

grupo panvel

Divulgação de
Resultados 1T24



#TodoCuidadoAoCuidar

TODO O CUIDADO AO CUIDAR.

MISSÃO

Proporcionar saúde e bem-estar às pessoas.

Isso é cuidar.

VISÃO

Ser a melhor em produtos e serviços de saúde e bem-estar de forma sustentável e inovadora.

Isso é cuidado.

VALORES

A forma como colocamos tudo em prática. **Isso é como cuidamos.**

NOSSOS VALORES



grupo panvel

PanVel DIMED LIFAR

Panvel sempre cuidando dos Gaúchos

A Companhia segue apoiando seus colaboradores e familiares, além das comunidades atingidas pela maior catástrofe natural da história do Rio Grande do Sul.

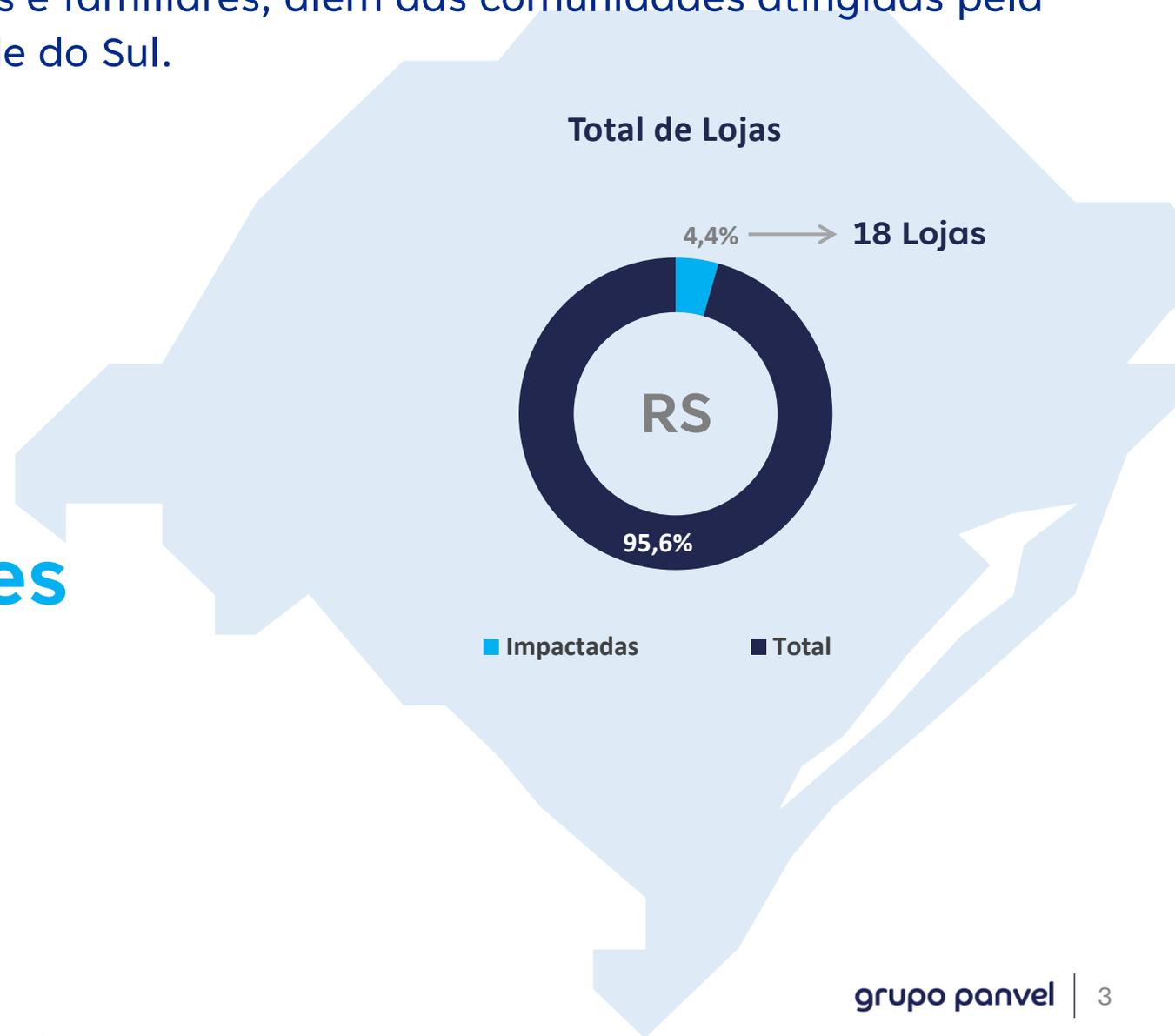
PanVel

+ de 50 anos

+ de 7.000 colaboradores

408 Lojas

1 CD



Panvel sempre cuidando dos Gaúchos

A Companhia segue apoiando seus colaboradores e familiares, além das comunidades atingidas pela maior catástrofe natural da história do Rio Grande do Sul

Ações realizadas até aqui

- ➔ **Disponibilização de Kit Saúde** para todos os colaboradores atingidos
- ➔ **Antecipação do 13º salário** para todos os colaboradores do Rio Grande do Sul
- ➔ **Cestas básicas** para colaboradores atingidos
- ➔ **Vale Colchão** para colaboradores atingidos

Nossa Gente



+ de 7.000
colaboradores
no Rio Grande do Sul

Panvel sempre cuidando dos Gaúchos

A Companhia segue apoiando seus colaboradores e familiares, além das comunidades atingidas pela maior catástrofe natural da história do Rio Grande do Sul

Ações realizadas até aqui

- **Congelamento total dos preços** de medicamentos
- **Doação de itens de higiene e primeiros socorros** através das nossas lojas, atendendo diretamente as comunidades atingidas
- Descontos em **todos os itens de higiene e primeiros socorros** da marca Panvel
- **Kit Panvel:** milhares de kits de higiene doados para abrigos

Nossas Comunidades



- **Medicamentos:** doação de 5 mil caixas de medicamentos para distribuição àqueles que foram impactados pelas enchentes
- **Doação de 200.000 fraldas**
- **Troco Amigo**
Lançamos o S.O.S Rio Grande do Sul, modalidade do Troco Amigo que tem como dinâmica o compromisso por parte da Companhia em dobrar os valores doados por nossos clientes.

grupo panvel

PanVel

DIMED
distribuidora

LIFAR

DESTAQUES 1T24



Receita Bruta do Grupo

R\$ 1.323M (+19,6% vs 1T23)

Ex-Venda de Ativo

R\$ 1.283M (+16,1% vs 1T23)



Receita Bruta do Varejo

R\$ 1.167M (+16,4% vs 1T23)



Digital

Participação nas vendas do Varejo: **19,3% (+25,3%)**



EBITDA Ajustado

Margem de 4,6%

R\$ 60,3M (+20,7% vs 1T23)



Lucro Líquido do Grupo

Margem de 2,0%

R\$ 26,6M (+17,3% vs 1T23)



