Moveis e utensílios	10%	(17.257)	(2.441)	68	(8)	(19.638)
	Máquinas e equipamentos	10%	(37.547)	(4.752)	9	3	(42.287)
	Veículos	20%	(2.769)	-	-	-	(2.769)
	Direito de uso	-	(67.667)	(25.108)	699	-	(92.076)
			(179.042)	(40.126)	1.468	-	(217.700)
		Consolidado					
		31/12/2022		31/12/2023			
Taxa		Saldo inicial	Adições	Baixa	Transferência	Saldo final	
	Benfeitorias	10%	(102.910)	(17.803)	1.266	21	(119.426)
	Computadores e periféricos	20%	(45.214)	(5.873)	794	(19)	(50.312)
	Moveis e utensílios	10%	(39.023)	(4.300)	86	(8)	(43.245)
	Máquinas e equipamentos	10%	(47.678)	(6.535)	73	6	(54.134)
	Veículos	20%	(3.355)	(12)	-	-	(3.367)
	Direito de uso	-	(280.769)	(98.509)	6.680	-	(372.598)
			(518.949)	(133.032)	8.899	-	(643.082)

Informações trimestrais individuais e consolidadas

Notas Explicativas



Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível

	Controladora								
	31/12/2023			31/03/2024			31/12/2023		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes (a)		14	-	-	-	14	-	14	14
Software	20%	35.768	1.143	1	-	36.912	(23.349)	13.563	13.503
Ágio (a)		3.985	-	-	-	3.985	-	3.985	3.985
Outros	-	139	-	-	-	139	(139)	-	-
		39.906	1.143	1	-	41.050	(23.488)	17.562	17.502

	Consolidado								
	31/12/2023			31/03/2024			31/12/2023		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes (a)		117.416	-	-	-	117.416	-	117.416	117.416
Software	20%	51.972	1.614	1	-	53.587	(36.033)	17.554	17.328
Ponto comercial	20%	156.830	3.272	-	-	160.102	(116.324)	43.778	42.924
Ágio (a)		440.236	-	-	-	440.236	-	440.236	440.236
Outros	-	139	-	-	-	139	(139)	-	-
		766.593	4.886	1	-	771.480	(152.496)	618.984	617.904

(a) O teste de redução do valor recuperável do ágio em 31 de dezembro de 2023, onde não houve *impairment*, engloba o montante de marcas e patentes.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível--Continuação

	Controladora								
	31/12/2022			31/12/2023			31/12/2022		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes (a)		14	-	-	-	14	-	14	14
Software	20%	30.045	5.517	206	-	35.768	(22.265)	13.503	11.395
Ágio (a)		3.985	-	-	-	3.985	-	3.985	3.985
Outros	-	139	-	-	-	139	(139)	-	-
		34.183	5.517	206	-	39.906	(22.404)	17.502	15.394

	Consolidado								
	31/12/2022			31/12/2023			31/12/2022		
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes (a)		117.416	-	-	-	117.416	-	117.416	117.416
Software	20%	44.071	7.695	206	-	51.972	(34.644)	17.328	14.051
Ponto comercial	20%	151.247	6.317	(734)	-	156.830	(113.906)	42.924	47.774
Ágio (a)		440.236	-	-	-	440.236	-	440.236	440.236
Outros	-	139	-	-	-	139	(139)	-	-
		753.109	14.012	(528)	-	766.593	(148.689)	617.904	619.477

(a) O teste de redução do valor recuperável do ágio em 31 de dezembro de 2023, onde não houve *impairment*, engloba o montante de marcas e patentes.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível--Continuação

a) Amortização sobre intangível

		Controladora				
		31/12/2023	31/03/2024			Valor líquido
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	
Software	20%	(22.265)	(1.084)	-	-	(23.349)
Outros	-	(139)	-	-	-	(139)
		(22.404)	(1.084)	-	-	(23.488)

		Consolidado				
		31/12/2023	31/03/2024			Valor líquido
	Taxa	Custo	Adições	Baixa	Transferência	
Software	20%	(34.644)	(1.389)	-	-	(36.033)
Ponto Comercial	20%	(113.906)	(2.418)	-	-	(116.324)
Outros	-	(139)	-	-	-	(139)
		(148.689)	(3.807)	-	-	(152.496)

		Controladora				
		31/12/2022	31/12/2023			Saldo final
	Taxa	Saldo inicial	Adições	Baixa		
Software	20%	(18.650)	(3.616)	-	1	(22.265)
Outros	-	(139)	-	-	-	(139)
		(18.789)	(3.616)	-	1	(22.404)

		Consolidado				
		31/12/2022	31/12/2023			Saldo final
	Taxa	Saldo inicial	Adições	Baixa		
Software	20%	(30.020)	(4.625)	-	1	(34.644)
Ponto Comercial	20%	(103.473)	(10.863)	-	430	(113.906)
Outros	-	(139)	-	-	-	(139)
		(133.632)	(15.488)	-	431	(148.689)

b) Ágio na aquisição dos ativos da Dimper

Para o saldo de R\$3.985, referente à aquisição dos ativos da Dimper ocorrida em 2009, foi efetuado o teste de recuperabilidade do ágio em 31 dezembro de 2023 considerando o fluxo de caixa descontado de 10 anos a taxa de 11,70 % a.a., com base no orçamento anual para o exercício de 2024 e o planejamento de longo prazo até 2032, com crescimento projetado de 3% em regime de perpetuidade.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível--Continuação

c) Ágio na aquisição da Rede de Drogarias d1000 Varejofarma

Todas as UGCs (unidades geradoras de caixa) foram alocadas ao saldo total do ágio no montante de R\$436.251 (R\$436.251 em 31 de dezembro de 2022).

O teste de redução ao valor recuperável do ágio realizado em 31 de dezembro de 2023 considerou o fluxo de caixa descontado (dez anos e uma taxa de crescimento terminal a partir de então) à taxa de desconto de 12,4% ao ano (12,2% em 31 de dezembro de 2022), e um crescimento projetado de 3,2% (3,2% em 31 de dezembro de 2022) em uma base de perpetuidade. O crescimento da receita foi projetado levando em consideração: (I) os níveis médios de crescimento experimentados pelo Grupo Varejo nos últimos cinco anos; (II) o crescimento estimado do setor Varejo Farmacêutico (em volume de vendas e preços) para os próximos dez anos; e (III) o crescimento gerado pela expansão de novas lojas projetadas com o caixa incrementado pela abertura de capital.

Margens brutas

As margens brutas são baseadas no apurado no exercício de 2023, em que a Companhia vem experimentando e projetando ganhos de margens para os próximos anos baseado em uma melhor gestão de preços e categorias.

Taxas de descontos

As taxas de desconto refletem a atual avaliação de mercado, referente aos riscos relacionados à gestão dos recursos gerados pelas respectivas unidades geradoras de caixa.

Em 31 de março de 2024 não houve perda por redução ao valor recuperável.

Análise de sensibilidade

Com base no cálculo efetuado em 31 de dezembro de 2023, o valor contábil do ágio e essas UGCs foi determinado como inferior ao seu valor recuperável. Sendo assim 31 de dezembro de 2023, não foi identificada perda por redução ao valor recuperável. Não foram observadas mudanças nos negócios durante o trimestre findo em 31 de março de 2024 que pudesse alterar a conclusão sobre a recuperação dos ativos.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível--Continuação

c) Ágio na aquisição da Rede de Drogarias d1000 Varejofarma--Continuação

Marcas e patentes

Refere-se substancialmente às marcas relacionadas às redes de lojas adquiridas, sendo R\$50.562 na CSB (marcas Drogasmil e Farmalife), R\$44.273 na Cipriano (marca Tamoio) e R\$22.045 na Rosário (marca Rosário).

