

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 - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	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 - 01/01/2022 à 31/03/2022	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	18
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	48
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
--	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	100
---	-----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	101
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	102
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	103
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	150.377.481
Preferenciais	0
Total	150.377.481
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.899.157
Preferenciais	0
Total	1.899.157

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.476.653	2.372.275
1.01	Ativo Circulante	1.373.359	1.331.908
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	38.016	51.590
1.01.02	Aplicações Financeiras	13.198	116.712
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	13.198	116.712
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	13.198	116.712
1.01.03	Contas a Receber	423.765	395.486
1.01.03.01	Clientes	336.937	321.230
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	86.828	74.256
1.01.04	Estoques	841.876	726.350
1.01.06	Tributos a Recuperar	56.504	41.770
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	56.504	41.770
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	29.191	11.418
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	27.313	30.352
1.02	Ativo Não Circulante	1.103.294	1.040.367
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	49.526	52.019
1.02.01.07	Tributos Diferidos	35.122	35.736
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	35.122	35.736
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.530	4.700
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	2.530	4.700
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.874	11.583
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	8.173	7.895
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	3.487	3.411
1.02.01.10.05	Outros Ativos	214	277
1.02.02	Investimentos	70.789	64.639
1.02.02.01	Participações Societárias	70.789	64.639
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	70.789	64.639
1.02.03	Imobilizado	920.741	864.167
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	375.389	342.936
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	545.352	521.231
1.02.04	Intangível	62.238	59.542
1.02.04.01	Intangíveis	62.238	59.542
1.02.04.01.02	Intangíveis	62.238	59.542

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.476.653	2.372.275
2.01	Passivo Circulante	865.014	808.056
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	54.616	50.483
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.749	12.544
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	41.867	37.939
2.01.02	Fornecedores	505.621	470.117
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	505.621	470.117
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.176	27.505
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.540	6.255
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	4.538	6.255
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	13.492	20.247
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.144	1.003
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	200.497	189.137
2.01.04.02	Debêntures	58.071	54.532
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	142.426	134.605
2.01.05	Outras Obrigações	83.529	69.794
2.01.05.02	Outros	83.529	69.794
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	-108	5.701
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	4.439	12.158
2.01.05.02.05	Outros Passivos	79.198	51.935
2.01.06	Provisões	1.575	1.020
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.575	1.020
2.01.06.01.05	Outras provisões	1.575	1.020
2.02	Passivo Não Circulante	544.670	518.024
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	522.883	501.790
2.02.01.02	Debêntures	79.286	79.286
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	443.597	422.504
2.02.02	Outras Obrigações	6.579	0
2.02.02.02	Outros	6.579	0
2.02.02.02.05	Outras Obrigações	6.579	0
2.02.04	Provisões	15.208	16.234
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.208	16.234
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	710	908
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.498	9.326
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.000	6.000
2.03	Patrimônio Líquido	1.066.969	1.046.195
2.03.01	Capital Social Realizado	903.552	903.552
2.03.01.01	Capital Social	903.552	903.552
2.03.02	Reservas de Capital	-33.243	-33.409
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-37.272	-36.680
2.03.02.07	Incentivo atrelado à ações	4.029	3.271
2.03.04	Reservas de Lucros	176.052	176.052
2.03.04.01	Reserva Legal	6.764	6.764
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	131.624	131.624
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	13.390	13.390

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	24.274	24.274
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	20.608	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	895.882	750.994
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-625.944	-519.768
3.03	Resultado Bruto	269.938	231.226
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-242.323	-205.408
3.04.01	Despesas com Vendas	-230.848	-194.358
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.282	-22.379
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.657	11.592
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.150	-263
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.615	25.818
3.06	Resultado Financeiro	-12.361	1.060
3.06.01	Receitas Financeiras	3.089	9.023
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.450	-7.963
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	15.254	26.878
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.354	-6.597
3.08.01	Corrente	5.967	-3.822
3.08.02	Diferido	-613	-2.775
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	20.608	20.281
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	20.608	20.281
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,14	0,13
3.99.01.02	PN	0	0,15
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,14	0,13
3.99.02.02	PN	0	0,15

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	20.608	20.281
4.03	Resultado Abrangente do Período	20.608	20.281

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-25.237	-67.443
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	64.525	57.597
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	20.608	20.281
6.01.01.02	Depreciação e amortização	45.756	35.925
6.01.01.03	Provisão p/passivos contingentes	-1.026	5.521
6.01.01.04	Resultado da Equivalência Patrimonial	-6.150	263
6.01.01.05	Custo do Permanente baixado/vendido	3.767	437
6.01.01.06	Provisão p/Devedores Duvidosos	981	770
6.01.01.07	Provisão p/perdas com estoque	-76	-244
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	-4.896	-18.241
6.01.01.09	Despesas de Juros de empréstimo/financiamento	3.539	977
6.01.01.10	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	613	2.775
6.01.01.11	Descontos sobre arrendamentos	-2.020	-1.503
6.01.01.13	Despesas de Juros de arrendamentos	9.302	5.301
6.01.01.15	Prestação de serviço incidente sobre ação judicial	280	1.277
6.01.01.17	Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	-5.967	3.822
6.01.01.18	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	748	0
6.01.01.20	Outros	-934	236
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-89.762	-125.040
6.01.02.01	Créditos a receber clientes	-17.148	-7.567
6.01.02.02	Estoques	-115.450	-183.079
6.01.02.03	Fornecedores	35.224	38.434
6.01.02.05	Impostos e contribuições e obrigações sociais	2.296	30.534
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-76	51
6.01.02.07	Demais impostos a recuperar	-9.272	-1.122
6.01.02.08	Demais grupos ativo	-10.463	9.034
6.01.02.09	Demais grupos passivo	25.652	-11.325
6.01.02.11	IRPJ e CSLL pagos	-525	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	52.767	60.493
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-44.985	-22.345
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-7.156	-5.392
6.02.04	Aplicações Financeiras	104.908	88.230
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-41.104	-47.108
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital proprio	-5.809	-6.010
6.03.03	Aquisições de ações próprias	-582	-12.689
6.03.05	Pagamentos de arrendamento mercantil	-34.713	-28.409
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-13.574	-54.058
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	51.590	92.080
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	38.016	38.022

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	166	0	0	0	166
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-582	0	0	0	-582
5.04.09	Valor Justo Plano de Matching	0	748	0	0	0	748
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.608	0	20.608
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.608	0	20.608
5.07	Saldos Finais	903.552	-33.243	176.052	20.608	0	1.066.969

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	912.000	-30.804	129.444	0	0	1.010.640
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	912.000	-30.804	129.444	0	0	1.010.640
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-12.689	-2.068	0	0	-14.757
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-12.689	0	0	0	-12.689
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-2.068	0	0	-2.068
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.281	0	20.281
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.281	0	20.281
5.07	Saldos Finais	912.000	-43.493	127.376	20.281	0	1.016.164

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.012.723	855.084
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	951.008	798.706
7.01.02	Outras Receitas	62.695	57.148
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-980	-770
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-751.828	-647.820
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-678.474	-570.336
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-77.881	-78.028
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	4.527	544
7.03	Valor Adicionado Bruto	260.895	207.264
7.04	Retenções	-45.756	-35.981
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-45.756	-35.981
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	215.139	171.283
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	9.587	1.736
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.150	-263
7.06.02	Receitas Financeiras	3.437	1.999
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	224.726	173.019
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	224.726	173.019
7.08.01	Pessoal	105.451	83.324
7.08.01.01	Remuneração Direta	88.144	69.281
7.08.01.02	Benefícios	10.057	8.346
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.250	5.697
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	78.096	63.628
7.08.02.01	Federais	20.932	25.259
7.08.02.02	Estaduais	55.026	37.390
7.08.02.03	Municipais	2.138	979
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	20.571	5.787
7.08.03.01	Juros	15.808	953
7.08.03.02	Aluguéis	4.763	4.834
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	20.608	20.280
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	20.608	20.280

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.482.438	2.381.060
1.01	Ativo Circulante	1.436.783	1.395.084
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	43.319	54.435
1.01.02	Aplicações Financeiras	52.614	155.216
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	52.614	155.216
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	52.614	155.216
1.01.03	Contas a Receber	426.707	399.456
1.01.03.01	Clientes	339.142	324.615
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	87.565	74.841
1.01.04	Estoques	853.647	739.036
1.01.06	Tributos a Recuperar	60.496	46.941
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	60.496	46.941
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	29.640	11.693
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	30.856	35.248
1.02	Ativo Não Circulante	1.045.655	985.976
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	52.535	51.921
1.02.01.07	Tributos Diferidos	37.666	36.846
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	37.666	36.846
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.530	3.030
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas	2.530	3.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	12.339	12.045
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	8.173	7.895
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	3.952	3.875
1.02.01.10.05	Outros Ativos	214	275
1.02.02	Investimentos	4	5
1.02.02.01	Participações Societárias	4	5
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	4	5
1.02.03	Imobilizado	930.475	874.106
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	385.123	352.875
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	545.352	521.231
1.02.04	Intangível	62.641	59.944
1.02.04.01	Intangíveis	62.641	59.944
1.02.04.01.02	Intangíveis	62.641	59.944

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.482.438	2.381.060
2.01	Passivo Circulante	869.055	814.974
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	55.325	51.167
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.933	12.749
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	42.392	38.418
2.01.02	Fornecedores	503.177	464.714
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	503.177	464.714
2.01.03	Obrigações Fiscais	21.469	30.801
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.400	7.776
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	514	671
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	4.886	7.105
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	14.923	22.018
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.146	1.007
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	200.497	189.137
2.01.04.02	Debêntures	58.071	54.532
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	142.426	134.605
2.01.05	Outras Obrigações	86.464	77.431
2.01.05.02	Outros	86.464	77.431
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	-108	5.701
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	4.439	12.211
2.01.05.02.05	Outros Passivos	82.133	59.519
2.01.06	Provisões	2.123	1.724
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.123	1.724
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.123	1.724
2.02	Passivo Não Circulante	546.414	519.891
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	522.883	501.790
2.02.01.02	Debêntures	79.286	79.286
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	443.597	422.504
2.02.02	Outras Obrigações	6.579	0
2.02.02.02	Outros	6.579	0
2.02.02.02.05	Outras Obrigações	6.579	0
2.02.04	Provisões	16.952	18.101
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.952	18.101
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.112	2.310
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.840	9.791
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.000	6.000
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.066.969	1.046.195
2.03.01	Capital Social Realizado	903.552	903.552
2.03.01.01	Capital Social	903.552	903.552
2.03.02	Reservas de Capital	-33.243	-33.409
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-37.272	-36.680
2.03.02.07	Incentivo atrelado à ações	4.029	3.271
2.03.04	Reservas de Lucros	176.052	176.052
2.03.04.01	Reserva Legal	6.764	6.764
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	131.624	131.624
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	13.390	13.390

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	24.274	24.274
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	20.608	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	901.550	752.338
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-626.076	-519.264
3.03	Resultado Bruto	275.474	233.074
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-249.632	-207.965
3.04.01	Despesas com Vendas	-231.461	-196.312
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.874	-23.270
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.703	11.617
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.842	25.109
3.06	Resultado Financeiro	-11.172	1.237
3.06.01	Receitas Financeiras	4.361	9.300
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.533	-8.063
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	14.670	26.346
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.938	-6.065
3.08.01	Corrente	5.118	-4.203
3.08.02	Diferido	820	-1.862
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	20.608	20.281
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	20.608	20.281
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	20.608	20.281
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,14	0,13
3.99.01.02	PN	0	0,15
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,14	0,13
3.99.02.02	PN	0	0,15

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	20.608	20.281
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	20.608	20.281
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	20.608	20.281

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-22.649	-66.908
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	69.345	57.921
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	20.608	20.281
6.01.01.02	Depreciação e amortização	46.019	36.192
6.01.01.03	Provisão para passivos contingentes	-1.149	6.358
6.01.01.04	Custo do permanente baixado/vendido	3.840	438
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	981	770
6.01.01.06	Provisão para perdas em estoque	-121	-228
6.01.01.07	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	748	0
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	-4.896	-18.241
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	-820	1.862
6.01.01.11	Despesas de Juros de empréstimo/financiamento	3.539	977
6.01.01.12	Despesas de Juros de arrendamento	9.302	5.301
6.01.01.15	Outros	-1.848	234
6.01.01.17	Prestação de serviço incidente sobre ação judicial	280	1.277
6.01.01.19	Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	-5.118	4.203
6.01.01.20	Descontos sobre arrendamentos	-2.020	-1.503
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-91.994	-124.829
6.01.02.01	Créditos a receber de clientes	-15.968	-7.023
6.01.02.02	Estoques	-114.490	-184.135
6.01.02.03	Fornecedores	38.183	39.035
6.01.02.05	Impostos, contribuições e obrigações sociais	1.123	31.934
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-77	52
6.01.02.07	Demais impostos a recuperar	-8.092	-3.365
6.01.02.08	Demais grupos do ativo	-12.288	8.596
6.01.02.09	Demais grupos do passivo	20.794	-9.396
6.01.02.11	IRPJ e CSLL pagos	-1.179	-527
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	52.637	26.980
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-45.084	-22.446
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-7.189	-5.398
6.02.03	Aplicações Financeiras	104.910	54.824
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-41.104	-47.108
6.03.01	Pagamento dividendos e juros capital proprio	-5.809	-6.010
6.03.04	Pagamento de arrendamento mercantis	-34.713	-28.409
6.03.06	Aquisição de ações próprias	-582	-12.689
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-11.116	-87.036
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	54.435	130.107
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	43.319	43.071

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195	0	1.046.195
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195	0	1.046.195
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	166	0	0	0	166	0	166
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-582	0	0	0	-582	0	-582
5.04.09	Valor Justo Plano de Matching	0	748	0	0	0	748	0	748
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.608	0	20.608	0	20.608
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.608	0	20.608	0	20.608
5.07	Saldos Finais	903.552	-33.243	176.052	20.608	0	1.066.969	0	1.066.969

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	912.000	-30.804	129.444	0	0	1.010.640	0	1.010.640
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	912.000	-30.804	129.444	0	0	1.010.640	0	1.010.640
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-12.689	-2.068	0	0	-14.757	0	-14.757
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-12.689	0	0	0	-12.689	0	-12.689
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-2.068	0	0	-2.068	0	-2.068
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	20.281	0	20.281	0	20.281
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	20.281	0	20.281	0	20.281
5.07	Saldos Finais	912.000	-43.493	127.376	20.281	0	1.016.164	0	1.016.164

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.019.279	852.528
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	957.521	799.802
7.01.02	Outras Receitas	62.738	53.496
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-980	-770
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-752.366	-645.878
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-678.325	-565.990
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-78.568	-80.432
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	4.527	544
7.03	Valor Adicionado Bruto	266.913	206.650
7.04	Retenções	-46.019	-36.242
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-46.019	-36.242
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	220.894	170.408
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.721	2.247
7.06.02	Receitas Financeiras	4.721	2.247
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	225.615	172.655
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	225.615	172.655
7.08.01	Pessoal	106.094	83.937
7.08.01.01	Remuneração Direta	88.710	69.731
7.08.01.02	Benefícios	10.099	8.401
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.285	5.805
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	78.519	63.818
7.08.02.01	Federais	21.107	25.775
7.08.02.02	Estaduais	55.231	36.992
7.08.02.03	Municipais	2.181	1.051
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	20.394	4.620
7.08.03.01	Juros	15.893	1.011
7.08.03.02	Aluguéis	4.501	3.609
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	20.608	20.280
7.08.04.02	Dividendos	20.608	20.280

grupo panvel

Divulgação de Resultados 1T22

Comentário do Desempenho

grupo panvel

Eldorado do Sul, RS, 11 de maio de 2022

A Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos (B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO: PNVL3), uma das principais varejistas e distribuidoras de produtos farmacêuticos do País, anuncia os resultados do 1º trimestre de 2022 (1T22). As demonstrações financeiras da Companhia são elaboradas em reais (R\$), de acordo com a legislação societária brasileira e normas internacionais de relatório financeiro (IFRS). As comparações de resultado do 1T22 usam como base o 1T21, exceto quando indicado de outra forma. Para fins de comparabilidade com períodos anteriores, os números deste relatório são demonstrados de acordo com a norma IAS 17/CPC 06. Os valores financeiros mencionados são referentes a valores em R\$ (Real).



Relações com Investidores

Antônio Carlos Tocchetto Napp

Diretor Financeiro e de RI

José Eduardo Szuster

Gerente Executivo de RI

Ismael Rohrig

Analista de RI

Pedro Bernardes

Estagiário de RI

Tel.: 51 3481-9588 / E-mail: reinvest@grupopanvel.com.br / Site: <https://ri.grupopanvel.com.br/>

Resultados 1T22

Comentário do Desempenho

Receita Bruta do Grupo R\$ 969M (+19,4%)	Receita Bruta do Varejo R\$ 877M (+19,3%)
EBITDA Ajustado R\$ 39M (+5,8%) Margem de 4,1%	Expansão +15 novas lojas
Lucro Líquido Ajustado R\$ 26M (+30,1%) Margem de 2,6%	Digital (% nas vendas do Varejo) 15,5% (+14,5% vs 1T21)

Descrição	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Nº de Lojas	477	494	500	517	527
Nº de funcionários	7.622	7.771	7.805	8.646	8.550
Em reais mil					
Receita Bruta TT	811.830	834.720	860.213	959.918	969.334
Margem Bruta TT	233.074	240.674	241.875	272.976	275.474
% da Receita Bruta	28,7%	28,8%	28,1%	28,4%	28,4%
Receita Bruta Varejo	735.760	766.846	787.863	883.890	877.411
Margem Bruta Varejo	223.495	231.967	233.319	262.214	261.504
% da Receita Bruta Varejo	30,4%	30,2%	29,6%	29,7%	29,8%
EBITDA Ajustado TT	37.478	39.913	34.833	49.041	39.664
% da Receita Bruta	4,6%	4,8%	4,0%	5,1%	4,1%
Lucro Líquido Ajustado TT	19.714	24.169	20.333	28.126	25.625
% da Receita Bruta	2,4%	2,9%	2,4%	2,9%	2,6%

Mensagem da administração

Iniciamos 2022 no mesmo ritmo que encerramos 2021, com muitas entregas e conquistas. Apesar do ano ter começado com um cenário macro desafiador, envolvendo impactos inflacionários, crescimento da taxa de juros e riscos de restrição em algumas cadeias de suprimento, seguimos otimistas com nossa capacidade de execução para o exercício. Os números do trimestre corroboram esta visão.

As Vendas foram um dos grandes destaques do período. A Panvel apresentou um crescimento robusto de 19,3% nas suas vendas, acompanhado por um bom desempenho em SSS (crescimento de 11,8%) na comparação com o mesmo período do ano passado. Esse bom desempenho é explicado por vários fatores, como forte crescimento de clientes nas lojas físicas, manutenção das vendas do Digital em patamar elevado (alcançando 15,5% das vendas totais) e do alto nível de acerto da expansão física de lojas. Em relação à Expansão, destacamos a abertura de 15 lojas no 1T22 e atingimos o recorde de 68 aberturas nos últimos 12 meses.

Cabe ressaltar que no 1T22 a Panvel novamente foi destaque em serviços, com as vendas do Panvel Clinic representando 4,5% da receita total da Panvel, puxado pelo forte movimento de testagem de Covid 19 observado em janeiro/22 e pelo início do trabalho de vacinação da gripe em março/22.

Todos estes movimentos fizeram com que a Panvel ganhasse Market Share na Região Sul, atingindo 11,6%, um crescimento de 0,1p.p. sobre o 1T21. Esse ganho consistente de Market Share, trimestre após trimestre, é mais um elemento que reforça a excelência na execução da nossa estratégia. E seguimos empenhados em crescer mantendo a qualidade do atendimento. Nosso NPS atingiu 80 pontos no 1T22, um crescimento 4 pontos com relação ao 1T21.

EBITDA saudável mesmo num cenário desafiador com fortes impactos inflacionários

Nosso EBITDA ajustado no período cresceu 5,8% na comparação com o primeiro trimestre de 2021, atingindo 4,1% em relação a venda. Esse crescimento de Margem EBITDA foi acompanhado de um forte crescimento do Lucro Líquido ajustado na ordem de 30,1%, atingindo 2,6% em relação à venda. Entendemos que são margens muito saudáveis, em especial em um contexto de aumento de inflação e de aceleração de expansão que trazem uma pressão natural no resultado de curto prazo.