Ciclo de Caixa

Melhora de 8 dias vs 1T23



Endividamento

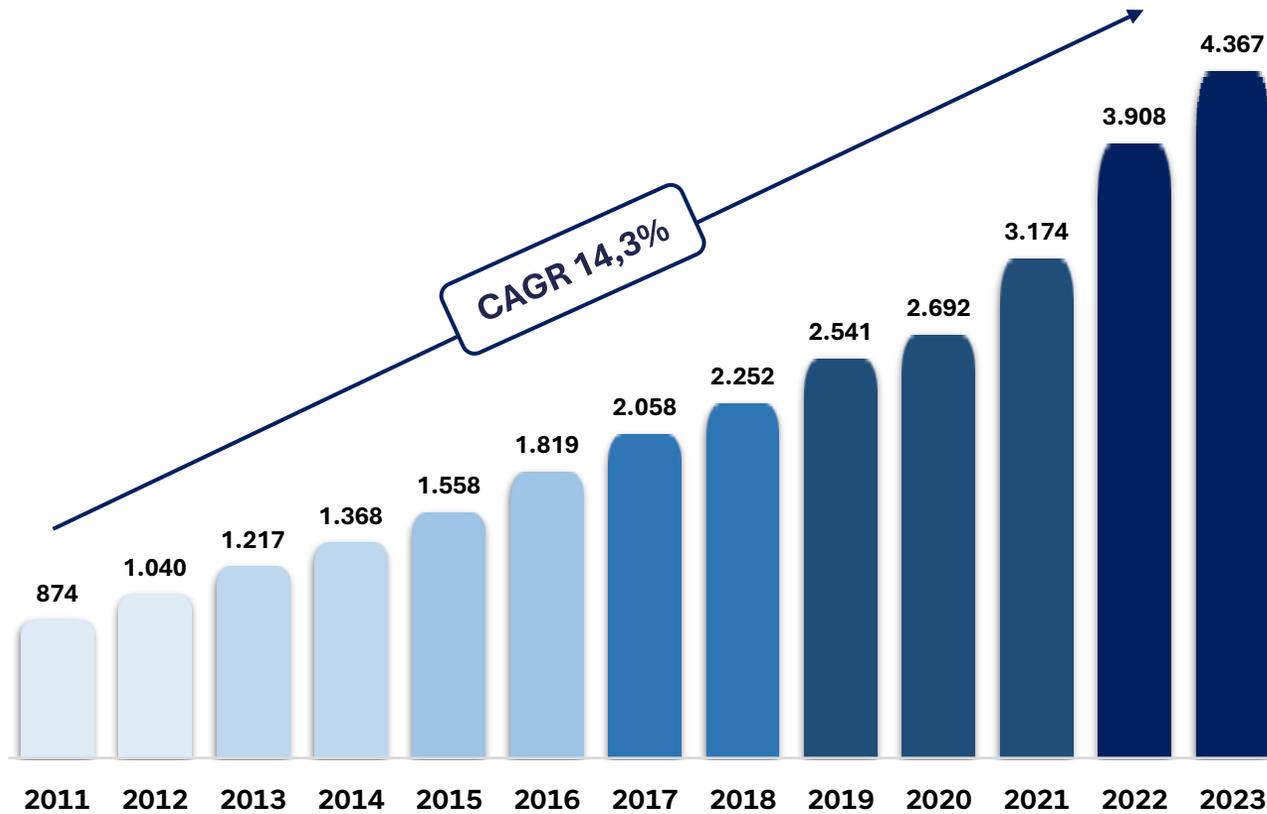
Baixa alavancagem de 0,86x EBITDA



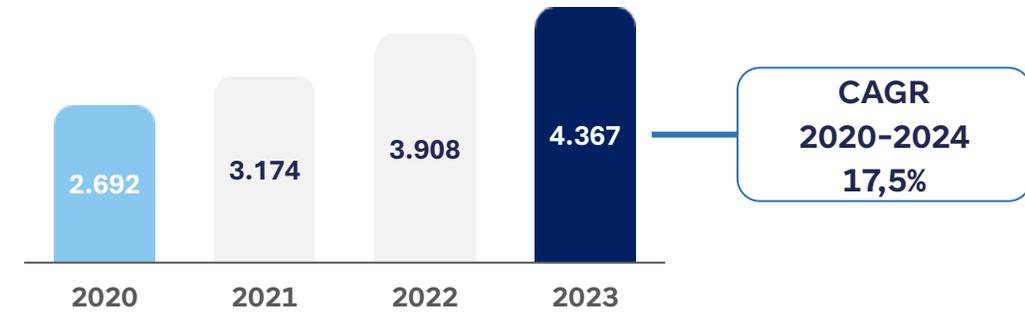
Market Share

+ 0,6 p.p. na Região Sul vs 1T23

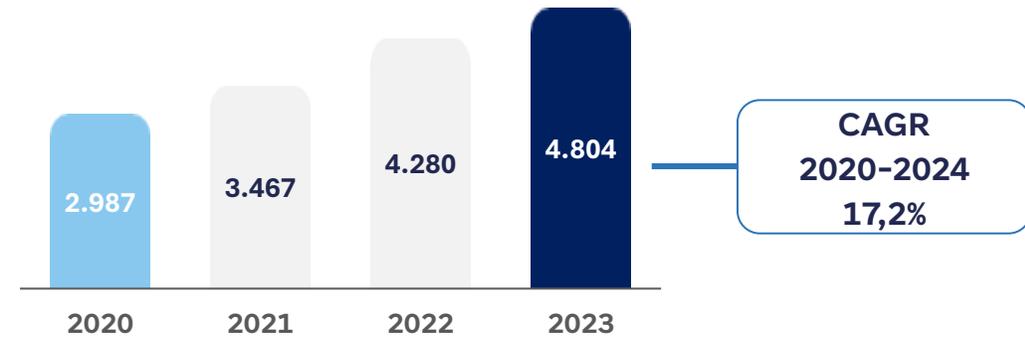
Histórico de Evolução - Receita Bruta do Varejo



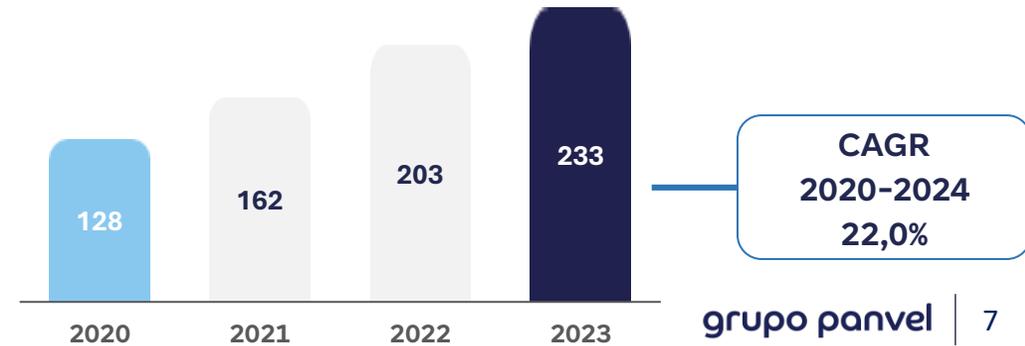
Receita Bruta Varejo R\$ Milhões



Receita Bruta Grupo R\$ Milhões

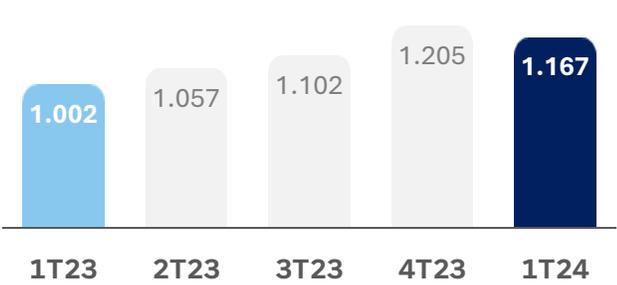


EBITDA Grupo R\$ Milhões

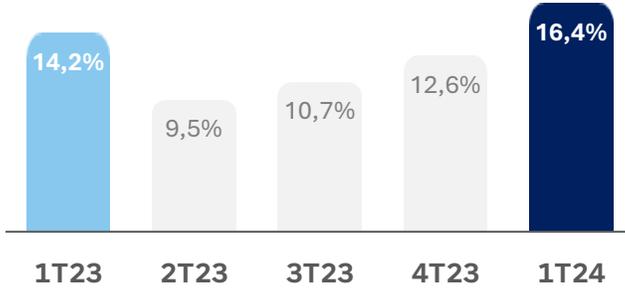


PANVEL TEM CRESCIMENTO DE VENDAS DE 16,4% VS 1T24, COM CAGR DE 16,6% ENTRE 1T21 E 1T24

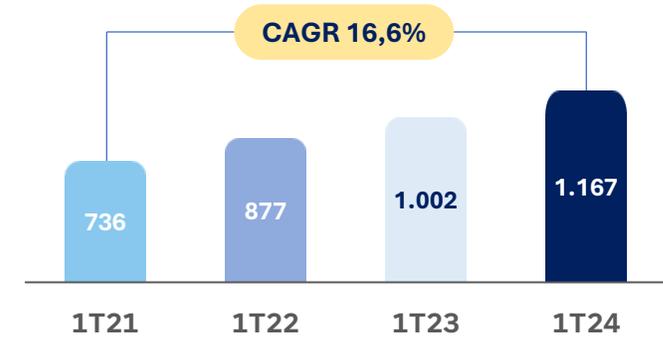
Receita Bruta Varejo
(R\$ milhões)



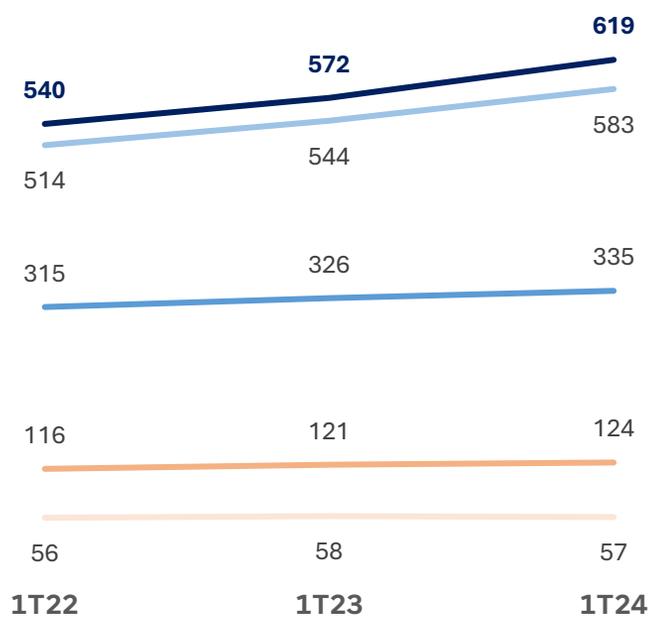
Crescimento de Vendas - Varejo



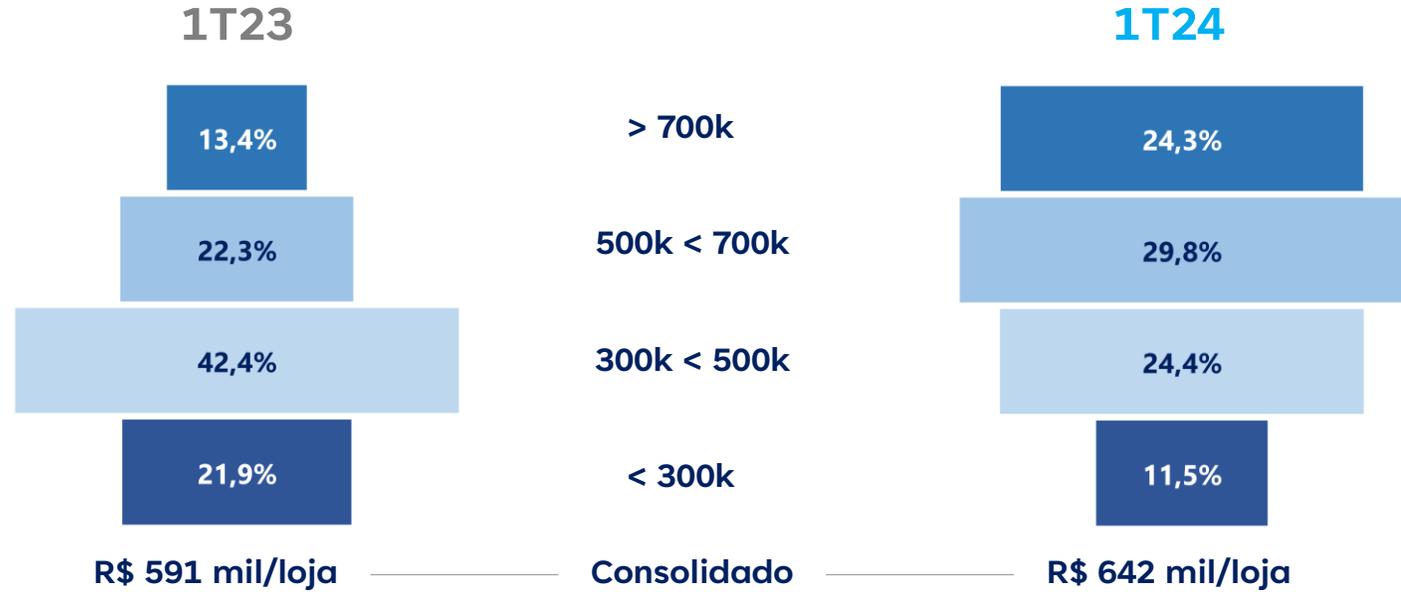
Receita Bruta Varejo



Venda Média/Loja Região Sul
Fonte: IQVIA (R\$ CPP)

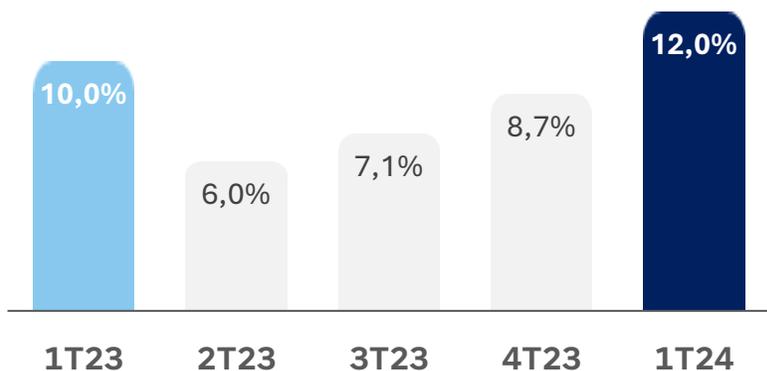


Evolução Venda Média por Faixa de Venda
(venda por mês/loja)