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	1.966.660	1.778.921	2.026.226	1.839.212
Partes relacionadas	59.504	56.996	-	-
Não revenda	19.091	21.537	38.502	43.026
Ajuste a valor presente	(12.910)	(11.955)	(13.142)	(12.391)
	2.032.345	1.845.499	2.051.586	1.869.847
Fornecedores	1.937.870	1.800.677	1.954.678	1.820.480
Fornecedores - Risco sacado (a)	94.475	44.822	96.908	49.367

A controladora realiza transações comerciais de compra e venda de mercadorias e prestação de serviços com suas controladas indiretas do segmento d1000 e suas controladas diretas, respectivamente, conforme nota explicativa nº 10.

O Grupo possui uma política de gerenciamento de risco financeiro para assegurar que as contas a pagar sejam liquidadas dentro do prazo.

A exposição do Grupo a riscos de liquidez relacionados a contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar é divulgada na nota explicativa nº 25.

a) Fornecedores - Risco sacado

A Companhia disponibiliza a alguns fornecedores convênios firmados com bancos para que estes possam efetuar, por decisão de cada fornecedor, a antecipação de seus recebíveis. A Companhia não participa da decisão do fornecedor sobre a antecipação de seus recebíveis. Nessa operação a Companhia efetua a liquidação do título nos mesmos prazos, preços, condições e valores originalmente acordados com seu fornecedor, quando da aquisição de mercadorias e, portanto, sem nenhum custo financeiro adicional, dessa forma apresentado na rubrica "Fornecedores", e mantida a essência econômica da transação.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Fornecedores--Continuação

a) Fornecedores - Risco sacado--Continuação

Em 31 de março de 2024, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores somava R\$94.475 na Controladora e R\$96.908 no Consolidado (R\$44.822 na Controladora e R\$49.367 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023).

16. Empréstimos e financiamentos

Instituições	Indexador	Juros	Controladora		Consolidado	
			31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Banco Safra	CDI	100,0% do CDI + 2,90% a.a.	13.360	15.286	30.279	32.198
Banco Safra	CDI	121% do CDI a.a.	30.361	30.373	30.361	30.373
Caixa Econômica Federal	CDI	140% do CDI a.a.	13.562	14.814	13.562	14.814
Banco do Brasil	CDI	100,0% do CDI + 1,99% a.a.	409.275	396.281	409.275	396.281
Banco Bradesco	CDI	100% do CDI +2,5290% a.a.	4.056	5.408	13.988	15.331
Banco Itaú	CDI	100% do CDI + 3,35% a.a.	3.506	4.676	3.506	4.676
Banco Santander	CDI	100% do CDI + 2,34% a.a.	17.294	18.901	17.294	18.901
Banco CCB	CDI	100% do CDI + 2,18 % a.a.	2.214	2.412	2.214	2.412
Banco Itaú	SELIC	130,00% SELIC 1,27% a.a.	3.777	-	3.777	-
Banco BRB		2,4266 % a.a.	1.323	4.773	1.323	4.773
Banco Citibank (*)		6,23 % a.a. (US\$)	103.287	98.290	103.287	98.290
Bradesco (*)		4,4896 % a.a. (US\$)	118.987	79.427	118.987	79.427
Banco Itaú (*)		3,5173 % a.a. (EUR)	54.207	53.208	54.207	53.208
Banco do Brasil (*)		4,45 % a.a. (EUR)	51.361	-	51.361	-
Banco Santander (**)		6,38 % a.a. (US\$)	-	-	14.138	-
Banco Safra (*)		6,97% a.a. (US\$)	30.165	29.220	30.165	29.220
			856.735	753.069	897.724	779.904
Circulante			321.132	196.987	345.961	206.276
Não circulante			535.603	556.082	551.763	573.628

(*) *Cash flow Hedge.*

(**) *Fair value option.*

Por se tratar de custos de obtenção de recursos financeiros para financiamento de investimentos e capital de giro, os juros pagos estão classificados como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

Os empréstimos em moeda estrangeira e instrumentos de *hedge* relacionados às operações de *swap* são contabilizados pelo custo amortizado. Eles são classificados como Derivativos e registrados pelo valor justo no patrimônio líquido, (metodologia de *hedge accounting*). Os empréstimos em moeda estrangeira do segmento varejo, são contabilizado pelo valor justo (metodologia de *hedge* pelo valor justo).

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Das operações dos empréstimos e financiamentos consolidados acima, 48% (52% em 31 de dezembro de 2023) são garantidos por recebíveis, totalizando R\$426.818 (R\$404.016 em 31 de dezembro de 2023) e o empréstimo junto ao banco BRB possui aplicação financeira, no curto prazo, no montante de R\$548 (R\$2.740 em 31 de dezembro de 2023).

Os contratos de financiamentos celebrados com o Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal contêm termos e condições - *covenants* - relacionados ao nível de liquidez do Grupo, para tal o índice exigido, que podem levar ao vencimento acelerado dos empréstimos, se não forem atendidos, está descrito abaixo:

	Dívida Líquida/Ebitda
Banco do Brasil (R\$235.000 e R\$66.000)	= < 3,0 (*)
Caixa Econômica Federal	= < 4,5 (*)

(*) Índice vigente para o período que se encerram em 30 de junho de 2024.

De acordo com os contratos de empréstimos, as operações de R\$235.000 e R\$66.000 com Banco do Brasil e a operação com a Caixa Econômica Federal devem ser apuradas ao final de cada semestre. Em 31 de março de 2024, os índices estão aderentes aos parâmetros estabelecidos em contrato, caso fosse aplicável.

As parcelas dos financiamentos vencíveis a longo prazo têm o seguinte cronograma de desembolso:

Ano	Controladora 31/03/2024	Consolidado 31/03/2024
2025	179.128	188.284
2026	165.069	170.673
2027	117.800	119.200
2028	73.606	73.606
	535.603	551.763

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Conciliação da movimentação de empréstimos e instrumentos financeiros com fluxos de caixa:

Controladora

	Passivos		
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2024	753.069	25.293	778.362
Variações dos Empréstimos e Financiamentos	106.881	-	106.881
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	(31.096)	-	(31.096)
Pagamento de principal	(4.488)	(7.866)	(12.354)
Juros pagos	71.297	(7.866)	63.431
Total das Variações dos Empréstimos e Financiamentos	71.297	(7.866)	63.431
Outras variações	4.222	-	4.222
Despesas com juros	28.147	(1.723)	26.424
Ajuste de Avaliação Patrimonial - Hedge	-	(706)	(706)
Total das outras variações relacionadas com passivos	32.369	(2.429)	29.940
Saldo em 31 de março de 2024	856.735	14.998	871.733

	Passivos		
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	634.760	16.203	650.963
Variações dos Empréstimos e Financiamentos	79.202	-	79.202
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	(43.255)	-	(43.255)
Pagamento de principal	(19.940)	(8.004)	(27.944)
Juros pagos	16.007	(8.004)	8.003
Total das Variações dos Empréstimos e Financiamentos	16.007	(8.004)	8.003
Outras variações	1.080	(1)	1.079
Despesas com juros	14.220	10.300	24.520
Ajuste de Avaliação Patrimonial - Hedge	-	1.398	1.398
Total das outras variações relacionadas com passivos	15.300	11.697	26.997
Saldo em 31 de março de 2023	666.067	19.896	685.963

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Consolidado

	Passivos		
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2024	779.904	25.293	805.197
Variações dos Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	125.881	-	125.881
Pagamento de empréstimos	(36.096)	-	(36.096)
Juros pagos	(5.491)	(7.825)	(13.316)
Total das Variações dos Empréstimos e Financiamentos	84.294	(7.825)	76.469
Outras variações	4.221	-	4.221
Despesas com juros	29.305	(1.787)	27.518
Ajuste de Avaliação Patrimonial - <i>Hedge</i>	-	(797)	(797)
Total das outras variações relacionadas com passivos	33.526	(2.584)	30.942
Saldo em 31 de março de 2024	897.724	14.884	912.608