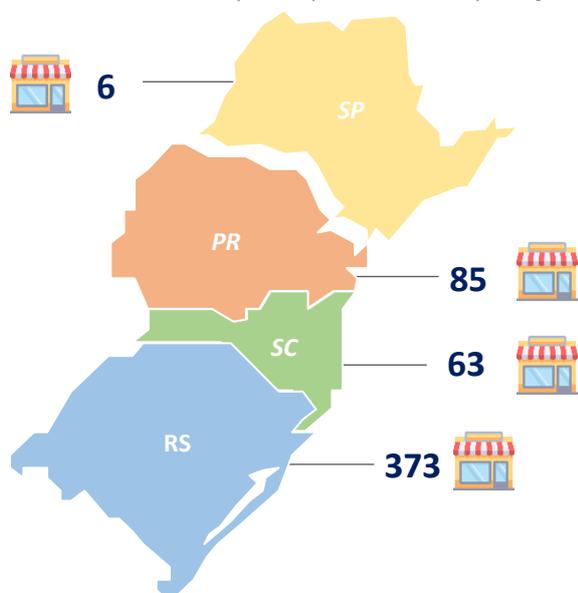
Cabe também destacar que neste primeiro trimestre, com muito orgulho, finalizamos a nossa mudança de marca e passamos a ser oficialmente Grupo Panvel a partir de março/22.

Gostaríamos de agradecer todos os nossos clientes, colaboradores, fornecedores e parceiros pelos resultados obtidos e de reforçar nosso compromisso com o crescimento de vendas e de resultado, de forma consistente, ao longo dos próximos trimestres.

Portfólio de Lojas

A Companhia iniciou o ano com abertura de 15 lojas no 1T22, alcançando o total de 527 lojas em operação. Dentre elas, 10 unidades foram abertas no RS, 4 no PR e 1 em SC. Cabe ressaltar que nos últimos doze meses abrimos 68 lojas, número recorde na história da empresa. Para o ano de 2022 nosso plano está em linha com a estratégia de adensamento regional na Região Sul, principalmente fora das Capitais, além do incremento da nossa capacidade digital.

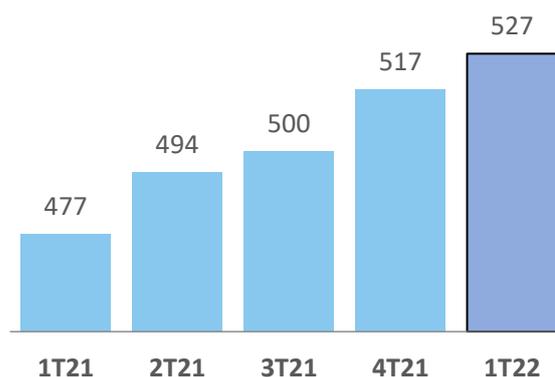
No período, a Companhia realizou a transferência de 3 filiais (maduras) para pontos com maior potencial de venda. Outras 2 filiais (maduras) foram encerradas porque não atendiam mais ao perfil e potencial de venda determinado pelos padrões de operação da Companhia.



Abertura de Lojas



Número de Lojas



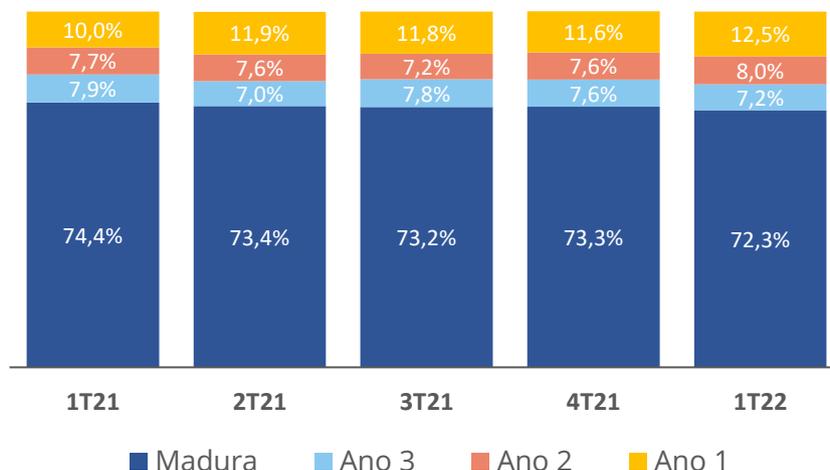
Lojas	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Abertas	7	20	11	22	15
Transferidas/Encerradas	(3)	(3)	(5)	(5)	(5)

grupo panvel
Comentário do Desempenho

Resultados 1T22

Ao final do período, a Companhia contava com 72,3% de lojas maduras e 27,7% em processo de maturação.

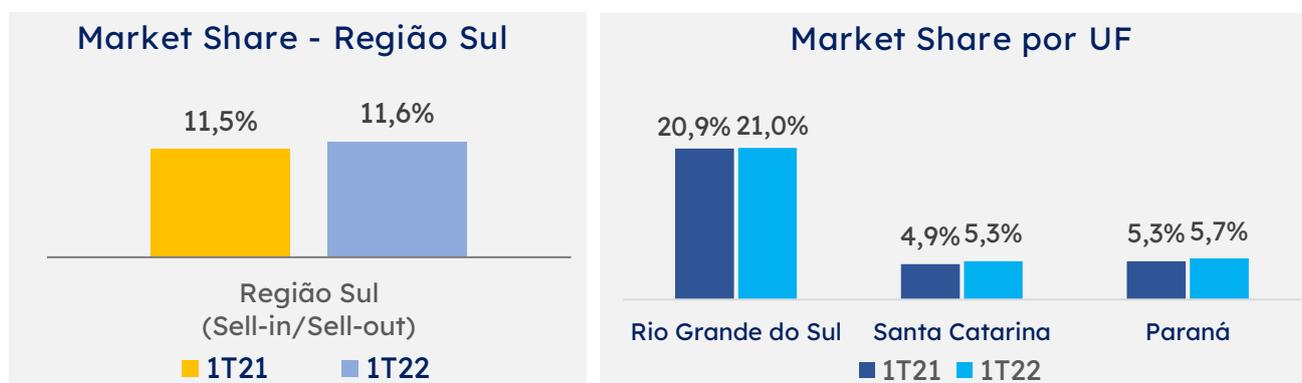
Distribuição do Portfólio de Lojas por Maturidade



Market share

No 1T22, a participação da Panvel na Região Sul alcançou 11,6%, uma evolução de 0,1 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior, com crescimento em todos os Estados de atuação, reafirmando nossa consistência na evolução do *market share*. Esses números refletem a qualidade da operação das lojas já existentes da Panvel e a elevada taxa de acerto da execução do nosso plano de expansão. Além disso, este crescimento ocorreu sobre uma base muito forte, visto que os números do IQVIA do 1T22 capturaram o forte movimento de antecipação de compras de medicamentos feitos pelas farmácias de pequeno porte, medida através do *sell in* informado pelos distribuidores.

Ao analisar o nosso *market share* por região (Capital e Interior) e por Estado, as oportunidades de expansão são bastante claras, tanto no interior do Rio Grande do Sul, quanto nos Estados de Santa Catarina e do Paraná, nos quais temos obtido uma evolução consistente de presença de mercado.



Outro destaque importante do trimestre é o ganho de *share* em todas as categorias de medicamentos, em linha com a estratégia traçada em envolve o acompanhamento da jornada de pacientes de doenças crônicas e de uso contínuo, crescimento de genéricos e evolução do Panvel Saúde Empresarial.

Fonte: IQVIA

*Sell-in / sell-out = vendas dos distribuidores somadas às vendas do varejo

E-commerce e iniciativas digitais

Digital mantém um elevado *share* nas vendas do varejo, com uma participação de 15,5% no 1T22, participações muito acima da média do mercado, com um crescimento de 14,5% vs 1T21.

Mantivemos nossa posição de *benchmark* do varejo farma brasileiro, com a mais alta participação dos canais digitais, um diferencial competitivo fruto de uma experiência fluída e totalmente *omni*, fornecida em todos nossos canais de venda.

Mesmo com uma base de comparação forte, as vendas do Digital cresceram 14,5% no 1T22, demonstrando a qualidade do nosso modelo de negócio e de nossa

estrutura de entrega de última milha. Neste quesito, a Panvel também se destaca por possuir a entrega de última milha mais rápida do varejo farma brasileiro. Os investimentos nessas estruturas se traduzem em indicadores sólidos e consistentes.

Destaques do Digital

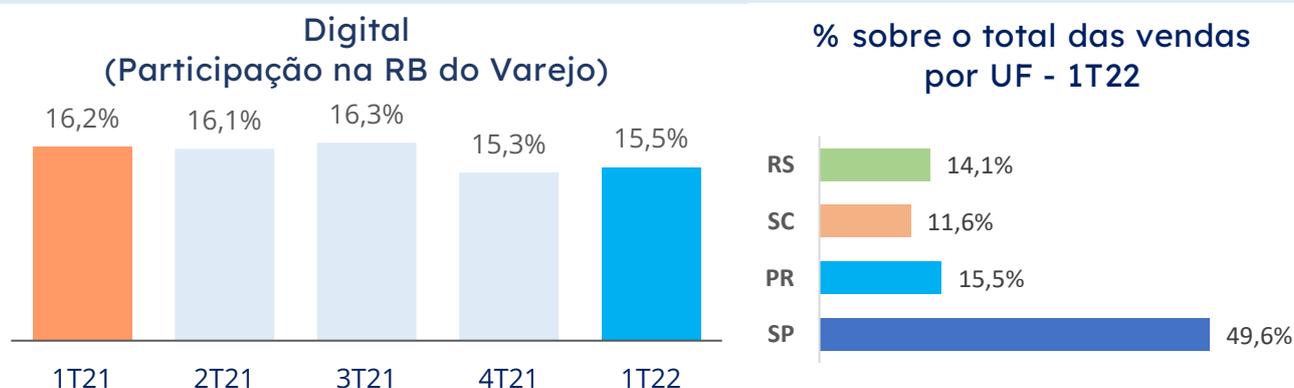
Abrangência da entrega em até 1h: Todas as cidades nas quais estamos presentes

Estrutura de Entrega 1T22: 126 lojas híbridas + 9 Mini CDs (*dark stores*)

Participação do Digital nas Vendas do Varejo 1T22: 15,5% (crescimento de 14,5% sobre o 1T21)

Número de Entregas 1T22: 544 mil (média de 181,3 mil entregas por mês)

Nível de Serviços: 97% das entregas dentro do prazo (1T22)



Em linha com nossa estratégia para cada uma das localidades que estamos presentes, vimos mais um trimestre de equilíbrio da participação do Digital entre os Estados da Região Sul. Com relação ao município de São Paulo, a Panvel segue sua estratégia para a região, que tem por objetivo fornecer a melhor experiência online.

Ao longo do primeiro trimestre inserimos novas funcionalidades e realizamos melhorias em nossas plataformas digitais (App e Site), como por exemplo:

- Cesta OMNI: com a implementação da cesta *OMNI*, ao colocar itens no “carrinho” no App ou Site e não concluir a compra, esta informação aparecerá em todos os canais (loja, site, App e Alô Panvel), possibilitando que o cliente monte o carrinho em um canal de compra e quando acessar qualquer outro possa concluir tal compra.
- Split de pedidos no App: assim como já acontece no site, agora quando a filial mais próxima do endereço que o cliente quer receber seu pedido não tiver estoque de todos os itens da sua cesta, no App Panvel o cliente terá a possibilidade de receber seu pedido dividido em 2 entregas: parte

Comentário do Desempenho

dos itens na entrega rápida e a outra parte (que não tem estoque na loja) na entrega programada. Esta funcionalidade é mais uma iniciativa contemplada no PIP (Prateleira Infinita Panvel), que proporciona uma escalabilidade praticamente infinita de estoque.

Tecnologia e Inovação

Panvellabs

A construção do nosso ecossistema de inovação, que tem como ponto focal o cliente no centro e o fomento à cultura da inovação, teve seu início com a fundação do Programa de Conexão com Startups, iniciativa de inovação aberta para conectar e cocriar soluções que ajudem a resolver problemas e acelerar o negócio. Atualmente temos aproximadamente 20 startups conectadas ao nosso negócio, passando por áreas de saúde e bem-estar, de logística, de RH, de *pricing*, de TI, de CRM e de Tributos, entre outras.

Em 2021 iniciamos, juntamente com a consultoria *Innoscence*, o nosso Programa de Aceleração de Startups. Com isto, estamos construindo a nossa aceleradora de startups corporativa com o objetivo de ajudar jovens empresas a acelerar seus modelos de negócios a partir de mentorias especializadas, experimentos e acesso ao mercado, com potencial de investimentos financeiros. Este passo foi construído a partir da definição estratégica de três pilares ou teses: saúde e bem-estar, experiência do consumidor e inteligência operacional. Entre 1.600 empresas, 244 foram escolhidas na primeira fase — 101 na área de saúde e bem-estar, 56 no pilar de experiência do cliente e 87 de inteligência operacional. Depois de avaliadas por especialistas, 30 delas foram convidadas a participar do *Pitch Day*, entre os dias 16 e 18 de fevereiro, para apresentar suas propostas. A avaliação da banca de especialistas recomendou 7 startups para seguirem em nosso programa de aceleração, que continuará até o mês de setembro de 2022.

Na proposta de valor do nosso ecossistema de inovação, constitui-se também um Comitê de Inovação, com o foco de deliberar caminhos conforme as tendências de mercado do nosso segmento. Além disso, considerando que um dos grandes objetivos deste ecossistema é fomentar a cultura da inovação dentro de todos os níveis hierárquicos do Grupo Panvel, trouxemos um programa interno para os colaboradores chamado de Programa de Intraempreendedorismo, onde todos os colaboradores poderão cocriar ideias e soluções inovadoras para as áreas de negócios da empresa, também pautados pelos três pilares estratégicos de saúde e bem-estar, experiência do cliente e inteligência operacional. Este programa visa capacitar os colaboradores com metodologias de inovação como *design thinking*, *design sprint*, *lean startup* para que possam emular como nasce uma startup, da ideia inicial ao desenvolvimento do MVP, produto mínimo viável.

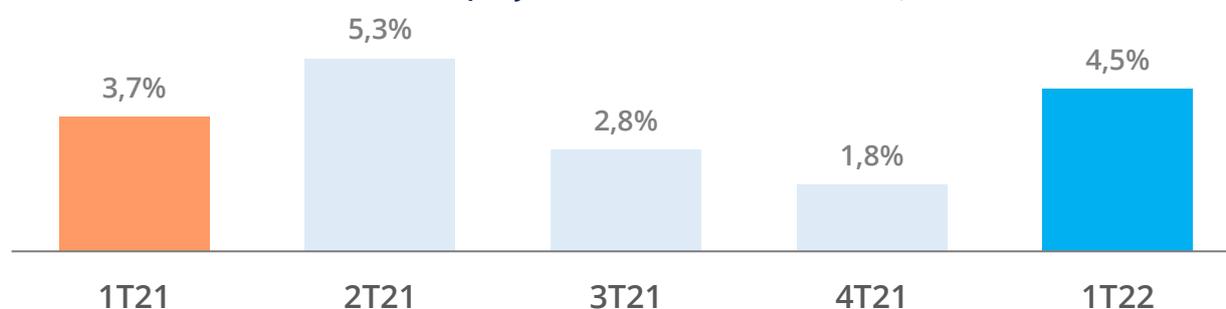
Panvel Clinic e ecossistema de saúde

O ecossistema de saúde da Panvel tem se consolidado ao longo dos últimos anos com a inclusão de novos produtos e serviços, além da manutenção de um elevado *share* na Região Sul. Cada vez mais, os clientes identificam as lojas da Panvel como um local para tratar e solucionar os mais diversos assuntos relacionados à saúde.

Destaques Panvel Clinic

Panvel Clinic 317 lojas (+153,6% vs 1T21)	Salas de Vacinação 81 (+44,6% vs 1T21)	Vacinas aplicadas: +19 mil (1T22) (+11,6% vs 1T21)
Filiais realizando somente Testes Rápidos Covid-19 281 filiais (1T22)	Testes Rápidos realizados +380 mil (1T22) (+89,0% vs 1T21)	Outros serviços +29 mil outros serviços prestados no 1T22

% Participação nas Vendas do Varejo



Com estrutura robusta e expertise na prestação de serviços, aliadas à qualidade de atendimento, nos mantemos líderes em serviços, com um market share de 39,9% na Região Sul no 1T22.

Iniciamos o ano de 2022 com uma forte participação do pilar de serviços, impulsionado pela aceleração do serviço de testagem rápida de Covid-19 que atingiu mais de 380 mil testes realizados no trimestre, com forte concentração em Jan/22. Dessa forma, fechamos o primeiro trimestre com 38,2% *market share* de testagem na Região Sul do país. Nos próximos trimestres deveremos ver a demanda por testagem de Covid retrair, movimento que deve ser parcialmente compensado no curto prazo por outros serviços, principalmente vacinação.

Com a consolidação de novos hábitos de saúde (principalmente preventivos) por parte dos consumidores, serviços como vacinação acabam tendo uma forte adesão e representatividade dentro do Ecossistema de

Comentário do Desempenho

Saúde. A Panvel novamente foi líder de vacinação na Região Sul com 59,6% de *market share* no 1T22, conforme dados do IQVIA, sendo que apenas no mês de Abril/22 aplicamos mais de 49 mil vacinas.

O Panvel Saúde Empresarial segue sendo um importante diferencial da Panvel. Representando um terço da venda da Panvel, essa estrutura, que engloba as demandas de Medicamentos Especiais, Convênios, Gestão de Pacientes e Licitações, oferece um programa de benefícios aos colaboradores das empresas conveniadas e a gestão/acompanhamento dos beneficiários, fornecimento de medicamentos especiais e todos os produtos necessários para Operadoras de Planos de Saúde, Autogestões e Medicinas de Grupo. No 1T22, a venda de medicamentos especiais teve um crescimento de 63,0% em relação ao primeiro trimestre de 2021, o que reflete o empenho e a força das nossas parcerias que seguem critérios de qualidade nos produtos e nos serviços de saúde oferecidos no modelo B2B2C.

Quando se fala em atenção primária em saúde, o Panvel Saúde Empresarial não poderia ficar de fora, tendo fechado inúmeras parcerias para aplicação de vacinas e para testagem de Covid nos colaboradores das nossas empresas parceiras.

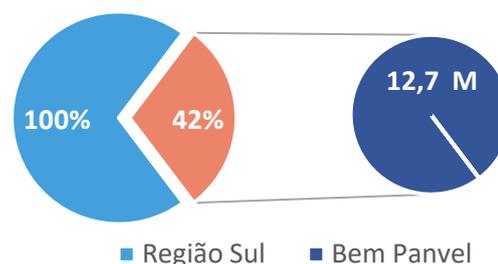
Os números obtidos demonstram claramente que a Panvel tem se tornado cada vez mais uma referência em serviços na Região Sul, e entendemos que, assim como o Digital, este pilar permanecerá com um patamar relevante nas vendas do varejo, o qual não deve retornar aos níveis pré-pandemia.

CRM

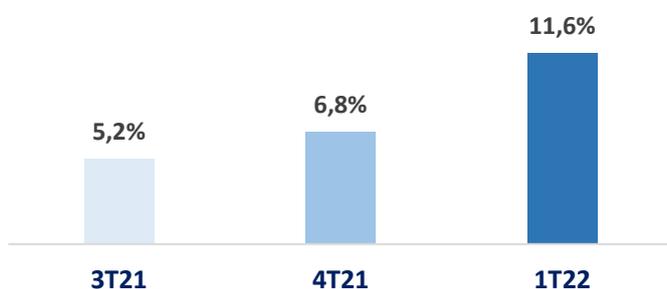
O Programa Bem Panvel conta com uma base unificada quase 13 milhões de clientes, com crescimento exponencial nos últimos anos.

Atualmente nossa base de clientes representa 42% da população da Região Sul do país (dados do IBGE), conforme gráfico ao lado. Com a estratégia de segmentação e *personas*, impulsionamos nossas ações de marketing direto, gerando um importante resultado de venda em todos os canais.

Bem Panvel - População Região Sul



Lembrete de Caixa*
(% part. Vendas de Medicamentos de UC)



Sul, conforme dados do IQVIA. Por outro lado, vimos ações como o lembrete de caixa atingir 3,4% de

Além disso, com base no alto nível de conhecimento que temos de nossa base de clientes, conseguimos atuar fortemente com ações de CRM direcionadas principalmente aos pacientes de uso *Crônico e Contínuo*, movimento esse que vem ganhando cada vez mais tração. O resultado dessas ações passa a ser claramente percebido em números. Por um lado, através do forte crescimento de *market share* da Panvel no mercado de crônicos, que cresceu 1,0 p.p no 1T22 (11,1% vs 10,1% no 1T21) dentro da Região

Nossas ações de CRM geraram 7% das vendas do trimestre, reforçando nossa estratégia de relacionamento com nossos clientes.

*Ação de CRM que ocorre no PDV da Loja para lembrar o consumidor do fim de seu medicamento de uso crônico/contínuo

Comentário do Desempenho

participação na Venda do Varejo no primeiro trimestre, e 11,6% na venda de medicamentos de uso contínuo.