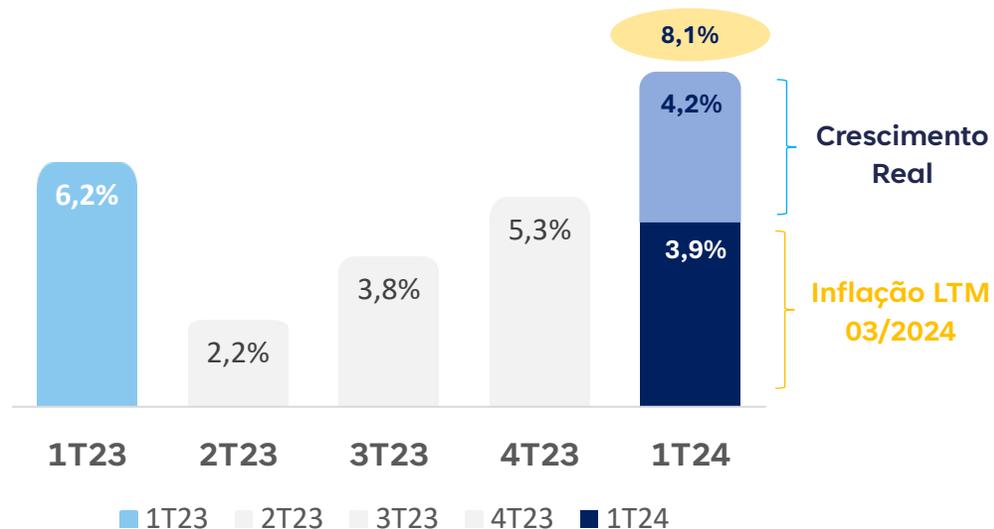
ÓTIMO DESEMPENHO DE SSS E MSSS NO 1T24, MESMO CONTRA FORTE BASE DE COMPARAÇÃO

Crescimento Mesmas Lojas



✓ **Aceleração do crescimento de vendas em SSS e em MSSS;**

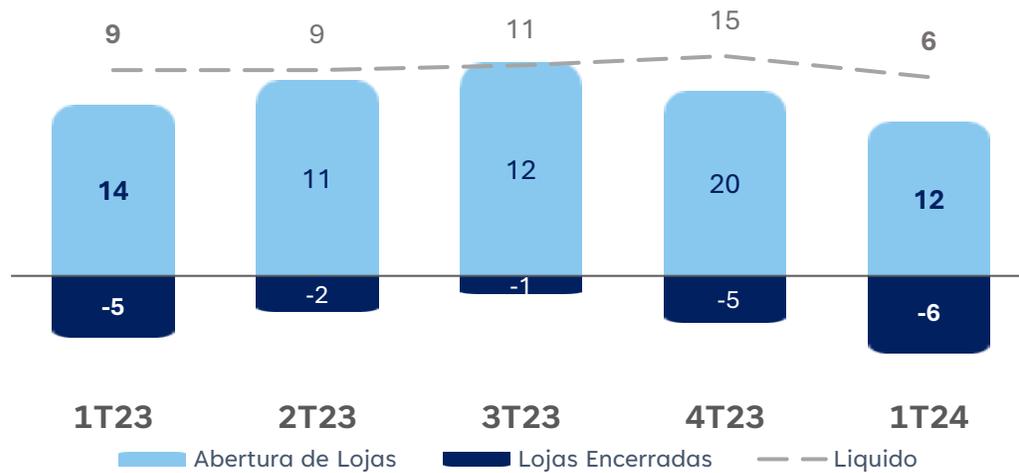
Crescimento Lojas Maduras



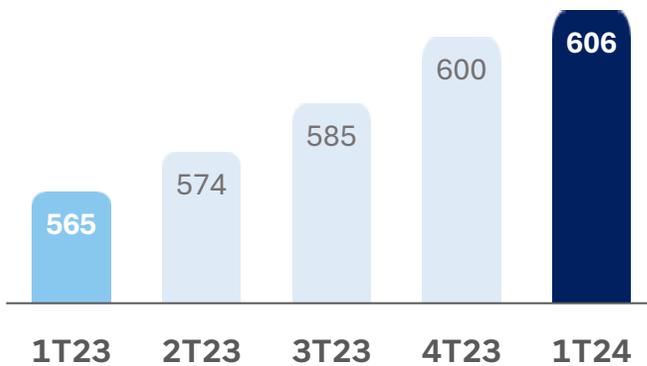
✓ **MSSS com crescimento acima da inflação, com ganho real de 2,3 p.p.;**

✓ **Desempenho tracionado pelo aumento de cupons (volume de venda);**

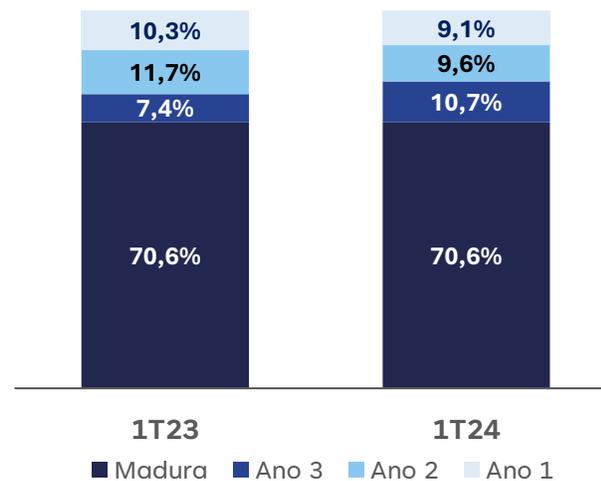
Aberturas e Fechamentos de Lojas



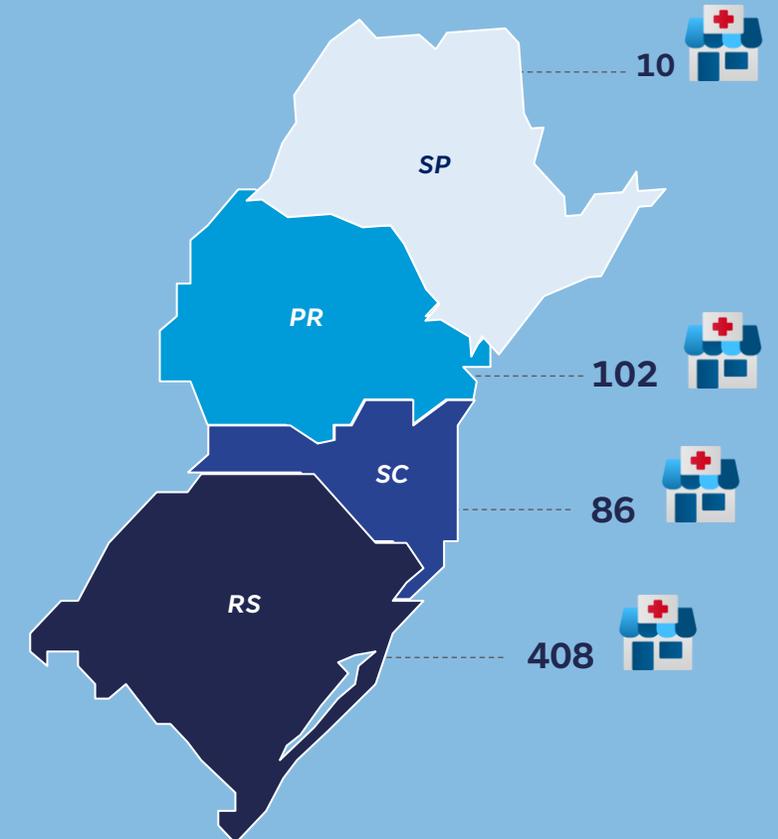
Número de Lojas



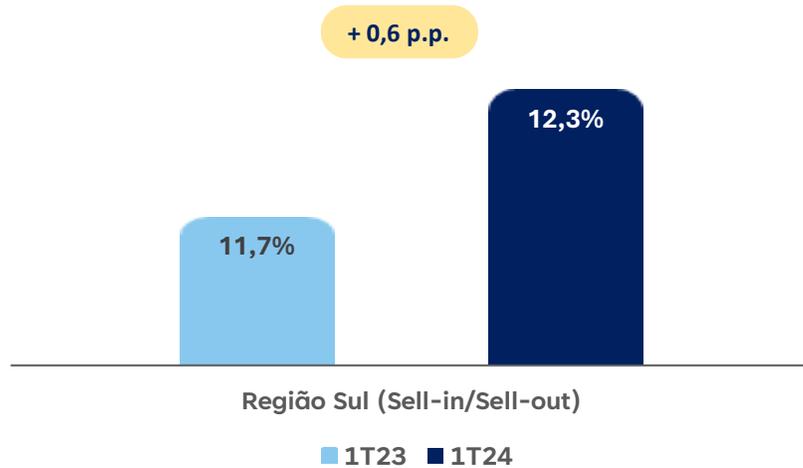
Distribuição do Portfólio de Lojas por Maturidade



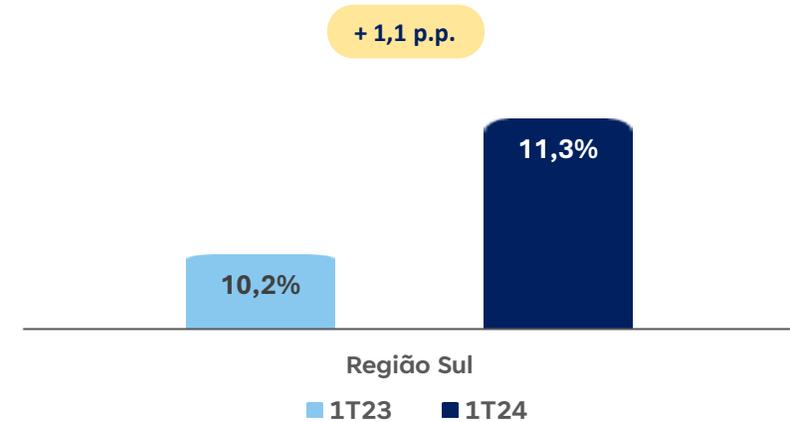
Portfólio de Lojas



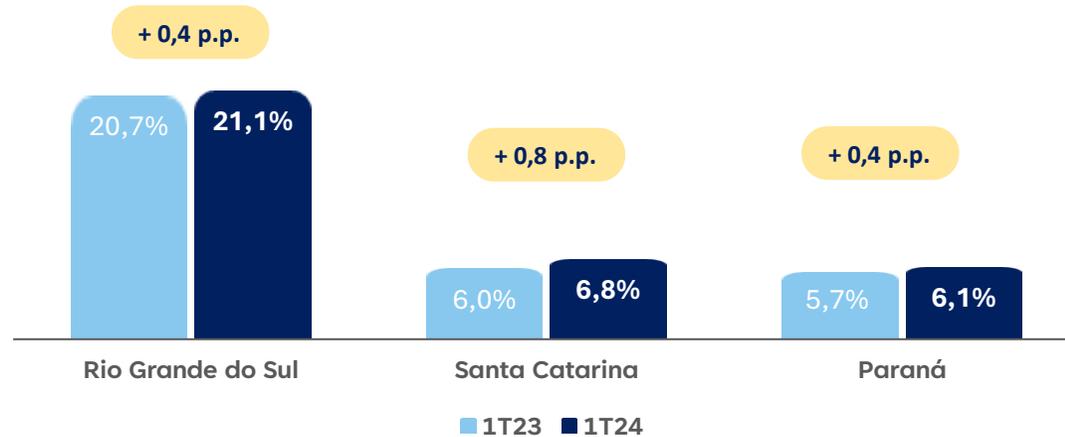
Ganho de 0,6 p.p. em *Market Share* na Região Sul