	Passivos		
	Empréstimos e financiamentos	Instrumentos financeiros	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	663.663	16.203	679.866
Variações dos Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	79.202	-	79.202
Pagamento de empréstimos	(43.969)	-	(43.969)
Juros pagos	(21.058)	(8.004)	(29.062)
Total das Variações dos Empréstimos e Financiamentos	14.175	(8.004)	6.171
Outras variações	1.080	-	1.080
Despesas com juros	15.386	10.299	25.685
Ajuste de Avaliação Patrimonial - <i>Hedge</i>	(10)	1.398	1.388
Total das outras variações relacionadas com passivos	16.456	11.697	28.153
Saldo em 31 de março de 2023	694.294	19.896	714.190

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Ativo de direito de uso e arrendamento a pagar

a) Ativo de direito de uso

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	88.878	297.685
Novos contratos/remensurações	28.075	104.264
Rescisões contratuais	(5.285)	(11.803)
Depreciação	(25.108)	(98.509)
Saldo em 31 de dezembro 2023	86.560	291.637
Novos contratos/remensurações	11.552	53.911
Rescisões contratuais	(2.170)	(3.773)
Depreciação	(7.080)	(26.539)
Saldo em 31 de março 2024	88.862	315.236

b) Passivo de arrendamento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(106.882)	(360.528)
Novos contratos/remensurações	(28.075)	(104.263)
Rescisões contratuais	4.900	13.866
Pagamentos	37.667	125.773
Provisão de encargos financeiros	(14.074)	(38.642)
Saldo em 31 de dezembro 2023	(106.464)	(363.794)
Novos contratos/remensurações	(11.552)	(53.450)
Rescisões contratuais	3.778	5.383
Pagamentos	10.123	33.802
Provisão de encargos financeiros	(3.602)	(10.534)
Saldo em 31 de março 2024	(107.717)	(388.593)
Circulante	(27.363)	(92.486)
Não circulante	(80.354)	(296.107)
Total	(107.717)	(388.593)

(*) Em relação aos benefícios, através de descontos no pagamento do arrendamento, em 2022, recebidos em função da COVID-19, o Grupo optou pela adoção do expediente prático, onde não é feita nenhuma reavaliação no valor do Direito de Uso e suas contraprestações. Desta forma o montante do benefício recebido através de desconto no pagamento do arrendamento foi registrado como resultado operacional, estando esta metodologia em conformidade com a revisão do pronunciamento técnico CPC 06 (R2) no. 16/2020.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Ativo de direito de uso e arrendamento a pagar--Continuação

Cronograma de fluxo futuros de passivos de arrendamento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2024</u>
2024	31.398	105.802
2025	35.069	116.530
2026	31.055	88.962
2027	19.556	60.914
2028	8.908	24.164
Acima de 2028	361	361
Valor não descontado	126.347	396.733
Juros embutidos (*)	(18.630)	(74.926)
Saldo passivo de arrendamento (**)	107.717	321.807

(*) Conforme exigência no CPC 06 (R2), §58 e CPC 40, §39, letra "a" e §B11D, a companhia apresenta no quadro acima a análise de maturidade de seus contratos, prestações não descontadas, conciliadas com saldo no BP em 31 de dezembro em 2023 considerando a taxa incremental de 1,1119 sendo do resultado da fórmula: taxa para empréstimo de 132% do CDI, taxa de juros Selic do período 10,75%.

(**) O passivo de arrendamento contempla o reconhecimento da provisão para encerramento de lojas em 31 de março de 2024 no montante de R\$41.117 (R\$40.164 em 31 de dezembro de 2023), cuja análise considera o resultado individual das lojas e expectativa de recuperação dos investimentos. As lojas que não apresentam resultados suficientes para recuperação do investimento estão sujeitas ao reconhecimento de uma provisão para encerramento de suas operações.

Montante reconhecido no resultado

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>01/01/2023 a</u>	<u>01/01/2023 a</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Depreciação de direito de uso	25.108	98.509
Encargos/AVP (*)	14.074	38.642
Total	39.182	137.151
	<u>01/01/2024 a</u>	<u>01/01/2024 a</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2024</u>
Depreciação de direito de uso	7.080	26.539
Encargos/AVP (*)	3.602	10.533
Total	10.682	37.072

(*) AVP atrelado a passivo de custo de desmontagem.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Impostos e taxas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante				
ICMS	89.889	79.436	93.485	82.557
IR e CSLL	-	-	1.107	2.290
PIS e COFINS	-	-	542	610
Parcelamento - REFIS	-	-	56	55
Parcelamento - ICMS (a)	4.700	5.430	5.856	7.079
Outros	2.499	7.544	6.926	11.766
	97.088	92.410	107.972	104.357
Não circulante				
Parcelamento - ICMS (a)	1.378	2.362	1.663	2.685
Parcelamento - REFIS	-	-	1	6
	1.378	2.362	1.664	2.691

(a) No que diz respeito aos parcelamentos de ICMS, temos os seguintes detalhes:

Na controladora temos:

No Estado de Minas Gerais, o valor do parcelamento é de R\$549, com um prazo final previsto para maio de 2024. A taxa de juros associada a este parcelamento é Selic.

No Estado do Rio de Janeiro, o montante do parcelamento atinge R\$5.511 e seu prazo de vencimento está programado para julho de 2025. A taxa de juros aplicada a esta transação é Selic %.

Por último, no Estado do Paraná, temos um valor de R\$18 referente ao parcelamento de ICMS. O prazo final para quitação deste parcelamento é junho de 2024, e a taxa de juros associada é Selic

No grupo d1000 varejo Farma, temos:

No Estado do Rio de Janeiro, o montante do parcelamento atinge R\$1.441 com um prazo final previsto para outubro de 2024. A taxa de juros aplicada a esta transação é a Taxa Selic ao mês. No Distrito Federal, o valor do parcelamento é de R\$56 com um prazo final previsto para outubro de 2026. A taxa de juros associada a este parcelamento é Taxa Selic ao mês.

19. Provisão para contingências

Abaixo segue montante de provisão para perdas estimadas com as ações em curso:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Tributárias	27.666	25.707	39.808	37.553
Cíveis	594	594	1.942	1.966
Trabalhistas	10.787	11.538	17.446	18.654
	39.047	37.839	59.196	58.173

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisão para contingências--Continuação

Segue movimentação da provisão:

	Controladora			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2022	5.228	703	11.625	17.556
Adições	26.266	(37)	3.331	29.560
Reversões	(5.788)	-	-	(5.788)
Pagamentos	-	(72)	(3.417)	(3.489)
Em 31 de dezembro de 2023	25.706	594	11.539	37.839
Adições	1.960	-	19	1.979
Pagamentos	-	-	(771)	(771)
Em 31 de março de 2024	27.666	594	10.787	39.047

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Em 31 de dezembro de 2022	16.494	2.112	20.599	39.205
Adições	26.904	620	6.173	33.697
Reversões	(5.845)	(301)	(1.706)	(7.852)
Pagamentos	-	(465)	(6.412)	(6.877)
Em 31 de dezembro de 2023	37.553	1.966	18.654	58.173
Adições	2.256	102	837	3.195
Reversões	(1)	-	(650)	(651)
Pagamentos	-	(126)	(1.395)	(1.521)
Em 31 de março de 2024	39.808	1.942	17.446	59.196

Em relação às contingências não provisionadas no montante aproximado de R\$516.995 em 31 de março de 2024 (R\$492.864 em 31 de dezembro de 2023), destacamos as principais causas, as quais estão associadas a processos considerados de risco de perda possível.

Tributário

Existem processos tributários sobre os temas de Pis e Cofins, IRPJ, CSLL, ICMS e ISS no valor R\$437.089 em 31 de março de 2024 e R\$418.485 em 31 de dezembro de 2023.

- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2019, pela Receita Federal, no montante de R\$132.709. relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, das competências de 2014 e 2015, em 31 de março de 2024 (R\$130.527 em 31 de dezembro de 2023).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2017, pela Receita Federal, no montante de R\$106.918 relativo à Cobrança de PIS e de COFINS, da competência de 2013, em 31 de março de 2024 (R\$105.281 em 31 de dezembro de 2023).

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisão para contingências--Continuação

Tributário--Continuação

- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2010, Secretaria de Fazenda do Distrito Federal referente a suposto recolhimento a menor decorrente da apuração de diferença na base de cálculo de ICMS substituição tributária, no montante de R\$18.746, em 31 de março de 2024 (R\$18.513 em 31 de dezembro de 2023).
- Trata-se de Mandado de Segurança Coletivo com o objetivo de desobrigar as associadas da ABRAFARMA de recolherem o FOT, em razão dos flagrantes ilegalidades/ inconstitucionalidades no montante de R\$29.387, em 31 de março de 2024 (R\$27.715 em 31 de dezembro de 2022).
- Autuação a Profarma distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., pela Receita Federal, no montante de R\$14.103 visando a cobrança de supostos débitos do Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, referentes aos anos-calendário de 2018 e 2019., em 31 de março de 2024 (13.795 em 31 de dezembro de 2023).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2014, pela Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo referente a suposto recolhimento a menor decorrente da apuração de diferença na base de cálculo de ICMS substituição tributária em operações de transferência, no montante de R\$11.470, em 31 de março de 2024 (R\$11.350 em 31 de dezembro de 2023).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2015, pela Secretaria de Fazenda do Estado do Rio Grande do Sul no montante de R\$8.659, relativo a glosa de créditos decorrentes da utilização de benefícios fiscais em desacordo com a Lei Complementar nº 24/75, em 31 de março de 2024 (R\$8.426 em 31 de dezembro de 2023).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2014, pela Secretaria de Fazenda do Estado de São Paulo referente a suposta ausência de recolhimento de ICMS em operações de transferências interestaduais, no montante de R\$7.662, em 31 de março de 2024 (R\$7.560 em 31 de dezembro de 2023).
- Autuação a Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A., em 2016, pela Receita Federal, no montante de R\$6.597 relativo à aquisição de crédito de IPI para compensação de débitos de IRPJ e CSLL ano de 2002, em 31 de março de 2024 (R\$6.543 em 31 de dezembro de 2023).

Cíveis

Existem processos cíveis sobre os temas danos materiais, morais, regulatórios e obrigações de fazer, no valor R\$25.766 em 31 de março de 2024 e R\$24.440 em 31 de dezembro de 2023.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisão para contingências--Continuação

Trabalhistas

As principais causas trabalhistas provisionadas no consolidado estão pulverizadas e têm origem em solicitações de horas extras, questões de FGTS e vínculo empregatício valor R\$54.140 em 31 de março de 2024 e R\$49.939 em 31 de dezembro de 2023.

STF - Coisa julgada

Atendendo ao ofício-circular no.1/2023/CVM/SNC/SEP sobre a análise do impacto do recente julgado sobre a coisa julgada realizado pelo STF (acórdão ainda não publicado), informamos que a controladora e demais controladas do Grupo não adotam o recolhimento de tributo em desconformidade com a jurisprudência do STF.

Em 31 de março de 2024, o Grupo apresentava os seguintes valores de depósitos judiciais:

Composição de depósitos judiciais	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Trabalhistas	3.929	3.811	7.605	7.645
Tributárias	32.139	31.434	32.744	32.028
Cíveis	305	209	506	516
Total	36.373	35.454	40.855	40.189

20. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos

As movimentações nos ativos e passivos diferidos de imposto de renda e contribuição social, registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis, são as seguintes:

Ativo/passivo	Controladora		
	31/03/2024	Adição/ reversão	31/12/2023
Provisões para contingências	8.590	2.472	6.118
Prejuízo fiscal/BCN	45.900	-	45.900
Leases - CPC 06 (R2)	7.476	(135)	7.611
Provisão perda esperada recebíveis	300	(2.538)	2.838
Provisão desconto financeiro/rebate	12.886	1.870	11.016
Outros (**)	7.140	930	6.210
Não circulante	82.292	2.599	79.693

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Composição dos ativos e passivos fiscais diferidos--Continuação

	31/03/2024	Adição/ reversão	31/12/2023
Detalhamento de não circulante			
Ativo	82.292	2.599	79.693
Ativos/passivos diferidos	82.292	2.599	79.693
Consolidado			
	31/03/2024	Adição/ reversão	31/12/2023
Ativo/passivo			
Provisões para contingências	15.246	2.411	12.835
Prejuízo fiscal/BCN	210.339	(97)	210.436
Leases - CPC 06 (R2)	26.011	623	25.388
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS 9/CPC 48	565	(2.553)	3.118
Provisão perda esperada recebíveis - IFRS 15/CPC 47	12.890	1.863	11.027
Outros (**)	11.360	1.592	9.768
Ativos fiscais diferidos	276.411	3.839	272.572
Valor justo aquisição	(9.005)	-	(9.005)
Mais valia dos ativos líquidos de companhias adquiridas	(61.262)	361	(61.623)
Amortização fiscal do ágio	(58.065)	-	(58.065)
Passivo fiscais diferidos (*)	(128.332)	361	(128.693)
Não circulante	148.079	4.200	143.879

(*) Passivos fiscais diferidos decorrentes de aquisições e amortização fiscal de ágio na Tamoio que foi finalizada em 31 de dezembro de 2022.

(**) Foi efetuado o lançamento IR Diferido s/ o saldo de ajuste a valor de mercado no valor de R\$1.877 em outros resultados abrangentes não transitando no resultado da movimentação de adição e reversão, mas que contempla o valor total do diferido.

O Grupo estima recuperar os ativos fiscais diferidos existentes em um período de aproximadamente 11 anos:

	Exercícios	Controladora	Consolidado
2024		1.746	11.516
2025		6.083	16.384
2026		6.509	18.743
2027		6.898	22.589
2028		7.168	27.206
2029 em diante		53.888	179.972
Total		82.292	276.410

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação da taxa efetiva

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social, debitada em resultado, é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.137)	(7.548)	(352)	(8.291)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Pela alíquota fiscal combinada	387	2.566	120	2.819
Exclusões:				
Equivalência patrimonial	(690)	(491)	(1.614)	3
Subvenções governamentais (*)	36.018	31.140	36.018	32.318
Efeito IR do prejuízo fiscal das controladas não reconhecido	(29.673)	(27.750)	(30.577)	(29.633)
IRCS diferido reconhecido s/ prejuízos fiscais extemporâneos	-	-	500	-
Outras adições/exclusões permanentes	(3.202)	(2.923)	(3.673)	(2.828)
Imposto de renda e contribuição social no resultado no período	2.840	2.542	774	2.679
Alíquota efetiva	(249,8%)	-33,68%	(219,9%)	-32,3%

(*) Refere-se a exclusão da base de cálculo do Imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro de incentivos governamentais estaduais de acordo com as regras pré-estabelecidas pela Lei Complementar 160 do ano de 2017.

Todas as empresas do grupo optaram pelo regime de tributação de lucro real mensal por estimativa.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação ao saldo total de prejuízo fiscal, pois não é totalmente certo que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar integralmente seus benefícios.

Os impostos diferidos não contabilizados sobre prejuízo fiscal em 31 de março de 2024 da Controladora é de R\$616.545 (R\$586.872 em 31 de dezembro de 2023), e no consolidado é de R\$759.413 em 31 de março de 2024 (R\$733.032 em 31 de dezembro de 2023).