Qualidade no atendimento

A Panvel continua a oferecer para seus clientes uma jornada única de satisfação, qualidade e experiência, independentemente do canal onde ocorre a compra. Por essa razão, a Panvel é reconhecida pelos consumidores por oferecer a melhor experiência do varejo farma, conforme indicadores abaixo:



80

NPS - Panvel



80

NPS - Loja



77

NPS - App



84

NPS - Site



81

NPS - Alô Panvel



4,7

App



4,5

Play



8,4

Reclame Aqui

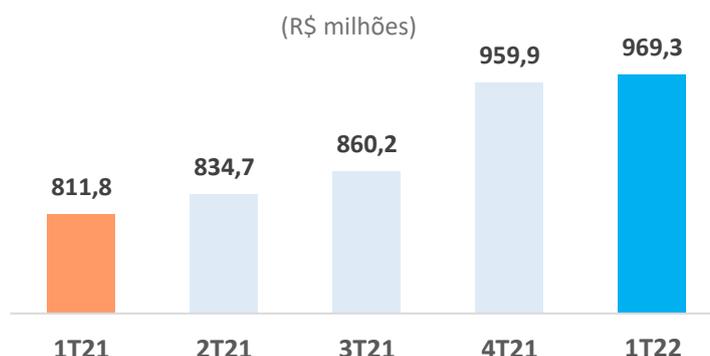


O NPS da Panvel subiu 4 pontos em relação ao mesmo período do ano anterior, alcançando 80 pontos no 1T22. A Panvel é única rede do varejo farma brasileiro que alia alta penetração dos canais digitais à entrega de produtos mais rápida do Brasil e uma qualidade invejável, quantificada por um NPS que se mantém em patamares elevados. Essa plataforma única permitirá ainda mais crescimento no futuro.

Receita bruta

A receita bruta consolidada (que contempla as vendas do varejo, do atacado e de outras unidades de negócio da Companhia) no 1T22 foi de R\$ 969,3 milhões, o que representa um aumento de 19,4% em relação ao 1T21.

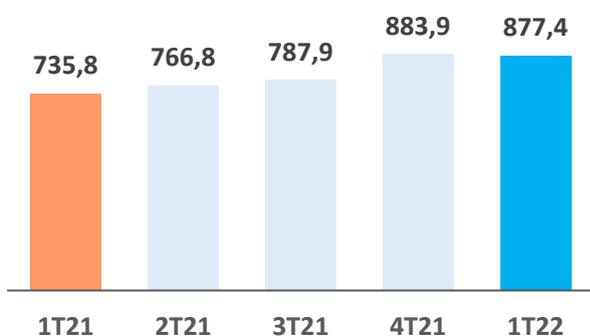
Receita Bruta Consolidada



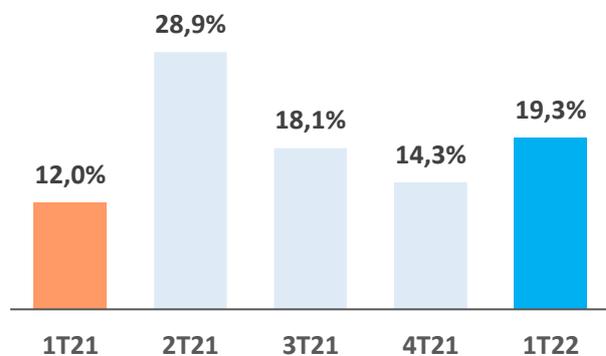
Varejo

Receita Bruta - Varejo

(R\$ milhões)



Crescimento de Vendas



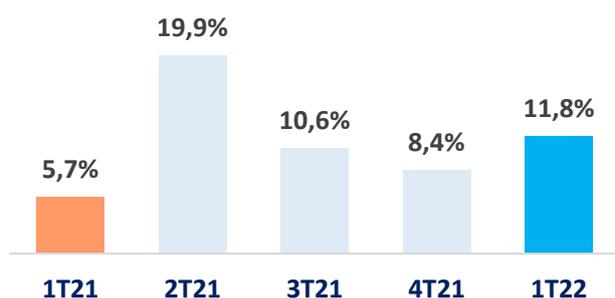
A receita bruta do varejo foi de R\$ 877,4 milhões no 1T22, um crescimento de 19,3% sobre o mesmo período do ano passado. Esse forte desempenho, acima da média do setor, é explicado pelo incremento do fluxo de clientes em nossas lojas físicas e virtuais, bem como pelo sucesso de pilares importantes como nosso ecossistema de saúde. As lojas novas também contribuíram de forma relevante para este resultado, com boas taxas de maturação.

A venda de mesmas lojas (*Same Store Sales* ou SSS) apresentou crescimento de 11,8% no 1T22 em comparação ao 1T21. Trata-se de uma taxa muito robusta, considerando que o crescimento se dá sob uma forte base de comparação.

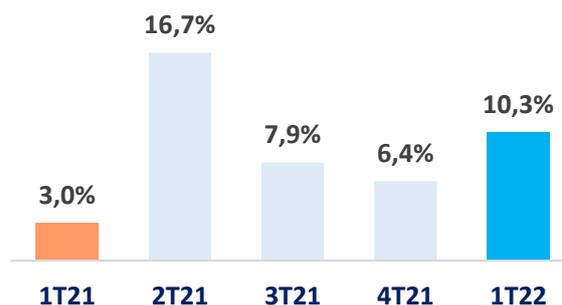
O desempenho das Lojas Maduras (*Mature Same Store Sales* ou MSSS) também foi relevante e teve ótimo desempenho, com um crescimento de 10,3% em relação ao 1T21.

Comentário do Desempenho

Crescimento Mesmas Lojas

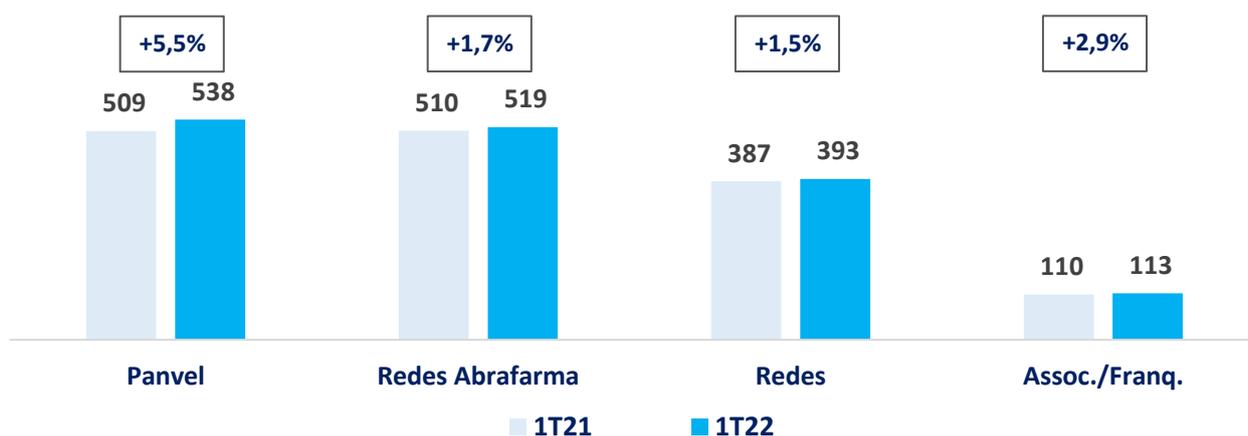


Crescimento Lojas Maduras



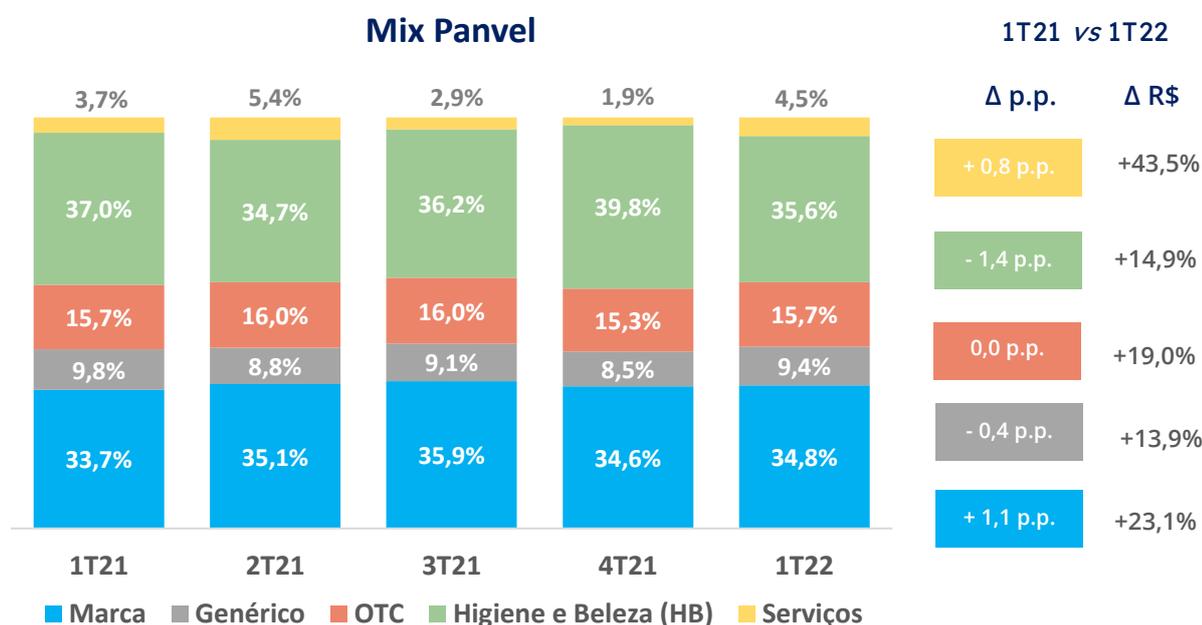
Ao longo do 1T22 apresentamos uma venda média de R\$ 555 mil/loja, 7,9% acima do mesmo período do ano passado, e 8,5% acima da média de 2021. Destacamos que esse crescimento da venda média acontece mesmo com a abertura recorde de 68 lojas nos últimos doze meses, que naturalmente pressionam esta média para baixo. Ao analisar os dados de venda média na Região Sul do IQVIA, onde a Panvel apresenta uma evolução de venda média superior às Redes e aos Associativistas e Independentes, fica caracterizada a qualidade do nosso projeto de expansão e da nossa produtividade.

Evolução Venda Média por Loja - Região Sul (R\$ CPP milhares)



R\$ CPP: *Consumer Product Purchase* é a unidade de medida utilizada pelo IQVIA.

Mix de vendas do varejo



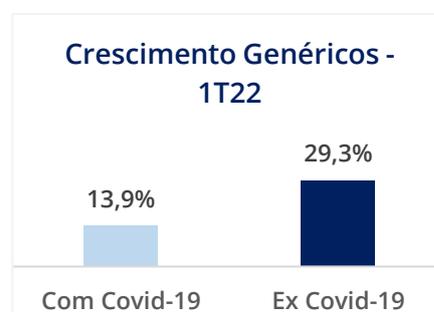
A partir deste trimestre traremos a participação dos Serviços de forma destacada na composição do nosso Mix de Venda. Considerando a participação relevantes deste pilar estratégico, entendemos que este formato torna mais transparente o acesso à essa informação.

Os medicamentos em geral tiveram boa performance em nosso mix, com crescimentos de 20,5% (vs 1T21). O crescimento da participação de medicamentos, em especial nos últimos trimestres, tem relação direta com importantes projetos que estão sendo conduzidos pela Companhia, como o acompanhamento da jornada de clientes que possuem doenças Crônicas, ações de CRM que auxiliam o acompanhamento de tratamentos e o incremento de parcerias com operadoras de saúde e venda de Medicamentos Especiais, através do Panvel Saúde Empresarial.

A categoria de OTC se destacou, apresentando crescimento de 19,0% em relação ao 1T21. Dentro desta categoria o destaque foi dos grupos de Gripes e Resfriados (+33,6%), Dor e Febre (+23,8%), Nutrição Especializada (+37,9%), Diabetes (+28,5%), Ferimentos e Contusões (+26,0%) e Gastrointestinais (+25,1%).

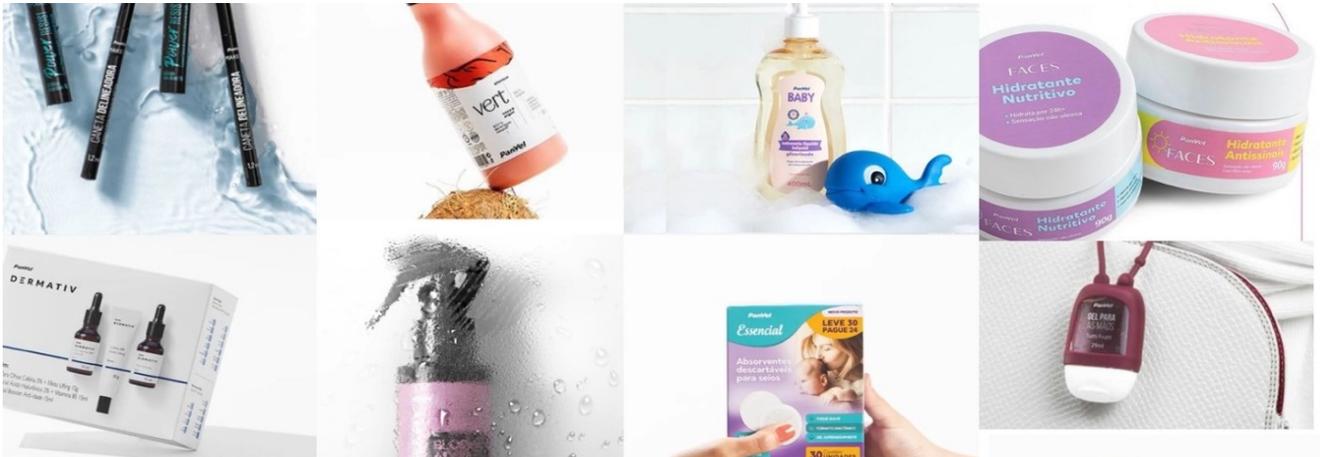
A categoria de Genéricos apresentou um crescimento de 13,9% no trimestre, ainda impactada pela forte base de comparação de produtos relacionados à cesta Covid. Assim, se considerássemos a participação de genéricos sem itens relacionados à Covid-19, o crescimento seria 29,3% e a participação seria 0,6 p.p. maior em relação ao 1T21.

Já a categoria Higiene e Beleza (HB) apresentou um crescimento de 14,9% em relação ao 1T21. Destaque para a performance dos Produtos Panvel, além de categorias como Produtos para o Corpo (+37,7%), Tratamento Facial (+18,4%), Cabelos (+19,2%), Alimento (+30,2%) e Maquiagem (+41,3%).



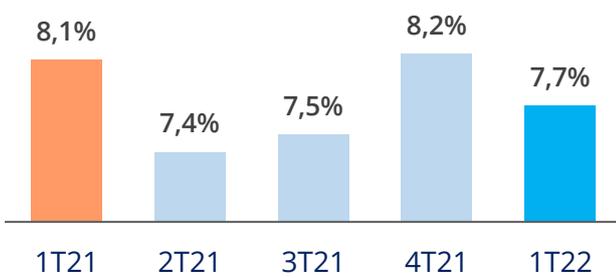
grupo panvel
Comentário do Desempenho

Produtos Panvel

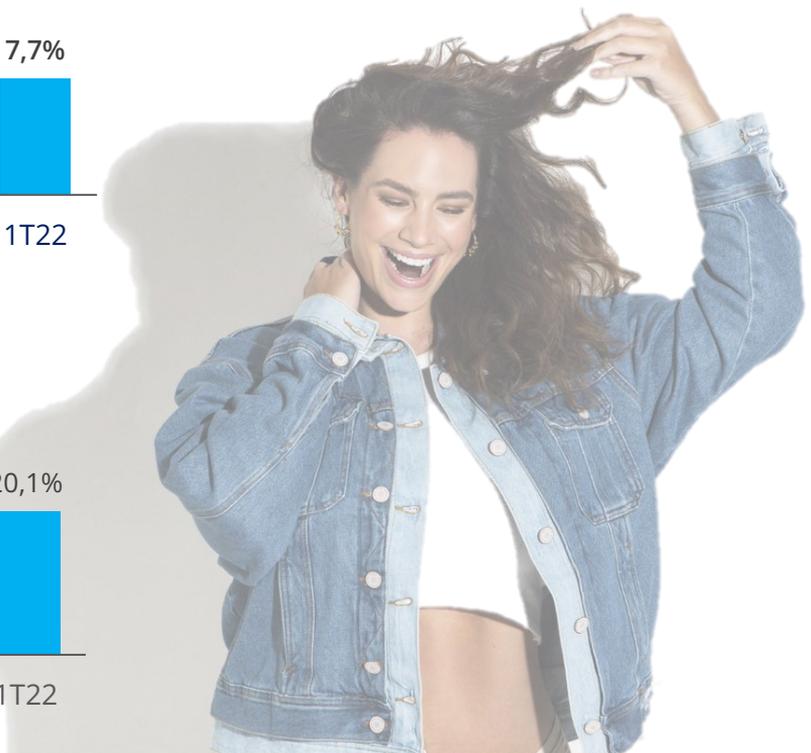
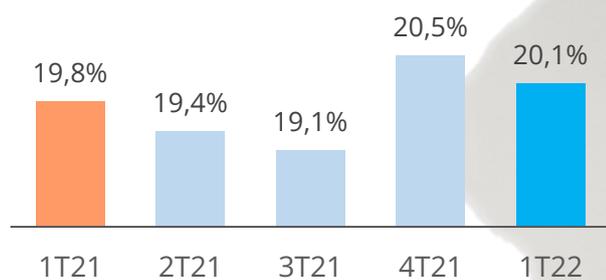


A venda de Produtos Panvel cresceu 14,6% em relação ao 1T21, com a participação no total de vendas no Varejo alcançando 7,7% e alcançando 20,1% sobre as vendas de Higiene e Beleza. Esses patamares mantêm a Panvel como *benchmark* do varejo farma quando o assunto são produtos *Private Label*. A redução observada na participação geral em relação ao 1T21 está relacionada com efeitos sazonais, em especial com a queda na venda de itens da cesta Covid, como máscaras da marca Panvel. Entendemos que, passados estes efeitos na base de comparação, a participação geral de Produtos Panvel voltará a crescer, seja pelos seus lançamentos, seja pela retomada do crescimento de importantes categorias, como maquiagem.

% Participação na Rede



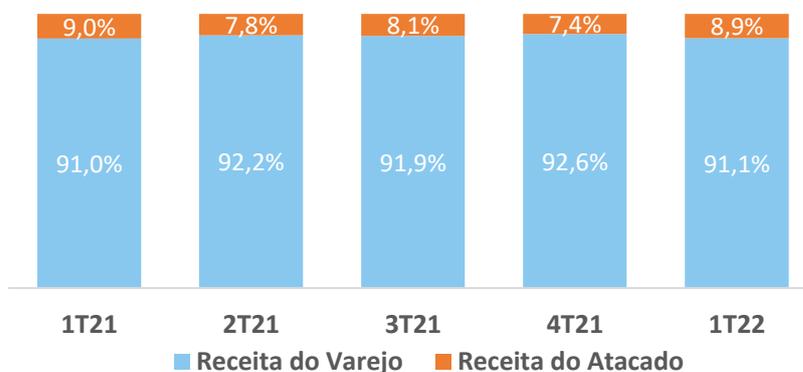
% Participação em HB



Atacado

No 1T22, o Atacado representou 8,9% das vendas totais da Companhia. Conforme já observado no 4T21, após a finalização da transição do Centro de Distribuição de Passo Fundo/RS para São José dos Pinhais/PR, vimos os resultados do Atacado retornarem aos patamares esperados, com bom crescimento de vendas e de rentabilidade.

Participação do Atacado nos Negócios



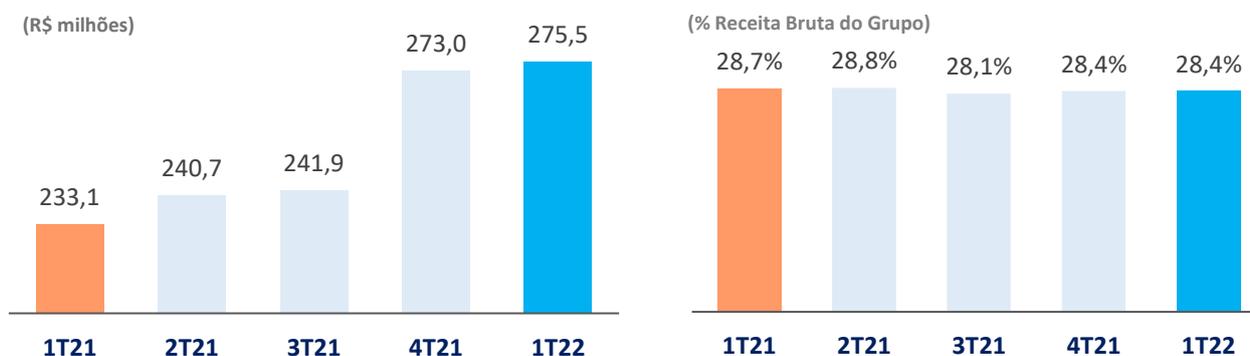
Margem bruta

A Companhia entregou uma Margem Bruta Consolidada (incluindo operações de varejo, atacado e outras unidades de negócio) de R\$ 275,5 milhões no 1T22, o que representa 28,4% da receita bruta do período, uma pressão de 0,3 p.p. na comparação com o 1T21, reflexo principalmente de efeitos sofridos no mix do Varejo.