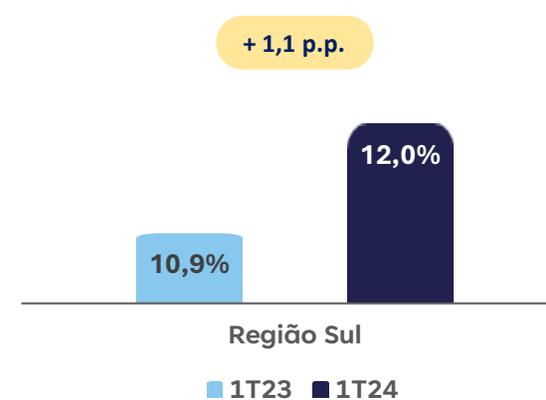
Market Share de Medicamentos



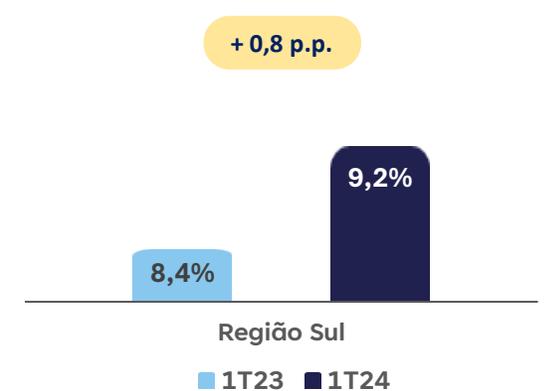
Market Share por Estado



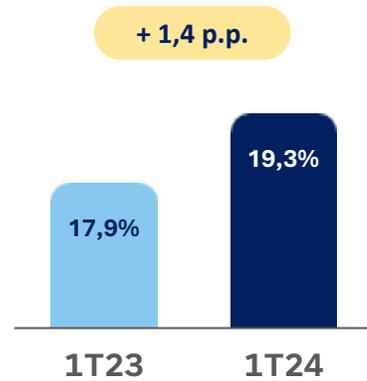
Market Share – Med. Marca



Market Share – Genérico



Participação Canais Digitais cresce 25,3% vs 1T23



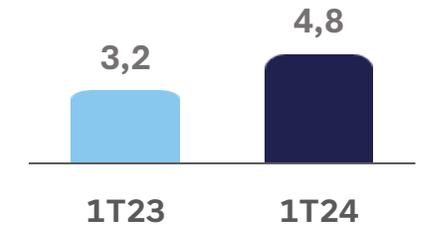
Maior Base Ativa de Clientes

1,6 mm
(+46% vs 1T23)
de Usuário Ativos

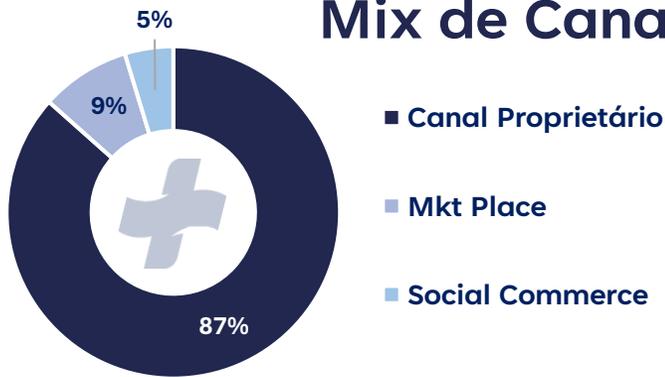
MAU de 45,04%
(+ 2,0 p.p. vs 1T23)

Download App

4,8mm
(+50,0% vs 1T23)

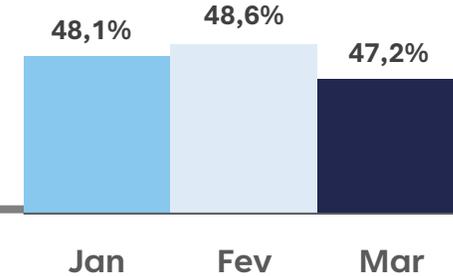


Mix de Canais



Entrega Mais Rápida do Brasil

% Entregas em 60 min



* Não inclui dados de Clique e Retire



Clique e Retire
606 lojas



Entregas 1T24
+530.000



Mini CD/
Darkstore 9



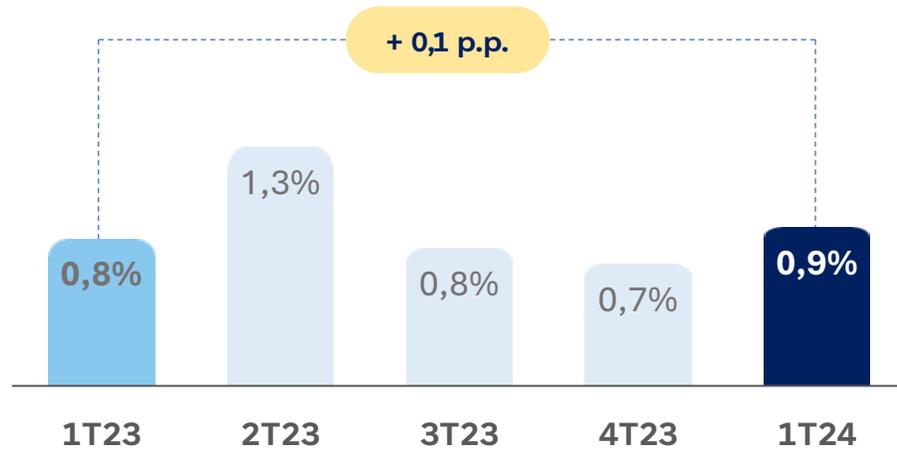
Nível de Serviço
97% (1T24)



Lojas Delivery
189

PANVEL MANTÉM SUA POSIÇÃO DE LIDERANÇA EM SERVIÇOS DE SAÚDE NA REGIÃO SUL

Serviços (Participação na RB do Varejo)



Liderança em serviços na Região Sul (1T24)

20,5% de *Market Share*



Líder em vacinação na Região Sul (1T24)

47,9% de *Market Share*

Fonte: IQVIA

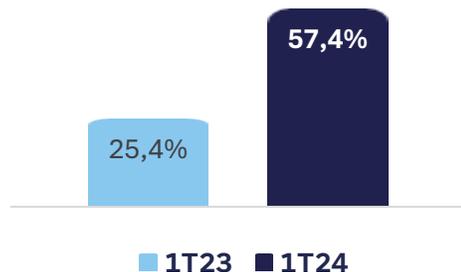
377 Lojas Clinic (+33 salas vs 1T23)

92 Salas de Vacinas (+3 salas vs 1T23)

+ de 130 mil Serviços Prestados no 1T24

Clientes Clinic possuem ticket médio **13% maior**, com uma frequência **3x maior**

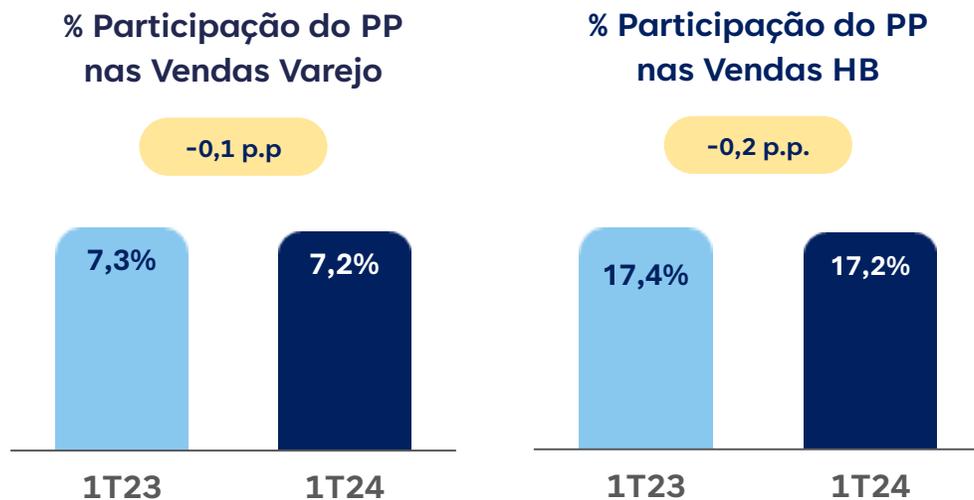
Crescimento de Vendas Serviços (ex-Covid)



Crescimento de Vendas de Vacinas



PRODUTOS PANVEL



PARTICIPAÇÃO DE 7,2%
DO TOTAL DE VENDAS DA PANVEL

PARTICIPAÇÃO DE 17,2%
DO TOTAL NAS VENDAS EM HB

+1.000 SKU's ativos

Margem Bruta superior

Líder em 40% das categorias da rede

PRODUTOS PANVEL E MARCAS EXCLUSIVAS REPRESENTAM 8,9% DAS VENDAS DA PANVEL





Metodologia
Bain & Company



NPS
Panvel

80



NPS Site
80



NPS App
80



NPS Loja
80



NPS Dark Stores
78



Panvel
Clinic

NPS Clinic
90



Reclame
Aqui
8,7



E-bit
95%



App Store
4,8

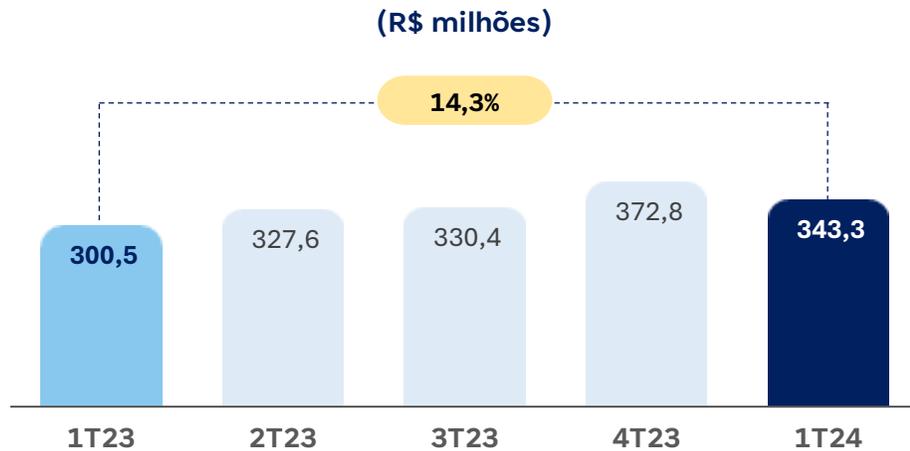


Play Store
4,8

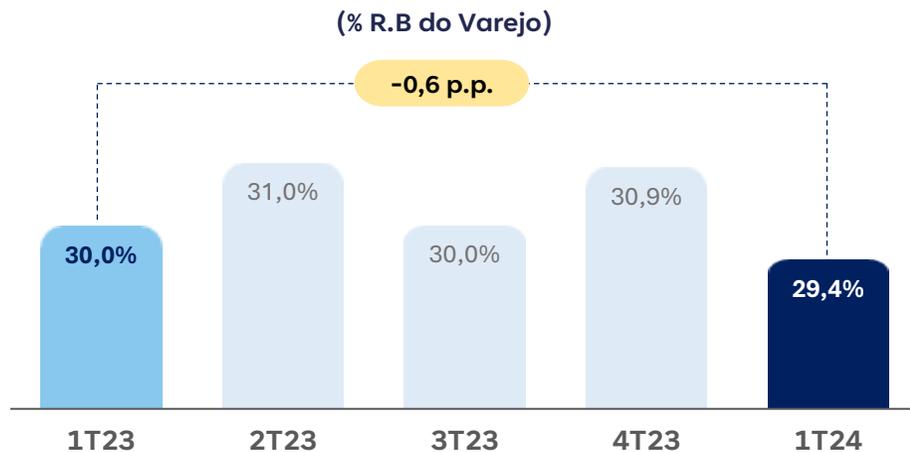


NS Sac
83%

MARGEM BRUTA DO VAREJO APRESENTA PRESSÃO POR CONTA DO CRESCIMENTO DAS VENDAS DE MEDICAMENTOS DE MARCA, COMPENSADA PELA DILUIÇÃO DAS DESPESAS COM VENDAS

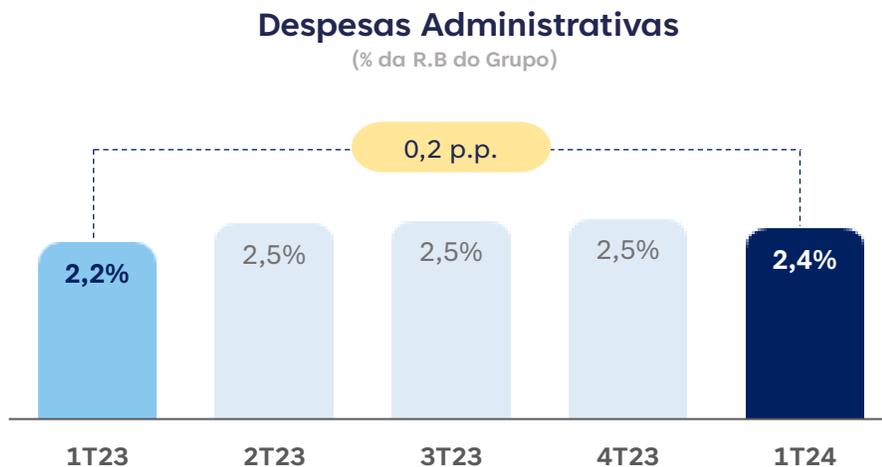
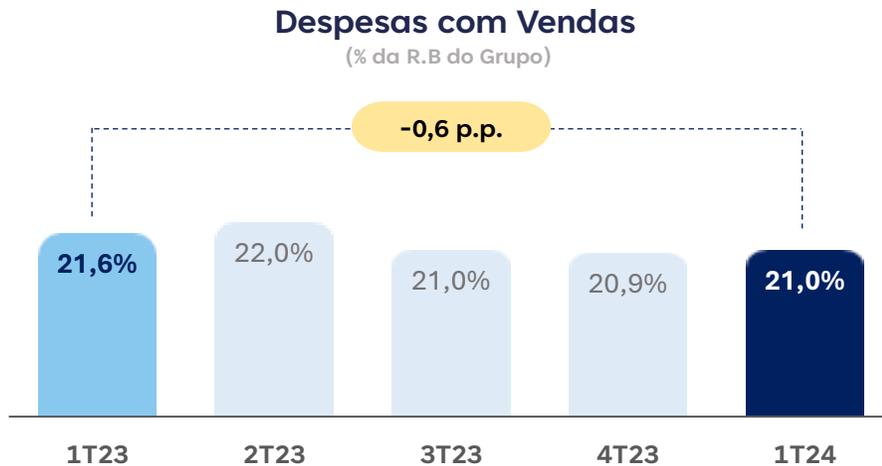


✓ Margem Bruta do Varejo atinge R\$ 343,3 milhões no 1T24, crescendo 14,3% no trimestre e com pressão de 0,6 p.p. na margem;



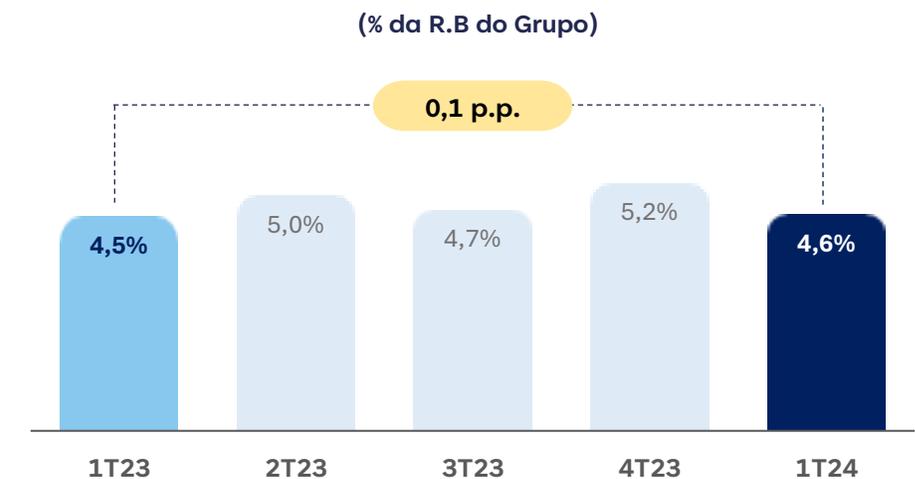
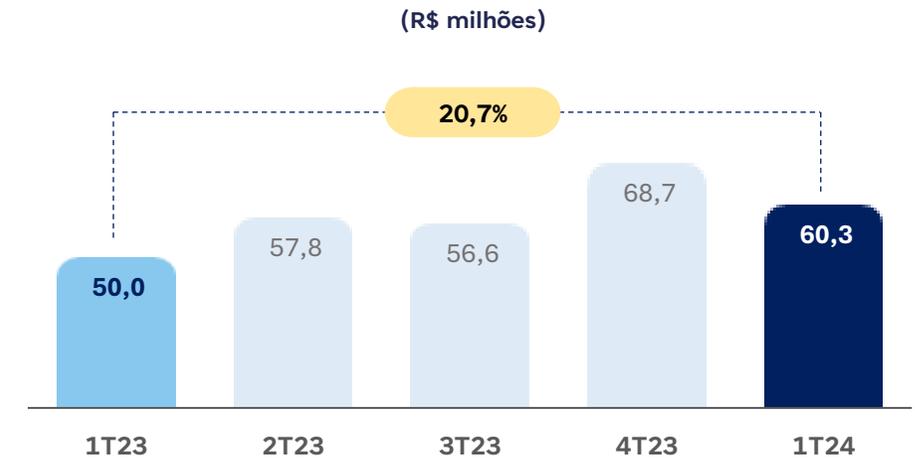
✓ A Margem Bruta da Panvel permanece em patamar elevado.

PANVEL MANTÉM TENDÊNCIA DE DILUIÇÃO DE DESPESAS COM VENDAS A PARTIR DO GANHO DE PRODUTIVIDADE EM LOJA COMO DESTAQUE, ALÉM DO BAIXO PATAMAR DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS

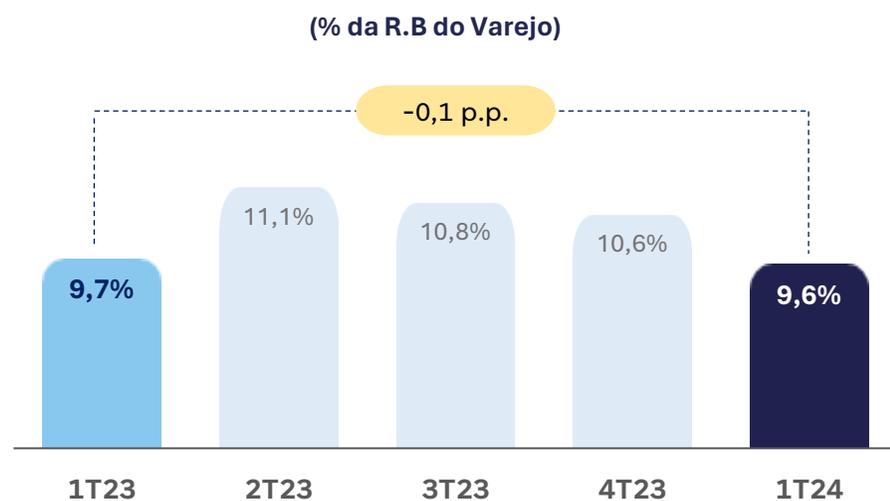
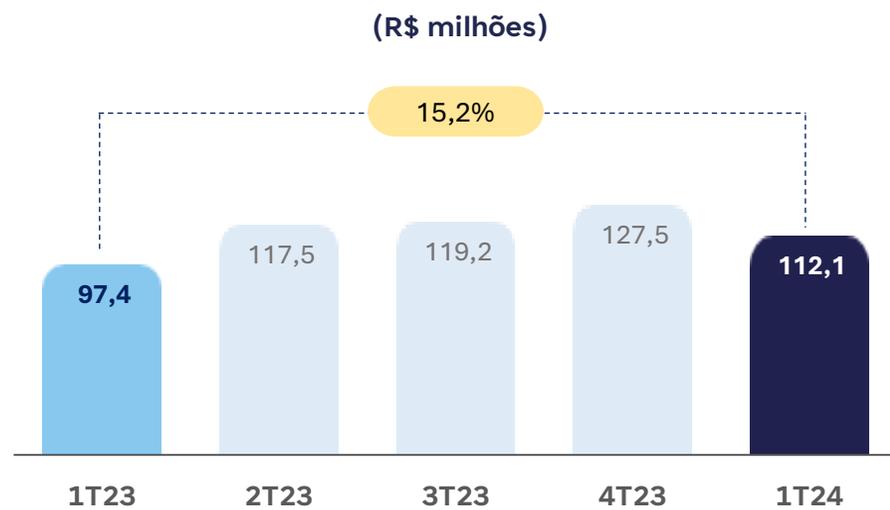