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social integralizado é de R\$918.663 em 31 de março de 2024 (R\$1.043.663 em 31 de dezembro de 2023), dividido em 123.812.773 ações ordinárias (123.812.773 em 31 de dezembro de 2022), nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 05 de janeiro de 2024, a unanimidade dos acionistas presentes aprovou, sem ressalvas, a redução de capital social da Companhia no valor de R\$125.000, por julgá-lo excessivo, nos termos do artigo 173 da Lei das Sociedades por Ações, sem cancelamento de ações, mediante destinação do valor à reserva de capital e, portanto, sem distribuição aos acionistas.

Ainda que a referida Redução não tenha restituição de valores aos acionistas, a Companhia optou por voluntariamente dar aos seus credores quirografários o direito de oposição previsto no artigo 174 da Lei das Sociedades por Ações, ou seja, 60 (sessenta) dias contados da publicação da ata da Assembleia. Nenhum credor quirografário manifestou oposição a transação.

O estatuto social do grupo autoriza, mediante deliberação do conselho de administração, o aumento do capital social até o limite de R\$1.500.000.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Patrimônio líquido--Continuação

b) Outros resultados abrangentes

A variação do valor justo de instrumentos financeiros designados como hedge de fluxo de caixa é reconhecida sobre a rubrica outros resultados abrangentes e reclassificados no resultado no mesmo momento que for avaliada qualquer inefetividade do *Hedge*.

Classificação instrumento de hedge - SWAP

Objeto do hedge	Valor de referência	Indexador Ponta Ativa	Indexador Ponta Passiva	Vencimento	"Ganho (perda) outros resultados abrangentes"	IR e CSLL	Ganho (perda) outros resultados abrangentes
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Bradesco S.A. (US\$)	100.000	4,16% base 360	141,80% CDI -	28/08/2026	5.105	(1.736)	3.369
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco ItaúBank S.A (EUR)	20.000	2,25% base 360	100,00% CDI -	30/09/2024	247	(84)	163
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco ItaúBank S.A (EUR)	40.000	5,84% base 360	3,10% base 360	09/11/2026	460	(156)	304
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Citibank S.A. (US\$)	101.100	7,33% base 360	100,00% CDI -	15/05/2024	(115)	39	(76)
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Safra S.A. (US\$)	30.000	8,30% base 360	1,65% base 252	25/10/2025	(99)	34	(65)
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco Bradesco S.A. (US\$)	50.000	7,67% base 360	100,00% CDI -	02/04/2024	(68)	23	(45)
Operação Empréstimo 4.1.3.1. - Banco do Brasil S.A. (EUR)	51.433	5,24% base 360	100,00% CDI -	05/09/2024	(9)	3	(6)
					5.521	(1.877)	3.644
					31/03/2024	Ganho/perda	31/12/2023
Movimentação resultados abrangentes					3.644	(2.186)	1.458

22. Resultado por ação

Resultado básico e diluído

O cálculo básico do resultado por ação em 31 de março de 2024, foi feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade da média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período, comparativamente com o exercício findo em 31 de março de 2023, conforme quadro abaixo:

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Resultado por ação--Continuação

Resultado básico e diluído--Continuação

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Resultado do período atribuível aos acionistas	1.703	(5.006)
Quantidade de ações (em milhares - média ponderada)	122.611	122.611
Resultado por ação básico (R\$)	0,014	(0,041)

O Grupo não possui ações preferenciais.

Resultado diluído

Não há efeitos diluidores no resultado por ação, sendo desta forma resultado básico igual ao resultado diluído.

23. Receita operacional

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita operacional bruta				
Venda de produtos	2.492.600	2.218.145	2.612.455	2.336.914
Impostos e outras deduções	(263.498)	(249.480)	(311.268)	(266.579)
Devoluções	(56.091)	(54.022)	(50.491)	(46.969)
Receita operacional líquida	2.173.011	1.914.643	2.250.696	2.023.366

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas financeiras				
Encargos s/ empréstimos e instrum. financeiros	(26.424)	(24.520)	(27.518)	(25.685)
Juros s/ parcelamentos de impostos	(341)	(533)	(388)	(631)
Despesa financeira - AVP	(13.481)	(11.083)	(14.164)	(11.083)
Resultado de SWAP Ajuste Mercado	-	-	90	-
Encargos sobre arrendamento	(3.602)	(3.534)	(10.533)	(10.478)
Atualizações monetárias passivas	(90)	(434)	(106)	(434)
Outros	(1.217)	(1.530)	(1.717)	(2.038)
	(45.155)	(41.634)	(54.336)	(50.349)
Receitas financeiras				
Juros	327	1.744	727	2.286
Atualizações monetárias ativas	531	518	1.044	1.319
Receita financeira - AVP	6.949	6.868	7.623	6.868
	7.807	9.130	9.394	10.473
Resultado financeiro	(37.348)	(32.504)	(44.942)	(39.876)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

O Grupo e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros etc.). O controle consiste no acompanhamento permanente das condições contratadas versus as condições vigentes no mercado. O Grupo e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas definidas pela Administração do Grupo.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado, estimativas e metodologias apropriadas. Entretanto, foram aplicados julgamentos e interpretações para produzir o valor de realização mais adequado. Os montantes estimados a partir desta metodologia, não necessariamente podem ser realizados no mercado.

A Administração e acompanhamento destes instrumentos são realizados através de monitoramento sistemático, visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

25.1. Gestão de capital

O grupo mantém uma sólida base de capital para obter a confiança do investidor, credor e mercado e o desenvolvimento futuro do negócio. O retorno sobre o capital aplicado considerando os resultados das atividades econômicas e os dividendos para o acionista também são monitorados.

A Administração procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

25.2. Valor justo versus valor contábil

A Administração entende que ativos e passivos financeiros não demonstrados nesta nota estão com o valor contábil com uma apresentação razoável do valor justo. Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

	Controladora				Nível
	31/03/2024		31/12/2023		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e equivalente de caixa	232.622	232.622	138.466	138.466	1
Contas a receber	1.335.014	1.335.014	1.361.273	1.361.273	2
Acordos comerciais	109.879	109.879	124.315	124.315	2
Outros ativos	548	548	2.740	2.740	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos ativos - <i>swap</i>	1.639	1.639	1.446	1.446	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Derivativos passivos - <i>swap</i>	16.637	16.637	26.739	26.739	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e financiamentos	856.735	861.993	753.069	759.168	2
Fornecedores	1.937.870	1.937.870	1.800.677	1.800.677	2
Fornecedores risco sacado	94.475	94.475	44.822	44.822	2
Arrendamento a pagar	107.717	107.717	106.464	106.464	2
Outras contas a pagar	46.165	46.165	41.990	41.990	2

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco--Continuação

25.2. Valor justo versus valor contábil--Continuação

	Consolidado				Nível
	31/03/2024		31/12/2023		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e equivalente de caixa	288.452	288.452	193.743	193.743	1
Contas a receber	1.196.496	1.196.496	1.187.130	1.187.130	2
Acordos comerciais	125.564	125.564	143.751	143.751	2
Outros ativos	548	548	2.740	2.740	2
Ativos mensurados pelo valor justo					
Derivativos ativos - <i>swap</i>	1.753	1.753	1.446	1.446	2
Passivos mensurados pelo valor justo por meio do resultado					
Derivativos passivos - <i>swap</i>	16.637	16.637	26.739	26.739	2
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Empréstimos e financiamentos	897.724	903.103	779.904	786.143	2
Fornecedores	1.954.678	1.954.678	1.820.480	1.820.480	2
Fornecedores - risco sacado	96.908	96.908	49.367	49.367	2
Arrendamento a pagar	388.593	388.593	363.794	363.794	2
Outras contas a pagar	56.175	56.175	58.879	58.879	2

As tabelas acima apresentam ainda a hierarquia do valor justo de acordo com o método de avaliação utilizado pelo Grupo. Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- Nível 1: dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente inclusive na data da mensuração do valor justo.
- Nível 2: dados diferentes dos provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) incluídos no Nível 1, extraído de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.
- Nível 3: dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.3. Valorização dos instrumentos financeiros

a) Caixa e equivalentes de caixa

As taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa do Grupo, no encerramento do período, se aproximam das taxas de mercado para operações de natureza, prazo e risco semelhantes, de forma que, os saldos contábeis dos equivalentes de caixa são similares aos de mercado.

b) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos são reconhecidos através do custo amortizado (moeda nacional e estrangeira). As variações entre as taxas de juros de empréstimos contratados e as taxas de mercado para instrumentos de natureza, prazo e riscos semelhantes fazem com que o valor contábil dos empréstimos seja diferente do seu valor de mercado.