A Margem Bruta do Varejo foi de R\$ 261,5 milhões, o que equivale a 29,8% da Receita Bruta no 1T22, com uma pressão de 0,6 p.p. em relação ao 1T21. Essa redução é explicada, por um lado, pelo crescimento da participação de medicamentos no mix, principalmente medicamentos especiais (alto ticket, mas margem percentual inferior), e também pela queda observada na participação de produtos relacionados à cesta Covid-19, como máscaras. Esse efeito no mix de produtos começa a ser mitigado no início do 2T22 através do crescimento acelerado de categorias importantes, principalmente de genéricos.

Já a Margem Bruta do Atacado atingiu 11,8% da receita bruta desta unidade de negócios no 1T22, um forte crescimento de 3,5 p.p. em relação ao 1T21. Essa evolução de margem tem relação direta com a venda de um mix de produtos mais saudável, como genéricos. Esperamos que este efeito favorável no mix permaneça nos próximos trimestres.

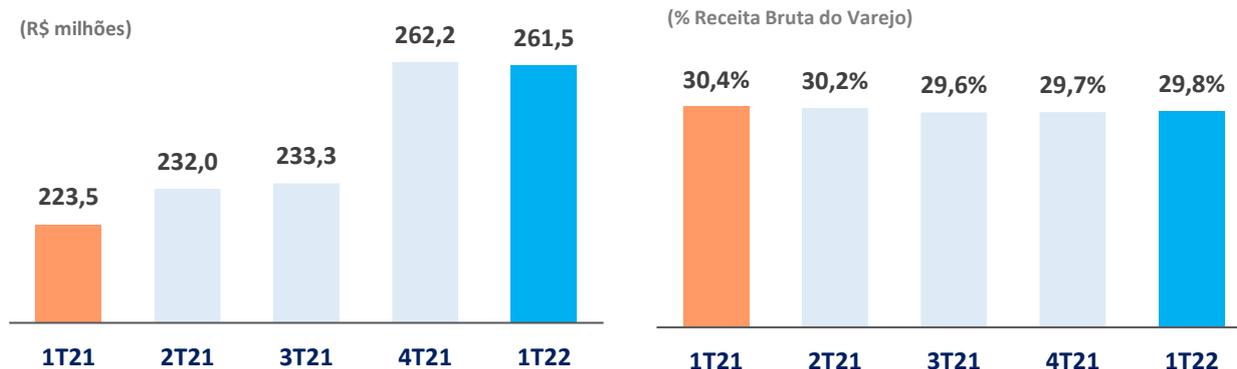
MARGEM BRUTA - GRUPO



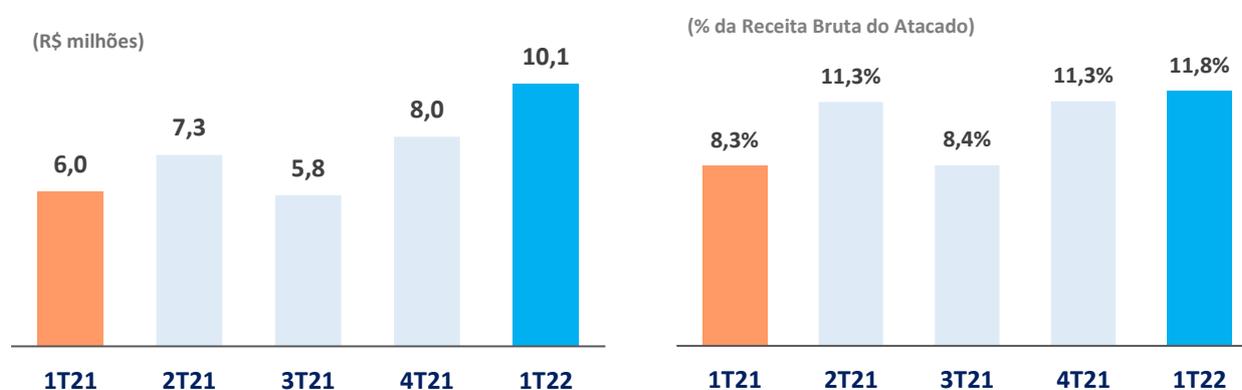
grupo panvel
Comentário do Desempenho

Resultados 1T22

MARGEM BRUTA - VAREJO

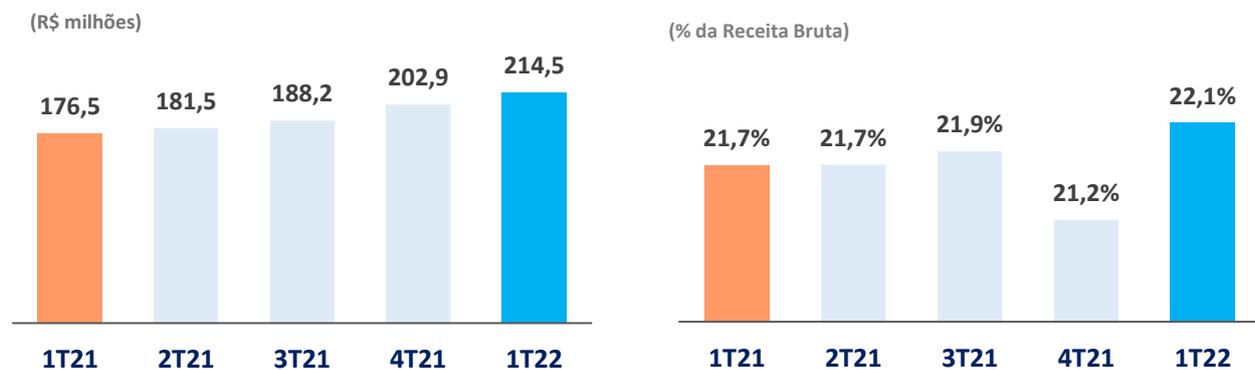


MARGEM BRUTA - ATACADO



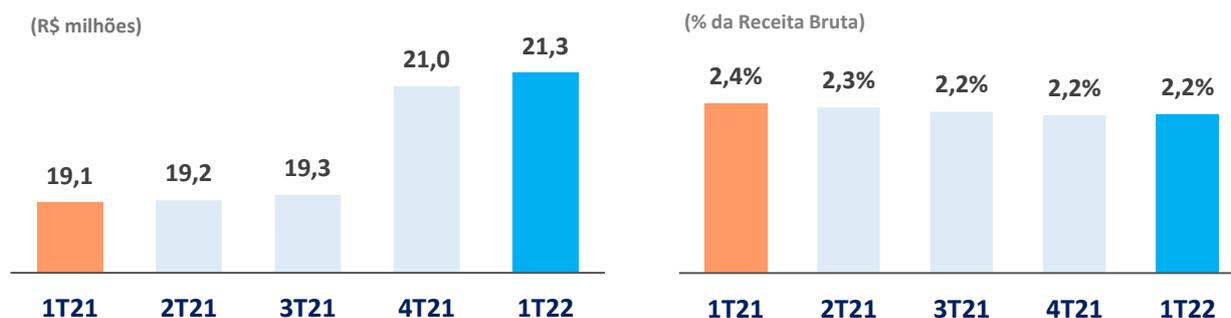
Despesas com vendas

O total de Despesas com Vendas no 1T22 somou R\$ 214,5 milhões, o que representou 22,1% da Receita Bruta, um acréscimo de 0,4 p.p. em relação ao 1T21. As despesas com vendas neste patamar têm relação direta com a aceleração da expansão de lojas, além dos efeitos inflacionários que impactaram contas como Pessoal e Aluguéis. Além disso, no trimestre tivemos impacto negativo com perdas de estoque (mercadorias vencidas) em especial de itens cuja demanda estava relacionada à pandemia.



Despesas gerais e administrativas

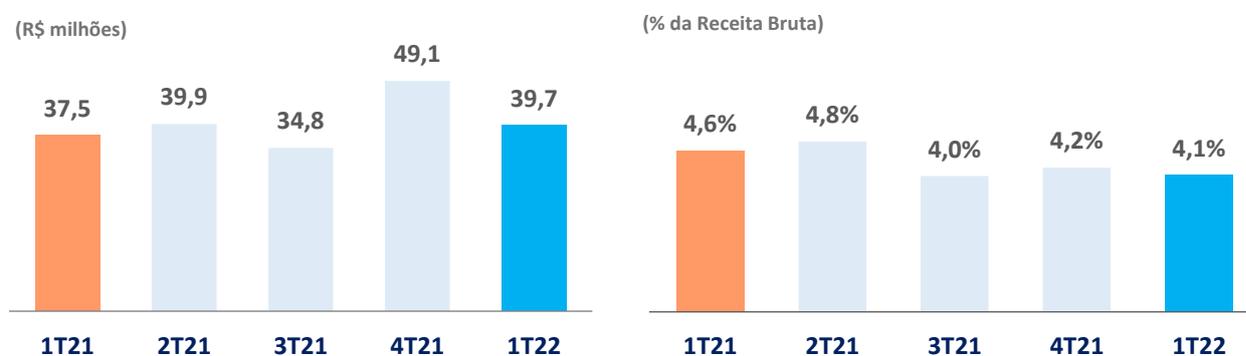
As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 21,3 milhões no 1T22, representando 2,2% da Receita Bruta e uma redução de 0,2 p.p. sobre o mesmo período no ano anterior. Esse resultado reforça o compromisso da Companhia com o controle de despesas e com a busca constante por mais eficiência operacional, mesmo em um cenário de pressão inflacionária.



EBITDA

No 1T22, atingimos um EBITDA ajustado de R\$ 39,7 milhões, 5,8% superior ao mesmo período de 2021, e com uma margem equivalente a 4,1% da Receita Bruta, pressão de 0,5 p.p. no período. Essa pressão de margem, conforme explicado anteriormente, está relacionada com impactos inflacionários nas despesas com vendas (parcialmente compensados pelas despesas gerais e administrativas), além do efeito esperado da aceleração da expansão.

EBITDA AJUSTADO



Comentário do Desempenho

Reconciliação EBITDA	1T21	1T22	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	21,3	24,4	14,6%
(+) Imposto de Renda	6,6	(4,0)	(160,3%)
(+) Resultado Financeiro	(6,5)	1,9	(128,8%)
EBIT	21,40	22,3	4,2%
(+) Depreciação e amortização	10,2	13,6	33,0%
EBITDA	31,6	35,9	13,5%
Participações/Distribuições de Lucro/ILP	0,0	2,6	-
Baixas de Ativos	0,3	0,3	-
Outros Ajustes	5,6	0,9	-
EBITDA Ajustado	37,5	39,7	5,8%
Margem EBITDA Ajustada	4,6%	4,1%	-0,5 pp

EBITDA Varejo

EBITDA do varejo representa a geração de resultado das lojas e é calculado a partir da fórmula descrita ao lado.

O EBITDA do varejo no 1T22 foi de R\$ 81,4 milhões, equivalente a 9,3% da Receita Bruta, com uma pressão de 1,2 p.p. na comparação anual. Essa redução é resultado direto da aceleração da expansão física (68 aberturas nos últimos 12 meses), com um maior número de lojas em período de maturação, além do impacto inflacionário em linhas como salários e aluguéis. Além disso, observamos uma redução de 0,6 pp na Margem Bruta do Varejo neste período de comparação, conforme comentado anteriormente.

Receita Bruta Varejo

(-) CMV/Impostos/

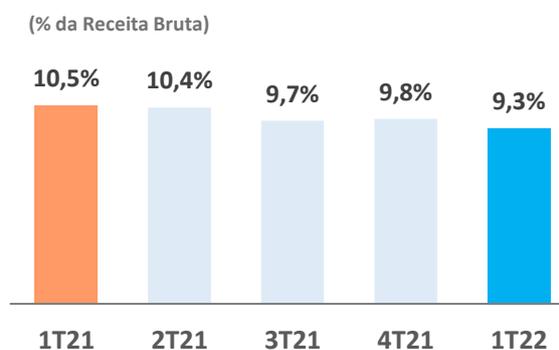
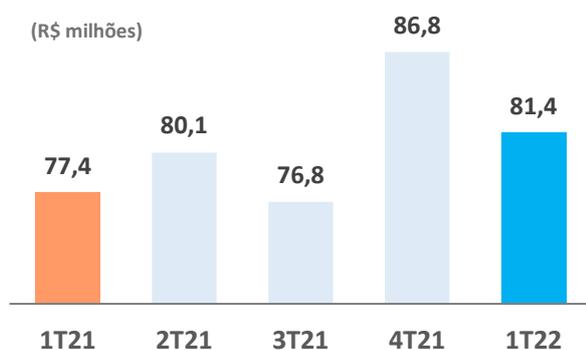
Descontos/Devoluções

= Margem Bruta Varejo

(-) Despesas com vendas de lojas

(+ Depreciação de lojas

= EBITDA Varejo



Comentário do Desempenho

Depreciação, resultado financeiro líquido e IR/CSLL

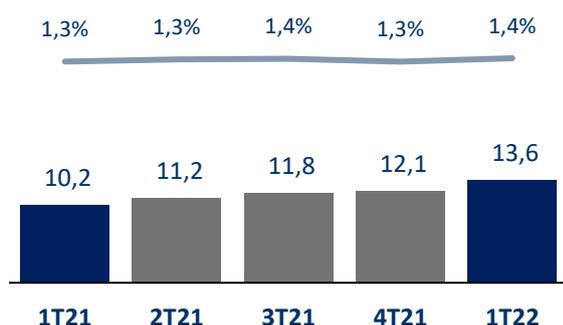
A depreciação apresentou um crescimento de 0,1 p.p. no 1T22, justificado pelo aumento no ritmo de investimento na expansão de lojas, logística e tecnologia.

As despesas financeiras líquidas tiveram uma evolução de 1 pp na comparação trimestral, saindo de uma receita líquida de R\$ 6,5 milhões para uma despesa líquida de R\$ 1,9 milhões. Esse movimento é decorrência direta da posição líquida de Caixa de cada trimestre.

No Imposto de renda, reconhecemos no período o efeito de um crédito tributário decorrente de ação transitada em julgado, com efeito líquido de R\$ 6,2 milhões no 1T22.

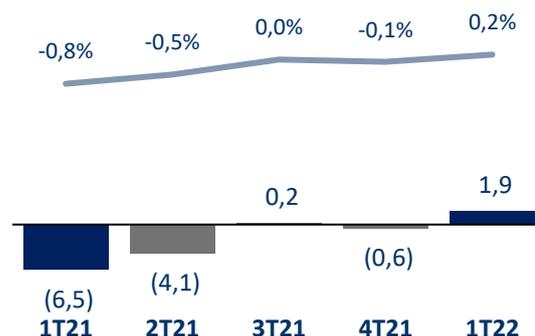
Depreciação

(R\$ milhões, % Receita Bruta)



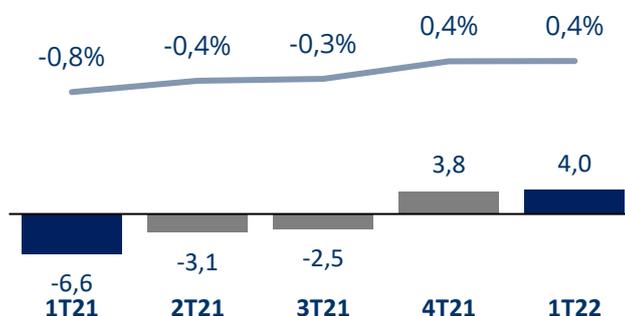
Resultado Financeiro Líquido

(R\$ milhões, % Receita Bruta)



IR/CSLL

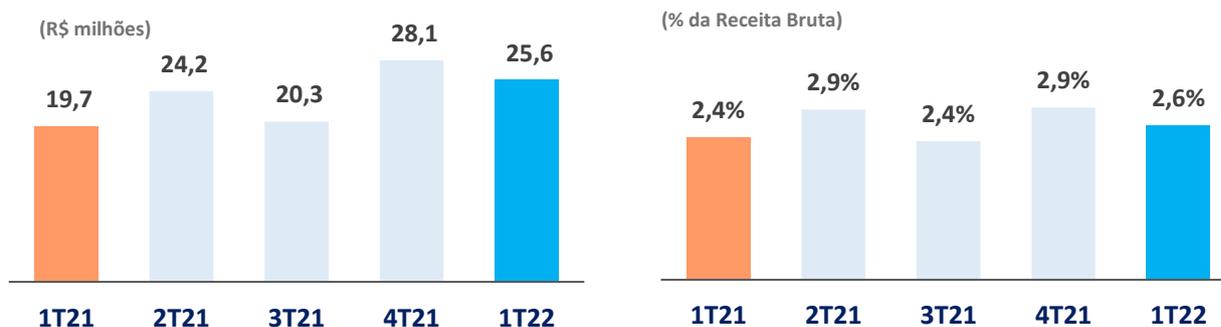
(R\$ milhões, % Receita Bruta)



Lucro Líquido

O lucro líquido ajustado no 1T22 foi de R\$ 25,6 milhões, representando uma margem líquida de 2,6%, e um crescimento robusto de 30,1% em relação ao 1T21. Esse número, dentro de um trimestre com desafios inflacionários importantes, reforça a capacidade do Grupo Panvel de entregar resultados consistentes trimestre após trimestre.

LUCRO LÍQUIDO

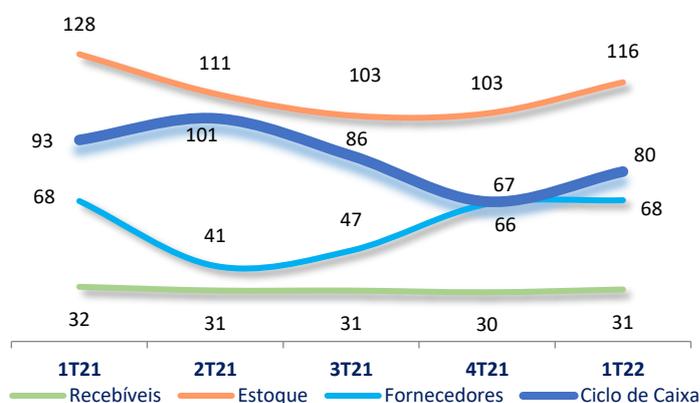


Na tabela abaixo realizamos a reconciliação do Lucro Líquido e dos ajustes não recorrentes no período.

Reconciliação Lucro Líquido	1T21	1T22	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	21,3	24,4	14,6%
Baixas de Ativos	0,3	0,3	-
Outros Ajustes	(1,9)	0,9	-
Lucro Líquido Ajustado	19,7	25,6	30,1%
Margem Líquida Ajustada	2,4%	2,6%	0,2 pp

Ciclo de caixa

A Companhia reduziu seu ciclo de caixa em 13 dias na comparação com o 1T21, reforçando nosso compromisso com o contínuo aumento da eficiência de nossa operação. Os dias de estoque tiveram forte redução em relação ao 1T21, e sua evolução respeita a sazonalidade do período, relacionada aos fortes investimentos na compra de medicamentos (pré alta de preços). O prazo de fornecedores se manteve estável em relação ao 1T21.



Fluxo de caixa

A Companhia apresentou um fluxo de caixa livre negativo de R\$ 111,2 milhões no 1T22, melhora em relação ao mesmo período de 2021. Esse resultado foi possível, principalmente, devido à redução do ciclo de caixa conforme demonstrado anteriormente.

Fluxo de caixa	1T22	1T21	Var.
Lucro líquido do período	24.409	21.345	14,4%
IRPJ/CSLL	(3.980)	6.613	-160,2%
Resultado Financeiro	1.870	(6.539)	-128,6%
EBIT	22.299	21.419	4,1%
Depreciações e Amortizações	13.565	10.226	32,7%
Outros Ajustes	-	5.833	-
EBITDA	35.864	37.478	-4,3%
Outros	(2.165)	(8.416)	-74,3%
Recursos das Operações	33.699	29.062	16,0%
Ciclo de Caixa	(92.857)	(152.123)	-39,0%
Demais variações nos ativos e passivos	281	27.294	-99,0%
Fluxo de caixa Operacional	(58.877)	(95.767)	-38,5%
Investimentos	(52.273)	(27.844)	87,7%
Fluxo de Caixa Livre	(111.150)	(123.611)	-10,1%
Juros sobre o Capital Próprio	(5.809)	(6.010)	-3,3%
Ações em tesouraria	(582)	(12.689)	-95,4%
Fluxo de Caixa Total	(117.541)	(142.310)	-17,4%

Endividamento

O nível de endividamento bruto da Companhia no fechamento do 1T22 foi de R\$ 139,6 milhões e, depois de descontadas as disponibilidades em Caixa (R\$ 95,9 milhões), a Dívida Líquida encerrou o período em R\$ 43,7 milhões. Consideramos que a estrutura de capital permanece sólida, com baixa alavancagem, e oferece suporte para a continuidade do plano de expansão da Companhia.