- ✓ Despesas com vendas representaram **21,0%** da Receita Bruta no 1T24;
- ✓ Diluição relacionada com ganhos de produtividade em lojas, em especial nas contas de Pessoal, Aluguel, Perdas de Estoque e Materiais;
- ✓ A diluição de **0,6 p.p.** das Despesas com Vendas mais do que compensou a pressão na Margem Bruta e nas Despesas Administrativas;

- ✓ EBITDA ajustado acelera no trimestre, crescendo **20,7%**, com expansão de **0,1 p.p.**
- ✓ A expansão da Margem EBITDA é resultado de uma gestão eficiente das despesas, principalmente das Despesas com Vendas que ao longo do período mais do que compensaram a pressão em Margem Bruta.



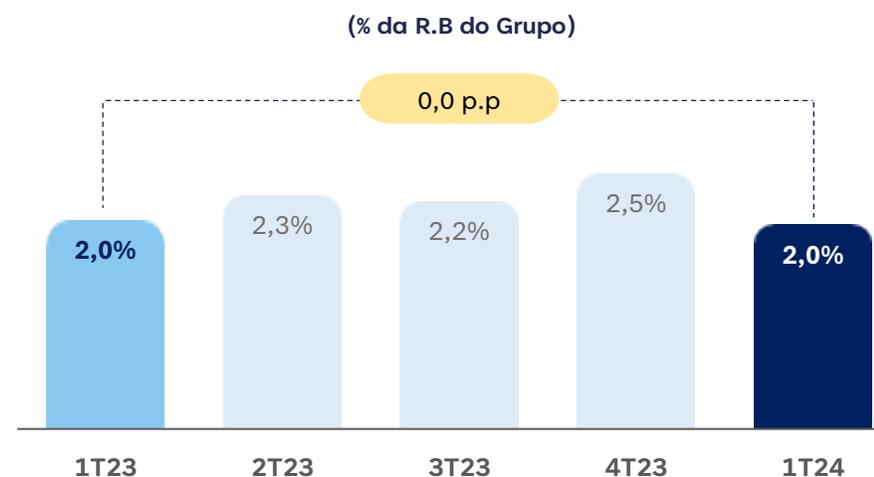
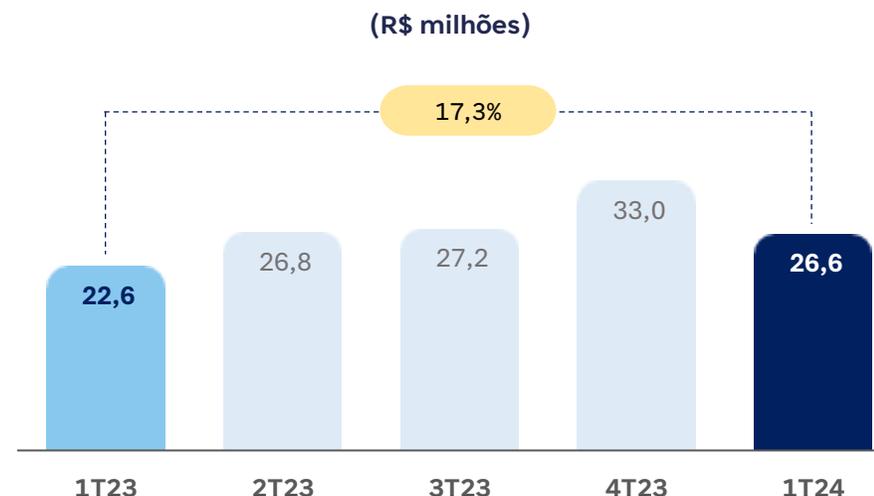
EBITDA DO VAREJO ALCANÇA R\$ 112,1 MILHÕES NO 1T24, EQUIVALENTE A 9,6% DA RECEITA



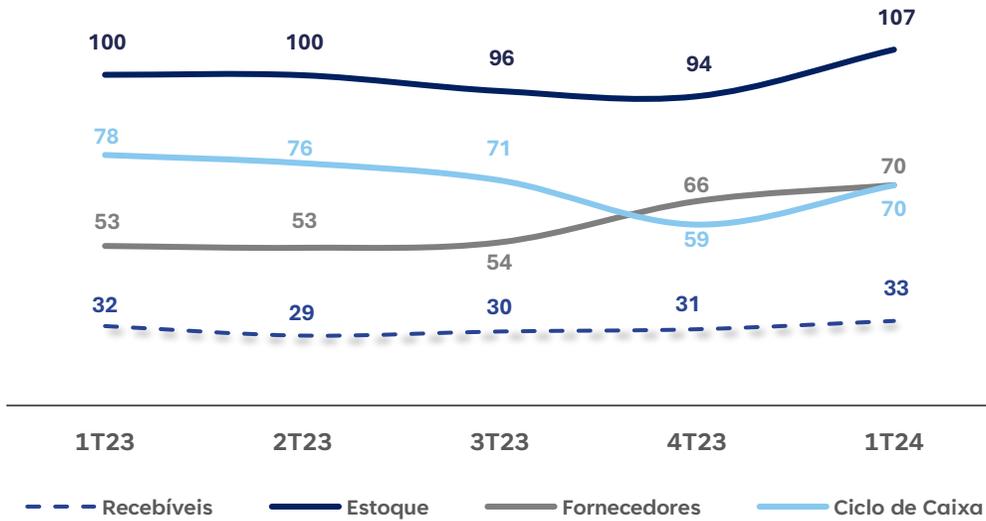
- ✓ Crescimento de **15,2%**, com uma pressão de **0,1 p.p.**;
- ✓ Excelente trabalho na diluição de despesas do varejo;
- ✓ Forte ritmo de maturação de lojas novas, que representam cerca de 30% do parque total.

- ✓ Lucro Líquido Ajustado cresce **17,3%** no 1T24, mantendo margem líquida;
- ✓ Bom resultado operacional, manutenção de despesas financeiras vs 1T23 e maior eficiência tributária (IRPJ/CSLL) contribuíram para o bom crescimento do Lucro Líquido Ajustado.

Lucro Líquido antes dos Ajustes apresentou um crescimento de 73,6% no trimestre



Ciclo de Caixa



	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Dívida Líquida (R\$ mm)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Dívida de Curto Prazo	302,3	293,7	128,9	102,5	188,9
Dívida de Longo Prazo	116,4	60,0	310,0	280,0	280,0
Dívida Bruta	418,8	353,7	438,9	382,5	468,9
(-) Caixa e Equivalentes	257,6	193,2	265,0	245,4	262,3
Dívida Líquida / Caixa Líquido	161,1	160,5	173,9	137,1	206,6
Dívida Líquida / EBITDA LTM	0,76x	0,75x	0,78x	0,59x	0,86x

- ✓ Alongamento no prazo de fornecedores;
- ✓ Oportunidade de investimentos em estoques antes da pré-alta, em patamar maior do que no 1T23.

- ✓ A estrutura de capital sólida e com baixa alavancagem, mesmo em um cenário de fortes investimentos e de expansão acelerada

PILARES ESTRATÉGICOS

EXPANSÃO



DIGITAL



LOGÍSTICA



PRODUTOS
PANVEL



CLIENTES



ECOSSISTEMA
DE SAÚDE



ESG



INOVAÇÃO & TECNOLOGIA

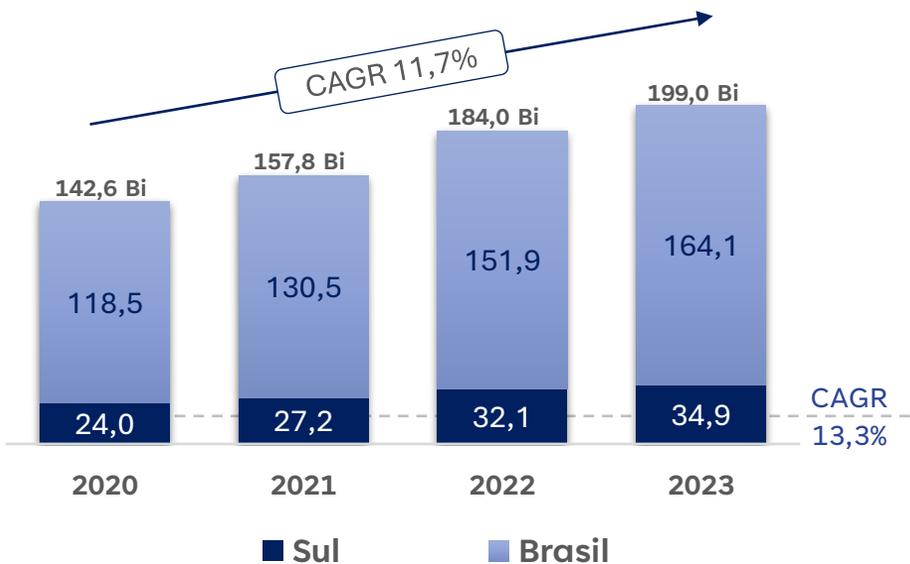
PESSOAS E CULTURA



Varejo Farmacêutico Brasileiro

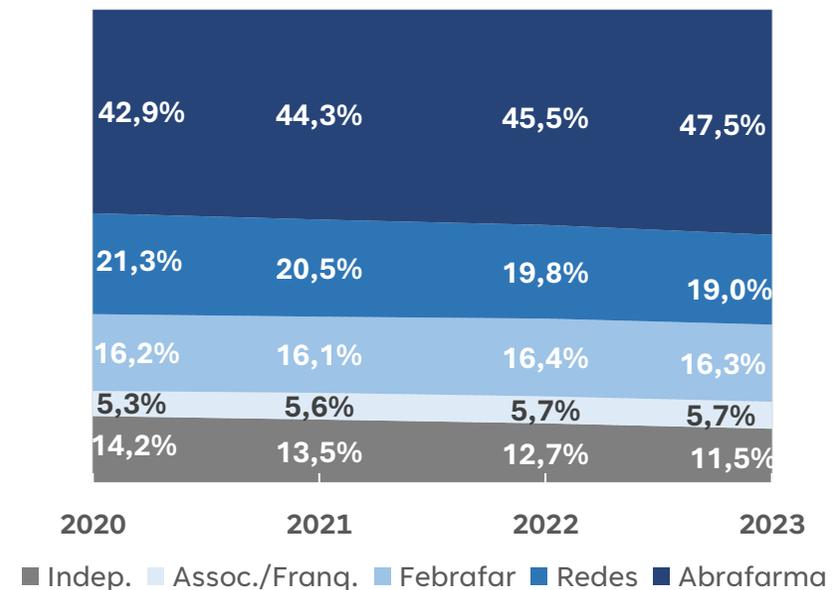
Evolução do Varejo Farmacêutico - Brasil/Sul (R\$ CPP)

Fonte: IQVIA



Evolução do Varejo Farmacêutico – Sul (R\$ CPP)

Fonte: IQVIA



Mercado da Região Sul com espaço para consolidação

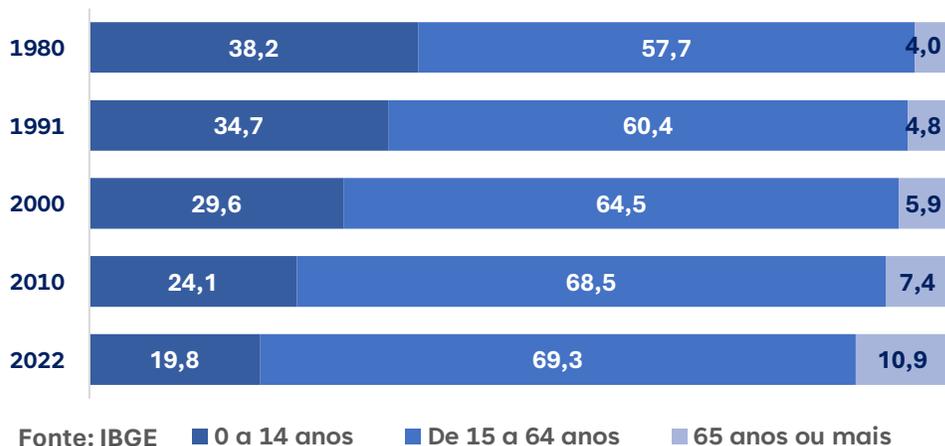
Mercado da Região Sul cresce mais que o mercado Brasil

Panvel cresce acima do mercado no mesmo período (CAGR Panvel = 17,5%)

População Brasileira com Envelhecimento Acelerado

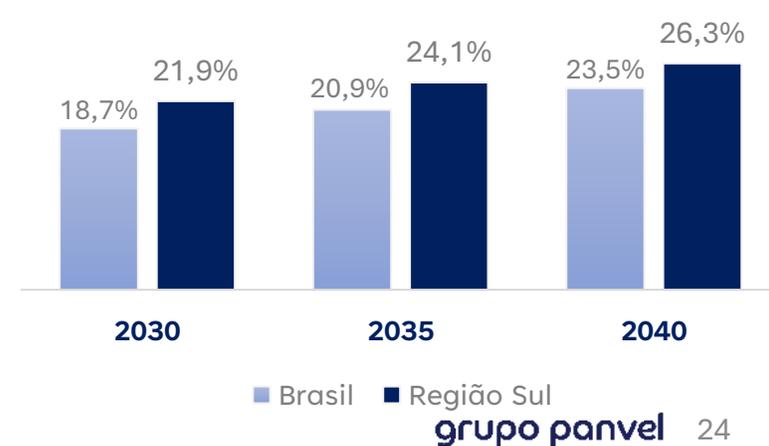
Região Sul tem maior projeção de envelhecimento

População Brasileira, segundo grupos de idade (%)

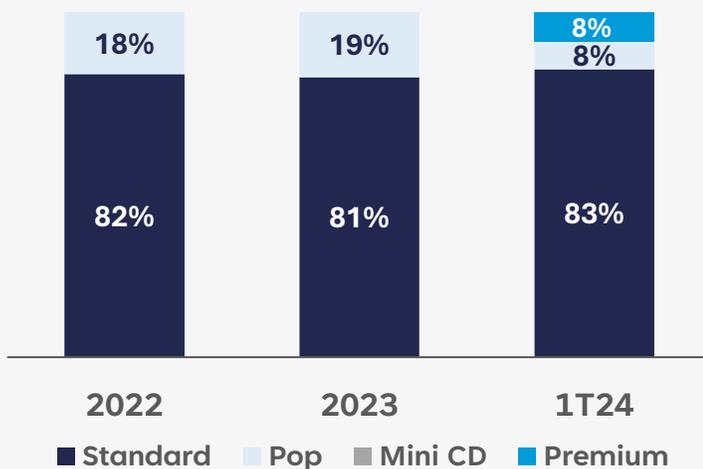


Projeção População 60+ (Brasil/Região Sul)

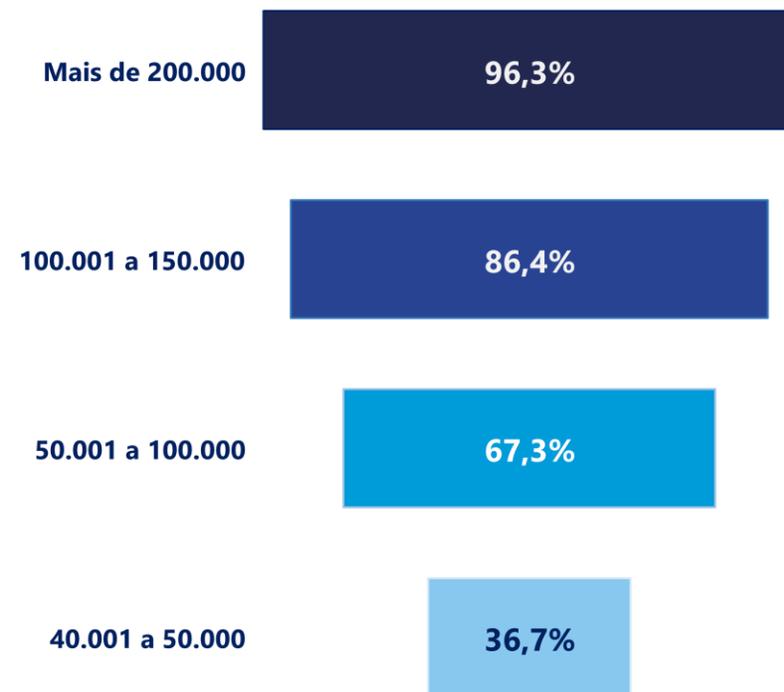
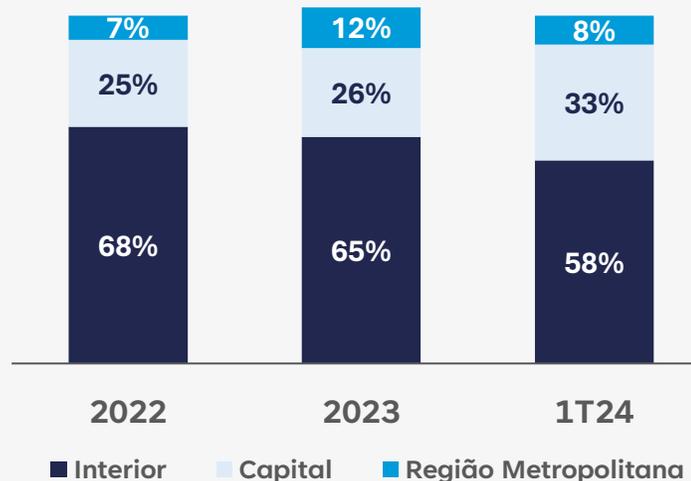
Fonte: IBGE



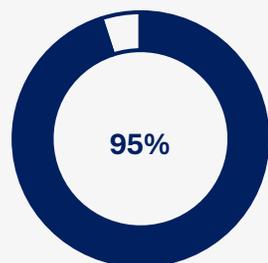
Aberturas por Tipo de Loja



Aberturas por Tipo de Cidade



Prospecção de Pontos 2024



■ Prospectados
□ Em prospecção

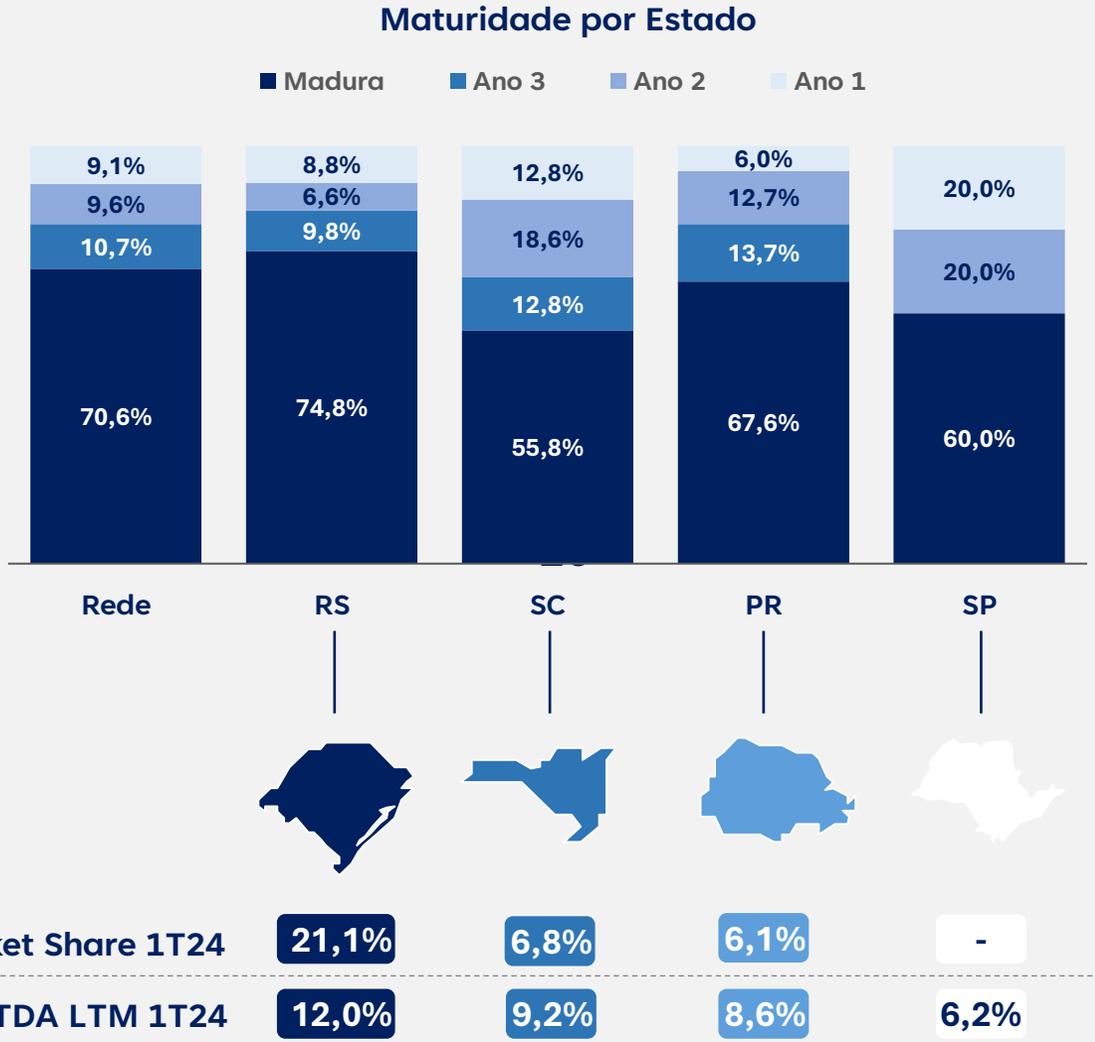
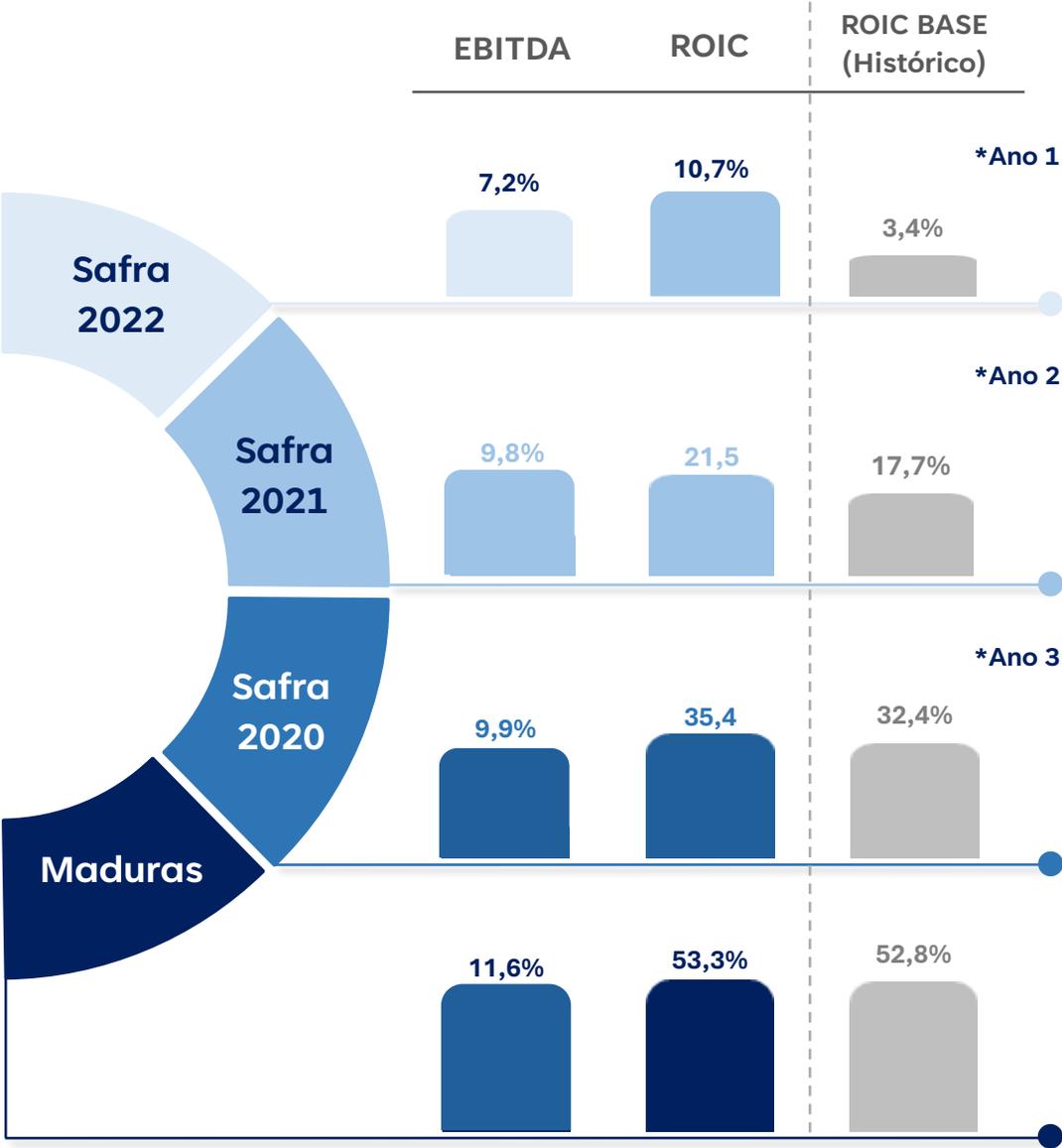


Foco na Região Sul

Interiorização

Modelos Standard e Pop

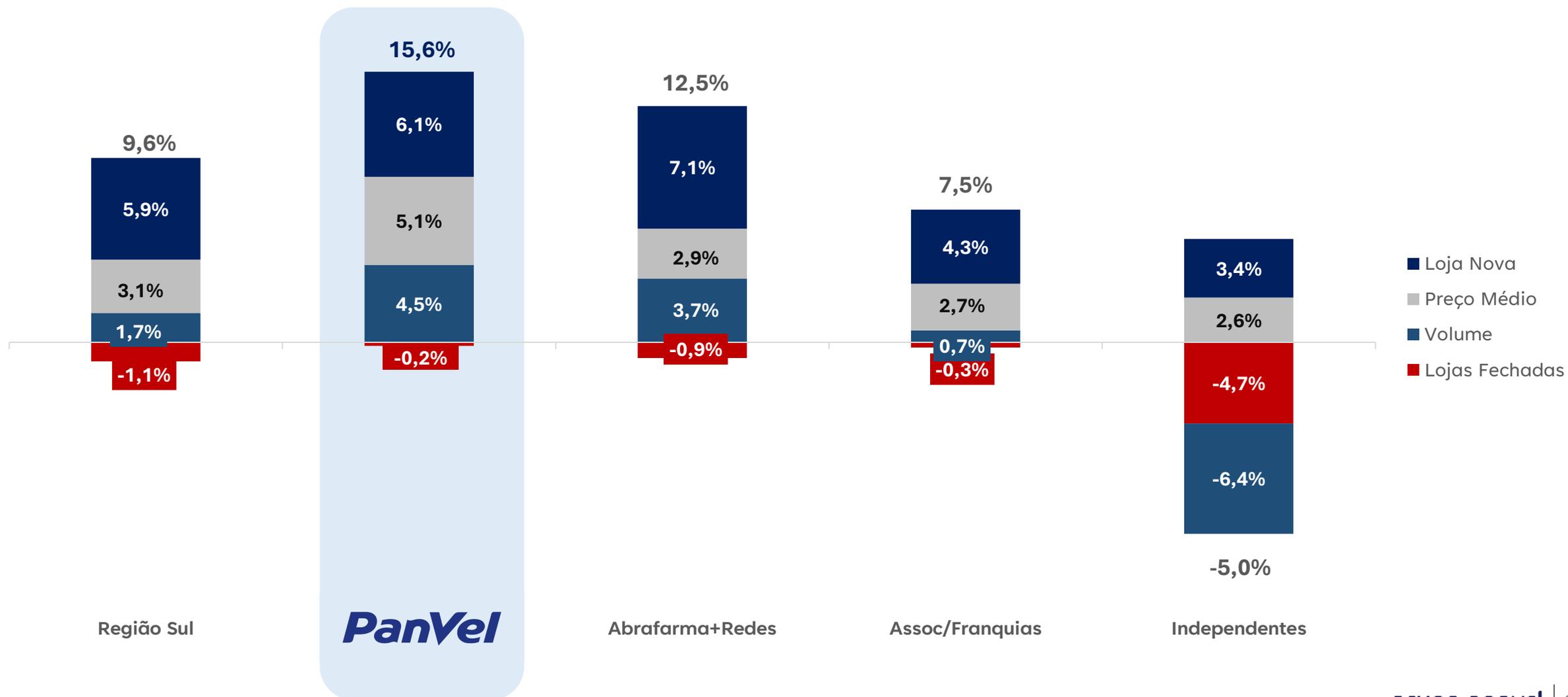
EXPANSÃO ESTRATÉGICA – EBITDA DO VAREJO E ROIC



LTM = últimos 12 meses

Decomposição do Crescimento da Região Sul – 1T24

Fonte: IQVIA



Vendas da Panvel cresceram
acima de 18% em Abr/24

Operação da Panvel está preservada

Não tivemos nenhum impacto ou perda de estoque em nosso CD de Eldorado do Sul e seguimos operando através de nosso CD de São José dos Pinhais e outros distribuidores parceiros.

Visão da Panvel para 2024 não muda

Mantemos nossa visão positiva para o ano de 2024, após um 1º Tri de forte resultado.

O povo gaúcho está precisando da Panvel e estamos prontos

A Panvel está inserida em um mercado de primeira necessidade. Por esse motivo reforçamos nosso compromisso em manter nossa operação funcionando em todos os municípios em que estamos presentes, garantindo sempre a melhor experiência no cuidado à saúde e bem-estar que o povo gaúcho tanto irá precisar.

Rio Grande do Sul tem expectativa de receber muitos recursos

Estamos otimistas com as expectativas de apoio financeiro à população do Rio Grande do Sul. Poder Público e iniciativa privada precisam se unir ainda mais para acelerar a liberação destes recursos e garantir que eles cheguem em que mais necessita.

Estaremos juntos e auxiliaremos na reconstrução do Estado.

grupo panvel

Q&A

Relações com Investidores

Antônio Carlos Tocchetto Napp

CFO e DRI

Ismael Rohrig

Head de RI

Lucas Martini

Analista de RI

Pedro Bernardes

Assistente de RI

Pedro Gazzana

Assistente de RI

Tel.: +55 51 3481.9999 / 3481.9588

relinvest@grupopanvel.com.br

grupopanvel.com.br/ri

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.

Pública

#TodoCuidadoAoCuidar