O valor justo é calculado utilizando metodologias de fluxo de caixa descontado.

c) Instrumentos financeiros - swaps

São mensurados ao valor justo por meio do resultado em outros resultados abrangentes apenas a parcela efetiva, (contabilidade de *hedge accounting* de fluxo de caixa) e têm como objetivo a proteção às oscilações das moedas estrangeiras.

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente: a Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como swaps, para proteger-se contra seus riscos de variação cambial e os designou em estruturas de *hedge accounting*. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

Os *Swaps* estão reconhecidos pelo seu valor justo por meio do resultado na totalidade e em outros resultados abrangentes apenas para parcela efetiva do hedge. Em todos os *Swaps* contratados o Grupo receberá a variação cambial acrescida de taxa pré-fixada ("Ponta Ativa") e em contrapartida pagará a variação de um percentual do CDI ("Ponta Passiva").

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

O valor justo da Ponta Ativa é calculado da seguinte forma: o valor em dólares na data de vencimento da operação é descontado a valor presente pelo fator *pro rata temporis* do cupom cambial em dólares correspondente à data de vencimento na data de cálculo. O valor justo da Ponta Ativa é igual ao valor presente em dólar multiplicado pelo Dólar Ptax de fechamento da data base.

O valor justo da Ponta Passiva é calculado da seguinte forma: é calculado o valor em reais na data de cálculo através da apropriação diária do fator do percentual do CDI de cada contrato. A partir desse valor é calculado o montante estimado na data de vencimento através da multiplicação da taxa pré-fixada brasileira de mercado pelo valor percentual do CDI contratado. O valor justo da Ponta Passiva é igual ao montante estimado na data de vencimento descontado a valor presente pelo fator *pro rata temporis* da taxa pré-fixada brasileira.

O valor a ser liquidado no vencimento será a diferença entre a Ponta Ativa e Ponta Passiva. Os valores do cupom cambial em dólares e da taxa pré-fixada são obtidos através de fontes de mercado independentes como a B3 e provedores de informações financeiras enquanto a cotação dólar Ptax é obtida no BACEN.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

As operações de *swap* utilizadas para proteção de empréstimos estão resumidas a seguir:

Descrição	Controladora			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Indexador: Dólar norte-americano + 4,16 % ao ano Op. Bradesco Vencimento: 28/08/2026 Total Op. Bradesco	71.429	85.714	(9.384)	(15.924)
Indexador: EURO + 2,25% ao ano Op. Itaú Vencimento: 30/09/2024 Total Op. Itaú	20.000	20.000	(2.078)	(3.360)
Indexador: EURO + 5,84% ao ano Op. Banco Itaú Vencimento: 09/11/2026 Total Op. Banco Itaú	34.286	34.286	333	856
Indexador: Dólar norte-americano + 6,97 % ao ano Op. Safra Vencimento: 20/10/2025 Total Op. Banco Safra	30.000	30.000	(463)	(1.254)
Indexador: Dólar norte-americano + 6,97 % ao ano Op. Citi Vencimento: 15/05/2024 Total Op. Banco Citi	101.100	101.100	(3.509)	(5.611)
Indexador: Dólar norte-americano + 7,67 % ao ano Op. Bradesco Vencimento: 02/04/2024 Total Op. Banco Bradesco	50.000		409	
Indexador: EURO + 5,24% ao ano Op. BB Vencimento: 05/09/2024 Total Op. Banco BB	51.433		(306)	
Total posição ativa/passiva	358.248	271.100	(14.998)	(25.293)
Ativo circulante			410	-
Ativo não circulante	-	-	1.229	1.446
Passivo circulante	-	-	(13.849)	(20.742)
Passivo não circulante	-	-	(2.788)	(5.997)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.3. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

c) Instrumentos financeiros - swaps--Continuação

Descrição	Consolidado			
	Valor de referência (Nocional)		Valor justo	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Indexador: Dólar norte-americano + 4,16 % ao ano Op. Bradesco Vencimento: 28/08/2026 Total Op. Bradesco	71.429	85.714	(9.384)	(15.924)
Indexador: EURO + 2,25% ao ano Op. Itaú Vencimento: 30/09/2024 Total Op. Itaú	20.000	20.000	(2.078)	(3.360)
Indexador: EURO + 5,84% ao ano Op. Banco Itaú Vencimento: 09/11/2026 Total Op. Banco Itaú	34.286	34.286	333	856
Indexador: Dólar norte-americano + 6,97 % ao ano Op. Safra Vencimento: 20/10/2025 Total Op. Banco Safra	30.000	30.000	(463)	(1.254)
Indexador: Dólar norte-americano + 6,97 % ao ano Op. Citi Vencimento: 15/05/2024 Total Op. Banco Citi	101.100	101.100	(3.509)	(5.611)
Indexador: Dólar norte-americano + 7,67 % ao ano Op. Bradesco Vencimento: 02/04/2024 Total Op. Banco Bradesco	50.000		409	
Indexador: EURO + 5,24% ao ano Op. BB Vencimento: 05/09/2024 Total Op. Banco BB	51.433		(306)	
Indexador: Dólar norte-americano + 7,64 % ao ano Op. Santander Vencimento: 03/05/2024 Total Op. Santander	7.000		40	
Indexador: Dólar norte-americano + 7,64 % ao ano Op. Santander Vencimento: 03/05/2024 Total Op. Santander	7.000		74	
Total posição ativa/passiva	372.248	271.100	(14.884)	(25.293)
Ativo circulante	-	-	524	-
Ativo não circulante	-	-	1.229	1.446
Passivo circulante	-	-	(13.849)	(20.742)
Passivo não circulante	-	-	(2.788)	(5.997)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.4. Gerenciamento de risco

a) Risco de crédito

As políticas de vendas e concessão de crédito do Grupo estão sob rigorosas diretrizes de crédito da Administração, que consiste no constante monitoramento dos saldos e operações dos clientes, considerando a pontualidade de pagamento e pulverização de risco, buscando minimizar eventuais prejuízos decorrentes da inadimplência.

O Grupo registrou perda esperada para crédito de liquidação duvidosa, cujo saldo no consolidado é R\$34.206 (R\$42.443 em 31 de dezembro de 2023), para cobrir possíveis riscos de crédito, conforme descrito na nota explicativa nº 6 e 9.

b) Risco de liquidez

A política geral do Grupo é manter níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com as obrigações presentes e futuras e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem. A Administração julga que o Grupo apresenta um adequado balanceamento entre os vencimentos de seus ativos e passivos, além da busca contínua pela melhora na geração de caixa no conceito EBITDA e redução da dívida líquida.

Segue posição dos passivos financeiros por vencimento:

31 de março de 2024	Controladora					
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	856.735	1.019.197	267.974	63.187	225.257	462.779
Fornecedores	1.937.870	1.950.780	1.949.734	1.046	-	-
Fornecedores risco sacado	94.475	94.475	94.475	-	-	-
31 de dezembro de 2023	Controladora					
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	753.069	924.300	155.614	50.456	235.598	482.632
Fornecedores	1.800.677	1.812.632	1.790.909	20.738	985	-
Fornecedores risco sacado	44.822	44.822	44.822	-	-	-

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.4. Gerenciamento de risco--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

31 de março de 2024	Consolidado					
	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	897.724	1.060.187	286.031	68.532	235.840	469.784
Fornecedores	1.954.678	1.967.820	1.965.290	2.530	-	-
Fornecedores risco sacado	96.908	96.908	96.908	-	-	-
31 de dezembro de 2023	Consolidado					
Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	06 meses ou menos	06 a 12 meses	01 a 02 anos	02 a 05 anos	
Passivos financeiros não derivativos:						
Empréstimos e financiamentos	779.904	951.136	159.541	55.818	246.140	489.637
Fornecedores	1.820.480	1.832.871	1.806.500	25.386	985	-
Fornecedores risco sacado	49.367	49.367	49.367	-	-	-

c) Risco de mercado

Risco da taxa de juros

Este risco deriva do impacto das oscilações nas taxas de juros não só sobre a despesa financeira associada aos empréstimos, como também sobre as receitas financeiras, oriundas de suas aplicações financeiras. Este risco surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes do CDI.

O Grupo tem como indexador financeiro de suas operações a variação do CDI. Em 31 de março de 2024 a dívida bruta indexada ao CDI somada à posição assumida nos swaps contratados totaliza R\$912.608 (R\$805.197 em 31 de dezembro de 2023).

O Grupo considera o risco de variações da taxa CDI como fator de risco de mercado relevante.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.4. Gerenciamento de risco--Continuação

c) Risco de mercado--Continuação

Risco da taxa de juros--Continuação

No cenário provável, considerando a expectativa de mercado conforme dados do BACEN publicados em 28 de março de 2024, indicavam uma taxa efetiva média estimada em 9,00% para o ano de 2024, frente à taxa efetiva de 10,75% no trimestre findo em 31 de março de 2024. Adicionalmente, em testes de sensibilidade para cenários mais rigorosos, consideramos aumentos na taxa média do CDI da ordem de 25% e 50%.

Segue abaixo quadro com a análise de sensibilidade nos três cenários propostos considerando o impacto negativo no resultado, antes dos impostos, gerado pela dívida indexada ao CDI em aberto em 31 de março de 2024:

Operação	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	231.348	20.821	26.027	31.232
Empréstimos indexados ao CDI	(497.405)	(44.766)	(55.958)	(67.150)
SWAPs indexados ao CDI	(358.007)	(32.221)	(40.276)	(48.331)
Despesa de juros s/ dívida líquida indexadas em CDI		(56.166)	(70.207)	(84.249)
Taxa anual estimada do CDI em 2024		9,00%	11,25%	13,50%
Operação	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Aplicações indexadas ao CDI	281.651	25.349	31.686	38.023
Empréstimos indexados ao CDI	(524.256)	(47.183)	(58.979)	(70.775)
SWAPs indexados ao CDI	(372.145)	(33.493)	(41.866)	(50.240)
Despesa de juros s/ dívida líquida indexadas em CDI		(55.327)	(69.159)	(82.992)
Taxa anual estimada do CDI em 2024		9,00%	11,25%	13,50%

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio

O Grupo considera a exposição à variação do Dólar e Euro um risco de mercado relevante e para mitigar este risco contratou junto aos Bancos Itaú, Banco do Brasil, Bradesco e Safra operações de SWAP observando as mesmas datas, vencimentos e valores nominais de suas exposições passivas contratadas com a mesma instituição em moeda estrangeira, de forma a anular o risco cambial, substituindo-o pela variação percentual do CDI.

O Grupo calculou as variações nos valores contabilizados dos instrumentos financeiros com risco cambial em três cenários distintos, considerando a possível variação do dólar Ptax. o Grupo utilizou na construção do cenário provável o dólar e euro futuro para cada vencimento dos seus instrumentos financeiros, obtidos junto a B3 Bovespa em 31 de março de 2024.

O *swap* não possui custo inicial. A operação de swap está casada com as captações em moeda estrangeira em termos de valor nominal, prazo e taxa de juros, sendo nulo seu efeito no vencimento.

O resultado de *swap* entre a ponta ativa (dólar e euro) e a ponta passiva (CDI), está registrada no ativo ou passivo, de acordo com a natureza do saldo.

O Grupo tem por política liquidar contratos de longo prazo somente no vencimento. O efeito líquido demonstrado no quadro de análise sensibilidade em 31 de março de 2024 é gerado pela diferença na forma de mensuração dos instrumentos financeiros indexados à variação cambial. Enquanto os empréstimos em moeda nacional e em moeda estrangeira, são reconhecidos pelo seu custo amortizado e os swaps se encontram reconhecidos pelo seu valor justo conforme Deliberações 566 e 603 da CVM. Nas datas de vencimento dos empréstimos o seu custo amortizado será igual ao seu valor justo anulando completamente o efeito de variações cambiais no caixa do Grupo.

O Grupo não efetua operações envolvendo instrumentos financeiros de risco ou que tenham caráter especulativo.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

Conforme demonstrado abaixo, em nenhum dos cenários, considerando o risco da oscilação do dólar, o Grupo incorreria em perda contábil material. Vide a seguir quadro demonstrativo:

Análise de sensibilidade em Dólar

	Controladora			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 31/03/2024 (a)		5,00	5,00	5,00
Taxa câmbio estimada para 31/12/2024 (a)		4,95	6,19	7,43
Empréstimos em moeda estrangeira	(252.438)	2.304	(60.229)	(122.763)
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	252.455	(2.304)	60.233	122.771
	17	-	4	8
	Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
DÓLAR				
Taxa câmbio em 31/03/2024 (a)		5,00	5,00	5,00
Taxa câmbio estimada para 31/12/2024 (a)		4,95	6,19	7,43
Empréstimos em moeda estrangeira	(266.577)	2.433	(63.603)	(129.639)
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	266.597	(2.434)	63.607	129.648
	20	(1)	4	9

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

25.4. Gerenciamento de risco--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

Análise de sensibilidade em Euro

	Controladora/Consolidado			
	Base de cálculo	Cenário Provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
EURO				
Taxa câmbio em 31/03/2024 (a)		5,40	5,40	5,40
Taxa câmbio estimada para 31/12/2024 (a)		5,51	6,89	8,26
Empréstimos em moeda estrangeira	(105.567)	(2.207)	(29.151)	(56.094)
Swaps (ponta ativa em moeda estrangeira)	105.598	2.208	29.159	56.111
	31	(1)	8	17

(a) Fonte site do Banco Central do Brasil-taxas de câmbio e boletim focus do dia 28 de março de 2024.

e) Risco de capital

O Grupo gerencia seu capital com o intuito de garantir que suas empresas continuem operando de forma a proporcionar o máximo de retorno aos seus acionistas por meio da otimização de sua estrutura de capital. A estrutura de capital do Grupo consiste em captação de recursos por meio de novos empréstimos e investimentos de curto prazo.

26. Resultado por segmento de negócios

As operações do Grupo estão segmentadas de acordo com o modelo de organização e gestão aprovado pelo Conselho de Administração contendo as seguintes divisões:

As informações por segmento operacional estão sendo apresentadas de acordo com CPC 22- Informações por segmento (IFRS 8).

- **Distribuição Farma:** compreende as operações comerciais de atacado para o varejo farmacêutico, com a comercialização de medicamentos e produtos de higiene pessoal e cosméticos;

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Resultado por segmento de negócios--Continuação

- Varejo: reúne as redes de varejo através das marcas Drogasmil, Farmalife, Tamoio e Rosário, com complementaridade geográfica no estado do Rio de Janeiro e Centro Oeste.

Demonstração de resultado por segmento de negócio

Informações trimestrais findas em 31 de março de 2024

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Outros	Consolidado
Receita bruta	2.481.701	507.266	(376.512)	-	2.612.455
Receita líquida	2.134.311	481.799	(365.414)	-	2.250.696
Lucro bruto	178.301	148.725	-	-	327.026
Depreciação	(12.265)	(27.737)	-	-	(40.002)
Despesa operacional (SGA)	(134.454)	(110.799)	-	-	(245.253)
Outras receitas (despesas) operacionais e participação em controladas em conjunto	4.046	(1.202)	-	(25)	2.819
Lucro/(prejuízo) antes do resultado financeiro e dos tributos	35.628	8.987	-	(25)	44.590

Informações trimestrais findas em 31 de março de 2023

	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Outros	Consolidado
Receita bruta	2.216.044	425.070	(304.200)	-	2.336.914
Receita líquida	1.912.390	405.486	(294.510)	-	2.023.366
Lucro bruto	161.744	126.362	-	-	288.106
Depreciação	(10.678)	(24.731)	-	-	(35.409)
Despesa operacional (SGA)	(124.341)	(92.355)	-	-	(216.696)
Outras receitas (despesas) operacionais e participação em controladas em conjunto	(804)	(3.622)	-	10	(4.416)
Lucro/(prejuízo) antes do resultado financeiro e dos tributos	25.921	5.654	-	10	31.585

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Resultado por segmento de negócios--Continuação

Demonstração de resultado por segmento de negócio--Continuação

Demonstração de ativos e passivos por segmento de negócio

	Saldos em 31/03/2024			
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Total Consolidado
Clientes	1.282.661	172.756	(258.921)	1.196.496
Impostos a recuperar	520.067	163.167	-	683.234
Estoque	1.498.891	194.992	3.088	1.696.971
Fornecedores	2.032.366	274.912	(255.692)	2.051.586
Impostos a recolher	100.267	49.505	-	149.772
	Saldos em 31/12/2023			
	Distribuição Farma	Varejo Farmacêutico	Operações Intercompany	Total Consolidado
Clientes	1.282.443	160.449	(255.762)	1.187.130
Impostos a recuperar	489.909	168.369	-	658.278
Estoque	1.335.303	189.125	3.192	1.527.620
Fornecedores	1.849.251	273.027	(252.431)	1.869.847
Impostos a recolher	96.352	50.915	-	147.267

Os demais ativos e passivos, não demonstrados no quadro acima, são geridos de forma conjunta pela administração do Grupo, entre outros, empréstimos e financiamentos e respectivos custos.

27. Despesas operacionais

O Grupo apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

Natureza das despesas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas c/ funcionários, serv. terceiros e publicidade	(111.542)	(106.515)	(210.858)	(185.736)
Despesas da estrutura	(13.900)	(14.829)	(30.093)	(32.451)
Depreciação e amortização	(12.214)	(10.630)	(40.002)	(35.409)
Outras	318	(3.043)	(1.458)	(2.935)
Participação nos lucros de coligadas e controladas	(2.067)	(1.444)	(25)	10
Total	(139.405)	(136.461)	(282.436)	(256.521)

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Despesas operacionais--Continuação

Classificado na demonstração do resultado como:

Função das despesas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas gerais e administrativas	(54.254)	(47.226)	(72.474)	(66.071)
Despesas com vendas	(87.595)	(87.003)	(212.781)	(189.881)
Outras receitas (despesas) operacionais	4.511	(788)	2.844	(579)
Participação nos lucros de coligadas e controladas	(2.067)	(1.444)	(25)	10
Total	(139.405)	(136.461)	(282.436)	(256.521)

28. Cobertura de seguros

O Grupo e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de março de 2024, a cobertura de seguros estava distribuída da seguinte forma:

Itens cobertos	Tipo de cobertura	Limite máximo de indenização
Instalações, equipamentos e estoques	Incêndio/Raio/Explosão	2.882.118
Lucros cessantes (despesas fixas, perda de lucro líquido)	Lucros Cessantes	1.206.998
Total		4.089.116

29. Avais, fianças e garantias

O Grupo possuía fianças nos Bancos Safra, Itaú e Bradesco no montante de R\$80.687 em 31 de março de 2024 (R\$21.850 em 31 de dezembro de 2023) relacionadas às suas operações junto aos seus fornecedores e ações judiciais, cujas taxa média anual de contratação é de 2,3% do total das referidas operações e são renovados anualmente.

30. Eventos subsequentes

Em 2023, a Companhia deu início ao processo de cadastramento e habilitação de Financiamento para a realização de projetos de pesquisas, desenvolvimentos e inovações no Grupo Profarma, junto ao FINEP ligado ao Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação.

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Eventos subsequentes--Continuação

Em 2023, a Companhia deu início ao processo de cadastramento e habilitação de Financiamento para a realização de projetos de pesquisas, desenvolvimentos e inovações no Grupo Profarma, junto ao FINEP ligado ao Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovação.

Após o processo de avaliação, levantamento de informações e cumprimento de exigências, em 12 de março de 2024, a Companhia teve seus projetos aprovados pelo órgão até o limite de R\$123.000 assinando o contrato de financiamento, que prevê o desembolso dos valores em até 36 meses, com prazo total de 12 anos para pagamento, taxa TR + 3,3% a.a., carência de 3 anos e garantia de fiança bancária. Deste montante, no dia 03 de abril de 2024 recebeu um adiantamento no valor de R\$58,5 milhões, conforme os termos do contrato.

A Rede d1000 figura como coexecutora no referido contrato, tendo aprovado o financiamento para alguns de seus projetos. No dia 06 de maio de 2024 a rede d1000 recebeu da Controladora Profarma o montante de R\$14,7 milhões, relativos ao adiantamento, seguindo os mesmos termos e condições do contrato aprovado pelo FINEP.

Composição da Diretoria:

Diretor Presidente
Sammy Birmarcker

Diretor Vice-presidente Financeiro e de Relações com Investidores
Maximiliano Guimarães Fischer

Diretor Vice-presidente de Operações
Adriano da Costa Prado

Diretor Vice-presidente Corporativo
David da Silva Castro

Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Membros do Conselho de Administração

Sammy Birmarcker
Manoel Birmarcker
Armando Sereno
Carlos Gros
Marcel Sapir
Rafael Teixeira
Cristina Procópio
Ana Marta Horta
Fernando Pina

Membros do Conselho Fiscal

Gilberto Braga
Elias de Matos Brito
Fabian Bianca de Senço

Membros do Comitê de Auditoria

Carlos Randolpho Gros - coordenador
Lucia Maria Martins Casasanta - membro
Marcel Sapir - membro

Contador

Claudio Vieira de Carvalho
CRC RJ-086184/O-4

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária 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 e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 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 três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 na NBC TG 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.

Rio de Janeiro, 06 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP015199/F

Leonardo Amaral Donato
Contador CRC RJ-090794/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Os diretores da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. e de suas controladas, abaixo assinados, deram que, em reunião nesta data, revisaram e discutiram as Demonstrações Financeiras da Companhia (Controladora e Consolidado), tendo aprovado os referidos documentos e deliberado encaminhar ao conselho de administração proposta de sua aprovação por aquele órgão.

Rio de Janeiro, 03 de maio de 2024.

Sammy Birmarcker
Diretor-Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer
Diretor Vice - Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Fabio de Sa Porfirio
Diretor financeiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO

Os diretores da Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. e de suas controladas, abaixo assinados, deram que, em reunião nesta data, revisaram e discutiram o relatório dos auditores independentes, tendo aprovado o referido documento e deliberado encaminhar ao conselho de administração proposta de sua aprovação por aquele órgão.

Rio de Janeiro, 06 de maio de 2024.

Sammy Birmarcker
Diretor-Presidente

Maximiliano Guimarães Fischer
Diretor Vice - Presidente Financeiro e de Relações com Investidores

Fabio de Sa Porfirio
Diretor financeiro