Dívida Líquida	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Dívida de Curto Prazo	55,8	55,2	57,3	56,0	59,5
Dívida de Longo Prazo	134,4	107,6	107,3	80,4	80,1
Dívida Bruta	190,3	162,8	164,6	136,4	139,6
(-) Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras	293,9	172,2	205,5	209,7	95,9
Dívida Líquida / Caixa Líquido	(103,7)	(9,3)	(41,0)	(73,2)	43,7
Dívida Líquida / EBITDA	n/a	n/a	n/a	n/a	0,3x

Comentário do Desempenho

Investimentos

Em linha com o planejamento da Companhia e com o movimento que já vem acontecendo nos últimos 2 anos, foi realizado um investimento total de R\$ 52,3 milhões no período, crescimento de 87,7% em relação ao 1T21. Continuamos em um forte ciclo de investimentos, com foco em abertura de lojas e em logística, e entendemos que os impactos de curto prazo da maior quantidade de lojas em maturação são um passo necessário para a construção de nossa visão de futuro para a Companhia.

R\$ milhares	-	1T21	1T22	Δ
Abertura Lj.		10.392.331	16.976.501	63,4%
Reforma Lj.		2.299.656	2.411.045	4,8%
TI		5.103.685	7.148.329	40,1%
Logística e Outros		10.048.328	25.737.125	156,1%
Total		27.844.000	52.273.000	87,7%

Responsabilidade corporativa, social e ambiental (ESG)

No início do 2º semestre de 2021, como já divulgado amplamente, foi lançada a plataforma [Todos Bem](#) com 4 pilares que norteiam todas as nossas ações de responsabilidade ambiental, social e corporativa: Nossa Gente, Nossa Casa, Nossos Clientes e Nossos Parceiros.

Ao longo do 1T22 caminhamos de forma bem estruturada para alcançar as metas de 2022 dentro dos nossos pilares:

- Nossa CASA – Destacamos que iniciamos nosso primeiro Inventário dos Gases do Efeito Estufa, onde será possível entender nossas emissões e implantar ações/programas para zerar, reduzir e/ou compensar as emissões geradas. Além disso, ao final do 1T22, já tínhamos 45% das nossas lojas de rua abertas no ano anterior abastecidas com energia renovável, bem como 50% de nossa sede; além disso, 88% de nossas lojas já utilizam iluminação LED e nossa meta é que esse indicador seja de 100% ao final de 2022.

Ampliamos nosso programa de logística reversa de medicamentos vencidos, com 250 novos coletores distribuídos, onde também será possível coletar pilhas e baterias.

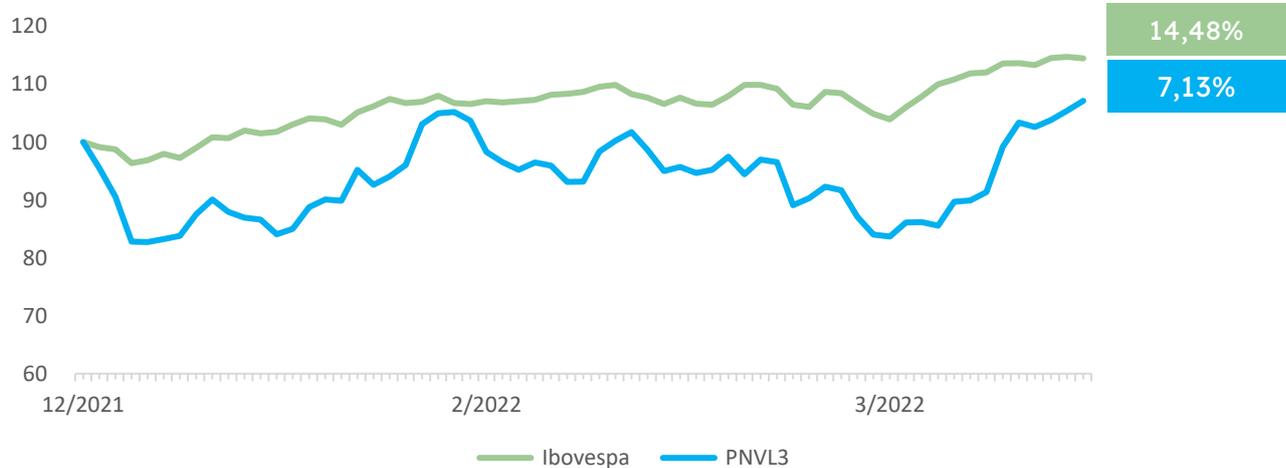
- Nossos CLIENTES – já consideramos como verba em publicidade campanhas que estimulem a saúde e a sustentabilidade; em 100% das campanhas da marca Panvel é considerado a diversidade de pessoas em sua pluralidade, refletindo a diversidade da sociedade.
- Nossa GENTE – reestruturamos o programa Troco Amigo, que já arrecadou quase R\$ 15 milhões desde sua criação, e distribuimos parte da arrecadação passada em projetos voltados à saúde da comunidade; criamos os Grupos de Afinidade (raciais/étnicos, LGBTQIA+, PCD, equidade de gênero, geracional) que irão definir políticas e iniciativas que tornem o grupo ainda mais diverso e inclusivo.

Comentário do Desempenho

Mercado de capitais

No primeiro trimestre, a ação da Companhia se destacou entre os *peers* do setor farma, apresentando uma valorização de 7,13% no período. Na comparação com o Ibovespa, a ação ficou 7,35 pontos percentuais abaixo do índice, que valorizou 14,48%.

Atualmente a Companhia integra os seguintes índices da B3: IBRA (Índice Brasil Amplo), ICON (Índice de Consumo), IGCT (Índice de Governança Corporativa Trade), IGCX (Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada), IGNM (Índice de Governança Corporativa - Novo Mercado), ITAG (Índice de Ações com Tag Along Diferenciado) e SMLL (Índice Small Cap).



IFRS 16: impactos

A norma trazida pelo IFRS 16/CPC 06 (R2) estabelece novos procedimentos quanto à forma de contabilização de alguns contratos de aluguel. Para aqueles que se enquadram na nova regra são realizados registros contábeis de reconhecimento dos valores no Ativo (direitos de uso) e no Passivo (compromissos futuros) da Companhia, resultando em alteração nos registros contábeis entre as despesas de aluguel, de depreciação e de juros.

Para manter a comparabilidade histórica, os valores aqui são apresentados pela metodologia antiga (IAS 17). Os dados e as demonstrações financeiras sob as regras do IFRS 16 estão disponíveis no site da Companhia e da CVM.

Demonstração do Resultado	1T22		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhões)			
Receita Bruta	969.771	-	969.771
Lucro Bruto	275.474	-	275.474
% RB	28,4%	0,0%	28,4%
Despesas com Vendas	(214.727)	35.767	(178.960)
Despesas Administrativas	(21.262)	-	(21.262)
Total das Despesas	(235.989)	35.767	(200.222)
% RB	24,3%	-3,7%	20,6%
EBITDA Ajustado	39.485	35.767	75.252
% RB	4,1%	3,7%	7,8%
Depreciação e amortização	(13.565)	(32.224)	(45.789)
Part. Adm/PLR	(2.584)	-	(2.584)
Outros ajustes	(1.037)	-	(1.037)
Resultado Financeiro	(1.870)	(9.302)	(11.172)
IRPJ/CSLL	3.980	1.958	5.938
Lucro Líquido	24.409	(3.801)	20.608
% RB	2,5%	-0,4%	2,1%

Balço Patrimonial	1T22		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhões)			
Ativo	1.889.631	559.204	2.448.835
Ativo Circulante	1.402.596	585	1.403.181
Cientes	338.557	585	339.142
Ativo não Circulante	487.036	558.618	1.045.654
Ativo Diferido	24.400	13.266	37.666
Imobilizado	385.123	545.352	930.475
Passivo e Patrimônio Líquido	1.890.800	558.033	2.448.833
Passivo Circulante	694.477	140.974	835.451
Arrendamentos Mercantil	1.452	140.974	142.426
Passivo não Circulante	97.023	442.812	539.835
Arrendamentos Mercantil	785	442.812	443.597
Patrimônio Líquido	1.099.300	(25.753)	1.073.547
Lucros Acumulados	52.939	(25.753)	27.186

Comentário do Desempenho

Balanco

ATIVO	Norma Antiga (IAS 17)		
	1T21	1T22	Var. %
(em milhares)			
Ativo Circulante	1.436.131	1.436.198	0,0%
Caixa e equivalentes de caixa	43.071	51.203	18,9%
Aplicações Financeiras	250.877	44.730	-82,2%
Clientes	292.119	338.557	15,9%
Estoque	759.184	853.647	12,4%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	4.443	29.640	567,1%
Tributos a recuperar	28.744	30.856	7,3%
Outras contas a receber	57.693	87.565	51,8%
Ativo Não Circulante	382.177	488.208	27,7%
Tributos diferidos	22.722	25.571	12,5%
Impostos a recuperar	6.370	8.173	28,3%
Depósitos judiciais	6.372	3.952	-38,0%
Créditos com partes relacionadas	3.030	2.530	-16,5%
Outros ativos	414	214	-48,3%
Investimentos	284	4	-98,6%
Imobilizado	294.403	385.123	30,8%
Intangível	48.582	62.641	28,9%
Ativo Total	1.818.308	1.924.405	5,8%

Comentário do Desempenho

Norma Antiga (IAS 17)			
PASSIVO	1T21	1T22	Var. %
(em milhares)			
Passivo Circulante	632.868	728.081	15,0%
Fornecedores	412.075	503.177	22,1%
Empréstimos e financiamentos	54.377	58.071	6,8%
Arrendamento - IFRS 16	1.453	1.452	0,0%
Salários e encargos sociais	45.709	55.325	21,0%
Participações a pagar	4.153	4.439	6,9%
Impostos, taxas e contribuições	57.414	21.469	-62,6%
Dividendos e juros s/capital próprio	1.367	(108)	-107,9%
Outras contas a pagar	51.593	82.133	59,2%
Outras Provisões	4.727	2.123	-55,1%
Passivo Não Circulante	155.215	103.602	-33,3%
Empréstimos e financiamentos	132.143	79.286	-40,0%
Arrendamento - IFRS 16	2.295	785	-65,8%
Outras Obrigações	-	6.579	100,0%
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	20.777	16.952	-18,4%
Patrimônio líquido	1.030.225	1.092.721	6,1%
Capital social	912.000	918.000	0,7%
Transações de capital com os sócios	(14.448)	(14.448)	0,0%
Reserva de Capital	(29.045)	(33.243)	14,5%
Reserva de lucros	127.376	176.052	38,2%
Lucros Acumulados	34.342	46.361	35,0%
Passivo Total e Patrimônio líquido	1.818.308	1.924.405	5,8%

Demonstração de resultados

DRE	Norma Antiga (IAS 17)		
	1T21	1T22	Var. %
(em milhares)			
Receita bruta	811.830	969.771	19,5%
Impostos e devoluções	(59.492)	(68.221)	14,7%
Receita líquida	752.338	901.550	19,8%
Custo das mercadorias vendidas	(519.264)	(626.076)	20,6%
Lucro bruto	233.074	275.474	18,2%
Despesas	(211.655)	(253.175)	19,6%
Com vendas	(200.002)	(235.004)	17,5%
Gerais e administrativas	(23.270)	(23.874)	2,6%
Outras receitas operacionais	11.617	5.703	-50,9%
Resultado financeiro	6.539	(1.870)	-128,6%
Despesas financeiras	(2.761)	(6.231)	125,7%
Receitas financeiras	9.300	4.361	-53,1%
Lucro antes do IR e contribuição social e das participações	27.958	20.429	-26,9%
Imposto de renda e contribuição social	(6.613)	3.980	-160,2%
Lucro líquido do exercício	21.345	24.409	14,4%

Aviso legal

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da DIMED são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Administração sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, da legislação, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudança sem aviso prévio.

grupo panvel

Baixe o app



Call de Resultados
12 de maio de 2022 – quinta-feira
11:00 (Horário de Brasília) / 10:00 (EDT)
O call será realizado em português com
tradução simultânea para inglês.

[Link Webcast](#)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos ou “Dimed” e suas controladas (conjuntamente a “Companhia”), sediada em Eldorado do Sul/RS, tem como atividades básicas o comércio de medicamentos, perfumarias, produtos de higiene pessoal e de beleza, cosméticos e dermocosméticos. Para suportar suas vendas, a Companhia conta com centros de distribuição nos Estados do Rio Grande do Sul, Paraná e Espírito Santo, além de 527 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul, Santa Catarina, Paraná e São Paulo.

A controladora é uma sociedade anônima listada na B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO (“PNVL3”).

O Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda., empresa controlada, atua no segmento industrial, produzindo uma vasta gama de produtos nos segmentos de cosméticos, alimentos, medicamentos e terceirização de produção. É responsável pela maior parte da produção da linha de produtos da marca própria da rede de farmácias da Companhia e controladora da Empresa Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda., que opera na distribuição dos produtos produzidos.

A controlada Dimesul Gestão Imobiliária Ltda. tem por objetivo a compra, venda, intermediação, loteamento, arrendamento, aluguel, gestão e administração de imóveis próprios ou de terceiros, com vistas a centralizar e otimizar a administração dos imóveis da Companhia.

No período de 12 meses, inauguramos um total de 68 lojas, sendo 15 lojas no primeiro trimestre de 2022. Neste trimestre também ocorreram 2 encerramentos e 3 transferências de lojas, por possuírem baixa capacidade de melhorar a performance em um cenário pós-pandemia. O primeiro trimestre foi finalizado com o total de 527 lojas em operação.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2022.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Impactos COVID-19

No 1T22, a Companhia continuou realizando a avaliação dos impactos da COVID-19 em suas operações, sem identificar aumento significativo no risco de crédito de contas a receber de clientes que pudesse impactar na reavaliação de suas premissas de provisão. No que tange ao *impairment* de seus ativos, a Companhia também não identificou impacto adverso relevante em suas disponibilidades, estoques e ativos permanentes.

Os movimentos do poder público em face aos efeitos da pandemia seguem sendo monitorados, porém nenhum afetou a operação e nem as vendas da Companhia, no entendimento da administração. Os protocolos de cuidado com as equipes operacionais do Varejo e da Logística continuam sendo aplicados, assim como as regras de distanciamento no quadro do corporativo, o que reduz o risco de contaminação nos espaços compartilhados.

Em maio de 2020, o IASB emitiu alterações à IFRS 16 – *Leases* referentes a benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para arrendatários, em contratos de arrendamento. Em 07 de julho de 2020, a CVM, através da Deliberação nº 859/20, aprovou alterações no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos, que equivale a IFRS em questão.

Como expediente prático, o arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício concedido em um contrato de arrendamento, relacionado a COVID-19, é uma modificação do contrato de arrendamento e, assim, contabilizar as mudanças resultantes nos pagamentos de arrendamento no resultado do período. A Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento, em consonância com os requisitos da Deliberação CVM nº 859/20 (nota 28).

Adicionalmente, o quadro de colaboradores dos centros de distribuição, das lojas *delivery* e do *call center* foi reforçado. A Companhia também investiu em um novo CD na cidade de São José dos Pinhais/PR, que entrou em operação no mês de janeiro de 2021, e inaugurou mais três minis CDs em mercados estratégicos para o atendimento desta crescente demanda de vendas no formato online: i) Canoas/RS, inaugurado em agosto de 2020; ii) São Paulo/SP, inaugurado em dezembro de 2020; e iii) Caxias do Sul/RS, inaugurado em janeiro de 2021.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão relacionadas nos subitens descritos abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A Administração da Companhia entende que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias é com base no custo histórico, exceto pelos instrumentos financeiros avaliados por valor justo, conforme nota explicativa 5, e requerem o uso de determinadas estimativas contábeis que afetam os saldos das contas patrimoniais e de resultado, assim como o exercício de julgamento por parte dos membros da administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Os reflexos mais significativos nas rubricas contábeis que envolvem o uso de estimativas ou que requerem julgamentos de maior complexidade estão divulgados na Nota 3.

A Companhia seguiu, na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias, as mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo tais como foram aplicados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de março de 2022.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas:

Empresa	Atividade	Participação direta	
		2022	2021
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Produção de cosméticos, alimentos, medicamentos e terceirização de produção.	99,99%	99,99%
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Gestão e administração de imóveis próprios e/ou de terceiros.	99,99%	99,99%
		Participação indireta	
Empresa	Atividade	2022	2021
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Distribuidora de produtos farmacêuticos.	99,97%	99,97%

Essas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas são elaboradas em conformidade com as práticas de consolidação e dispositivos legais aplicáveis. As práticas contábeis adotadas pela Controlada foram aplicadas de maneira uniforme e consistente com aquelas adotadas pela Companhia. Quando aplicável, todas as transações, saldos, receitas e despesas entre a Controlada e a Companhia são eliminadas integralmente nas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas.

O período das demonstrações financeiras das controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da Controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior.

O resultado do exercício é atribuído integralmente aos acionistas controladores, uma vez que a participação dos não controladores representa 0,01% do consolidado.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras intermediárias incluem, portanto, diversas estimativas referentes à provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para perdas nos estoques, avaliação das vidas úteis do ativo imobilizado, programa de fidelidade, provisões necessárias para passivos contingentes e determinações de provisões para imposto de renda. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. As estimativas consideradas pela Administração como mais críticas, podendo trazer efeitos significativos nos saldos contábeis, estão descritas a seguir:

a) Provisão para perdas no estoque

A provisão para perdas no estoque é estimada baseada nos estoques das lojas e centros de distribuição cujos prazos de vencimentos estejam próximos ao término da validade, sendo considerado suficiente pela Administração frente ao risco da perda destes estoques. Os valores estão representados na nota 8. Mensalmente a Companhia avalia e realiza a baixa de itens que já estão vencidos e com avarias.

b) Provisão perda de crédito esperada para contas a receber

A provisão para perda de crédito esperada é baseada em certas premissas e envolve o julgamento da Administração, consistente com as práticas contábeis divulgadas na nota 2.5.4 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2021. Os valores podem ser verificados na nota 7.

c) Provisões para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas

As estimativas para a constituição das provisões de contingências são analisadas pela Administração com base na opinião dos advogados da Companhia, onde são considerados fatores como a hierarquia das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico. A realização destas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados contabilmente dependendo do desfecho de cada processo judicial ou administrativo.

d) Verbas contratuais

As estimativas para o reconhecimento contábil das negociações para verbas são baseadas nas transações com fornecedores, consistente com as práticas contábeis divulgadas na nota 2.8 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2021. Os valores podem ser verificados na nota 27, na rubrica “ressarcimento de custos com aportes”.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

e) Tributos sobre o lucro

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto da legislação tributária bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas as posições fiscais tomadas. A Companhia acredita que a provisão para o imposto de renda está adequada baseando-se em avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e opinião de seus assessores jurídicos.

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

A Companhia possui benefícios e incentivos fiscais de ICMS em alguns estados onde tem operação. Tais incentivos foram considerados subvenção para investimento nos termos da Lei Complementar nº 160/2017. Estes incentivos, quando apurados são destinados para Reserva de Incentivos Fiscais (nota explicativa nº 22). Os recursos relativos aos incentivos não são distribuídos como dividendos. Em atenção ao ICPC 22 (IFRIC 23), a Administração efetuou, com o auxílio de seus assessores jurídicos, a análise da aceitabilidade do tratamento tributário descrito, concluindo que é provável que a autoridade fiscal aceite o mesmo.

f) Taxa de desconto do IFRS 16 / CPC 06 (R2)

As estimativas para a determinação da taxa de desconto são baseadas em premissas, conforme descrito na nota 20.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito, risco de liquidez e risco de câmbio. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela Controladoria da Companhia. A Controladoria, por meio do Departamento de Tesouraria, identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. O Conselho de Administração estabelece os princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

a) Risco de mercado

Risco de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo e do excedente de caixa investido em papéis pós-fixados, como CDBs. Os empréstimos tomados e investimentos às taxas variáveis expõem a Dimed ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e investimentos emitidos às taxas fixas expõem a Dimed ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os empréstimos e investimentos da Dimed às taxas variáveis e fixas eram mantidos em Reais.

A Dimed analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamentos alternativos, bem como novas possibilidades de investimento do excedente de caixa. Com base nesses cenários, a Dimed define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Os cenários são elaborados somente para os passivos e os ativos que representam as principais posições com juros.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

Risco de juros--Continuação

Análise de sensibilidade

A seguir consta o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade das taxas de juros nos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, que descreve os riscos que podem gerar variações materiais, com cenário mais provável (cenário I) segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando período de 12 meses, seguido de dois outros cenários, sendo o cenário II uma possível variação de 25% nas taxas de juros e o cenário III uma variação de 50% nas taxas de juros.

Índices	Operação	Cenário Provável (Cenário I)	Cenário II (variação 25%)	Cenário III (variação 50%)
CDI - % Queda		11,75	8,81	5,88
CDI - % Aumento		11,75	14,69	17,63
	Aplicações financeiras			
	- renda fixa	9.934	7.451	4.967
	Empréstimos	16.139	20.174	24.209

b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente e decorre de caixa e equivalentes de caixa, bem como de exposições de crédito a clientes pessoas jurídicas e pessoas físicas, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades que possuam operações de reciprocidade com a Companhia. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração e pela Diretoria. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente pela Administração. As vendas para clientes das filiais de varejo são liquidadas em moeda corrente, cheque, convênios ou por meio dos principais cartões de crédito existentes no mercado.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

b) Risco de crédito--Continuação

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do risco de crédito.

A previsão de fluxo de caixa é realizada corporativamente através do departamento de tesouraria, com base em informações fornecidas pelas unidades operacionais e pelo departamento de compras. A tesouraria monitora as previsões de exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Companhia não ultrapasse os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais, por exemplo, restrições de moeda.

c) Risco de liquidez

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do valor exigido para a administração do capital circulante, é administrado pelo departamento de tesouraria, que investe o excesso de caixa em aplicações financeiras de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem adequada conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 31 de março de 2022, a Companhia mantinha aplicações financeiras de curto prazo de R\$13.198 na controladora e R\$52.614 no consolidado, que geraram entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são fluxos de caixa não descontados contratados.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Em 31 de março de 2022					
Fornecedores	503.177	503.177	-	-	-
Arrendamento mercantil	586.023	142.426	130.997	194.960	117.640
Debênture - Banco Bradesco	149.267	59.297	21.103	68.867	-
Total	1.238.467	704.900	152.100	263.827	117.640

	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	464.714	464.714	-	-	-
Arrendamento mercantil	557.109	134.605	124.768	185.690	112.046
Debênture - Banco Bradesco	145.653	55.683	21.103	68.867	-
Total	1.167.476	655.002	145.871	254.557	112.046

4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios as outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento. Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Gestão de capital--Continuação

A Companhia tem como estratégia de negócio manter seu endividamento financeiro líquido comparado à soma da dívida líquida financeira e patrimônio líquido em patamares baixos. Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos (Nota 17)	137.357	133.818	137.357	133.818
Menos:				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(38.016)	(51.590)	(43.319)	(54.435)
Aplicações financeiras (Nota 6)	(13.198)	(116.712)	(52.614)	(155.216)
Dívida líquida – A	(86.143)	(34.484)	(41.424)	(75.833)
Total do patrimônio líquido	1.066.969	1.046.195	1.066.969	1.046.195
Total do capital – B	980.826	1.011.711	1.025.545	970.362
Índice - % - A/B*	-8,78	-3,41	-4,04	-7,81

5. Instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros são classificados conforme a tabela abaixo em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

	31/03/2022			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	38.016	-	43.319
Aplicações financeiras	-	13.198	-	52.614
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	423.765	-	426.707	-
	423.765	51.214	426.707	95.933

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

	31/12/2021			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	51.590	-	54.435
Aplicações financeiras	-	116.712	-	155.216
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	395.486	-	399.456	-
	395.486	168.302	399.456	209.651

Classificação dos passivos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores	505.621	470.117	503.177	464.714
Empréstimos e financiamentos	137.357	133.818	137.357	133.818
Obrigações por arrendamento mercantil	586.023	559.109	586.023	559.109
				1.157.64
	1.229.001	1.163.044	1.226.557	1

Os valores justos são determinados com base em cotações de preços de mercado, quando disponíveis, ou, na falta destes, no valor presente de fluxos de caixa esperados. Os valores justos de caixa e equivalentes de caixa, de contas a receber de clientes e outras contas a receber, de contas a pagar a fornecedores são equivalentes aos seus valores contábeis.

O valor justo estimado para os empréstimos e financiamentos da Controladora e do Consolidado, em 31 de março de 2022, era de R\$134.079, calculado a taxas de mercado vigentes, considerando natureza, prazo e riscos e pode ser comparado com o valor contábil de R\$137.357.

Hierarquia de valor justo

A Companhia aplica o CPC 40 (R1) para instrumentos financeiros, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

Nível 1: preços cotados (sem ajuste) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

A Companhia possui apenas instrumentos financeiros considerando uma técnica de avaliação de Nível 2. Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 até 31 de março de 2022.

6. Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários

Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Recursos em caixa (filiais do varejo)	-	4.557	4.634	4.575	4.654
Depósitos bancários de curto prazo	-	1.927	9.521	2.171	10.661
Aplicações financeiras - renda fixa (*)	87% do CDI	31.532	37.435	36.573	39.120
		38.016	51.590	43.319	54.435

(*) As aplicações financeiras, em sua maioria, referem-se a Certificados de Depósitos Bancários - CDB e operações compromissadas, remuneradas a um percentual do CDI. As informações sobre a liquidez das aplicações estão detalhadas na Nota 4.

Títulos e valores mobiliários

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fundo de investimento exclusivo		13.198	116.712	52.614	155.216
		13.198	116.712	52.614	155.216

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

6. Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários--continuação

Títulos e valores mobiliários--continuação

A composição das aplicações financeiras por modalidade está descrita no quadro a seguir:

Modalidade	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Fundos de investimentos	5.509	5.364
CDB	642	4.062
Debêntures	16.475	27.880
DPGE	1.079	2.103
LF	25.103	71.600
LFT	-	15.978
NTN-O	3.806	28.229
	52.614	155.216

O fundo de investimento GD FIM Crédito Privado é um fundo de renda fixa de crédito privado sob gestão, administração e custódia da BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM. O fundo de investimento não tem obrigações financeiras significativas, apenas se limitam às taxas de gestão de ativos, às taxas de custódia, às taxas de auditoria e às despesas. O fundo é exclusivamente para o benefício da Companhia e, desta forma, a aplicação financeira no fundo de investimento no qual a Companhia tem participação exclusiva foi consolidada.

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	83.939	67.661	86.144	71.046
Contas a receber de cartões de crédito	260.351	259.481	260.351	259.481
Provisão para encargos financeiros	(1.011)	(551)	(1.011)	(551)
Provisão para PCLD de contas a receber de clientes	(6.342)	(5.361)	(6.342)	(5.361)
Contas a receber de clientes, líquidas	336.937	321.230	339.142	324.615

Decomposição de contas a receber de clientes por vencimento:

	31/03/2022	31/12/2021
A Vencer		
Até 30 dias	172.826	158.431
31 a 60 dias	85.714	77.988
61 a 90 dias	36.275	37.501
91 a 120 dias	19.273	17.788
121 a 150 dias	9.964	10.829
151 a 180 dias	5.229	5.291
Mais de 180 dias	5.589	4.964
	334.870	312.792
Vencidos		
Até 30 dias	2.259	3.203
31 a 90 dias	799	698
Acima de 90 dias	6.362	10.449
	9.420	14.350
Provisão para encargos financeiros	(1.011)	(551)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.342)	(5.361)
Total Controladora	336.937	321.230
Contas a receber clientes (Lifar) – A vencer	1.764	2.708
Contas a receber clientes (Lifar) – Vencidos	441	677
Total Consolidado	339.142	324.615

As movimentações da provisão para *impairment* de contas a receber estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo do início do período	(5.361)	(4.982)	(5.361)	(4.982)
Complemento de provisão	(983)	(1.703)	(983)	(1.703)
Valores baixados da provisão	2	1.324	2	1.324
	(6.342)	(5.361)	(6.342)	(5.361)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

A constituição e a baixa da provisão para contas a receber foram registradas no resultado do exercício como "Perdas em Crédito Líquidas". Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada anteriormente.

Em relação aos possíveis impactos causados pela COVID-19, não identificamos risco significativo de perda de recebíveis na carteira de clientes, considerando que é composta, em sua maioria, por operadoras de cartão de crédito. Isso posto, a Administração avaliou e concluiu que não houve qualquer aumento significativo no risco de crédito em relação às contas a receber de clientes que pudesse justificar qualquer ajuste na provisão para perdas de crédito esperadas, bem como a necessidade, neste momento, de qualquer divulgação adicional sobre o impacto da pandemia de COVID-19 em relação aos recebíveis da Companhia.

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda	836.919	720.690	838.258	722.775
Produtos prontos	-	-	3.757	4.652
Matérias primas	-	-	2.526	1.897
Materiais de consumo/almojarifado	5.357	6.136	9.634	10.361
(-) Provisão para perdas nos estoques	(400)	(476)	(528)	(649)
	841.876	726.350	853.647	739.036

Provisão para perdas nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(476)	(287)	(649)	(408)
Complemento de provisão	(693)	(1.177)	(821)	(1.506)
Valores baixados da provisão	769	988	942	1.265
Saldo final do exercício	(400)	(476)	(528)	(649)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto de renda - pessoa jurídica – IRPJ	23.895	10.679	24.262	10.915
Contribuição social sobre lucro líquido – CSLL	5.296	739	5.378	778
	29.191	11.418	29.640	11.693

A Companhia encerrou o processo relativo ao trânsito em julgado da ação em que discutia a exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL, determinando que os créditos presumidos não componham a base de cálculo do IRPJ e da CSLL, reconhecendo assim o direito ao crédito. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no segundo trimestre de 2021, no montante total de R\$17.708, sendo R\$12.167 de principal e R\$5.542 de atualização monetária. No terceiro e quarto trimestres de 2021, parte do valor foi compensado, permanecendo registrados créditos no montante de R\$4.692, sendo R\$3.346 de principal e R\$1.346 de atualização monetária. A Companhia elaborou os cálculos com apoio de empresa de consultoria especializada. No primeiro trimestre de 2022 o montante atualizado é de R\$4.740, sendo R\$3.346 de principal e R\$1.394 de atualização monetária, a serem compensados ao longo do período. O processo relativo a este crédito tributário transitou em julgado na data de 23/04/2021, tendo sua habilitação junto à SRF sido homologada na data de 02/07/2021. A Administração tem expectativa de que os créditos fiscais da controladora Dimed sejam compensados em até 12 meses.

No primeiro trimestre de 2022, a Companhia realizou o levantamento e apurou créditos tributários relativos ao trânsito em julgado da ação em que discutia a não incidência de IRPJ e da CSLL sobre os valores ressarcidos referentes a indenização de seguros, reconhecendo assim o direito ao crédito. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no montante total de R\$16.862, sendo R\$12.811 de principal e R\$4.051 de atualização monetária, em decorrência da ação judicial transitada em julgado. A Companhia ingressou com pedido de habilitação dos créditos junto à SRF, que foi homologado na data de 31/03/2022, e tem como expectativa de que estes créditos sejam compensados em até 12 meses.

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu pela não incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores relativos à taxa Selic, que são recebidos pelo contribuinte pela repetição de indébito tributário. A decisão baseia-se no entendimento de que os juros de mora e correção monetária, devido a sua natureza indenizatória, não refletem um acréscimo patrimonial, já que tem como função reparar as perdas monetárias sofridas ao longo do período de discussão do indébito tributário. A Companhia ajuizou ação em que discute o tema, impetrado em 08 de junho de 2010 e considerando seu estágio atual, ainda não possui todos os requisitos necessários à luz do IAS 37/CPC 25 para o registro dos eventuais créditos de imposto de renda e contribuição social.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	3.535	3.143	3.863	3.483
Programa de Integração Social – PIS	1.078	1.039	1.083	1.044
Contribuição p/ financiamento da seguridade social – COFINS	4.968	4.788	4.990	4.813
Crédito Exclusão Pis e Cofins s/ Base ICMS	17.707	21.382	20.853	25.866
Outros	25	-	67	42
	27.313	30.352	30.856	35.248
Não Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	8.173	7.895	8.173	7.895
	8.173	7.895	8.173	7.895

ICMS na base de cálculo de PIS e Cofins

A Companhia encerrou o processo relativo ao trânsito em julgado das ações que discutiam a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins em janeiro de 2021, determinando que o ICMS não componha a base de cálculo para incidência do PIS e da Cofins, reconhecendo assim o direito ao crédito. No que se refere ao ICMS a ser excluído, a decisão reconhece “a parte autora a excluir da base de cálculo do PIS e da Cofins o ICMS destacado nas notas fiscais de saída das mercadorias do seu estabelecimento, a fim de, ajustada a nova base de cálculo, apurar os valores indevidamente pagos”.

Tendo em vista que as ações da Companhia foram ajuizadas em 2006, os valores a recuperar retroagiram à competência de novembro de 2001, uma vez que a decisão do Tribunal Regional Federal da 4ª Região determinou que o prazo de prescrição é de 5 anos (“prescrição quinquenal”), considerando-se que o processo foi ajuizado após a vigência da LC 118/2005.

Os cálculos foram elaborados com apoio de empresa de consultoria especializada, com base nos arquivos fiscais de venda de todo o exercício, e conciliado com as informações das obrigações acessórias. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no exercício de 2021, no montante total de R\$20.954. Em 31/12/2021 o total dos créditos somaram R\$21.382, sendo R\$12.325 de principal e R\$9.057 de atualização monetária. Desse montante foram realizadas compensações durante o primeiro trimestre de 2022, permanecendo o saldo de R\$17.707, sendo R\$10.921 de principal e R\$6.786 de atualização monetária em 31/03/2022.

No último trimestre de 2020 a controlada LIFAR também obteve o trânsito em julgado sobre o processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins, com base no ICMS destacado nas notas fiscais de saída, tendo sido apurado e registrado em 2020 o montante de R\$5.850. Em 31 de março de 2021 o saldo desses créditos totalizou R\$3.146 (R\$4.484 em 31 de dezembro de 2021). A Administração tem expectativa de que os créditos fiscais da Dimed e de sua controlada LIFAR sejam compensados em até 12 meses.

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

11. Investimentos em controladas

Os investimentos em controladas estão demonstrados a seguir:

	31/03/2022					Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período			
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	29.410	1.505	26.750	1.299	28.049
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	42.740	4.851	37.889	4.851	42.740
						64.639	6.150	70.789

	31/12/2021					Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período			
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	27.905	(3.042)	29.538	(2.788)	26.750
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	37.890	2.521	35.368	2.521	37.889
						64.906	(267)	64.639

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

11. Investimentos em controladas--continuação

A seguir estão demonstradas informações relativas às empresas controladas:

	31/03/2022			
	Controle	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido
Empresas controladas 2022				
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação direta	40.322	10.912	29.410
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação indireta	11.592	2.932	8.660
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação direta	43.028	288	42.740
	31/12/2021			
	Controle	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido
Empresas controladas 2021				
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação direta	39.677	11.772	27.905
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação indireta	12.550	4.489	8.061
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação direta	41.983	4.094	37.889

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

12. Imobilizadoa) Síntese da movimentação do ativo imobilizado da controladora

O saldo de imobilizado compreende ativos próprios e arrendados. Os imóveis arrendados são aqueles incluídos na coluna "Direito de uso".

Controladora	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos e aeronaves	Benfeitorias	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021									
Custo	76.658	60.572	40.388	120.950	63.309	7.860	148.943	782.922	1.301.602
Depreciação acumulada	(8.372)	(16.610)	(18.879)	(51.104)	(43.597)	(2.410)	(34.772)	(261.691)	(437.435)
Saldo contábil líquido	68.286	43.962	21.509	69.846	19.712	5.450	114.171	521.231	864.167
Aquisições	376	2.356	2.466	3.942	3.338	21.251	11.256	56.652	101.637
Baixas	-	(1.343)	(101)	(554)	(60)	-	(941)	(307)	(3.267)
Depreciação	(288)	(981)	(842)	(2.562)	(1.895)	(220)	(2.784)	(32.224)	(41.796)
Saldo em 31 de março de 2022	68.374	43.994	23.032	70.711	21.095	26.481	121.702	545.352	920.741
Custo	77.035	61.105	43.243	119.214	66.515	28.970	162.782	839.574	1.398.438
Depreciação acumulada	(8.661)	(17.111)	(20.211)	(48.503)	(45.420)	(2.489)	(41.080)	(294.222)	(477.697)
Saldo contábil líquido	68.374	43.994	23.032	70.711	21.095	26.481	121.702	545.352	920.741

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuaçãob) Síntese da movimentação do ativo imobilizado do consolidado

Consolidado	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos e aeronaves	Benfeitorias	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021									
Custo	82.848	67.345	41.006	124.547	63.894	7.938	153.784	782.922	1.324.284
Depreciação acumulada	(11.920)	(19.943)	(19.353)	(53.432)	(44.078)	(2.488)	(37.273)	(261.691)	(450.178)
Saldo contábil líquido	70.928	47.402	21.653	71.115	19.816	5.450	116.511	521.231	874.106
Aquisições	376	2.356	2.466	3.996	3.338	21.251	11.301	56.652	101.736
Baixas	(43)	(1.374)	(101)	(514)	(60)	-	(941)	(307)	(3.340)
Depreciação	(294)	(1.056)	(848)	(2.644)	(1.908)	(220)	(2.833)	(32.224)	(42.027)
Saldo em 31 de março de 2022	70.967	47.328	23.170	71.953	21.186	26.481	124.038	545.352	930.475
Custo	82.086	67.765	43.861	122.866	67.100	29.048	167.668	839.574	1.419.968
Depreciação acumulada	(11.119)	(20.437)	(20.691)	(50.913)	(45.914)	(2.567)	(43.630)	(294.222)	(489.493)
Saldo contábil líquido	70.967	47.328	23.170	71.953	21.186	26.481	124.038	545.352	930.475

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuaçãoc) Outras informações

A Companhia não identificou a existência de indicadores de que os ativos poderiam estar registrados acima do seu valor recuperável.

A tabela abaixo demonstra as taxas médias ponderadas de depreciação do imobilizado:

	<u>Taxa média depreciação (% a.a.)</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imóveis	1,7	1,7
Máquinas e equipamentos	6	6
Móveis e utensílios	9	9
Instalações	10	10
Computadores e periféricos	25	25
Veículos	20	20
Benfeitorias	7	7

<u>Composição do direito de uso</u>		<u>Controladora e Consolidado</u>
<u>Descrição</u>	<u>Vida útil (anos)</u>	<u>31/03/2022</u>
Imóveis	2 a 17	544.339
Veículos	2 a 3	1.013
Total		545.352

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

13. Intangívela) Síntese da movimentação do ativo intangível da controladora

Controladora	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021				
Custo	25.341	89.792	361	115.494
Amortização acumulada	(18.072)	(37.867)	(13)	(55.952)
Saldo contábil líquido	7.269	51.925	348	59.542
Aquisições	352	6.804	-	7.156
Baixas	-	(500)	-	(500)
Amortização	(425)	(3.535)	-	(3.960)
Saldo em 31 de março de 2022	7.196	54.694	348	62.238
Custo	25.464	96.092	361	121.917
Amortização acumulada	(18.268)	(41.398)	(13)	(59.679)
Saldo contábil líquido	7.196	54.694	348	62.238

b) Síntese da movimentação do ativo intangível do consolidado

Consolidado	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021				
Custo	25.342	90.641	513	116.496
Amortização acumulada	(18.072)	(38.315)	(165)	(56.552)
Saldo contábil líquido	7.270	52.326	348	59.944
Aquisições	352	6.837	-	7.189
Baixas	-	(500)	-	(500)
Amortização	(426)	(3.566)	-	(3.992)
Saldo em 31 de março de 2022	7.196	55.097	348	62.641
Custo	25.464	96.974	513	122.951
Amortização acumulada	(18.268)	(41.877)	(165)	(60.310)
Saldo contábil líquido	7.196	55.097	348	62.641

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

13. Intangível--Continuação

c) Outras informações

A Companhia não identificou a existência de indicadores de que os ativos poderiam estar registrados acima do seu valor recuperável.

A tabela abaixo demonstra as taxas médias ponderadas de amortização do intangível:

	Taxa média amortização (% a.a.)	
	2022	2021
Fundo de comércio	25	25
Software	18	18
Marcas e fórmulas	10	10

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras intermediárias. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos--Continuação

Adições temporárias	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Provisão para perdas em estoque	400	476	528	483
Provisão para indenizações trabalhistas	8.498	9.326	8.840	9.326
Provisão para riscos cíveis	6.000	6.000	6.000	6.000
Provisão para PLR	1.612	12.990	1.612	12.990
Provisão tributária	710	908	2.112	908
Reversão para créditos liquidação duvidosa	6.341	5.361	6.342	5.361
Provisão desconto financeiro	1.011	552	1.011	551
Provisão taxa de cartão	5.179	5.179	5.179	5.179
Provisão prêmio funcionários	449	600	449	600
Efeito líquido de depreciação e juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento	38.434	33.260	38.434	33.260
Valor justo <i>Matching Shares</i>	3.418	2.670	3.418	2.670
Provisão dissídio	-	1.220	15	1.220
Provisão comissões	279	-	279	-
Provisão honorários	1.575	1.020	2.130	1.026
Total base de cálculo	73.906	79.562	76.349	79.574
Imposto de renda à alíquota 25%	18.477	19.891	19.087	19.893
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	11.632	11.723	13.596	13.230
Contribuição social à alíquota 9%	6.652	7.161	6.871	7.162
Contribuição Social sobre base de cálculo negativa	4.920	4.947	5.626	5.505
Total impostos diferidos ativos	41.681	43.722	45.180	45.790
Exclusões temporárias				
Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	(15.815)	(19.788)	(18.623)	(22.604)
Ajustes decorrentes de arrendamento mercantil	(3.478)	(3.701)	(3.478)	(3.701)
Total base de cálculo	(19.293)	(23.489)	(22.101)	(26.305)
Imposto de renda à alíquota 25%	(4.823)	(5.872)	(5.525)	(6.576)
Contribuição social à alíquota 9%	(1.736)	(2.114)	(1.989)	(2.368)
Total impostos diferidos passivos	(6.559)	(7.986)	(7.514)	(8.944)
Total impostos diferidos líquidos	35.122	35.736	37.666	36.846

A Companhia e sua controlada LIFAR irão oferecer à tributação do IRPJ e da CSLL os créditos de PIS e Cofins oriundos dos processos relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins que transitaram em julgado, à medida que forem objeto de pedidos de compensação. Desta forma, foi reconhecido um passivo diferido sobre os valores que serão realizados à medida que tais compensações ocorrerem, nos montantes de R\$15.815 na Controladora e R\$18.624 no Consolidado em 31 de março de 2022 (R\$19.788 e R\$22.604 na Controladora e no Consolidado em 31 de dezembro de 2021, respectivamente).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos--Continuação

Com base nas projeções de resultados tributáveis futuros da Companhia e considerando a realização histórica dos ativos que originaram o saldo do imposto de renda e contribuição social, estima-se o seguinte cronograma de realização:

	31/03/2022	
	Controladora	Consolidado
2022	20.841	22.592
2023	5.210	5.647
2024	5.210	5.647
2025	5.210	5.647
2026	5.210	5.647
	41.681	45.180

15. Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	15.254	26.878	14.670	26.346
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(5.186)	(9.139)	(4.988)	(8.958)
Resultado de equivalência patrimonial	2.091	(89)	-	-
IRPJ/CSLL – Créditos tributários (*)	12.811	-	12.811	-
Incentivos fiscais – Programa Alimentação do Trabalhador (PAT)	-	69	2	69
Incentivos fiscais – subvenção p/investimentos – Créd. Presumido	1.385	1.178	1.385	1.178
Incentivos fiscais – subvenção p/investimentos – Demais créditos	973	-	973	-
Reversão do efeito da tributação lucro real na controlada cuja tributação é feita com base no lucro presumido	-	-	1.797	258
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas para base de cálculo	-	-	(435)	(75)
Incentivos fiscais Inovação Tecnológica – Benefício	349	1.178	703	1.178
Outras despesas não dedutíveis	(7.069)	206	(6.310)	285
	5.354	(6.597)	5.938	(6.065)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período				
Imposto de renda e contribuição social corrente	5.967	(3.822)	5.118	(4.203)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(613)	(2.775)	820	(1.862)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	5.354	(6.597)	5.938	(6.065)
Alíquota efetiva	-35,1%	24,5%	-40,5%	23,0%

(*) IRPJ e CSLL sobre os valores ressarcidos referentes a indenização de seguros, decorrente de processo transitado em julgado, conforme mencionado na nota explicativa 9.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	501.010	464.014	503.177	464.714
Fornecedores partes relacionadas	4.611	6.103	-	-
Total	505.621	470.117	503.177	464.714

17. Empréstimos e financiamentos

Intervalo de taxas (% a.a.)	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Moeda nacional				
Debênture - Banco Bradesco	109% CDI			
		137.357	133.818	137.357
		137.357	133.818	137.357
Circulante		58.071	54.532	58.071
Não circulante		79.286	79.286	79.286

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Os limites globais concedidos à Companhia apresentam espaço livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis, não gerando risco de quebra desses limites ou de cláusulas dos empréstimos. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia. A Companhia possui debêntures com cláusulas contratuais que requerem a manutenção trimestral de indicadores financeiros conforme a síntese a seguir:

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

17.1. Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (“ICSD”) superior ou igual a 1,2 (um inteiro e dois décimos)

Em que: “ICSD” significa a divisão do EBITDA Ajustado (conforme definido abaixo) pelo Serviço da Dívida; e “Serviço da Dívida” significa as despesas financeiras relativas aos 12 (doze) últimos meses calculadas pelo regime de competência, em bases consolidadas pela Emissora, ou seja, (a) juros relativos a dívidas bancárias (líquida de receitas de aplicações financeiras), (b) parcela com impacto no caixa da variação monetária e cambial sobre juros das modalidades de dívida, (c) juros pagos às Debêntures e demais títulos e valores mobiliários emitidos nos mercados financeiro e de capitais, internacional e nacional (líquidas de receitas de aplicações em títulos e valores mobiliários ou em títulos públicos e privados de qualquer natureza), (d) despesas financeiras com impacto de caixa relativas a mútuos com partes relacionadas listados no passivo (líquidas de receitas financeiras com impacto no caixa recebidas relativamente a mútuos com partes relacionadas listadas no ativo), bem como (e) o valor efetivamente desembolsado referente a passivos de operações de derivativos de proteção de dívidas (líquido dos valores efetivamente recebidos referentes a ativos de operações com derivativos de proteção de dívidas).

17.2. Relação Dívida Financeira Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado, conforme metodologia de cálculo a seguir discriminada, não superior a 2,5 (duas inteiras e cinco décimos)

Em que: levando em consideração, para cálculo do EBITDA Ajustado, o desempenho acumulado nos últimos 12 meses da data do encerramento dos demonstrativos, a ser aferido com base nos balanços consolidados em março, junho, setembro e dezembro de cada exercício. Para os fins deste item entende-se por: “Dívida Financeira Líquida Ajustada” a somatória dos valores correspondentes a (i) empréstimos bancários de curto prazo; (ii) debêntures no curto prazo; (iii) empréstimos bancários de longo prazo; (iv) debêntures no longo prazo; (v) empréstimos de longo prazo; (vi) operações de leasing bancário de curto prazo; (vii) operações de leasing bancário de longo prazo; (viii) contas a pagar, ou a receber, com operações de derivativos, se houver menos disponibilidades, caixa/aplicações financeiras e títulos de valores mobiliários; e, ainda, (ix) todos os mútuos, ativos e passivos, realizados entre empresas do grupo, coligadas ou não; “EBITDA Ajustado”, na forma prevista na Instrução da CVM n.º 527, de 04 de outubro de 2012, conforme alterada; e “Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado” a divisão da Dívida Financeira Líquida Ajustada pelo EBITDA Ajustado.

A Companhia está em conformidade com todas as cláusulas de compromisso em 31 de março de 2022.

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os contratos de empréstimo em vigor possuem ainda cláusulas não financeiras de vencimento antecipado, das quais, mais relevantes encontram-se descritas a seguir:

- Inadimplemento das dívidas e/ou outros contratos com as instituições financeiras fornecedoras de crédito;
- Execução de medida judicial ou extrajudicial que possa afetar a capacidade de pagamento da Dimed;
- Transferência da dívida para terceiros, sem a anuência da instituição financeira fornecedora de crédito;
- Alterações no objeto social da Dimed ou alteração do controle societário sem que a instituição financeira manifeste, formalmente, sua anuência e manutenção dos convênios.

A Companhia está em conformidade com todas as cláusulas de compromisso em 31 de março de 2022.

Abaixo demonstramos as informações complementares do fluxo de caixa das atividades de financiamento:

	Controladora e Consolidado			Total
	Arrendamento financeiro	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros sobre capital próprio a pagar	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	557.109	133.818	5.701	696.628
Alterações de caixa	(34.713)	-	(5.809)	(40.522)
Pagamento JSCP	-	-	(5.809)	(5.809)
Arrendamentos pagos	(34.713)	-	-	(34.713)
Alterações que não afetam caixa	63.627	3.539	-	67.166
Remensuração de contratos e novos contratos - IFRS 16	56.345	-	-	56.345
Desconto sobre locação de imóveis	(2.020)	-	-	(2.020)
Juros apropriados no período	9.302	3.539	-	12.841
Saldo em 31 de março de 2022	586.023	137.357	(108)	723.272

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os saldos de empréstimos e financiamentos apresentados em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão apresentados pelo custo amortizado. A abertura por data de liquidação dos respectivos empréstimos e financiamentos encontra-se na nota explicativa 4.1 (c) Risco de liquidez.

18. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
IRPJ	1	-	327	437
CSLL	1	-	207	234
PIS	335	114	350	174
COFINS	1.606	548	1.679	826
IRRF	2.193	5.224	2.251	5.291
ICMS	13.492	20.247	14.923	22.018
Outras obrigações	1.548	1.372	1.732	1.821
Total	19.176	27.505	21.469	30.801

19. Participações a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Gratificações diretoria	2.827	3.441	2.827	3.441
Participação nos lucros para os funcionários	1.612	8.717	1.612	8.770
Total	4.439	12.158	4.439	12.211

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

20. Obrigações por arrendamento mercantil

A Companhia possui obrigações originadas de contrato de arrendamento mercantil de equipamentos (central telefônica e *Storage*) e de uma aeronave, sendo que este bem deverá ser adquirido no final do contrato pelo valor residual. As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária do bem arrendado.

	Controladora e Consolidado		
	Menos de um ano	De um a cinco anos	Total
Em 31 de março de 2022			
Arrendamento mercantil	1.452	785	2.237
Em 31 de dezembro de 2021			
Arrendamento mercantil	1.454	1.164	2.618

A movimentação do saldo de passivo de arrendamento da Companhia até 31 de março de 2022 ocorreu da seguinte forma:

	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	553.198	1.293	554.491
Remensuração de contratos, novos contratos e baixas	56.252	93	56.345
Juros	9.255	47	9.302
Descontos obtidos	(2.020)	-	(2.020)
Pagamento de aluguel	(34.037)	(295)	(34.332)
Saldo em 31 de março de 2022	582.648	1.138	583.786
Circulante	140.626	348	140.974
Não Circulante	442.022	790	442.812

A taxa de desconto nominal adotada pela Companhia ficou entre 5% e 9,97% para os contratos de arrendamentos de lojas e de veículos. Foi utilizada a abordagem retrospectiva simplificada, e no momento da transição os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental de financiamento. Inicialmente o direito de uso dos ativos foi mensurado ao valor equivalente do passivo de arrendamento, tendo sido utilizado o expediente prático que permite ao arrendatário excluir custos diretos iniciais da mensuração do ativo de direito de uso na data da aplicação inicial.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

20. Obrigações por arrendamento mercantil--Continuação

Em atendimento ao Ofício Circular CVM nº 02/2019 e ao CPC 06 (R2)/ IFRS 16, justificado pelo fato da Companhia não ter aplicado a metodologia de fluxos nominais devido a vedação imposta pela IFRS 16 de projeção futura de inflação, as companhias deverão apresentar os inputs mínimos para que os usuários das demonstrações financeiras intermediárias possam chegar a estas informações. A Companhia, desta maneira, optou por divulgar estes inputs mínimos para que os usuários possam chegar à informação. Os inputs são:

- Taxa média de desconto nominal aplicada – entre 5% e 9,97% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA baseado na NTN-B) – 3,6 % a.a.

21. Provisões

A Companhia é parte envolvida em ações judiciais de natureza cível, trabalhista e tributária, em processos administrativos e judiciais. Quando aplicáveis, as demandas são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos e internos.

Os processos que, na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, são considerados como perdas possíveis ou prováveis em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão apresentados a seguir. Os processos considerados como perdas prováveis estão provisionados, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Cíveis	6.000	6.000	6.000	6.000
Trabalhistas e tributárias	9.208	10.234	10.952	12.101
Não circulante	15.208	16.234	16.952	18.101
Depósitos judiciais	3.487	3.411	3.952	3.875

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

21. Provisões--Continuação

As movimentações das provisões para as ações cíveis, trabalhistas e tributárias estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Cíveis, trabalhistas e tributárias				
Saldo no início do exercício	16.234	14.074	18.101	14.419
Novas provisões	-	12.514	65	15.865
Baixa por pagamento	(1.026)	(3.666)	(1.026)	(3.666)
Reversão	-	(6.688)	(188)	(8.517)
Saldo final	15.208	16.234	16.952	18.101

a) Cíveis

A Companhia possuía em 31 de março de 2022, 93 ações judiciais de natureza cível consideradas possíveis, cujo valor estimado é de R\$51.915 na controladora e no consolidado (aproximadamente R\$46 milhões na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2021). Desse montante, o processo mais relevante tem por objeto a Lei 10.209/2001 (Lei do Vale Pedágio). Tal processo está em discussão no STF (Supremo Tribunal Federal), em fase de perícia judicial na origem, com valor total estimado em aproximadamente R\$55.919 e perda possível estimada em R\$47.329 (aproximadamente R\$51.616 e perda possível estimada em R\$43.735 em 31 de dezembro de 2021).

b) Trabalhistas

Nas provisões trabalhistas, as ações mais recorrentes são por questionamentos de horas extras e diferenças salariais. A Companhia possuía em 31 de março de 2022, 621 ações no consolidado de natureza trabalhista com risco possível, cujo valor estimado é de R\$49.808, sendo que, deste total, 601 ações no montante de R\$49.265 correspondem a processos da controladora (R\$20.272 na controladora e R\$20.823 no consolidado em 31 de dezembro de 2021). Desse montante, o processo mais relevante tem por objeto a emissão de CAT – Comunicação de Acidente de Trabalho para todos os colaboradores que contraíram COVID-19 independente denexo causal. Tal processo está em fase inicial, com valor total estimado em aproximadamente R\$24.000 e perda possível estimada em R\$24.000.

c) Tributárias

A Companhia possuía em 31 de março de 2022, cerca de 291 ações de natureza tributária consideradas como possível, cujo valor estimado é de aproximadamente R\$36 milhões na controladora e no consolidado (R\$36 milhões em 31 de dezembro de 2021 na controladora e no consolidado).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

22. Subvenções para investimentos e créditos presumidos

A Companhia recebeu em dezembro de 2011, a doação de área pública na zona urbana do município de Eldorado do Sul/RS, com metragem de 50.000 metros quadrados, destinado à construção das instalações de um novo Centro de Distribuição. Com base nas orientações do CPC 07, esta subvenção recebida foi classificada como ativo não monetário, tendo como base de registro contábil seu valor justo, tendo como reconhecimento inicial o valor de R\$5.026 no ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2011. Com base nesse critério, o reconhecimento dessa subvenção se deu em contrapartida em conta de passivo, de forma temporária, considerando que os benefícios econômicos ficam postergados para o momento de sua utilização e ainda vinculados ao cumprimento das obrigações expressas na Lei Municipal nº 3.067 de 13 de dezembro de 2011. Os principais compromissos assumidos com o município são: o retorno do ICMS, a ser verificado a partir do início das atividades, a contratação de 270 postos de trabalhos diretos e 25 postos indiretos e a transferência de licenciamento da sua frota de veículos. Ao fim do período de 5 (cinco) anos, caso seja verificado que não houve retorno por parte da Companhia, deverá ser recolhido o montante do valor total dos incentivos concedidos aos cofres públicos do município atualizados pelo índice IPCA (IBGE).

No 2º trimestre de 2014, foi complementada a doação de área pública neste município, com a metragem de 10.000 metros quadrados, registrado neste período pelo seu valor justo correspondente a R\$1.000 no ativo imobilizado da Companhia. O reconhecimento do complemento da subvenção segue os mesmos critérios contábeis adotados no reconhecimento inicial da subvenção original. Em 31 de dezembro de 2018 foi reconhecido o valor restante previsto de subvenção de R\$1.226.

Foi aprovada no ano de 2017 a Lei Complementar nº 160/17, com o objetivo de promover importantes mudanças quanto aos benefícios fiscais concedidos unilateralmente pelas unidades federativas. Foram estabelecidas novas regras para enquadramento desses benefícios fiscais como “subvenções para investimento” – afastando a sua tributação pelo PIS, COFINS, IRPJ e CSLL. No primeiro trimestre de 2022 foi reconhecido no resultado R\$4.075 (R\$11.310 em 31 de dezembro de 2021) de subvenção de crédito presumido de ICMS.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de março de 2020, foi aprovada a proposta de desdobramento de ações da totalidade das ações existentes de emissão da Companhia, tanto para ações ordinárias quanto para ações preferenciais, passando cada 1 (uma) ação existente a corresponder a 30 (trinta) ações. Desta forma, o capital social da Companhia passou a ser representado por 121.994.700 ações ordinárias e 13.485.690 ações preferenciais.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 17 de julho de 2020, foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$410.000 para R\$432.000, mediante a capitalização de parcela da Reserva Legal, no valor de R\$4.832 e da Reserva para Aumento do Capital Social, no valor de R\$17.168, sem emissão de novas ações.

Em 22 de julho de 2020, em decorrência da operação de *Follow-on* realizada pela Companhia, houve aumento no capital social no montante de R\$480.000. Desta forma, o capital social em 31 de dezembro de 2020 passou a ser de R\$912.000 (R\$897.552 líquido dos gastos com emissão de ações), totalmente integralizado (R\$410.000 em 31 de dezembro de 2019), representado por 137.994.700 ações ordinárias e 13.485.690 ações preferenciais, todas da mesma classe e sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2021 foram aprovadas, respectivamente, as contas dos administradores, o relatório da administração, as demonstrações financeiras e o parecer da auditoria externa relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2020 e o aumento do capital social, passando de R\$912.000 para R\$918.000, mediante a capitalização de parcela da Reserva Legal, no valor de R\$1.006 e da Reserva para Aumento do Capital Social, no valor de R\$4.994, sem emissão de novas ações.

Em 24 de maio de 2021 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária e em Assembleia Especial de Acionistas Preferencialistas, a conversão da totalidade das ações preferenciais da Companhia.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio Líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Foi encerrado, em 14 de junho de 2021, o período durante o qual os acionistas detentores de ações preferenciais de emissão da Companhia puderam solicitar a conversão de ações preferenciais de sua titularidade em ações ordinárias, na proporção de 0,8 (oito décimos) de ação ordinária para cada 1 (uma) ação preferencial convertida ("Conversão Voluntária"). No âmbito da Conversão Voluntária, em 23 de junho de 2021 os acionistas detentores de 5.514.545 ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal, correspondente a 40,8918% do total de ações preferenciais de emissão da Companhia à época, solicitaram a conversão das ações de sua titularidade em 4.411.636 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia, operacionalizado pelo escriturador em 07 de julho de 2021, passando o capital social da Companhia a ser composto por 142.406.336 ações ordinárias e 7.971.145 ações preferenciais. Cada ação Ordinária dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

No dia 26 de julho de 2021, encerrou-se o prazo para os acionistas preferencialistas exercerem o direito de recesso da deliberação em assembleia geral especial de acionistas preferencialistas, realizada em 24 de maio de 2021. Finalizado o período do direito de recesso, em 04 de agosto de 2021 a Companhia realizou a conversão ("Conversão Compulsória") da totalidade de suas ações preferenciais, passando a ter seu capital social constituído exclusivamente por 150.377.481 ações ordinárias. Cada ação Ordinária dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

b) Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 13 de agosto de 2020, foi aprovada a criação do Programa de Recompra de ações de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social. Em 16 de agosto de 2021, a Companhia aprovou a renovação de seu Plano de Recompra de Ações em reunião do Conselho de Administração. O programa tem prazo de vigência de 17/08/2021 à 16/08/2022, com limite máximo de recompra de 2.000.000 (dois milhões) de ações ordinárias. As informações foram divulgadas ao Mercado em 17 de agosto de 2021, através de Fato Relevante. Os objetivos do Programa de Recompra são maximizar a geração de valor aos acionistas, a partir de uma estrutura de capital adequada combinada com o crescimento dos resultados e proventos por ações, bem como viabilizar a implantação de planos de incentivo de longo prazo, por meio dos quais executivos venham a receber ações de emissão da Companhia (vide nota 24 - Plano de incentivos atrelado a ações).

Em 31 de março, a Companhia possuía 1.799.157 ações em tesouraria (1.849.157 em 31 de dezembro de 2021) cujo valor de custo médio foi de R\$37.272 (R\$36.690 em 31 de dezembro de 2021). O preço de mercado da ação em 31 de março de 2022 é de R\$14,27 (R\$13,32 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Ações em tesouraria--Continuação

Abaixo a movimentação das ações em tesouraria:

	Controladora	
	Ações Ordinárias	R\$
Saldo em 31/12/2021	(1.849.157)	(36.690)
Aquisição de ações	(50.000)	(582)
Saldo em 31/03/2022	(1.899.157)	(37.272)

	Preço das ações		
	Mínimo	Máximo	Custo médio
De 01/01/2021 a 31/12/2021	11,98	22,94	17,79
De 01/01/2022 a 31/03/2022	10,79	14,38	12,59

c) Reservas de lucros

i) *Reserva para futuro aumento de capital*

É constituída com o objetivo de incrementar os investimentos em capital de giro da Dimed nos projetos de expansão, prevista no Estatuto Social da Dimed em seu artigo 24, cláusula "c". O aproveitamento do saldo desta reserva foi aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 17 de julho de 2020. No exercício de 2021, o saldo desta reserva foi totalmente utilizado para integralização do capital social conforme comentado no item b) acima. Em dezembro de 2021, o montante de R\$24.274 foi contabilizado como reserva para futuro aumento de capital, saldo mantido no primeiro trimestre de 2022.

ii) *Reserva legal*

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

iii) *Dividendos e juros sobre o capital próprio adicionais aos propostos*

É constituído em relação ao excedente de dividendos mínimo de 25% obrigatório conforme previsão legal e aprovado pelos acionistas.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva de lucros--Continuação

iv) *Remuneração dos acionistas*

Em conformidade com as disposições do Estatuto Social da Dimed, o dividendo mínimo obrigatório é de 25% sobre o lucro líquido do exercício, considerando os ajustes previstos na legislação societária.

Em 06 de agosto de 2021, a Companhia deliberou sobre pagamento de JSCP aos seus acionistas no montante de R\$6.000, pagando efetivamente até 31 de dezembro de 2021 o valor de R\$5.946 (valor líquido de imposto de renda equivalente a R\$5.275), os quais foram creditados na data de 31 de agosto de 2021, com base na posição acionária de 20 de agosto de 2021.

Em 17 de dezembro de 2021 a Companhia deliberou a distribuição de R\$20.000 a ser pago em 3 (três) parcelas em 31/03/2022, 29/04/2022 e 31/05/2022. Do valor total distribuído pela Companhia, aprovado em 17 de dezembro de 2021, compõe, também o valor remanescente de R\$55, referente à distribuição aprovada em 06 de agosto de 2021.

Da deliberação de 06 de agosto de 2021 o valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$0,03 por ação ordinária. Em 17 de dezembro de 2021 o valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$ 0,114453201.

d) Reservas de capital

É constituída em contrapartida às despesas o plano de opção de compra de ações outorgadas pela Companhia a seus administradores e empregados (nota explicativa 24).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

24. Plano de Incentivos Atrelado a Ações – Controladora

Matching Shares

Em 08 de setembro de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a criação do Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia (“Plano de *Matching Shares* da Dimed” ou “Plano”).

O Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia tem como objetivo regular a possibilidade de concessão de incentivos atrelados a ações ordinárias de emissão da Companhia a administradores e empregados que mantenham vínculo de emprego ou estatutário, visando: (i) aumentar a capacidade de atração de talentos; (ii) reforçar a cultura de desempenho sustentável e de busca pelo desenvolvimento dos administradores e empregados, alinhando os seus interesses pessoais e profissionais com os dos acionistas; e (iii) possibilitar à Companhia a manutenção de seus profissionais, oferecendo-lhes, como vantagem e incentivo adicional, a oportunidade de se tornarem acionistas. As ações concedidas como incentivo no âmbito do Plano de *Matching Shares* da Dimed não poderão ultrapassar o limite máximo de 3% das ações do capital social subscrito e integralizado da Companhia.

Será outorgado aos beneficiários o direito a receber, gratuitamente, a proporção máxima de até 4 (quatro) e mínima de 1 (uma) Ação *Matching* por cada ação ordinária da Companhia adquirida no âmbito do Plano (“Ações Próprias”), até o limite estabelecido nos seus respectivos Instrumentos Particulares de Outorga de Ações e Ingresso no Plano de *Matching Shares* da Dimed, desde que cumpridas determinadas condições.

As Ações *Matching* ficarão sujeitas a um Prazo de *Vesting* progressivo de quatro anos, durante o qual o beneficiário deverá manter seu vínculo com a Companhia. O Prazo de *Vesting* terá início na data outorga e neste prazo as Ações *Matching* se tornarão Ações *Matching* Maduras e serão liquidadas aos beneficiários nas datas especificadas a seguir:

Aniversários	Ações Matching Maduras
1º aniversário da Data de Outorga	-
2º aniversário da Data de Outorga	1/3 (um terço) do total de Ações Matching
3º aniversário da Data de Outorga	1/3 (um terço) do total de Ações Matching
4º aniversário da Data de Outorga	1/3 (um terço) do total de Ações Matching

Na assinatura do contrato de outorga, o beneficiário deve autorizar expressamente o bloqueio da negociação e oneração das Ações Próprias adquiridas, durante o prazo de *Vesting*, nos registros da instituição depositária das ações escriturais da Companhia.

No mês de setembro de 2020 foram outorgadas 69.802 “Ações próprias” e 200.376 “Ações *Matching*” aos participantes do Plano, sendo que até 31 de março de 2021 foram realizadas adesões de 66.382 “Ações próprias”, não havendo novas movimentações até 31 de março de 2022.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

24. Plano de Incentivos Arelado a Ações – Controladora--Continuação

Em 20 de abril de 2021, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, a criação do segundo programa de *Matching Shares* da Dimed, nas mesmas condições do primeiro programa. Em 09 de julho de 2021, foram formalizadas as ordens de transferência de ações, com adesão de 27.545 “Ações próprias”, 22.000 “Ações Em Ambiente Escritural”, 4.423 ações ainda não transferidas e 169.094 “Ações *Matching*”.

No primeiro trimestre de 2022, a despesa com o programa de *Matching Shares* foi de R\$748, em contrapartida aos grupos de despesas com vendas (R\$664) e administrativas (R\$84).

25. Resultado por ação

a) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela sociedade e mantidas como ações em tesouraria.

b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas.

Conforme requerido pelo IAS 33 / CPC 41, as quantidades de ações apresentadas no cálculo do resultado por ação do período corrente e do período comparativo estão afetadas pelo referido desdobramento.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

25. Resultado por ação--Continuação

Migração para o Novo Mercado (B3)

Ao longo do ano de 2021, a Companhia avançou em seu compromisso assumido junto aos acionistas, de elevar seu padrão de Governança Corporativa ao nível mais alto na B3 (Brasil, Bolsa, Balcão). O processo de migração para o Novo Mercado foi concluído e as ações começaram a ser negociadas nesse nível no dia 24 de setembro de 2021. O processo foi iniciado no começo de 2021, quando foi aprovada a conversão de ações preferenciais em ordinárias, efetivada em 03 de agosto de 2021, data em que a companhia passou a ter somente ações ordinárias. A Companhia ao longo do referido processo cumpriu, também, as exigências necessárias, como a criação de comitês internos, alteração no estatuto da empresa e a eleição de membros independentes no Conselho de Administração.

26. Receitas

A Companhia gera receita principalmente pela revenda de medicamentos e produtos de higiene e beleza

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas nas demonstrações do resultado do período:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Vendas brutas de produtos e serviços	962.656	808.660	969.334	811.830
Impostos sobre vendas	(55.127)	(47.713)	(55.971)	(49.177)
Devoluções e descontos incondicionais	(11.647)	(9.953)	(11.813)	(10.315)
Receita líquida	895.882	750.994	901.550	752.338

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

27. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Custo das mercadorias vendidas	(674.333)	(559.104)	(668.597)	(552.731)
Custo dos produtos vendidos	-	-	(5.868)	(5.869)
Ressarcimento de custos com aportes	53.045	42.913	53.045	42.913
Receita verbas de campanha	276	432	276	432
Impostos sobre verbas	(4.932)	(4.009)	(4.932)	(4.009)
	(625.944)	(519.768)	(626.076)	(519.264)

São deduzidos do custo das mercadorias vendidas os valores ressarcidos pelos fornecedores de custos com locação de espaços, verbas promocionais e despesas com propaganda e publicidade, sendo que o prazo médio de ressarcimento é de 30 a 60 dias. Esse ressarcimento é reconhecido quando for provável o atingimento das condições contratuais.

28. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(128.868)	(101.390)	(129.638)	(101.889)
Despesas com aluguéis	(7.675)	(6.287)	(7.450)	(5.795)
Desconto sobre locação de imóveis (*)	2.020	1.503	2.020	1.503
Despesas com fretes	(10.738)	(10.604)	(10.838)	(10.702)
Despesas com taxas de cartão	(9.604)	(7.678)	(9.604)	(7.678)
Despesas com publicidade	(5.766)	(4.216)	(5.819)	(4.267)
Despesas com utilidades e serviços	(9.835)	(8.114)	(9.851)	(8.137)
Despesas com depreciação e amortização	(43.373)	(34.385)	(43.388)	(34.401)
Participação dos empregados nos lucros	(1.784)	(1.249)	(1.721)	(1.282)
Participação dos administradores	(589)	-	(589)	-
Despesas com manutenção	(2.152)	(1.806)	(2.154)	(1.807)
Despesas com consumo	(3.631)	(3.208)	(3.646)	(3.224)
Despesas de viagens e representações	(432)	(462)	(432)	(465)
Despesas com material de embalagens	(1.814)	(1.661)	(1.814)	(1.661)
Perdas com estoques	(6.873)	(3.239)	(7.106)	(3.249)
Outras	266	(11.562)	569	(13.258)
	(230.848)	(194.358)	(231.461)	(196.312)

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

28. Despesas por natureza--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(14.124)	(15.224)	(14.634)	(15.904)
Despesas com aluguéis	(157)	(117)	(121)	(119)
Despesas com utilidades e serviços	(440)	(351)	(459)	(371)
Despesas com depreciação e amortização	(2.355)	(1.595)	(2.399)	(1.662)
Participação dos empregados nos lucros	(152)	(187)	(127)	(187)
Participação dos administradores	(59)	-	(59)	-
Despesas bancárias	(358)	(454)	(360)	(456)
Remuneração dos dirigentes	(1.433)	(1.205)	(1.433)	(1.205)
Despesas com manutenção	(2.043)	(1.633)	(2.076)	(1.656)
Despesas com consumo	(87)	(114)	(95)	(136)
Outras despesas administrativas	(2.074)	(1.499)	(2.111)	(1.574)
	(23.282)	(22.379)	(23.874)	(23.270)

(*) Devido à pandemia da COVID-19, a Companhia obteve descontos pontuais sobre os pagamentos relacionados a despesas com locação de alguns imóveis, enquadrados como arrendamento mercantil, conforme pronunciamento técnico nº 16/2020, alterando o CPC 06 (R2). Não ocorreram quaisquer tipos de alteração na vigência desses contratos, dessa forma, não houve a necessidade de remensuração desses contratos de arrendamento.

29. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita extraordinária	567	230	592	255
Receita com aluguéis de imóveis	26	66	26	66
Recuperação de créditos	4.963	867	4.963	867
Ressarcimento de diferença de caixa	76	62	76	62
Custo vendas imobilizado	(450)	(384)	(450)	(384)
Outras receitas (despesas) operacionais	475	(26)	496	(26)
Recuperação de créditos tributários (*)	-	10.777	-	10.777
	5.657	11.592	5.703	11.617

(*) Refere-se aos créditos relativos ao processo que exclui o ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS reconhecido no trimestre. Maiores detalhes na nota explicativa 10.

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

30. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras				
Juros sobre ativos	155	115	156	144
Variações monetárias	-	-	-	24
Rendimento aplicações financeiras	2.689	1.598	3.880	1.821
Descontos financeiros obtidos	294	286	295	288
Impostos s/ receitas financeiras	(348)	(440)	(360)	(441)
Atualização monetária sobre créditos tributários (*)	299	7.464	390	7.464
	3.089	9.023	4.361	9.300

(*) Refere-se à atualização monetária sobre os créditos relativos ao processo que exclui o ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS reconhecido no trimestre. Maiores detalhes na nota explicativa 10.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(3.540)	(977)	(3.540)	(977)
Juros passivos	(100)	(49)	(103)	(50)
Encargos financiamento	(77)	(50)	(77)	(50)
Descontos concedidos/Bonificações	(1.826)	(1.198)	(1.864)	(1.253)
Juros de arrendamento	(9.302)	(5.302)	(9.302)	(5.302)
Outras despesas financeiras	(605)	(387)	(647)	(431)
	(15.450)	(7.963)	(15.533)	(8.063)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas

a) Saldos e transações

Os montantes totais das transações realizadas pela Dimed, até 31 de março de 2022, com partes relacionadas estão descritos a seguir:

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores	-	-	4.611	6.103
Partes relacionadas - mútuo	-	-	-	(1.670)
	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Compra de mercadorias e serviços	-	-	9.916	44.156
Receita com prestação de serviços	398	2.616	38	153
			Contas a receber de acionistas	
			31/03/2022	31/12/2021
Gastos com emissão ações (oferta secundária)			2.530	3.030

As transações comerciais entre as partes relacionadas são efetuadas por valores acordados entre as empresas e com prazos médios de 30 dias. O saldo referente ao contrato de mútuo é atualizado pela variação mensal da SELIC.

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

No quadro abaixo, constam informações da controladora sobre a remuneração dos administradores:

	Controladora	
	31/03/2022	31/03/2021
Remuneração fixa	1.433	1.205
Encargos sociais	401	337
Participação	648	-
Total	2.482	1.542

Estes valores estão apresentados na rubrica de "Despesas gerais e administrativas", na demonstração do resultado e detalhados na Nota 28. A Administração também faz parte do Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia, criado com o objetivo de regular a possibilidade de concessão de incentivos por meio de ações ordinárias emitidas Companhia.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas--Continuação

b) Remuneração do pessoal-chave da administração--Continuação

Aos administradores foi outorgado o direito a receber, gratuitamente, a proporção de 3 (três) e 4 (quatro) Ação *Matching* por cada ação ordinária da Companhia adquirida no âmbito do Plano (“Ações Próprias”), para as quais foi registrado *fair value* de R\$2.308 em 2021, até o limite estabelecido nos seus respectivos Instrumentos Particulares de Outorga de Ações e Ingresso no Plano de *Matching Shares* da Dimed, desde que cumpridas determinadas condições. No primeiro trimestre de 2022, a Companhia reconheceu um montante de R\$648 a título de *fair value*, que corresponde às ações *Matching* dos administradores. Informações adicionais podem ser encontradas na nota explicativa 24.

32. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro que são contratadas considerando a natureza e o grau de risco envolvido. Em 31 de março de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam cobertura de seguros contra veículos, incêndio, responsabilidade civil, transporte de carga e aeronaves, dentre outras. A suficiência da cobertura de seguros é de responsabilidade da Administração da Companhia, que a considera adequada para cobrir eventuais sinistros. Segue abaixo o Limite Máximo de Indenização das principais apólices contratadas:

Apólices	Valores em R\$ mil
Apólice de Veículos	Tabela FIPE + Danos Materiais + Danos Corporais
Apólices de Incêndio	R\$ 529.445
Apólices de Responsabilidade Civil	R\$ 31.200
Apólice de Transporte	R\$ 1.300 por transporte
Apólice Aeronave	R\$ 20.483*
RC Aeronave	R\$ 94.750*

* Apólice emitida em Dólar, valor convertido pelo ptax (dólar) de 31/03/2022 (R\$4,7375).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

33. Informações por segmento

As informações por segmento estão sendo apresentadas de acordo com os relatórios gerenciais utilizados pelo Conselho de Administração, órgão responsável pela tomada de decisões estratégicas da Companhia, para a gestão do negócio. Os segmentos da Companhia estão divididos em Varejo, Atacado e Corporativo, que contemplam todos os gastos da estrutura administrativa, bem como o resultado financeiro.

O segmento Varejo é composto por 527 lojas, onde são comercializados mais de 15 mil itens entre medicamentos e produtos de higiene e beleza. Já o segmento Atacado, além de ser o pioneiro nesse segmento no Brasil, é considerado um dos principais distribuidores de medicamentos do país. Por fim, o segmento Corporativo inclui Atacado e Varejo, bem como a controlada Lifar (Laboratório Farmacêutico Lifar Ltda). Além de agregar divisões de cosméticos, medicamentos e alimentos, a Lifar é responsável pela produção de grandes marcas no Brasil, bem como dos produtos da marca própria Panvel. A controladora Dimesul tem por objetivo a compra, venda, intermediação, loteamento, arrendamento, aluguel, gestão e administração de imóveis próprios ou de terceiros, com vistas a centralizar e otimizar a administração dos imóveis da Companhia.

Notas Explicativas**Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos**

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

33. Informações por segmento--Continuação

	Varejo		Atacado		Corporativo		Dimed S.A.	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Operações continuadas								
Receita líquida de vendas e serviços	806.153	689.098	95.397	63.240	-	-	901.550	752.338
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(564.861)	(466.386)	(61.215)	(52.878)	-	-	(626.076)	(519.264)
Lucro bruto	241.292	222.712	34.182	10.362	-	-	275.474	233.074
Despesas com vendas	-	-	-	-	(231.461)	(196.312)	(231.461)	(196.312)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	-	-	5.703	11.617	5.703	11.617
Despesas administrativas	-	-	-	-	(23.874)	(23.270)	(23.874)	(23.270)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	241.292	222.712	34.182	10.362	(249.632)	(207.965)	25.842	25.109
<u>Resultado financeiro</u>	-	-	-	-	(11.172)	1.237	(11.172)	1.237
Receitas financeiras	-	-	-	-	4.361	9.300	4.361	9.300
Despesas financeiras	-	-	-	-	(15.533)	(8.063)	(15.533)	(8.063)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	241.292	222.712	34.182	10.362	(260.804)	(206.728)	14.670	26.346
Corrente	-	-	-	-	5.118	(4.203)	5.118	(4.203)
Diferido	-	-	-	-	820	(1.862)	820	(1.862)
Lucro líquido do exercício	241.292	222.712	34.182	10.362	(254.866)	(212.793)	20.608	20.281

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

34. Eventos subsequentes

Em 25 de abril de 2022, em Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a emissão da 4ª Escritura de Debêntures da Companhia, do tipo simples, não conversíveis em ações, espécie quirografária e sem *rating*. A referida emissão possui valor total de R\$ R\$150.000, com prazo de três anos, com amortizações semestrais a partir do 12º mês, pagamento de juros semestrais, com remuneração igual ao CDI+ 1,4%. A referida captação destina-se a usos gerais corporativos.

Em 29 de abril de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a criação do terceiro programa de *Matching Shares* da Companhia. Em relação aos programas anteriormente aprovados, houve as seguintes alterações: i) redução do período de *Vesting* de 4 para 3 anos; e ii) liberação do *Vesting* das ações *Matchings* maduras. Nos termos da Ata de Reunião de Conselho de Administração que aprovou o programa, as ordens de transferência de ações devem ser realizadas ao longo do mês de maio de 2022, em razão de questões operacionais atreladas aos prazos para efetivação das transferências.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos
Eldorado do Sul – RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 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, incluindo as notas explicativas.

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), individual e consolidada, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, 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.

Porto Alegre, 11 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-7

Guilherme Ghidini Neto
Contador CRC-RS 067795/O-5

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

O Comitê de Auditoria da DIMED S/A DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2022. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório sem ressalvas dos auditores independentes Ernest & Young Auditores Independentes, datado de 11 de maio de 2022, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do trimestre, opina, por unanimidade, que as referidas informações estão adequadamente apresentadas.

Eldorado do Sul, RS, 11 de maio de 2022.

João Verner Juenemann
Claudio Roberto Ely
Nelson Bertoletti

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

O Comitê de Auditoria da DIMED S/A DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2022. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório sem ressalvas dos auditores independentes Ernest & Young Auditores Independentes, datado de 11 de maio de 2022, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do trimestre, opina, por unanimidade, que as referidas informações estão adequadamente apresentadas.

Eldorado do Sul, RS, 11 de maio de 2022.

João Verner Juenemann
Claudio Roberto Ely
Nelson Bertolotti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os membros da Diretoria da Dimed S.A. Distribuidora Medicamentos, abaixo assinados, declaram que, revisaram, discutiram e concordam com as informações contidas nas Informações Trimestrais da Companhia referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022.

Eldorado do Sul, RS, 11 de maio de 2022.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

Antônio Carlos Tocchetto Napp - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM No. 480, os Diretores da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos declaram que reviram, discutiram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de março de 2022.

Eldorado do Sul, RS, 11 de maio de 2022.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

Antônio Carlos Tocchetto Napp - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores