

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	18
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	91
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	92
--	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	93
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	94
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	95
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	150.377.481
Preferenciais	0
Total	150.377.481
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.525.357
Preferenciais	0
Total	1.525.357

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.778.807	2.729.336
1.01	Ativo Circulante	1.514.960	1.493.849
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.094	23.517
1.01.02	Aplicações Financeiras	131.159	87.967
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	131.159	87.967
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	131.159	87.967
1.01.03	Contas a Receber	443.867	462.864
1.01.03.01	Clientes	372.939	397.434
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	70.928	65.430
1.01.04	Estoques	892.640	882.439
1.01.06	Tributos a Recuperar	36.200	37.062
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	36.200	37.062
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	24.875	26.064
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	11.325	10.998
1.02	Ativo Não Circulante	1.263.847	1.235.487
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	57.046	59.595
1.02.01.07	Tributos Diferidos	42.364	45.263
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	42.364	45.263
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.330	1.530
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.330	1.530
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.352	12.802
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	10.784	9.625
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.280	2.654
1.02.01.10.05	Outros Ativos	288	523
1.02.02	Investimentos	79.541	75.478
1.02.02.01	Participações Societárias	79.541	75.478
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	79.541	75.478
1.02.03	Imobilizado	1.049.080	1.024.274
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	461.500	436.995
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	587.580	587.279
1.02.04	Intangível	78.180	76.140
1.02.04.01	Intangíveis	78.180	76.140
1.02.04.01.02	Intangíveis	78.180	76.140

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.778.807	2.729.336
2.01	Passivo Circulante	1.096.782	1.006.080
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	75.793	59.222
2.01.01.01	Obrigações Sociais	14.723	13.753
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	61.070	45.469
2.01.02	Fornecedores	469.339	562.322
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	469.339	562.322
2.01.03	Obrigações Fiscais	30.415	27.215
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.987	5.238
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	6.987	5.238
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	21.776	20.371
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.652	1.606
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	452.269	270.488
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	176.536	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	176.536	0
2.01.04.02	Debêntures	117.135	118.395
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	158.598	152.093
2.01.05	Outras Obrigações	66.831	84.411
2.01.05.02	Outros	66.831	84.411
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	8.791	5.518
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	0	16.399
2.01.05.02.05	Outros Passivos	58.040	62.494
2.01.06	Provisões	2.135	2.422
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.135	2.422
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.135	2.422
2.02	Passivo Não Circulante	556.179	615.094
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	546.911	601.052
2.02.01.02	Debêntures	60.000	116.429
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	486.911	484.623
2.02.02	Outras Obrigações	6.944	6.665
2.02.02.02	Outros	6.944	6.665
2.02.02.02.04	Outras obrigações	6.944	6.665
2.02.04	Provisões	2.324	7.377
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.324	7.377
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	202
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.324	7.175
2.03	Patrimônio Líquido	1.125.846	1.108.162
2.03.01	Capital Social Realizado	955.668	928.552
2.03.01.01	Capital Social	970.116	943.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-25.959	-29.368
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-28.577	-35.139
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-2.063	-268
2.03.02.08	Reserva de ILP	4.681	6.039
2.03.04	Reservas de Lucros	163.891	208.978
2.03.04.01	Reserva Legal	9.201	9.201

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	154.690	154.690
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	17.971
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	27.116
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	32.246	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.079.262	2.105.105	984.519	1.880.401
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	1.164.155	2.267.570	1.055.044	2.017.700
3.01.02	Impostos sobre vendas	-70.665	-135.654	-57.974	-113.101
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-14.228	-26.811	-12.551	-24.198
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-738.616	-1.453.213	-671.399	-1.297.343
3.03	Resultado Bruto	340.646	651.892	313.120	583.058
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-299.662	-572.969	-271.478	-513.801
3.04.01	Despesas com Vendas	-269.957	-524.620	-253.472	-484.320
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-32.327	-58.968	-25.709	-48.991
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0	6.087	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	352	6.556	1.616	11.744
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.270	4.063	0	7.766
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	40.984	78.923	41.642	69.257
3.06	Resultado Financeiro	-20.733	-40.422	-17.223	-29.584
3.06.01	Receitas Financeiras	6.697	11.654	2.422	5.511
3.06.02	Despesas Financeiras	-27.430	-52.076	-19.645	-35.095
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	20.251	38.501	24.419	39.673
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.779	1.745	-1.057	4.297
3.08.01	Corrente	3.309	4.644	-5.147	820
3.08.02	Diferido	-1.530	-2.899	4.090	3.477
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	22.030	40.246	23.362	43.970
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	22.030	40.246	23.362	43.970
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,15	0,27	0,16	0,3
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15	0,27	0,16	0,3

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	22.030	40.246	23.362	43.970
4.03	Resultado Abrangente do Período	22.030	40.246	23.362	43.970

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	89.775	-32.881
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	173.527	147.591
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	40.246	43.970
6.01.01.02	Depreciação e amortização	98.797	93.046
6.01.01.03	Reversão/Provisão para passivos contingentes	-5.053	-395
6.01.01.04	Resultado da Equivalência Patrimonial	-4.063	-7.766
6.01.01.05	Custo do Permanente baixado/vendido	3.467	4.577
6.01.01.06	Provisão para devedores duvidosos	-451	601
6.01.01.07	Provisão/Reversão para perdas com estoque	910	653
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	0	-4.896
6.01.01.09	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	2.807	2.145
6.01.01.10	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	2.899	-3.477
6.01.01.11	Descontos sobre arrendamentos	0	-3.976
6.01.01.13	Despesas de Juros	46.885	29.996
6.01.01.14	Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	0	-6.231
6.01.01.15	Prestação de serviço incidente sobre ação judicial	0	627
6.01.01.16	Receita de juros de aplicações financeiras	-8.296	0
6.01.01.17	Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	-4.644	-820
6.01.01.20	Outros	23	-463
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-83.752	-180.472
6.01.02.01	Créditos a receber clientes	24.923	-39.968
6.01.02.02	Estoques	-11.111	-71.770
6.01.02.03	Fornecedores	-92.983	-119.163
6.01.02.04	Impostos, contribuições e obrigações sociais	24.415	36.712
6.01.02.06	Depósitos judiciais	374	-76
6.01.02.07	Demais impostos a recuperar	-297	-5.799
6.01.02.08	Demais grupos ativo	-7.197	19.331
6.01.02.09	Demais grupos passivo	-21.784	2.466
6.01.02.11	IRPJ e CSLL pagos	-92	-2.205
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-96.344	-6.173
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-50.029	-77.336
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-11.419	-15.762
6.02.03	Ressarcimento de sinistro	0	11.479
6.02.04	Aplicações Financeiras	-34.896	75.446
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.854	27.068
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-21.774	-17.496
6.03.03	Aquisições de ações próprias	-705	-582
6.03.05	Pagamentos de arrendamento mercantil	-81.142	-72.952
6.03.06	Amortização de principal de financiamentos	-56.415	-26.428
6.03.08	Amortização de juros de financiamentos	-22.893	-6.922
6.03.10	Captação de empréstimos	175.000	150.000
6.03.11	Ações outorgadas plano de matching shares	2.075	1.448
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-12.423	-11.986
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	23.517	51.590
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.094	39.604

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	928.552	-29.368	208.978	0	0	1.108.162
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	928.552	-29.368	208.978	0	0	1.108.162
5.04	Transações de Capital com os Sócios	27.116	3.409	-45.087	-8.000	0	-22.562
5.04.01	Aumentos de Capital	27.116	0	-27.116	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.075	0	0	0	2.075
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-705	0	0	0	-705
5.04.06	Dividendos	0	0	-17.971	0	0	-17.971
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-8.000	0	-8.000
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-952	0	0	0	-952
5.04.09	Ágio/deságio pagamento vestings	0	183	0	0	0	183
5.04.10	Valor justo matching shares	0	2.808	0	0	0	2.808
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	40.246	0	40.246
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	40.246	0	40.246
5.07	Saldos Finais	955.668	-25.959	163.891	32.246	0	1.125.846

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	25.000	2.803	-38.390	0	0	-10.587
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	-25.000	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.448	0	0	0	1.448
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-582	0	0	0	-582
5.04.06	Dividendos	0	0	-13.390	0	0	-13.390
5.04.08	Valor justo matching shares	0	2.145	0	0	0	2.145
5.04.09	Alienação/transferência de ações	0	-208	0	0	0	-208
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	43.970	0	43.970
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	43.970	0	43.970
5.07	Saldos Finais	928.552	-30.606	137.662	43.970	0	1.079.578

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	2.399.577	2.110.879
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.240.759	1.993.502
7.01.02	Outras Receitas	158.366	117.978
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	452	-601
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.723.259	-1.513.911
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.564.700	-1.365.524
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-164.012	-158.132
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	5.453	9.745
7.03	Valor Adicionado Bruto	676.318	596.968
7.04	Retenções	-98.790	-93.046
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-98.790	-93.046
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	577.528	503.922
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	16.285	14.047
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.063	7.766
7.06.02	Receitas Financeiras	12.222	6.281
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	593.813	517.969
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	593.813	517.969
7.08.01	Pessoal	259.623	229.919
7.08.01.01	Remuneração Direta	217.182	193.611
7.08.01.02	Benefícios	24.009	20.840
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.432	15.468
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	225.760	197.644
7.08.02.01	Federais	65.107	51.866
7.08.02.02	Estaduais	155.380	141.524
7.08.02.03	Municipais	5.273	4.254
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	68.184	46.436
7.08.03.01	Juros	52.795	35.828
7.08.03.02	Aluguéis	15.389	10.608
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	40.246	43.970
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	8.000	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	32.246	43.970

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.783.735	2.733.126
1.01	Ativo Circulante	1.585.439	1.558.547
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.272	25.715
1.01.02	Aplicações Financeiras	180.937	131.640
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	180.937	131.640
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	180.937	131.640
1.01.03	Contas a Receber	447.824	464.731
1.01.03.01	Clientes	376.242	399.173
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	71.582	65.558
1.01.04	Estoques	907.352	896.535
1.01.06	Tributos a Recuperar	37.054	39.926
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	37.054	39.926
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	25.197	26.587
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	11.857	13.339
1.02	Ativo Não Circulante	1.198.296	1.174.579
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	60.505	63.402
1.02.01.07	Tributos Diferidos	45.800	48.598
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	45.800	48.598
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.330	1.530
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	1.330	1.530
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.375	13.274
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	10.784	9.625
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.301	3.124
1.02.01.10.05	Outros Ativos	290	525
1.02.02	Investimentos	4	4
1.02.02.01	Participações Societárias	4	4
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	4	4
1.02.03	Imobilizado	1.058.945	1.034.437
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	471.365	447.158
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	587.580	587.279
1.02.04	Intangível	78.842	76.736
1.02.04.01	Intangíveis	78.842	76.736
1.02.04.01.02	Intangíveis	78.842	76.736

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.783.735	2.733.126
2.01	Passivo Circulante	1.100.572	1.008.234
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	76.992	60.105
2.01.01.01	Obrigações Sociais	14.938	13.973
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	62.054	46.132
2.01.02	Fornecedores	466.801	555.452
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	466.801	555.452
2.01.03	Obrigações Fiscais	32.477	30.583
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.771	6.626
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	558	1.757
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	7.213	4.869
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	23.052	22.345
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.654	1.612
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	452.269	270.488
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	176.536	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	176.536	0
2.01.04.02	Debêntures	117.135	118.395
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	158.598	152.093
2.01.05	Outras Obrigações	69.773	88.862
2.01.05.02	Outros	69.773	88.862
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	8.791	5.518
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	0	16.879
2.01.05.02.05	Outros Passivos	60.982	66.465
2.01.06	Provisões	2.260	2.744
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.260	2.744
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.260	2.744
2.02	Passivo Não Circulante	557.317	616.730
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	546.911	601.052
2.02.01.02	Debêntures	60.000	116.429
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	486.911	484.623
2.02.02	Outras Obrigações	6.944	6.665
2.02.02.02	Outros	6.944	6.665
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	6.944	6.665
2.02.04	Provisões	3.462	9.013
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.462	9.013
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.009	1.604
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.453	7.409
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.125.846	1.108.162
2.03.01	Capital Social Realizado	955.668	928.552
2.03.01.01	Capital Social	970.116	943.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-25.959	-29.368
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-28.577	-35.139
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-2.063	-268
2.03.02.08	Reserva de ILP	4.681	6.039
2.03.04	Reservas de Lucros	163.891	208.978

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.01	Reserva Legal	9.201	9.201
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	154.690	154.690
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	17.971
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	27.116
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	32.246	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.081.375	2.108.786	986.276	1.887.826
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	1.166.969	2.272.680	1.057.661	2.026.995
3.01.02	Impostos sobre vendas	-71.299	-136.972	-58.546	-114.517
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-14.295	-26.922	-12.839	-24.652
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-737.630	-1.451.283	-670.932	-1.297.008
3.03	Resultado Bruto	343.745	657.503	315.344	590.818
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-303.536	-579.731	-274.548	-524.180
3.04.01	Despesas com Vendas	-270.756	-525.978	-254.522	-485.983
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-33.166	-60.516	-26.158	-50.032
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	386	6.763	6.132	11.835
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	40.209	77.772	40.796	66.638
3.06	Resultado Financeiro	-19.145	-37.531	-16.015	-27.187
3.06.01	Receitas Financeiras	8.404	14.866	3.486	7.847
3.06.02	Despesas Financeiras	-27.549	-52.397	-19.501	-35.034
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	21.064	40.241	24.781	39.451
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	966	5	-1.419	4.519
3.08.01	Corrente	2.307	2.803	-5.722	-604
3.08.02	Diferido	-1.341	-2.798	4.303	5.123
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	22.030	40.246	23.362	43.970
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	22.030	40.246	23.362	43.970
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,15	0,27	0,16	0,3
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15	0,27	0,16	0,3

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	22.030	40.246	23.362	43.970
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	22.030	40.246	23.362	43.970
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	22.030	40.246	23.362	43.970

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	92.088	-27.870
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	176.222	155.757
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	40.246	43.970
6.01.01.02	Depreciação e amortização	99.390	93.572
6.01.01.03	Reversão/provisão para passivos contingentes	-5.551	-600
6.01.01.04	Custo do permanente baixado/vendido	3.467	4.651
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	-451	601
6.01.01.06	Provisão/redução para perdas em estoque	840	615
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	0	-4.896
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	2.798	-5.123
6.01.01.11	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	2.807	2.145
6.01.01.12	Despesas de Juros	46.885	29.996
6.01.01.14	Receita de juros de aplicações financeiras	-11.429	0
6.01.01.15	Outros	23	-463
6.01.01.17	Prestação de serviço incidente sobre ação judicial	0	892
6.01.01.18	Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	0	-6.231
6.01.01.19	Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	-2.803	604
6.01.01.20	Descontos sobre arrendamentos	0	-3.976
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-84.134	-183.627
6.01.02.01	Créditos a receber de clientes	23.359	-38.076
6.01.02.02	Estoques	-11.657	-70.998
6.01.02.03	Fornecedores	-88.651	-116.654
6.01.02.04	Impostos, contribuições e obrigações sociais	21.584	35.057
6.01.02.06	Depósitos judiciais	823	-81
6.01.02.07	Demais impostos a recuperar	1.713	-3.846
6.01.02.08	Demais grupos do ativo	-6.102	17.271
6.01.02.09	Demais grupos do passivo	-23.490	-3.010
6.01.02.11	IRPJ e CSLL pagos	-1.713	-3.290
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-99.677	-12.072
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-50.237	-77.545
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-11.572	-15.813
6.02.03	Aplicações Financeiras	-37.868	69.807
6.02.04	Ressarcimento de sinistro	0	11.479
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.854	27.068
6.03.01	Pagamento dividendos e juros capital próprio	-21.774	-17.496
6.03.03	Captações de empréstimos/financiamentos (principal)	175.000	150.000
6.03.04	Pagamento de arrendamento mercantis	-81.142	-72.952
6.03.05	Amortização de principal de financiamento	-56.415	-26.428
6.03.06	Aquisição de ações próprias	-705	-582
6.03.08	Amortização de juros de financiamento	-22.893	-6.922
6.03.10	Ações outorgadas plano de matching shares	2.075	1.448
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-13.443	-12.874
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	25.715	54.435
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.272	41.561

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	928.552	-29.368	208.978	0	0	1.108.162	0	1.108.162
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	928.552	-29.368	208.978	0	0	1.108.162	0	1.108.162
5.04	Transações de Capital com os Sócios	27.116	3.409	-45.087	-8.000	0	-22.562	0	-22.562
5.04.01	Aumentos de Capital	27.116	0	-27.116	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.075	0	0	0	2.075	0	2.075
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-705	0	0	0	-705	0	-705
5.04.06	Dividendos	0	0	-17.971	0	0	-17.971	0	-17.971
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-8.000	0	-8.000	0	-8.000
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-952	0	0	0	-952	0	-952
5.04.09	Ágio/deságio pagamento vestings	0	183	0	0	0	183	0	183
5.04.10	Valor justo matching shares	0	2.808	0	0	0	2.808	0	2.808
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	40.246	0	40.246	0	40.246
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	40.246	0	40.246	0	40.246
5.07	Saldos Finais	955.668	-25.959	163.891	32.246	0	1.125.846	0	1.125.846

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	25.000	2.803	-38.390	0	0	-10.587	0	-10.587
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	-25.000	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.448	0	0	0	1.448	0	1.448
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-582	0	0	0	-582	0	-582
5.04.06	Dividendos	0	0	-13.390	0	0	-13.390	0	-13.390
5.04.08	Valor justo matching shares	0	2.145	0	0	0	2.145	0	2.145
5.04.09	Alienação/transferência de ações	0	-208	0	0	0	-208	0	-208
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	43.970	0	43.970	0	43.970
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	43.970	0	43.970	0	43.970
5.07	Saldos Finais	928.552	-30.606	137.662	43.970	0	1.079.578	0	1.079.578

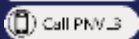
DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	2.463.993	2.170.980
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.305.077	2.053.529
7.01.02	Outras Receitas	158.464	118.052
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	452	-601
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.780.812	-1.564.930
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.620.845	-1.415.126
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-165.521	-159.549
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	5.554	9.745
7.03	Valor Adicionado Bruto	683.181	606.050
7.04	Retenções	-99.357	-93.572
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-99.357	-93.572
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	583.824	512.478
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	15.460	8.644
7.06.02	Receitas Financeiras	15.460	8.644
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	599.284	521.122
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	599.284	521.122
7.08.01	Pessoal	260.982	231.261
7.08.01.01	Remuneração Direta	218.369	194.773
7.08.01.02	Benefícios	24.098	20.937
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.515	15.551
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	230.090	200.078
7.08.02.01	Federais	68.968	53.770
7.08.02.02	Estaduais	155.722	141.912
7.08.02.03	Municipais	5.400	4.396
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	67.966	45.813
7.08.03.01	Juros	53.123	35.771
7.08.03.02	Aluguéis	14.843	10.042
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	40.246	43.970
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	8.000	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	32.246	43.970

Comentário do Desempenho

grupo panvel

Divulgação de Resultados 2T23



Call de Resultados

11 de agosto de 2023 – sexta-feira
09:30 (Horário de Brasília) / 08:30 (EDT)
O call será realizado em português com
tradução simultânea para inglês.

Link: [Clique Aqui](#)

Comentário do Desempenho

grupo panvel



Eldorado do Sul, RS, 10 de agosto de 2023

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 2º trimestre de 2023 (2T23). 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 2T23 usam como base o 2T22, 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).



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 do Grupo PanVel 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.

 Relações com Investidores

Antônio Carlos Tocchetto Napp

Ismael Rohrig

Lucas Martini

Pedro Bernardes

Pedro Gazzana

Diretor Financeiro e de RI

Coordenador de RI

Analista de RI

Assistente de RI

Estagiário de RI

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

Comentário do Desempenho

Resultados 2T23

Destaques/Quadro Resumo



Receita Bruta do Grupo
R\$ 1.167M (+10,4%)



Receita Bruta do Varejo
R\$ 1.057M (+9,5%)



Margem Bruta do Grupo
29,5% (-0,3 p.p.)



Margem Bruta do Varejo
31,0% (-0,1p.p.)



EBITDA Ajustado
R\$ 57,8M (+3,0%)
Margem de 5,0%



Digital
19,4% de participação
nas vendas do Varejo no 2T23



Market Share
+0,1 p.p. na Região Sul vs 2T22



Ciclo de Caixa
Melhora de 11 dias

Descrição	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	1S22	1S23
Nº de Lojas	538	548	556	565	574	538	574
Nº de funcionários	9.026	9.414	9.300	9.121	9.522	9.026	9.522
Em reais mil							
Receita Bruta TT	1.057.661	1.087.775	1.165.011	1.105.719	1.166.969	2.026.995	2.272.680
Margem Bruta TT	315.342	315.143	336.580	313.758	343.743	590.816	657.501
% da Receita Bruta	29,8%	29,0%	28,9%	28,4%	29,5%	29,1%	28,9%
Receita Bruta Varejo	965.395	995.322	1.070.306	1.002.361	1.056.748	1.842.806	2.059.109
Margem Bruta Varejo	300.664	303.502	321.089	300.494	327.643	562.168	628.137
% da Receita Bruta Varejo	31,1%	30,5%	30,0%	30,0%	31,0%	30,5%	30,5%
EBITDA Ajustado TT	56.098	48.458	58.647	49.971	57.795	95.763	107.766
% da Receita Bruta	5,3%	4,5%	5,0%	4,5%	5,0%	4,7%	4,7%
Lucro Líquido Ajustado TT	27.986	23.610	24.294	22.647	26.781	53.611	49.428
% da Receita Bruta	2,6%	2,2%	2,1%	2,0%	2,3%	2,6%	2,2%

grupo panvel

PanVel

DIMED
distribuidora

LIFAR

Comentário de Desempenho Mensagem da administração

Encerramos o segundo trimestre de 2023 entregando excelentes resultados e demonstrando mais uma vez a capacidade de execução de nosso planejamento estratégico. Após um ciclo de investimentos recordes e de aceleração de expansão, que teve início após nosso *follow-on* em 2020, seguimos em uma fase de colheita de ganhos de produtividade, sob a forma de aumento da receita média por loja e de diluição de despesas com vendas, principalmente das lojas e de nossos centros de distribuição.

Crescimento médio ponderado da Panvel atinge 17,4% nos últimos três exercícios (2T21-2T23).

O segundo trimestre de 2023 encontrou uma base de comparação muito forte em praticamente todas as métricas de performance: Receita, Margem Bruta, EBITDA e Lucro. Importante lembrar que no segundo trimestre do ano passado os resultados foram positivamente impactados pelos efeitos de uma reetiquetagem de medicamentos de dois dígitos, que beneficiou tanto a receita quanto a margem do negócio, bem como pela forte venda de itens e serviços relacionados com a pandemia do Covid-19 e com outros tipos de gripe. Dessa forma, nosso desempenho neste período (a Receita Bruta do Varejo cresceu 9,5% na comparação trimestral, em linha com nossas expectativas) é melhor interpretado levando-se em consideração o crescimento médio ponderado (CAGR) dos últimos três exercícios, que atingiu 17,4%.

Reforçando o comentário acima, cabe destacar que esse crescimento de vendas se traduziu em mais um trimestre consecutivo de **ganhos de *market share* na Região Sul**, atingindo no 2T23 uma participação de mercado de 11,7%, um crescimento de 0,1 p.p. sobre o mesmo período de 2022. Esse resultado confirma que a Panvel seguiu crescendo acima da média do varejo farma em sua região ao longo do período.

O **Digital** novamente foi um dos grandes destaques do Varejo, atingindo o patamar recorde de participação nas vendas totais da rede (**19,4% no trimestre**) e melhorando cada vez mais a sua capacidade de entrega de última milha. Seguimos evoluindo nas ferramentas de *social commerce*, que aumentam nossa capacidade de impactar clientes e realizar novas vendas digitais.

Outro destaque importante do trimestre foi o sucesso na estratégia de gestão de mix de produtos e de *pricing*, que ajudou muito a compensar, em termos de venda e de margem bruta, a forte reetiquetagem do ano passado e a redução da participação de serviços e de outros itens relacionados à cesta da gripe. Com isso, a Panvel atingiu uma **Margem Bruta de 31,0% no 2T23**, uma queda de apenas 0,1 p.p. em relação ao ano anterior. Aliado a isso, e seguindo a tendência já observada nos últimos trimestres, estamos capturando ganhos de eficiência em nossas despesas com vendas, tanto na maturação das lojas quanto nos gastos com logística. Aqui, cabe destacar que após dois anos de investimentos nos centros de distribuição da Companhia, temos a expectativa de que a diluição destas despesas seguirá tendo papel importante na expansão das nossas margens ao longo de todo o ano de 2023.

Dentro deste contexto, a Margem EBITDA ajustada representou 5% da Receita Bruta, uma retração de apenas 0,3 p.p. em relação ao 2T22, com um crescimento de 3,0% em relação ao ano anterior, atingindo a marca de **R\$ 57,8 milhões no trimestre**. Novamente, consideramos esse um resultado satisfatório e em linha com o planejamento traçado, dada a forte base de comparação de resultado.

A qualidade da gestão de caixa foi outro ponto alto do trimestre. **Crescemos venda, abrimos lojas, investimos em logística e em tecnologia e seguimos apresentando uma das mais baixas alavancagens financeiras do varejo**. Encerramos o primeiro trimestre com dívida e alavancagem baixas, equivalente a 0,9x EBITDA e **melhoramos o ciclo de caixa em 11 dias**. Essa situação do caixa dá fôlego para continuar investindo e crescendo, mesmo em um cenário de taxas de juros ainda elevadas.

Vale lembrar que esse crescimento em vendas também veio acompanhado de excelentes indicadores de atendimento ao cliente, cujo principal KPI é o NPS (*Net Promoter Score*), que **se manteve praticamente estável em 79 pontos, sendo um dos maiores do setor**. Essa é a melhor tradução possível do nosso propósito de "Proporcionar Saúde e Bem-estar", com o cliente sempre no centro das nossas decisões.

Comentário do Desempenho

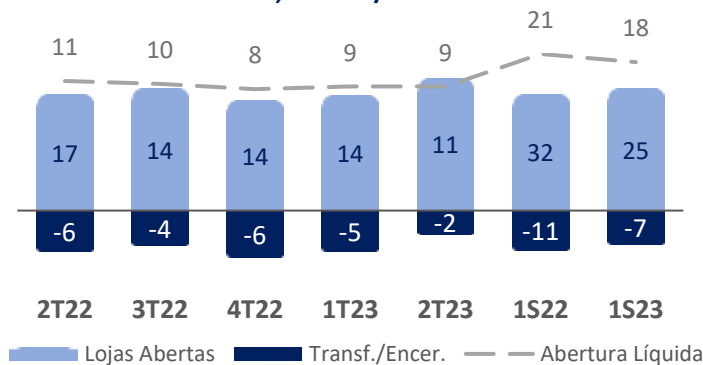
Portfólio de Lojas

No 2T23 inauguramos 11 lojas, sendo 5 unidades no RS, 3 unidades em SC, 2 no PR e 1 em SP, alcançando a marca de 574 lojas em operação, mantendo a consistência e a capacidade de execução de nosso ritmo de expansão. Destacamos que, mesmo com uma redução pontual no número de aberturas brutas, o número de aberturas líquidas se manteve em linha com os últimos trimestres, em razão da redução dos fechamentos/transferências.

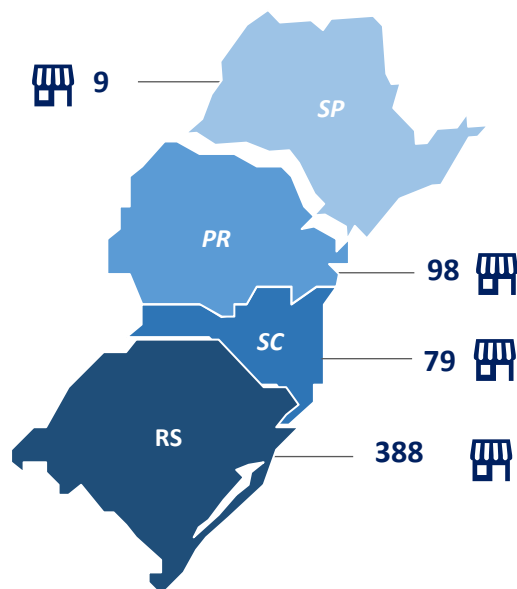
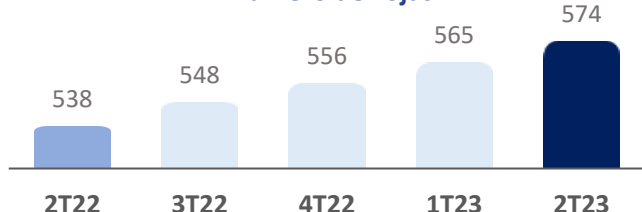
No período, realizamos a transferência de uma filial madura para um ponto com maior potencial de venda. Uma outra filial, também madura, foi encerrada por não mais atender ao perfil, nem ao potencial de venda e de rentabilidade determinados pelos atuais padrões de operação da Companhia, considerando indicadores como localização, vagas de estacionamento e metragem. O encerramento de filiais desalinhadas com a estratégia da Companhia é uma ferramenta para otimização do uso de nossos ativos, liberando recursos e aumentando as taxas de retorno dos nossos investimentos.

O ritmo da expansão segue em linha com a estratégia da companhia de adensamento na Região Sul, principalmente fora das capitais, somado ao incremento da capacidade de atendimento dos canais digitais.

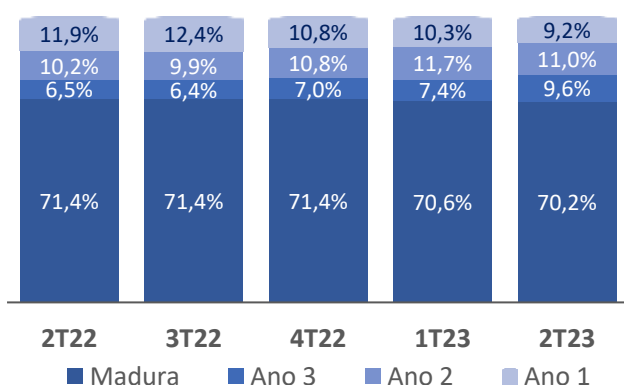
Aberturas, Transf./Fechamentos



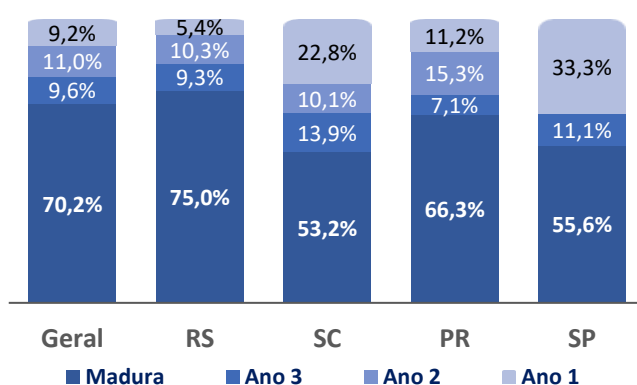
Número de Lojas



Portfólio de Lojas por Maturidade



Maturidade por Estado



Ao final do período, a Companhia contava com 70,2% de lojas maduras e 29,8% em processo de maturação, sendo esse o maior percentual de lojas em maturação na história da Panvel.

Comentário do Desempenho

Market Share

Neste segundo trimestre de 2023, a Companhia seguiu apresentando ganhos consecutivos de participação de mercado na Região Sul, em linha com sua estratégia de expansão para cada um dos Estados da região. Esses ganhos de *market share* são frutos de uma estratégia de expansão assertiva e da qualidade da operação das lojas já existentes.

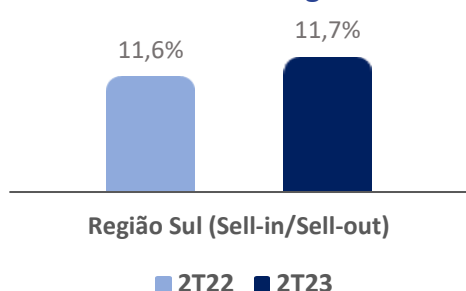
No 2T23 a Panvel alcançou um *market share* de 11,7% na Região Sul, uma evolução de 0,1 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior, com destaque para o Estado de Santa Catarina onde ganhamos 0,5 p.p. vs 2T22 e atingimos a marca de 5,8% de participação. No Paraná obtivemos ganho de 0,2 p.p., com mais um trimestre consecutivo de ganho de *markt share*.

A Companhia segue enxergando muitas oportunidades para a Região Sul, em especial no interior dos Estados dessa região. Essas oportunidades seguirão sendo exploradas ao longo dos próximos períodos.

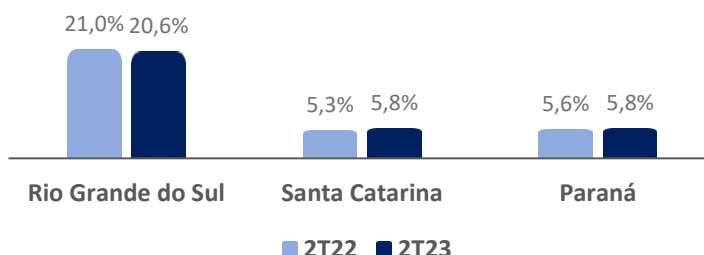
Outro destaque do trimestre foi o ganho de *market share* na categoria de Medicamentos, com destaque para Genéricos. Este resultado está em linha com a estratégia traçada para o acompanhamento da jornada de pacientes com doenças crônicas e medicamentos de uso contínuo, bem como para a maior participação de genéricos.

Panvel apresenta ganho de 0,1 p.p. de *Market Share* na Região Sul em trimestre com forte base de comparação, com ganhos vindos principalmente de SC e PR, em linha com sua estratégia de expansão.

Market Share - Região Sul

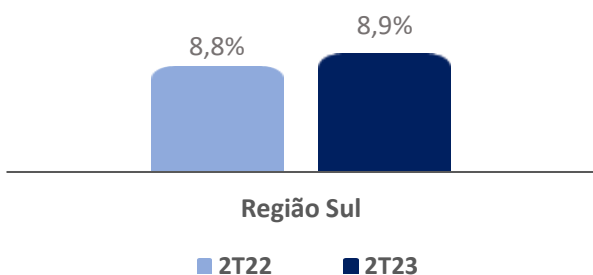


Market Share por UF



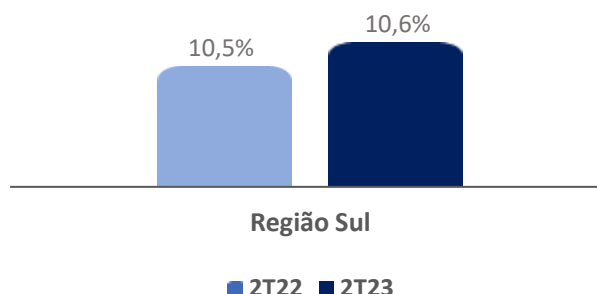
Fonte: IQVIA - *Conceito sell-in / sell-out = vendas dos distribuidores somadas às vendas do varejo

Market Share - Genéricos



Market Share - Medicamentos

* Dados de Medicamentos totais RX do IQVIA



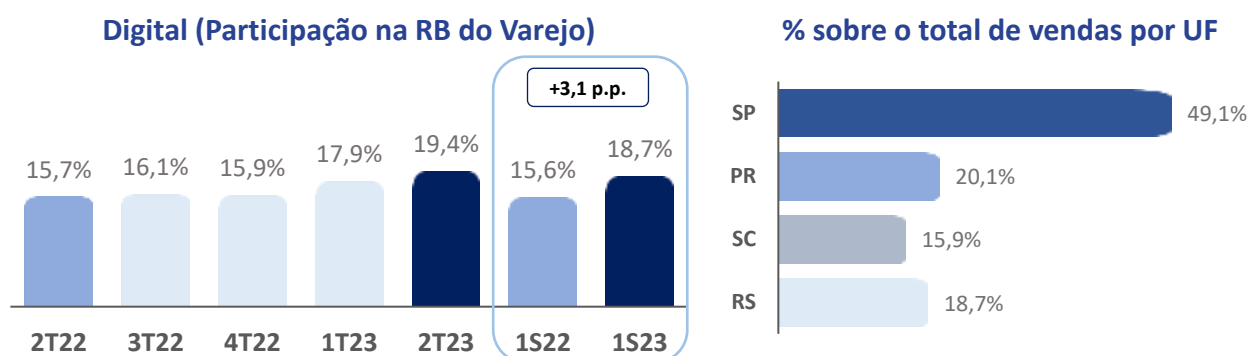
Comentário do Desempenho

E-commerce e Iniciativas Digitais

Em mais um trimestre de forte desempenho do Digital, mantivemos nossa posição de *benchmark* do varejo farma brasileiro, com a maior participação de canais digitais na venda do Varejo. Entendemos que esse é um dos diferenciais competitivos da Panvel, fruto de uma experiência fluída e totalmente *omni*, fornecida em todos nossos canais de venda não presencial (App, Site, *Marketplaces*, Alô Panvel e *Social Commerce*.)

As vendas do Digital foram um dos grandes destaques do período, atingindo uma participação recorde de 19,4% nas vendas do varejo. Esse patamar é fruto da maturação de diversos projetos da Companhia que foram concluídos no último ano, em especial a implantação de ferramentas de *Social Commerce*, que passaram a contribuir de forma relevante para o crescimento das vendas digitais.

Na parte de *Social Commerce*, desenvolvemos um projeto muito importante que são os Gerentes Digitais, iniciativa de digitalização dos nossos colaboradores, que através das plataformas, transformam nossos Gerentes de Loja em influenciadores digitais nas suas comunidades. Atualmente são mais de 350 lojas, com mais de 22 mil postagens e mais de 32 milhões de impressões, que ampliam muito a capacidade de comunicação de cada uma de nossas lojas, oferecendo produtos, serviços, cupons e promoções.



Esses resultados seguem 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 e a melhor experiência *omnichannel*. Os investimentos nessas estruturas se traduzem em indicadores sólidos e consistentes. Importante destacar que esse crescimento não afeta negativamente as margens da Companhia, na medida em que funciona como uma alavanca para o aumento da produtividade nas lojas.

Destaques do Digital

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

Estrutura de Entrega 2T23: 150 lojas híbridas + 9 Mini CDs (*dark stores*)

Número de Entregas 2T23: 512 mil (média de 170 mil entregas/mês)

Nível de Serviços: 97% das entregas dentro do prazo (2T23)

Em linha com nossa estratégia para cada uma das localidades nas quais estamos presentes, executamos mais um trimestre com equilíbrio na 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*, com a entrega mais rápida do varejo farma do Brasil sem renunciar à rentabilidade da operação.

Comentário do Desempenho

Ecosistema de Saúde

A Panvel se mantém como referência em serviços de saúde na Região Sul do país, dado refletido no elevado *market share* na realização serviços, como testes, vacinas e outros serviços que integram nosso portfólio. Assim, cada vez mais os clientes identificam as lojas da Panvel como um local para tratar e solucionar os mais diversos assuntos relacionados à saúde.

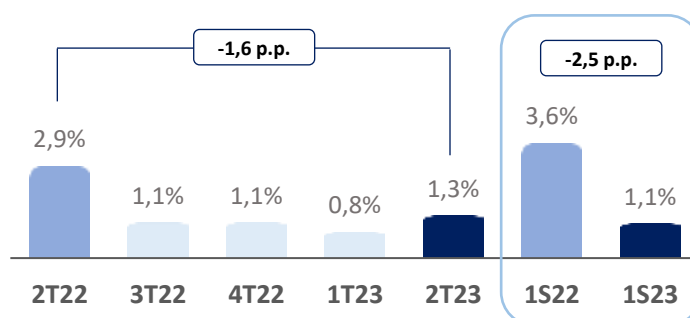
Panvel Clinic

<p>Panvel Clinic</p> <p>343 lojas</p> <p>(+15 salas vs 2T22)</p>	<p>Salas de Vacinação</p> <p>90</p> <p>(+5 salas vs 2T22)</p>	<p>Serviços Prestados:</p> <p>+ de 174 mil</p> <p>(2T23)</p>
---	--	---

Com estrutura robusta e *expertise* na prestação de serviços, aliadas à qualidade de atendimento, a Panvel manteve seu papel de referência no setor, com um *market share* de 38,1% de vacinação na Região Sul no 2T23, conforme IQVIA.

Em linha com a expectativa da Companhia, ao longo do 2T23 os serviços alcançaram uma participação menor nas vendas do Varejo, com 1,3% de penetração. Essa queda de participação foi compensada pelo crescimento de outras categorias dentro do nosso mix de vendas, principalmente produtos de higiene e beleza, além da manutenção do desempenho de medicamentos genéricos.

Serviços (Participação na RB do Varejo)



Exames Rápidos

Na Panvel o *Hub* de Saúde já é uma realidade, através do Panvel Clinic atendemos mais de 2,0 milhões de clientes, buscando sempre manter o elevado padrão de atendimento e inovação na prestação de serviços.

A partir de 01 de agosto de 2023, através da RDC 786/23 (Anvisa), a realização de exames clínicos em farmácias passou a ter mais uma validação. A novidade torna medidas de prevenção e diagnóstico precoce mais acessíveis à população, além de auxiliar no controle de tratamentos de forma mais prática, confortável e segura ao cliente.

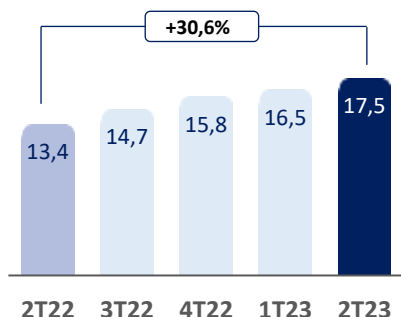
Atualmente já contamos com mais de 50 salas para realização destes exames, além de uma estrutura com mais de 90 salas de vacinação, cobrindo assim toda a Região Sul e a cidade de São Paulo/SP. Todas essas filiais passam a oferecer através do Panvel Clinic mais de 15 tipos de exames rápidos, a maior parte com os resultados disponibilizados em no máximo 30 minutos.

Entre os exames oferecidos estão os de gravidez, fertilidade, tireoide, hepatite ou vírus respiratório a partir de coleta de um pequeno volume de amostra, cujo método permite a execução, leitura, e interpretação do exame em um único atendimento, com resultados na hora e aplicados sempre por farmacêutico especializado.

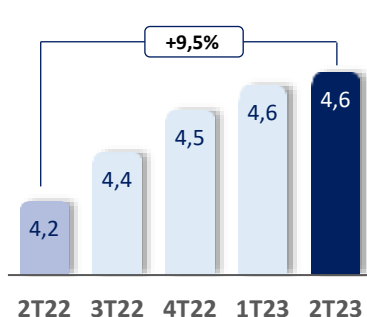
Comentário do Desempenho

CRM

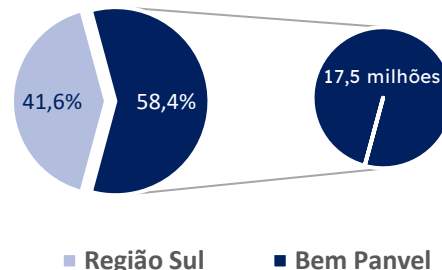
Evolução Clientes Bem Panvel (em milhões)



Evolução Clientes Ativos* (em milhões)



Bem Panvel - População Região Sul (IBGE 2022)

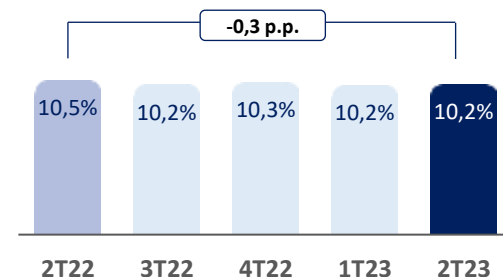


*Cliente Ativo = realizou ao menos uma compra em 6 meses;

A base unificada do Programa Bem Panvel apresentou um crescimento anual de 30,6% (+4,1 milhões de novos clientes), finalizando o 2T23 com 17,5 milhões de clientes cadastrados. Atualmente, essa base representa 58% da população da Região Sul do país (dados do IBGE, 2022), conforme gráfico acima. No último trimestre nossa base ativa de clientes cresceu 9,5% em relação ao ano anterior.

Seguimos focados no processo de digitalização de nossos clientes, assim como de nossas operações. Para sustentar essa estratégia Omni, trabalhamos em ações para estimular esse processo de digitalização fornecendo às lojas cada vez mais ferramentas para auxiliar nesse processo de digitalização da loja e do cliente, como por exemplo, a ativação de cupons no App para uso em loja e o projeto de *Gerentes Digitais*. No 2T23, a participação de clientes Omni (cliente que compra em mais de um de nossos canais) se manteve em 10,2% sobre a base total de clientes, número que demonstra a robustez dessa estratégia (considerando que a base de clientes cresceu 30,6% neste trimestre), bem como o tamanho da oportunidade de consolidação desse indicador.

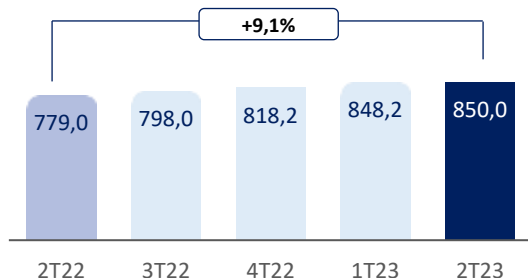
Evolução de Clientes Omni



Cliente Fiel = Cliente que compra nos canais físico digital.

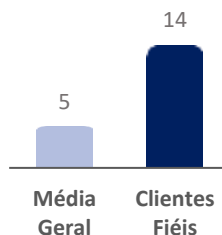
Em linha com a estratégia de digitalização e fidelização, o número de clientes fiéis na Panvel cresceu 9,1% no 2T23 em relação ao 2T22, mantendo a tendência de crescimento e que converge com nossa missão de fornecer uma experiência cada vez mais completa e personalizada para os clientes da Panvel. Além disso, entendemos que este dado demonstra o potencial que ainda temos em nossa própria base de clientes. Importante destacar, também, que o cliente fiel possui uma frequência 3 vezes maior que um cliente normal.

Cliente Fiel (mil)

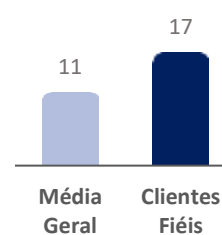


Cliente Fiel = Cliente que frequenta/consome a cada 15 dias.

Frequencia Semestral (Cliente Fiel)



Frequencia Semestral (Cliente Omni)



Comentário do Desempenho

Qualidade no Atendimento

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

**79**

NPS - Panvel

**79**

NPS - Loja

**81**

NPS - App

**82**

NPS - Site

**73**

NPS - Alô Panvel

**4,8**

App

**4,8**

Play

**8,7**

Reclame Aqui



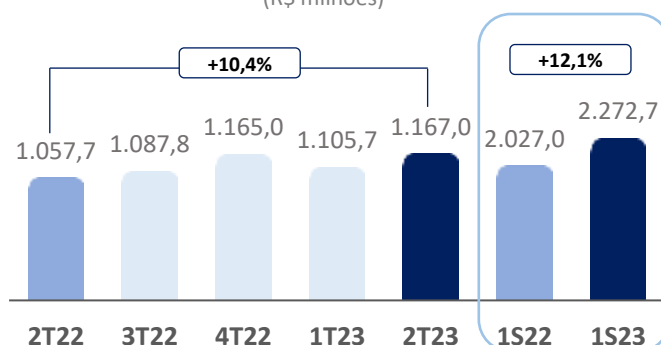
O NPS da Panvel se manteve em patamar elevado no 2T23, com 79 pontos. A Panvel é única rede do varejo farma brasileiro que alia alta penetração dos canais digitais à entrega de produtos mais rápida do segmento, e um elevado nível de NPS.

Receita Bruta

A receita bruta consolidada (que contempla as vendas do varejo, do atacado e de outras unidades de negócio da Companhia) foi de R\$ 1.167,0 milhões no 2T23, o que representa um crescimento de 10,4% em relação ao 2T22.

Importante destacar que esse crescimento se dá sobre uma forte base de comparação, onde ainda havia forte influência de Covid-19 e Influenza, além de um forte reajuste no preço dos medicamentos.

Receita Bruta Consolidada
(R\$ milhões)

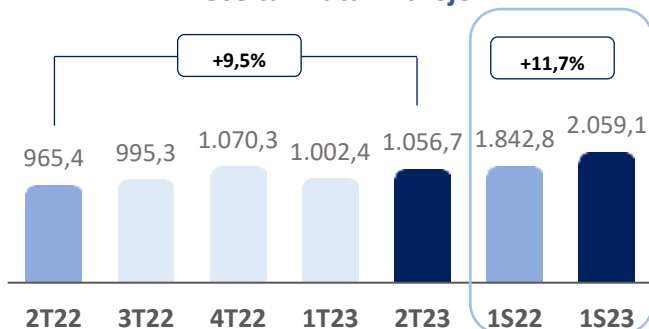


Comentário do Desempenho

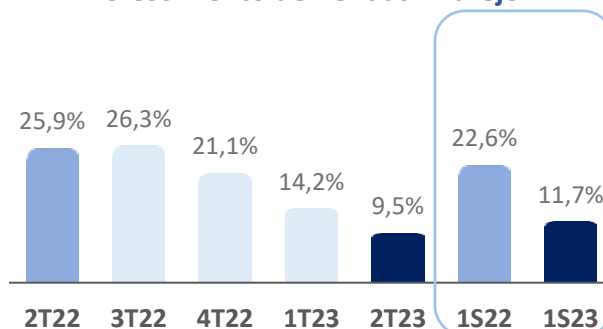
Varejo

No segundo trimestre de 2023 a Panvel apresentou um crescimento de vendas de 9,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, em linha com a expectativa da Companhia para o período. O crescimento se dá sobre uma forte base de comparação, que no ano passado foi afetada por fatores sazonais, como produtos relacionados à Covid-19 e a outras gripes, bem como por um reajuste no preço dos medicamentos muito acima da média histórica.

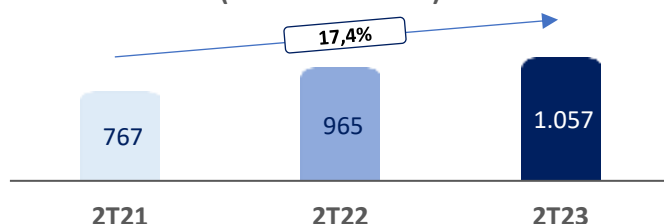
Receita Bruta - Varejo



Crescimento de Vendas - Varejo



Receita Bruta do Varejo (CAGR 2T21-2T23)



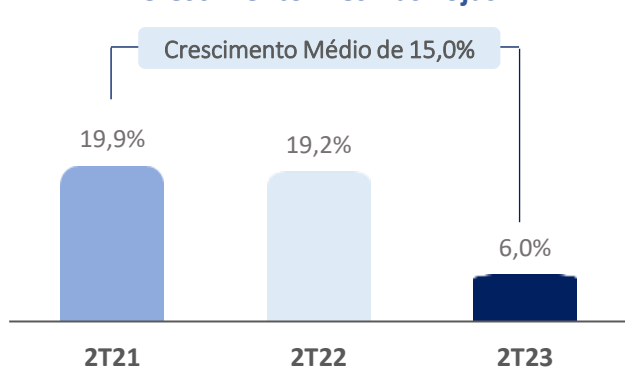
Ao analisarmos a taxa de crescimento composta de 2T21 até 2T23, encontraremos uma taxa média (CAGR) de 17,4% ao longo do período, número muito robusto e que reforça o forte desempenho das operações da Companhia (conforme gráfico ao lado), independentemente da base de comparação.

Os bons resultados obtidos nas vendas do período têm relação direta com uma gestão eficiente de mix, absorvendo os impactos da redução de categorias como serviços e produtos relacionados à Covid e outras gripes. Destaque para a categoria de Higiene e Beleza que mais uma vez apresentou um crescimento superior à média da rede, com a retomada de importantes categorias.

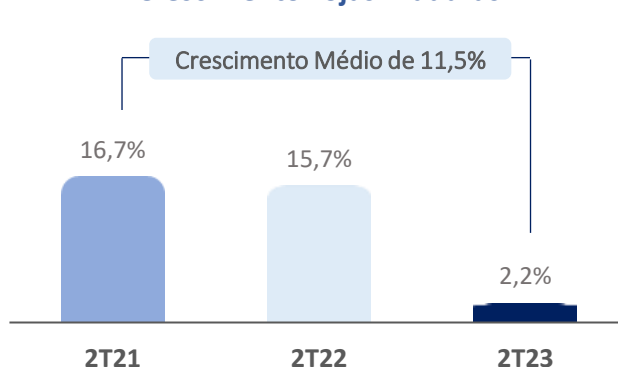
Vale destacar também que mais uma vez as lojas novas contribuíram de forma positiva para este resultado, com taxas de maturação aceleradas, reforçando o sucesso de nossa estratégia de expansão.

A venda de mesmas lojas (*Same Store Sales* ou SSS) apresentou crescimento de 6,0% no 2T23 em comparação ao 2T22. O desempenho das Lojas Maduras (*Mature Same Store Sales* ou MSSS) apresentou um crescimento de 2,2% em relação ao 2T22, em linha com o planejado pela Companhia para o período em questão, considerando a forte base de comparação. Trouxemos para o gráfico abaixo uma visão também do crescimento do 2T21, reforçando a presença de forte base de comparação.

Crescimento Mesmas Lojas



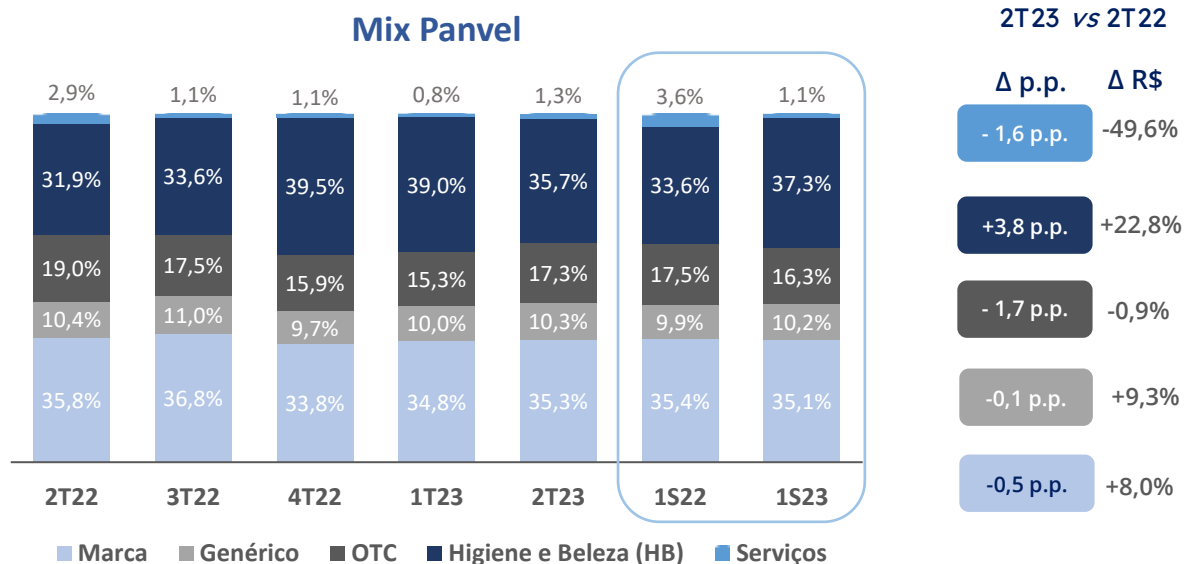
Crescimento Lojas Maduras



Comentário do Desempenho

Ao longo do 2T23 atingimos uma venda média de R\$ 614 mil/loja, 2,6% acima do mesmo período do ano anterior. Considerando que a Companhia possui atualmente o maior índice de lojas em maturação da sua história, entendemos que os resultados de venda média entregues pela nossa operação demonstram a eficiência de nosso projeto de expansão e os ganhos de produtividade na base de lojas já existentes.

Mix de Vendas do Varejo



No 2T23, seguimos observando uma forte mudança na composição do mix, continuando o movimento visto no primeiro trimestre do ano. A categoria de Higiene e Beleza, que apresentou um forte crescimento em relação ao 2T22, expandiu seu *share* no mix de produtos em 3,8 p.p., enquanto a categoria de Genéricos manteve sua representatividade no mix durante o período, reduzindo apenas 0,1 p.p.

Em um trimestre onde o perfil de consumo foi significativamente alterado em relação ao ano anterior, a eficiência de nossa estratégia de gestão de categorias e de mix foi o principal fator de mitigação do impacto da redução da venda de serviços e produtos relacionados à Covid (como testes e máscaras) e outras gripes, demonstrando a solidez das operações da Panvel e sua capacidade de adequação ao mercado, através de um mix completo e bem dimensionado.

A categoria de OTC retraiu 0,9% em relação ao 2T22, impactada por uma forte base de comparação. Dentro desta categoria os destaques foram os grupos de Gastrointestinais (+9,9%), Fermentos e Contusões (+17,7%), Diabetes (+19,6%) e Cuidados com os Olhos (+13,9%).

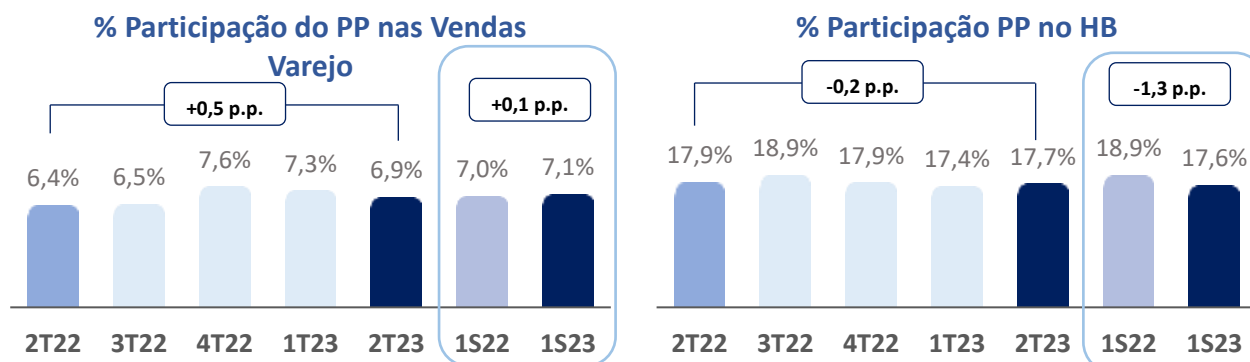
A categoria de Genéricos apresentou um crescimento de 9,3% em relação ao 2T22, mantendo sua representatividade praticamente estável dentro do mix no 2T23. Esta categoria tem um papel importante ao trazer mais clientes para as lojas, além de ser uma alavanca chave para a manutenção de uma margem bruta saudável.

A categoria de Higiene e Beleza (HB) foi o principal destaque do trimestre, apresentando um crescimento de 22,8% em relação ao 2T22 e uma expansão de 3,8 p.p. de *share* dentro do mix, crescimento que foi impulsionado principalmente por grupos como Infantil (+40,0%), Maquiagem (+20,0%), Alimento (+55,6%), Tratamento Facial (+22,9%) e Dermocosmético (+19,0%).

O pilar de Serviços representou 1,3% das vendas do Varejo no 2T23, em linha com a expectativa da Companhia. Mesmo com esta redução, os serviços permanecem sendo um importante pilar estratégico da Panvel, que neste trimestre realizou mais de 174 mil serviços de saúde a seus clientes.

Comentário do Desempenho

Produtos Panvel



A venda de Produtos Panvel cresceu 17,7% em relação ao 2T22, alcançando uma participação de 6,9% no total das vendas do Varejo no 2T23. Em relação ao mix de Higiene e Beleza, a marca própria alcançou uma representatividade de 17,7%, números que reforçam o posicionamento dos Produtos Panvel como *benchmark* do varejo farma brasileiro.

Se analisarmos o desempenho de Produtos Panvel excluindo da base os itens relacionados à Covid (como máscaras), a categoria apresenta um crescimento de 28,7% no 2T23. Ao longo de 2023, a base de comparação estará cada vez mais limpa destes efeitos sazonais, fazendo com que a participação de produtos *Private Label* nas vendas da Panvel retome o seu crescimento.

Produto Panvel cresce 28,7% em relação ao ano anterior no conceito ex-máscaras.

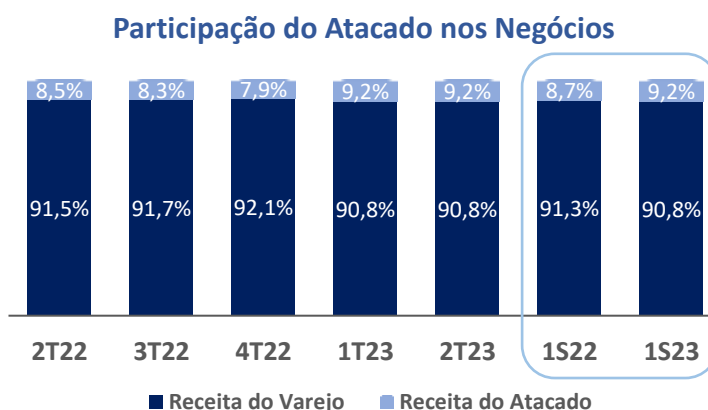
Refletindo o aumento da demanda por produtos de cuidado e beleza, a marca *Panvel Make Up* apresentou crescimento de 26,7% nas vendas em relação ao 2T22, consolidando-se na liderança de categoria de maquiagem mais uma vez. Produtos relacionados ao cuidado com a pele também apresentaram excelentes resultados e demonstraram, novamente, crescimento consistente. Dentre as categorias que se destacaram está a linha *Panvel Faces* (+21,0%).

A marca *Panvel Baby*, linha de produtos para cuidados de bebês e uma das principais marcas do grupo, apresentou crescimento robusto de 37,7% em relação ao 2T22. Também, a linha *Panvel Acessórios* apresentou um crescimento 18,9% no 2T23, demonstrando que a força de nossos produtos de marca própria está para além dos cuidados e de higiene pessoais.

Ainda, com movimento da marca em disponibilizar uma linha de produtos atuais, em linha com a tendência de um consumo mais consciente (vegano), a linha *Vert*, composta de itens naturais e veganos apresentou crescimento de 30,5% no período.

Atacado

No 2T23, o Atacado representou 9,2% das vendas totais da Companhia, com um crescimento de 19,9% em sua receita. Conforme já observado ao longo dos últimos trimestres, o Atacado vem apresentando um bom desempenho, sendo um importante aliado na diluição de despesas. Ao longo do ano, a participação do Atacado deve se manter em linha com a média praticada nos últimos períodos.



Comentário do Desempenho

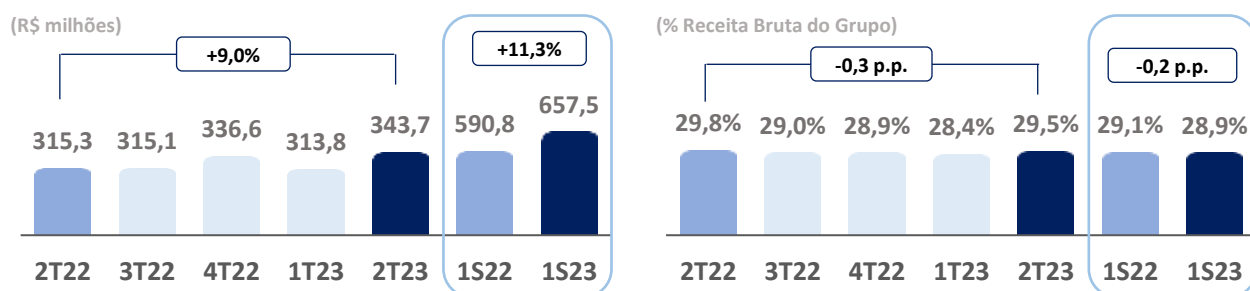
Margem Bruta

A Companhia entregou uma Margem Bruta Consolidada (incluindo operações de varejo, atacado e outras unidades de negócio) de R\$ 343,7 milhões no 2T23, o que representa 29,5% da receita bruta do período, mantendo a margem bruta em nível saudável, e em patamar próximo ao mesmo período do ano anterior.

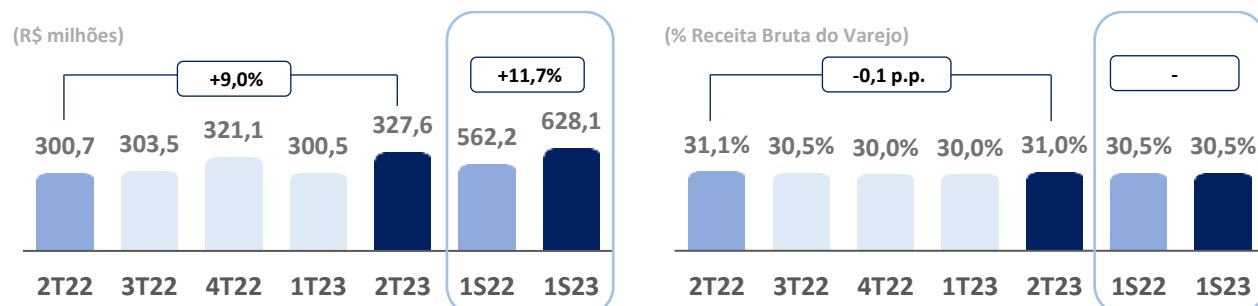
A Margem Bruta do Varejo foi de R\$ 327,6 milhões, o que equivale a 31,0% da Receita Bruta do Varejo no 2T23, com um crescimento de 9,0%, com uma pequena pressão de 0,1 p.p. em relação ao 2T22. A manutenção deste elevado patamar da margem bruta do Varejo é um dos grandes destaques do período, e é explicada pelo forte crescimento da categoria de Higiene e Beleza (+22,8%), de Produtos Panvel (+17,7%) e de Genéricos (+9,6%). O desempenho dessas categorias, aliado a uma gestão eficiente de *pricing*, compensou uma boa parte do reajuste no preço de medicamentos, que neste ano ocorreu em um patamar bem inferior ao do ano passado.

A Margem Bruta do Atacado foi de R\$ 13,0 milhões, o que representa 12,1% da Receita Bruta desta unidade de negócios no 2T23, uma redução de 1,6 p.p. em relação ao 2T22, em razão dessa operação ter maior representatividade de medicamentos em seu mix de vendas, e, portanto, ser mais afetada pela redução no percentual de reajuste dos medicamentos.

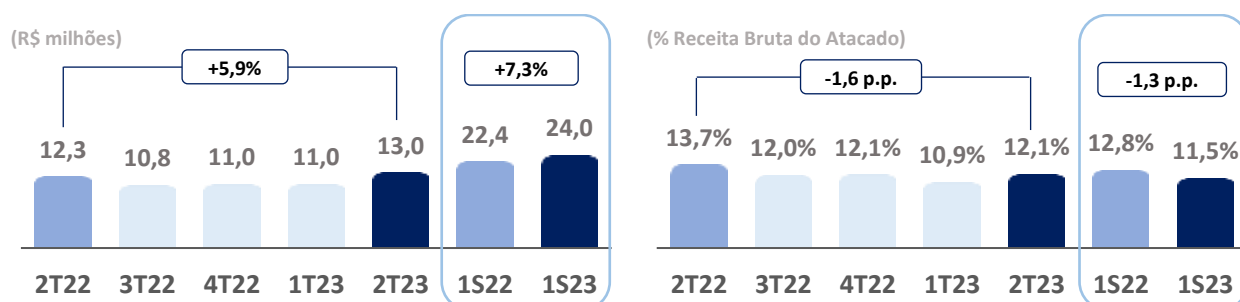
MARGEM BRUTA - GRUPO



MARGEM BRUTA - VAREJO



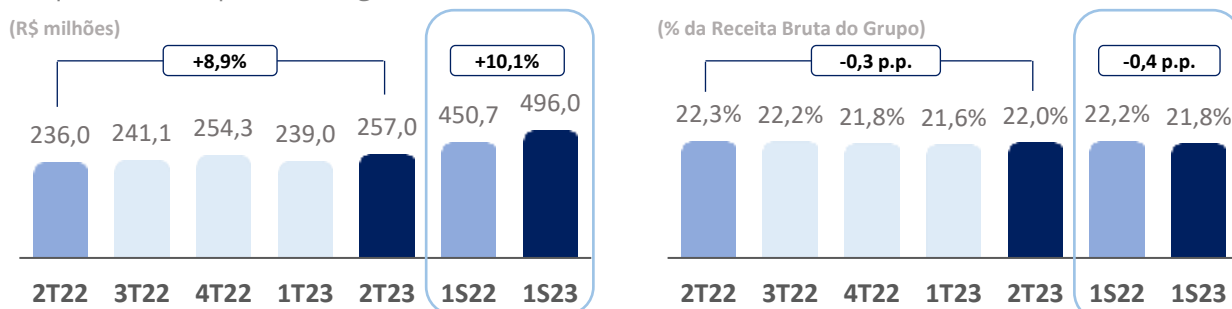
MARGEM BRUTA - ATACADO



Comentário do Desempenho

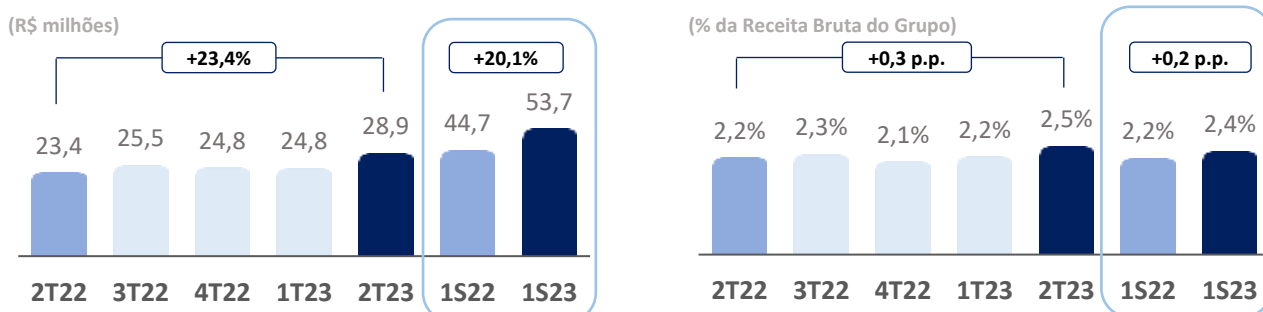
Despesas com Vendas

O total de Despesas com Vendas no 2T23 somou R\$ 257,0 milhões, o que representou 22,0% da Receita Bruta, uma redução de 0,3 p. p. em relação ao 2T22. Esse movimento demonstra a capacidade da Companhia em diluir progressivamente as despesas com vendas, trimestre após trimestre, sendo esse um de nossos principais compromissos para o ano. Assim, seguimos o processo de colheita de ganhos de produtividade nas despesas de lojas, em especial nas contas de Pessoal, Energia, Materiais, Perdas de Estoque e nas despesas de logística.



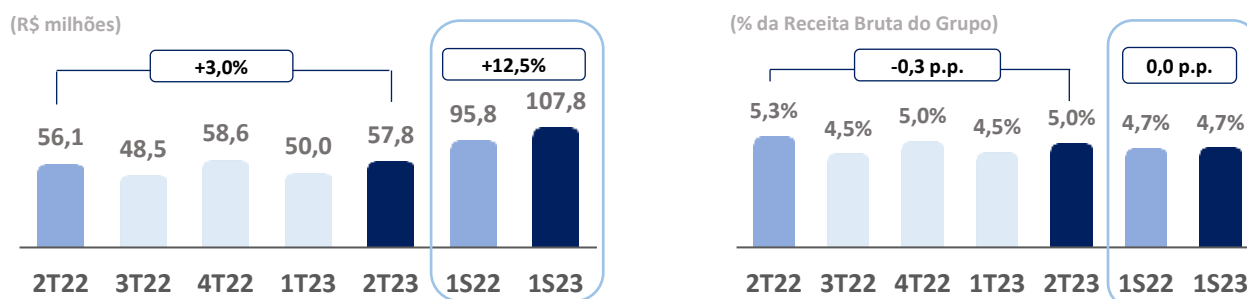
Despesas Gerais e Administrativas

As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 28,9 milhões no 2T23, representando 2,5% da Receita Bruta, uma expansão de 0,3 p.p. ao mesmo período no ano anterior. A menor alavancagem operacional proporcionada pela venda fez com que as despesas administrativas reduzissem neste trimestre a sua capacidade de diluição. Deveremos retornar ao padrão histórico nos próximos períodos, mantendo a Companhia no patamar mais baixo de despesas dessa natureza no setor em que atua.



EBITDA

No 2T23 atingimos um EBITDA ajustado de R\$ 57,8 milhões (+3,0% em relação ao 2T22), com uma margem equivalente a 5,0% da Receita Bruta, e uma pressão de 0,3 p.p. Frente a uma forte base de comparação, o bom trabalho na margem bruta e nas despesas com vendas foram fundamentais para amenizar os efeitos da forte reetiquetagem do ano anterior. Reforçamos nosso compromisso de continuar buscando expandir nossas margens através de ganhos de escala em lojas e na logística.



Comentário do Desempenho

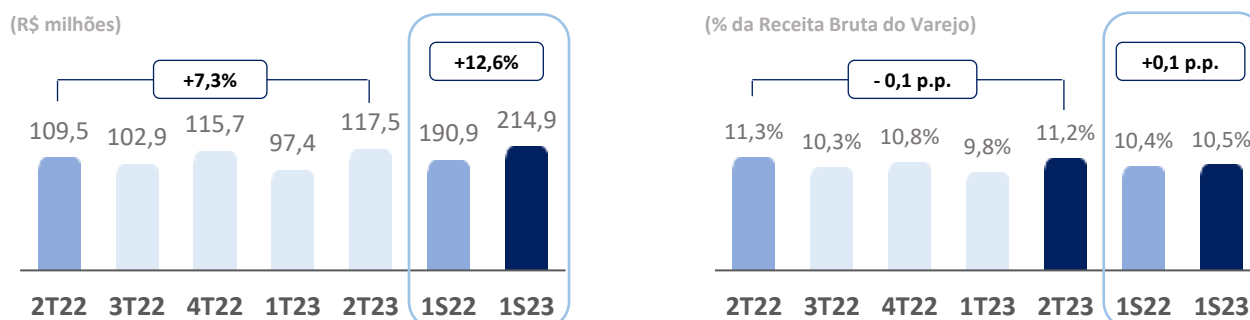
RECONCILIAÇÃO EBITDA AJUSTADO

Reconciliação EBITDA	2T22	2T23	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	26,8	25,2	(6,1%)
(+) Imposto de Renda	3,2	0,6	(79,8%)
(+) Resultado Financeiro	6,0	7,0	16,0%
EBIT	36,1	32,8	(9,2%)
(+) Depreciação e amortização	14,1	16,6	18,0%
EBITDA	50,2	49,4	(1,6%)
Participações/Distribuições	4,8	6,8	41,2%
Baixas de Ativos	0,5	0,6	16,6%
Outros Ajustes	0,6	1,0	73,3%
EBITDA Ajustado	56,1	57,8	3,0%
Margem EBITDA Ajustada	5,3%	5,0%	-0,3 pp

EBITDA Varejo

O EBITDA do varejo representa a geração de resultado das lojas e é calculado a partir da fórmula descrita abaixo¹.

No 2T23 o EBITDA do Varejo foi de R\$ 117,5 milhões, equivalente a 11,2% da Receita Bruta do Varejo, com uma pressão de apenas 0,1 p.p. na comparação anual. Essa pressão é resultado da redução da margem bruta do varejo no período. No semestre houve um ganho de 0,1 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior, ponto positivo que demonstra tendência de expansão deste indicador no ano.



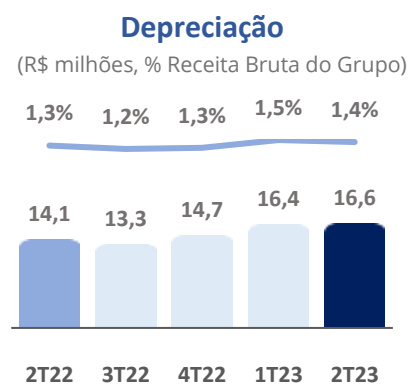
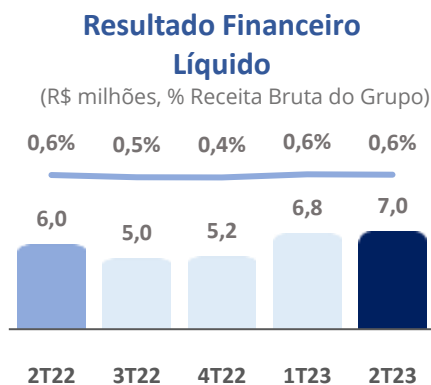
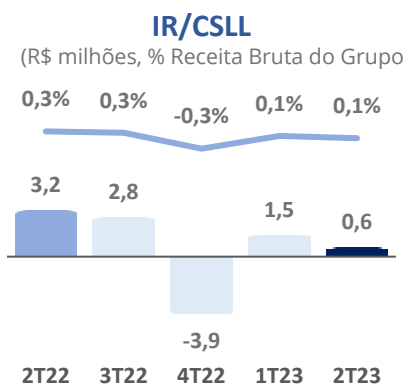
¹Receita Bruta do Varejo (-) CMV/Impostos/Descontos/Devoluções = Margem Bruta Varejo (-) Despesas com Vendas de lojas (+) Depreciação de lojas = EBITDA do Varejo.

Depreciação, Resultado Financeiro Líquido e IR/CSLL

A Depreciação apresentou um crescimento de 0,1 p.p. na comparação trimestral, efeito esperado pelos investimentos já realizados em expansão e logística. As Despesas Financeiras Líquidas se mantiveram estáveis em 0,6% da Receita Bruta do Grupo na comparação trimestral. Esse movimento é decorrência direta da posição líquida de Caixa, também em linha com a expectativa da Companhia para o período.

O IR/CSLL, na comparação trimestral, trouxe um impacto positivo de 0,2 p.p no resultado, em razão da deliberação de distribuição de R\$ 8.000 mil sob a forma de Juros Sobre Capital Próprio no período.

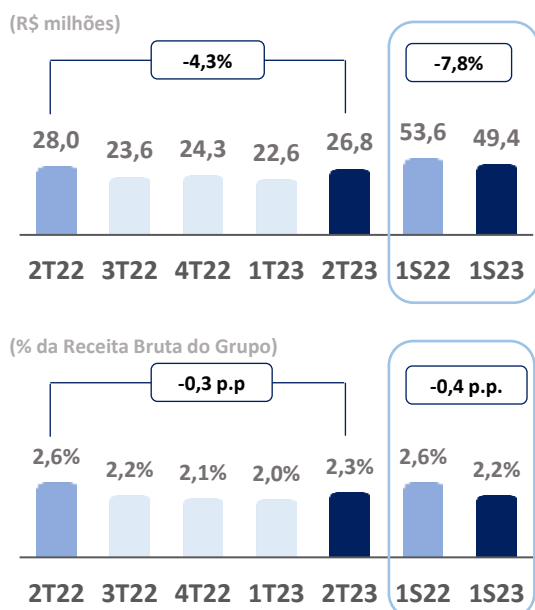
Comentário do Desempenho



Lucro Líquido

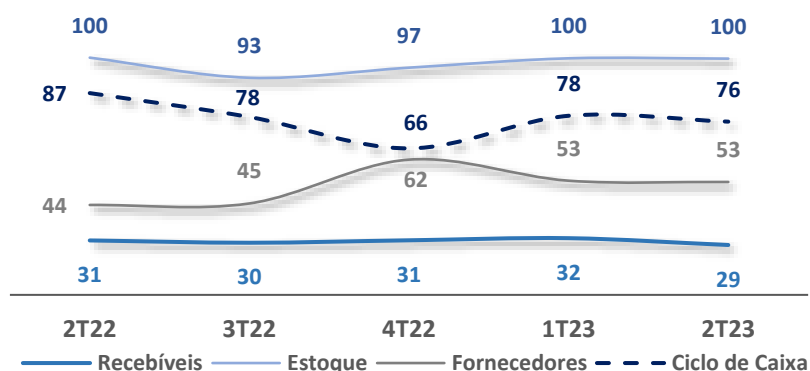
O Lucro Líquido Ajustado no 2T23 foi de R\$ 26,8 milhões, equivalente a uma margem líquida de 2,3%. Entendemos que a pressão de 0,3 p.p. no lucro está diretamente relacionada com a forte base de comparação do ano anterior, bem como aos impactos já esperados nas despesas com juros, depreciação e IR/CSLL.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO



Reconciliação Lucro Líquido	2T22	2T23	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	26,8	25,2	(6,2 %)
Baixas de Ativos	0,5	0,6	16,6%
Outros Ajustes	0,6	1,0	73,3%
Lucro Líquido Ajustado	28,0	26,8	(4,4%)
Margem Líquida Ajustada	2,6%	2,3%	-0,3 pp

Ciclo de Caixa



A Companhia reduziu fortemente o seu ciclo de caixa em 11 dias na comparação com o 2T22. Essa melhora é reflexo direto do sucesso na estratégia de alongar os prazos de pagamento aos fornecedores e de manter um estoque equilibrado e consistente. Seguimos com o objetivo de melhorar nossa eficiência de caixa ao longo do ano de 2023.

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

A Companhia apresentou um fluxo de caixa livre positivo de R\$ 12,3 milhões no 2T23 graças à melhora na eficiência do seu capital de giro. Essa geração de caixa, em um período em que sazonalmente a empresa costuma consumir recursos, demonstra o compromisso da Panvel em seguir uma estratégia conservadora na gestão do seu endividamento.

Fluxo de caixa	2T22	2T23
Lucro líquido do período	26.821	25.159
IRPJ/CSLL	3.201	646
Resultado Financeiro	6.041	6.960
EBIT	36.063	32.764
Depreciações e Amortizações	14.058	16.699
EBITDA	50.121	49.463
Ciclo de Caixa	(133.453)	(8.282)
Demais variações nos ativos e passivos	44.256	3.540
Fluxo de caixa Operacional	(39.076)	44.721
Investimentos	(40.435)	(32.509)
Fluxo de Caixa Livre	(79.511)	12.212
Juros sobre o Capital Próprio	(11.687)	(13.648)
Ações em tesouraria	1.448	2.073
Fluxo de Caixa Total	(89.750)	637

Endividamento

Dívida Líquida (em R\$ milhões)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Dívida de Curto Prazo	88,3	97,9	118,4	302,3	293,7
Dívida de Longo Prazo	172,9	172,9	116,4	116,4	60,0
Dívida Bruta	261,2	270,7	234,8	418,8	353,7
(-) Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras	127,0	164,3	157,4	257,6	193,2
Dívida Líquida / Caixa Líquido	134,2	106,5	77,5	161,1	160,5
Dívida Líquida / EBITDA LTM	0,7x	0,5x	0,4x	0,8x	0,9x

O nível de endividamento bruto da Companhia no fechamento do 2T23 foi de R\$ 353,7 milhões e, depois de descontadas as disponibilidades em Caixa (R\$ 193,2 milhões), a Dívida Líquida encerrou o período em R\$ 160,5 milhões. O nível de endividamento no primeiro semestre é um efeito sazonal esperado, e a Companhia mantém a expectativa de terminar o ano de 2023 com uma alavancagem menor que a observada no 4T22.

Consideramos que a estrutura de capital da Companhia permanece sólida e com baixa alavancagem, mesmo em um cenário de investimentos e expansão acelerada. Entendemos que esse baixo nível de endividamento representa um diferencial competitivo dentro do atual cenário macroeconômico do país.

Comentário do Desempenho

Investimentos

Após dois anos de fortes dispêndios, realizamos no 2T23 investimentos que somaram R\$ 32,4 milhões, redução de -20,0% em relação ao 2T22.

R\$ milhares	2T22	2T23	Δ	1S22	1S23	Δ
Abertura Lj.	20.686.949	18.156.525	-12,2%	37.666.450	34.375.574	-8,7%
Reforma Lj.	3.169.385	5.102.440	61,0%	5.580.430	6.868.368	23,1%
TI	7.275.208	5.476.627	-24,7%	14.423.537	11.216.840	-22,2%
Logística e Outros	9.303.458	3.773.408	-59,4%	35.040.583	9.316.107	-73,4%
Total	40.435.000	32.509.000	-19,6%	92.711.000	61.776.889	-33,4%

ESG

A Panvel está dando mais um importante passo em relação ao tema ESG. Temos muito orgulho em informar que no mês de Ago/23 a Companhia divulgará seu primeiro Relatório de Sustentabilidade, com data base de 2022. Para ter acesso a mais informações sobre a nossa plataforma Todos Bem, [clique aqui](#).

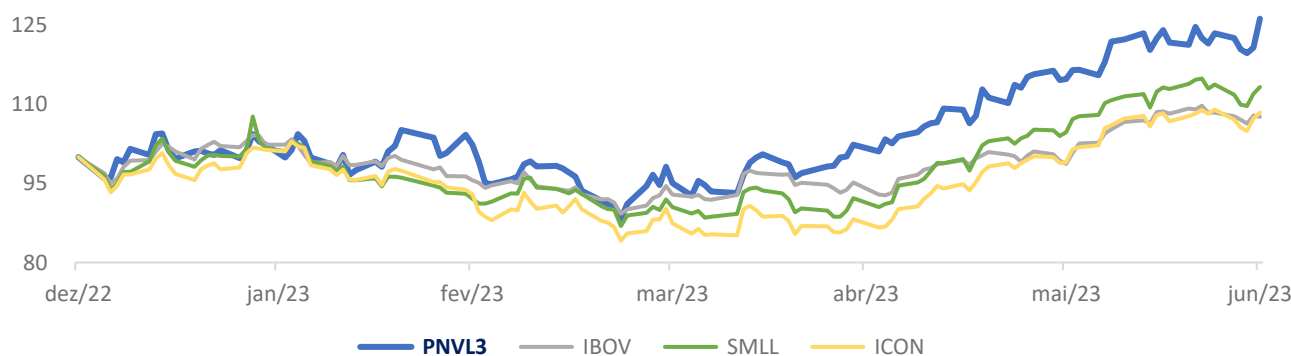


Para nós é uma grande satisfação poder compartilhar, de forma estruturada e nos padrões de mercado, todas as iniciativas que há muitos anos já fazem parte do DNA da Panvel, com foco em todos os pilares de nossa plataforma de sustentabilidade lançada em 2021 (Todos Bem). Além de iniciativas já conhecidas do mercado como o Troco Amigo (projeto em que fomos os pioneiros), Usinas Fotovoltaicas, dentre outras, passa a ser possível compreender e conhecer ainda mais o universo de iniciativas ESG da Panvel, de uma forma muito mais detalhada.

Mercado de capitais

No 2T23, a ação da Companhia acompanhou o movimento das empresas do setor de varejo, bem como das empresas qualificadas como *small caps*. No período YTD, a ação da Companhia apresentou valorização de 26,23%, desempenho superior ao IBOVESPA, que no período teve valorização de 7,61%.

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), IGMN (Índice de Governança Corporativa - Novo Mercado), ITAG (Índice de Ações com Tag Along Diferenciado) e SMLL (Índice *Small Cap*).



Comentário do Desempenho

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 (R\$ milhões)	2T23		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
Receita Bruta	1.166.975	-	1.166.975
Lucro Bruto	343.744	-	343.745
% RB	29,5%	0,0%	29,5%
Despesas com Vendas	(257.015)	40.229	(216.786)
Despesas Administrativas	(28.935)	-	(28.935)
Total das Despesas	(285.950)	40.229	(245.721)
% RB	24,5%	-3,4%	21,1%
EBITDA Ajustado	57.795	40.230	98.024
% RB	5,0%	3,4%	8,4%
Depreciação e amortização	(16.632)	(32.696)	(49.328)
Part. Adm/PLR	(6.776)	-	(6.776)
Outros ajustes	-	-	(960)
Resultado Financeiro	(6.960)	(12.185)	(19.145)
IRPJ/CSLL	(646)	1.612	966
Lucro Líquido	26.781	(3.039)	22.782
% RB	2,3%	-0,3%	2,0%

Balanco Patrimonial (R\$ milhões)	2T23		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
Ativo	2.176.859	606.876	2.783.735
Ativo Circulante	1.584.831	607	1.585.438
Clientes	375.635	607	376.242
Ativo não Circulante	592.028	606.269	1.198.297
Ativo Diferido	27.112	18.688	45.800
Imobilizado	471.364	587.580	1.058.945
Passivo e Patrimônio Líquido	2.176.859	606.876	2.783.735
Passivo Circulante	941.974	158.598	1.100.572
Arrendamentos Mercantil	-	158.598	158.598
Passivo não Circulante	70.406	486.911	557.317
Arrendamentos Mercantil	-	486.911	486.911
Patrimônio Líquido	1.164.480	(38.634)	1.125.846
Lucros Acumulados	70.879	(38.634)	32.245

Comentário do Desempenho

Balanço

ATIVO	Norma Antiga (IAS 17)		
	2T22	2T23	Var. %
(em milhares)			
Ativo Circulante	1.411.566	1.584.831	12,3%
Caixa e equivalentes de caixa	11.680	11.779	0,8%
Aplicações Financeiras	115.290	181.430	57,4%
Clientes	361.871	375.635	3,8%
Estoque	809.419	907.352	12,1%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	27.831	25.197	-9,5%
Tributos a recuperar	27.281	11.857	-56,5%
Outras contas a receber	58.194	71.582	23,0%
Ativo Não Circulante	511.243	592.028	15,8%
Tributos diferidos	27.506	27.112	-1,4%
Impostos a recuperar	8.466	10.784	27,4%
Depósitos judiciais	3.956	2.301	-41,8%
Créditos com partes relacionadas	2.030	1.330	-34,5%
Outros ativos	652	290	-55,5%
Investimentos	4	4	-1,1%
Imobilizado	401.323	471.364	17,5%
Intangível	67.307	78.842	17,1%
Ativo Total	1.922.809	2.176.859	13,2%

PASSIVO	2T22	2T23	Var. %
(em milhares)			
Passivo Circulante	616.868	941.974	52,7%
Fornecedores	348.952	466.801	33,8%
Empréstimos e financiamentos	88.331	293.671	232,5%
Arrendamento - IFRS 16	-	-	-
Salários e encargos sociais	71.584	76.992	7,6%
Participações a pagar	5.114	-	-100,0%
Impostos, taxas e contribuições	42.755	32.477	-24,0%
Dividendos e juros s/capital próprio	1.595	8.791	451,1%
Outras contas a pagar	56.233	60.982	8,4%
Outras Provisões	2.304	2.260	-1,9%
Passivo Não Circulante	197.151	70.406	-64,3%
Empréstimos e financiamentos	172.857	60.000	-65,3%
Arrendamento - IFRS 16	-	-	-
Outras Obrigações	6.793	6.944	100,0%
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	17.501	3.462	-80,2%
Patrimônio líquido	1.108.790	1.164.480	5,0%
Capital social	943.000	970.116	2,9%
Transações de capital com os sócios	(14.448)	(14.448)	0,0%
Reserva de Capital	(30.606)	(25.959)	-15,2%
Reserva de lucros	137.662	163.892	19,1%
Lucros Acumulados	73.182	70.879	-3,1%
Passivo Total e Patrimônio líquido	1.922.809	2.176.859	13,2%

Comentário do Desempenho

Demonstração de Resultados

DRE	Norma Antiga (IAS 17)		
	2T22	2T23	Var. %
(em milhares)			
Receita bruta	1.057.225	1.166.975	10,4%
Impostos e devoluções	(70.949)	(85.600)	20,6%
Receita líquida	986.276	1.081.375	9,6%
Custo das mercadorias vendidas	(670.932)	(737.630)	9,9%
Lucro bruto	315.344	343.745	9,0%
Despesas	(279.281)	(310.981)	11,4%
Com vendas	(259.255)	(278.201)	7,3%
Gerais e administrativas	(26.158)	(33.166)	26,8%
Outras receitas operacionais	6.132	386	-93,7%
Resultado financeiro	(6.041)	(6.960)	15,2%
Despesas financeiras	(9.527)	(15.364)	61,3%
Receitas financeiras	3.486	8.404	141,1%
Lucro antes do IR e contribuição social e das participações	30.023	25.804	-14,1%
Imposto de renda e contribuição social	(3.201)	(646)	-79,8%
Lucro líquido do exercício	26.822	25.159	-6,2%

Notas Explicativas

Informações Trimestrais - ITR

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

30 de junho de 2023

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

1. Informações gerais

1.1. 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 574 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul (388 lojas), Santa Catarina (79 lojas), Paraná (98 lojas) e São Paulo (9 lojas). No período de 12 meses, inauguramos um total de 53 lojas, sendo 11 lojas no segundo trimestre de 2023. Neste trimestre também ocorreram 1 encerramento e 1 transferência de lojas, por possuírem baixa capacidade de melhorar a performance.

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.

1.2. Autorização para emissão das informações trimestrais

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, foi autorizada pelo Conselho de Administração em 10 de agosto de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(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 30 de junho de 2023 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 2022.

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 explicativa 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 2022. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de junho de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias 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	
		2023	2022
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 e operacionalização da atividade de <i>marketplace</i> .	99,99%	99,99%
		Participação indireta	
Empresa	Atividade	2023	2022
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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Normas e interpretações não vigentes

2.2.1. Emenda IAS 1, correlata ao CPC 26 - Classificação de passivos como circulante e não circulante

Entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023, as alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, que abordam os requisitos para classificação dos passivos com liquidação incerta no balanço patrimonial, como circulante e não circulante. A Companhia não identificou impactos oriundos das alterações da emenda.

2.2.2. Emenda IAS 1, correlata ao CPC 26 (R1) e IFRS 2 - Divulgação de políticas contábeis

Entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023 e trata da aplicação do julgamento da materialidade para divulgação de políticas contábeis, ao invés da aplicação do conceito de políticas significativas. Considerando que a demonstração financeira é elaborada com base em políticas contábeis relevantes, tal alteração não gerou impactos na Companhia.

2.2.3. Emenda IAS 8, correlata ao CPC 23 - Definição de estimativas contábeis

Entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023, abordando as distinções entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correções de erros, além de abordar *inputs* a respeito do desenvolvimento dessas estimativas. A Companhia avaliou que as alterações não geraram impactos nas práticas adotadas atualmente.

2.2.4. Emenda IAS 12 - Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos de uma única transação

Entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023 com objetivo de esclarecer como as entidades devem contabilizar imposto diferido de determinadas transações, limitando a abrangência de isenções no reconhecimento inicial, de modo que, não seja mais aplicável às transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias. A alteração não gerou impactos nas demonstrações financeiras, conforme avaliação da Companhia.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(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:

3.1. 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 explicativa 8. Mensalmente a Companhia avalia e realiza a baixa de itens que já estão vencidos e com avarias.

3.2. 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 explicativa 2.5.4 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022. Os valores estão descritos na nota explicativa 7.

3.3. 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.

3.4. 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 explicativa 2.8 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022. Os valores podem ser verificados na nota explicativa 27, na rubrica "ressarcimento de custos com aportes".

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

3.5. 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 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.

3.6. 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 explicativa 20.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(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 previne 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.

4.1.1. Risco de mercado

a) *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 Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e investimentos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os empréstimos e investimentos da Companhia às taxas variáveis e fixas eram mantidos em Reais.

A Companhia 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 Companhia 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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.1. Risco de mercado--Continuação

a) *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) conforme avaliação efetuada pela Administração, considerando período de 12 meses. Também constam outros dois cenários, em que ocorre o aumento (cenário II) e a redução de juros (cenário III), cada um com possível variação de 25% e de 50% nas taxas de juros.

Índice/Operação	Cenário I	Aumento dos Juros Cenário II		Redução dos Juros Cenário III	
	Provável	Possível +25%	Remoto +50%	Possível -25%	Remoto -50%
CDI Média	11,85%	14,84%	17,82%	8,87%	5,88%
Aplicações Financeiras	2.972	3.853	4.554	2.418	1.684
Dívida	(18.951)	(23.154)	(27.290)	(14.675)	(10.324)

4.1.2. 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.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.2. Risco de crédito--Continuação

A previsão de fluxo de caixa é realizada corporativamente no 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 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.

4.1.3. 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 30 de junho de 2023, a Companhia mantinha aplicações financeiras de curto prazo de R\$131.159 na controladora e R\$180.937 no consolidado, que geraram entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

A tabela a seguir evidencia 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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.3. 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 30 de junho de 2023					
Fornecedores	466.801	466.801	-	-	-
Arrendamento mercantil	645.509	158.598	143.788	213.997	129.126
Empréstimos e Financiamentos	355.415	300.621	54.794	-	-
Total	1.467.725	926.020	198.582	213.997	129.126

	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 2022					
Fornecedores	555.452	555.452	-	-	-
Arrendamento mercantil	636.716	152.093	143.112	212.991	128.520
Empréstimos e Financiamentos	270.856	141.947	128.909	-	-
Total	1.463.024	849.492	272.021	212.991	128.520

4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são salvaguardar a capacidade de continuidade do negócio 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
30 de junho de 2023
(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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Total dos empréstimos (Nota 17)	353.671	234.824	353.671	234.824
Menos:				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(11.094)	(23.517)	(12.272)	(25.715)
Aplicações financeiras (Nota 6)	(131.159)	(87.967)	(180.937)	(131.640)
Dívida líquida – A	211.418	123.340	160.462	77.469
Total do patrimônio líquido	1.125.846	1.108.162	1.125.846	1.108.162
Total do capital – B	1.337.264	1.231.502	1.286.308	1.185.631
Índice - % - A/B*	15,81	10,02	12,47	6,53

5. Instrumentos financeiros por categoria

5.1. Classificação dos ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados conforme a tabela abaixo em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

	30/06/2023			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	11.094	-	12.272
Aplicações financeiras	-	131.159	-	180.937
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	443.867	-	447.824	-
	443.867	142.253	447.824	193.209

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação**5.1. Classificação dos ativos financeiros--Continuação**

	31/12/2022			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	23.517	-	25.715
Aplicações financeiras	-	87.967	-	131.640
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	462.864	-	464.731	-
	462.864	111.484	464.731	157.355

5.2. Classificação dos passivos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores	469.339	562.322	466.801	555.452
Empréstimos e financiamentos	353.671	234.824	353.671	234.824
Obrigações por arrendamento mercantil	645.509	636.716	645.509	636.716
	1.468.519	1.433.862	1.465.981	1.426.992

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 30 de junho de 2023, era de R\$355.415, calculado a taxas de mercado vigentes, considerando natureza, prazo e riscos e pode ser comparado com o valor contábil de R\$353.671.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

5.3. 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.

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 30 de junho de 2023.

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

6.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Recursos em caixa (filiais do varejo)	-	5.370	4.821	5.370	4.836
Depósitos bancários de curto prazo	-	1.119	5.299	2.298	7.473
Aplicações financeiras renda fixa (*)	87% do CDI	4.605	13.397	4.604	13.406
		11.094	23.517	12.272	25.715

(*) 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.

6.2. Títulos e valores mobiliários

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fundo de investimento exclusivo	105% do CDI	131.159	87.967	176.826	131.113
Fundo de investimento	101% do CDI	-	-	4.111	527
		131.159	87.967	180.937	131.640

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

6. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários--Continuação

6.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

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

Modalidade	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Fundos de investimentos	129.991	106.862
CDB	759	711
Debêntures	11.855	12.732
LF	3.959	3.995
LFT	33.544	6.198
NC	829	827
LFSC	-	315
	180.937	131.640

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.

7. Contas a receber de clientes

7.1 Composição de contas a receber

As contas a receber de clientes contemplam os recebíveis de vendas de mercadorias:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	90.757	88.645	94.060	90.384
Contas a receber de cartões de crédito	289.243	316.278	289.243	316.278
Provisão para encargos financeiros	(1.040)	(1.017)	(1.040)	(1.017)
Provisão para PCLD de contas a receber de clientes	(6.021)	(6.472)	(6.021)	(6.472)
Contas a receber de clientes, líquidas	372.939	397.434	376.242	399.173

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.1 Composição de contas a receber--Continuação

Decomposição de contas a receber de clientes por vencimento:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A Vencer		
Até 30 dias	201.722	219.274
31 a 60 dias	101.926	93.416
61 a 90 dias	40.005	38.545
91 a 120 dias	16.700	19.573
121 a 150 dias	4.884	12.214
151 a 180 dias	1.845	4.603
Mais de 180 dias	1.075	2.769
	368.157	390.394
Vencidos		
Até 30 dias	2.470	4.290
31 a 90 dias	1.521	1.686
Acima de 90 dias	7.852	8.553
	11.843	14.529
Provisão para encargos financeiros	(1.040)	(1.017)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.021)	(6.472)
Total Controladora	372.939	397.434
Contas a receber clientes (Lifar) - A vencer	2.924	1.391
Contas a receber clientes (Lifar) – Vencidos	379	348
Total Consolidado	376.242	399.173

7.2 Perdas em crédito estimadas

A provisão para perdas dos créditos a receber é constituída com base na metodologia do CPC48/IFRS 9. Estima-se a perda esperada a partir da análise da performance da carteira, levando em conta a probabilidade de inadimplência e perda que cada faixa de atraso apresenta. As movimentações da provisão para *impairment* de contas a receber estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo do início do período	(6.472)	(5.361)	(6.472)	(5.361)
Complemento de provisão	(1.845)	(3.133)	(1.845)	(3.133)
Valores baixados da provisão	2.296	2.022	2.296	2.022
	(6.021)	(6.472)	(6.021)	(6.472)

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 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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

8. Estoques

8.1 Composição dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	888.870	876.602	890.216	878.120
Produtos prontos	-	-	4.710	3.756
Matérias-primas	-	-	3.544	3.763
Materiais de consumo/almoarifado	5.393	6.550	10.515	11.689
(-) Provisão para perdas nos estoques	(1.623)	(713)	(1.633)	(793)
	892.640	882.439	907.352	896.535

8.2 Perdas estimadas nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(713)	(476)	(793)	(649)
Complemento de provisão	(1.650)	(3.019)	(1.685)	(3.298)
Valores baixados da provisão	740	2.782	845	3.154
Saldo final do exercício	(1.623)	(713)	(1.633)	(793)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto de Renda - Pessoa Jurídica - IRPJ	18.280	20.516	18.528	20.938
Contribuição Social sobre Lucro Líquido - CSLL	6.595	5.548	6.669	5.649
	24.875	26.064	25.197	26.587

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 Companhia 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. As compensações foram iniciadas no primeiro trimestre de 2023 e tem-se a expectativa de que os créditos sejam compensados em sua totalidade em até 12 meses. O saldo remanescente atualizado em 30 de junho de 2023 é de R\$11.493, sendo R\$7.947 de principal e R\$3.546 de atualização monetária.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar--Continuação

Em 22 de junho de 2023 transitou em julgado o mandado de segurança que discutia a inexigibilidade da incidência de IRPJ e CSLL de valores referente a Selic (juros e correção monetária) incidentes sobre tributos restituídos ou compensados com direito à compensação do indébito, do período de 2016 a 2023. A Companhia apurou e contabilizou o crédito no montante de R\$7.689, sendo R\$5.980 de IRPJ e CSLL corrente (R\$4.920 de principal e R\$1.060 de atualização monetária) e R\$1.709 de IRPJ e CSLL diferido.

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	10.361	6.668	10.662	7.358
Programa de Integração Social - PIS	160	296	176	296
Contribuição p/ financiamento da seguridade social – COFINS	739	1.350	804	1.350
Crédito Exclusão Pis e Cofins s/ Base ICMS	-	2.408	-	4.018
Outros	65	276	215	317
	11.325	10.998	11.857	13.339
Não Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços - ICMS	10.784	9.625	10.784	9.625
	10.784	9.625	10.784	9.625

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. Em 31 de dezembro de 2022, o crédito restante referente a esse trâmite, após as compensações realizadas durante o ano, era de R\$2.408 (R\$1.482 valor principal e R\$926 atualização monetária). No primeiro trimestre de 2023 a companhia finalizou as compensações na sua totalidade. A controlada Lifar, que 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, em 31 de dezembro de 2022, possuía um total a ser compensado de R\$1.610 (R\$4.484 em 31 de dezembro de 2021). Durante o segundo trimestre de 2023, o saldo remanescente foi totalmente compensado.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar--Continuação

ICMS-ST complementar

Em 31 de maio de 2023, transitou em julgado, junto ao Tribunal de Justiça de Santa Catarina, a decisão que permite a recuperação dos valores de ICMS-ST, que foram recolhidos em montante superior aos valores efetivamente praticados nas vendas, em virtude da metodologia de apuração do ICMS ST no Estado de Santa Catarina, cuja base de cálculo presumida (Preço Máximo de Venda ao Consumidor – “PMC”), é muitas vezes superior ao preço da mercadoria praticado no varejo ao consumidor final, o que evidencia o pagamento a maior do tributo e justificou o direito de reaver as diferenças recolhidas a maior, no período de 21/10/2011 a 31/12/2020. A recuperação dos valores está condicionada a preparação e entrega da obrigação acessória denominada DRCST (Demonstrativo para Apuração Mensal do Ressarcimento da Restituição e Complementação do ICMS Substituição Tributária) conforme prevê o Artigo 25-C do RICMS/SC. Devido à complexidade do processo, a Companhia ainda está apurando o valor do crédito e efetivará a contabilização quando houver segurança razoável do montante apurado.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

11. Investimentos em controladas**11.1 Movimentação dos investimentos**

Os investimentos em controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial e estão demonstrados a seguir:

	30/06/2023					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%	32.614	1.430	29.408	1.501	30.909
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	48.633	2.562	46.070	2.562	48.632
						75.478	4.063	79.541

	31/12/2022					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%	31.184	3.279	26.750	2.658	29.408
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	46.071	8.181	37.889	8.181	46.070
						64.639	10.839	75.478

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

11. Investimentos em controladas--Continuação**11.2 Composição dos investimentos**

A seguir estão demonstradas informações relativas às empresas controladas:

Empresas controladas 2023	Controle	30/06/2023		
		Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação direta	42.465	9.851	32.614
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação indireta	17.219	4.855	12.364
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação direta	48.874	241	48.633
Empresas controladas 2022	Controle	31/12/2022		
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação direta	41.746	10.562	31.184
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação indireta	15.848	4.957	10.891
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação direta	46.430	360	46.070

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado**12.1. 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 2022									
Custo	97.795	67.782	47.204	136.445	73.822	21.550	200.411	976.635	1.621.644
Depreciação acumulada	(9.526)	(20.501)	(21.778)	(55.058)	(50.747)	(932)	(49.472)	(389.356)	(597.370)
Saldo contábil líquido	88.269	47.281	25.426	81.387	23.075	20.618	150.939	587.279	1.024.274
Aquisições	1.585	5.810	7.338	16.290	3.533	-	15.473	67.662	117.691
Baixas	(634)	(18)	(134)	(506)	(10)	-	(709)	(1.456)	(3.467)
Depreciação	(698)	(2.294)	(2.041)	(6.303)	(4.423)	(372)	(7.382)	(65.905)	(89.418)
Saldo em 30 de junho de 2023	88.522	50.779	30.589	90.868	22.175	20.246	158.321	587.580	1.049.080
Custo	98.747	73.538	54.002	151.390	76.922	21.549	214.500	1.044.297	1.734.945
Depreciação acumulada	(10.225)	(22.759)	(23.413)	(60.522)	(54.747)	(1.303)	(56.179)	(456.717)	(685.865)
Saldo contábil líquido	88.522	50.779	30.589	90.868	22.175	20.246	158.321	587.580	1.049.080

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuação**12.2. 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 2022									
Custo	102.846	74.572	47.859	140.254	74.454	21.677	205.914	976.635	1.644.211
Depreciação acumulada	(12.002)	(23.967)	(22.280)	(57.705)	(51.280)	(1.013)	(52.171)	(389.356)	(609.774)
Saldo contábil líquido	90.844	50.605	25.579	82.549	23.174	20.664	153.743	587.279	1.034.437
Aquisições	1.585	5.819	7.368	16.353	3.538	-	15.574	67.662	117.899
Baixas	(634)	(18)	(134)	(506)	(10)	-	(709)	(1.456)	(3.467)
Depreciação	(710)	(2.456)	(2.056)	(6.466)	(4.451)	(377)	(7.503)	(65.905)	(89.924)
Saldo em 30 de junho de 2023	91.085	53.950	30.757	91.930	22.251	20.287	161.105	587.580	1.058.945
Custo	103.798	80.336	54.686	155.263	77.560	21.677	220.105	1.044.297	1.757.722
Depreciação acumulada	(12.713)	(26.386)	(23.929)	(63.333)	(55.309)	(1.390)	(59.000)	(456.717)	(698.777)
Saldo contábil líquido	91.085	53.950	30.757	91.930	22.251	20.287	161.105	587.580	1.058.945

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuação

12.3. 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, considerando a vida útil dos bens:

	<u>Taxa média depreciação (% a.a.)</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imóveis	2	2
Máquinas e equipamentos	7	7
Móveis e utensílios	9	9
Instalações	9	9
Computadores e periféricos	24	24
Veículos	20	20
Aeronaves	4	4
Benfeitorias	7	7

12.4 Direito de Uso

O CPC 06 (R2) /IFRS 16 exige que todos os contratos de arrendamento (exceto aqueles que se encaixam nas exceções) sejam reconhecidos no passivo, tendo como contrapartida o direito de uso no ativo. A composição do direito de uso dos contratos de imóveis e veículos, bem como a vida útil definida está descrita no quadro a seguir:

<u>Composição do direito de uso</u>		<u>Controladora e Consolidado</u>
<u>Descrição</u>	<u>Vida útil (anos)</u>	<u>30/06/2023</u>
Imóveis	2 a 17	587.126
Veículos	2 a 3	454
Total		587.580

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

13. Intangível**13.1. Síntese da movimentação do ativo intangível da controladora**

Controladora	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022				
Custo	25.487	120.110	361	145.958
Amortização acumulada	(18.646)	(51.159)	(13)	(69.818)
Saldo contábil líquido	6.841	68.951	348	76.140
Aquisições	654	10.765	-	11.419
Amortização	(705)	(8.674)	-	(9.379)
Saldo em 30 de junho de 2023	6.790	71.042	348	78.180
Custo	26.141	130.867	361	157.369
Amortização acumulada	(19.351)	(59.825)	(13)	(79.189)
Saldo contábil líquido	6.790	71.042	348	78.180

13.2. Síntese da movimentação do ativo intangível do consolidado

Consolidado	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022				
Custo	25.487	121.168	632	147.287
Amortização acumulada	(18.646)	(51.740)	(165)	(70.551)
Saldo contábil líquido	6.841	69.428	467	76.736
Aquisições	654	10.821	97	11.572
Amortização	(706)	(8.754)	(6)	(9.466)
Saldo em 30 de junho de 2023	6.789	71.495	558	78.842
Custo	26.141	131.981	729	158.851
Amortização acumulada	(19.352)	(60.486)	(171)	(80.009)
Saldo contábil líquido	6.789	71.495	558	78.842

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

13. Intangível--Continuação

13.3. Outras informações

A Companhia não identificou a existência de indicadores de que os ativos poderiam estar registrados acima do seu valor recuperável. A taxa que teve redução ao longo do último ano baseia-se no prazo mais estendido dos contratos novos.

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

	Taxa média amortização (% a.a.)	
	2023	2022
Fundo de comércio	13	13
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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

Adições temporárias	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Provisão para perdas em estoque	1.623	713	1.633	793
Provisão para indenizações trabalhistas	2.324	7.175	2.453	7.409
Provisão para PLR	-	13.899	-	14.376
Provisão tributária	-	202	1.009	1.604
Provisão para créditos liquidação duvidosa	6.021	6.472	6.021	6.472
Provisão desconto financeiro	1.040	1.017	1.040	1.017
Provisão taxa de cartão	-	4.453	-	4.453
Provisão prêmio funcionários	310	731	310	731
Efeito líquido de depreciação e juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento	57.929	49.437	57.929	49.437
Valor justo <i>Matching Shares</i>	9.982	7.174	9.982	7.174
Provisão dissídio	250	1.050	250	1.128
Provisão comissões	430	394	430	394
Provisão honorários	2.134	2.422	2.259	2.750
Total base de cálculo	82.043	95.139	83.316	97.738
Imposto de renda à alíquota 25%	20.511	23.785	20.829	24.435
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	10.567	9.483	12.803	11.558
Contribuição social à alíquota 9%	7.384	8.563	7.498	8.796
Contribuição social sobre base de cálculo negativa	4.697	4.229	5.501	4.976
Total impostos diferidos ativos	43.159	46.060	46.631	49.765
Exclusões temporárias				
Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	-	-	109	1.088
Ajustes decorrentes de arrendamento mercantil	2.338	2.342	2.338	2.342
Total base de cálculo	2.338	2.342	2.447	3.430
Imposto de renda à alíquota 25%	585	586	611	858
Contribuição social à alíquota 9%	210	211	220	309
Total impostos diferidos passivos	795	797	831	1.167
Total impostos diferidos líquidos	42.364	45.263	45.800	48.598

A Companhia e sua controlada Lifar oferecerão 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.

O passivo diferido sobre os valores foi realizado à medida que as compensações ocorreram, no caso da Controladora, em sua totalidade até 31 de dezembro de 2022 e no Consolidado, em 30 de junho de 2023, permanece o montante total de R\$100.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(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:

	30/06/2023	
	Controladora	Consolidado
2023	21.579	23.315
2024	5.395	5.829
2025	5.395	5.829
2026	5.395	5.829
2027	5.395	5.829
	43.159	46.631

15. Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	38.500	39.673	40.241	39.673
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(13.090)	(13.489)	(13.682)	(13.421)
Resultado de equivalência patrimonial	1.381	2.640	-	-
IRPJ/CSLL – Créditos tributários (*)	6.473	16.714	6.422	16.714
Incentivos fiscais - Programa Alimentação do Trabalhador (PAT)	9	93	9	94
Incentivos fiscais - subvenção p/investimentos – Créd. Presumido	2.335	2.434	2.335	2.434
Incentivos fiscais - subvenção p/investimentos – Demais créditos	930	973	930	973
Reversão do efeito da tributação lucro real na controlada cuja tributação é feita com base no lucro presumido	-	-	1.246	2.284
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas para base de cálculo	-	-	(1.102)	(862)
Incentivos fiscais Inovação Tecnológica – Benefício	1.765	1.646	1.870	2.182
Juros sobre o capital próprio - Benefício	2.720		2.720	
Outras despesas não dedutíveis	(778)	(6.714)	(743)	(5.879)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	1.745	4.297	5	4.519
Imposto de renda e contribuição social corrente	4.644	820	2.803	(604)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(2.899)	3.477	(2.798)	5.123
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	1.745	4.297	5	4.519
Alíquota efetiva	-4,5%	-10,8%	0%	-11,4%

(*) 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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	465.120	554.788	466.801	555.452
Fornecedores partes relacionadas	4.219	7.534	-	-
Total	469.339	562.322	466.801	555.452

17. Empréstimos e financiamentos

17.1. Composição de empréstimos e financiamentos

	Intervalo de taxas (% a.a.)	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Moeda nacional					
Debênture – 3ª emissão	109% CDI	53.987	80.881	53.987	80.881
Debênture – 4ª emissão	CDI + 1,40%	123.148	153.943	123.148	153.943
Empréstimo Financeiro Direto – Lei nº 4131	CDI + 1,60%	176.536	-	176.536	-
		353.671	234.824	353.671	234.824
Circulante		293.671	118.395	293.671	118.395
Não circulante		60.000	116.429	60.000	116.429

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.

Para o aumento do endividamento a Companhia considerou a sua estratégia de crescimento e o atual cenário econômico do segmento. O monitoramento desse endividamento é realizado por meio da análise das disponibilidades e do cálculo da dívida líquida. As operações de financiamento têm vencimento, em sua maior parte no curto prazo, com o seguinte fluxo de pagamento previsto:

17.2. Fluxo de pagamento dos empréstimos e financiamentos

Ano do pagamento	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
2023	237.179	118.395	237.179	118.395
2024	86.492	86.429	86.492	86.429
2025	30.000	30.000	30.000	30.000
	353.671	234.824	353.671	234.824

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

17.3. 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).

17.4. 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 30 de junho de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

17.4. Relação Dívida Financeira Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado, conforme metodologia de cálculo a seguir discriminada, não superior a 2,5 (duas inteiras e cinco décimos)--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 Companhia;
- Transferência da dívida para terceiros, sem a anuência da instituição financeira fornecedora de crédito;
- Alterações no objeto social da Companhia 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 30 de junho de 2023.

17.5. Fluxo de caixa das atividades de financiamento

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 2022	636.716	234.824	5.518	877.058
Alterações de caixa	(81.142)	95.692	(21.774)	(7.224)
Captação de empréstimos	-	175.000	-	175.000
Pagamento JCP	-	-	(21.774)	(21.774)
Arrendamentos pagos	(81.142)	-	-	(81.142)
Empréstimos pagos	-	(56.415)	-	(56.415)
Juros pagos	-	(22.893)	-	(22.893)
Alterações que não afetam caixa	89.935	23.155	25.047	138.137
Remensuração de contratos e novos contratos - IFRS 16	66.205	-	-	66.205
JCP apropriado	-	-	25.047	25.047
Juros apropriados	23.730	23.155	-	46.885
Saldo em 30 de junho de 2023	645.509	353.671	8.791	1.007.971

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

17.5. Fluxo de caixa das atividades de financiamento--Continuação

Os saldos de empréstimos e financiamentos apresentados em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão apresentados pelo custo amortizado. A abertura por data de liquidação dos respectivos empréstimos e financiamentos encontra-se nas notas explicativas 4.1 (c) Risco de liquidez e 17.2 Fluxo de pagamento dos empréstimos e financiamentos.

18. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
IRPJ	3	537	288	1.038
CSLL	1	427	269	719
PIS	426	-	428	39
COFINS	1.755	-	1.766	183
IRRF	4.478	3.820	4.509	3.896
ICMS	21.776	20.371	23.052	22.345
Outras obrigações	1.976	2.060	2.165	2.363
Total	30.415	27.215	32.477	30.583

19. Participações a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Gratificações diretoria	-	2.500	-	3.500
Participação nos lucros para os funcionários	-	13.899	-	13.379
Total	-	16.399	-	16.879

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

20. Obrigações por arrendamento mercantil

A Companhia possui obrigações originadas em contratos de locação de imóveis e veículos, contabilizadas nos critérios da IFRS 16. A movimentação do saldo de passivo de arrendamento da Companhia até 30 de junho de 2023 ocorreu da seguinte forma:

	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	636.092	624	636.716
Remensuração de contratos e novos contatos	67.186	475	67.661
Baixas	(1.456)	-	(1.456)
Juros	23.641	89	23.730
Pagamento de aluguel	(80.461)	(681)	(81.142)
Saldo em 30 de junho de 2023	645.002	507	645.509
Circulante	158.355	243	158.598
Não circulante	486.647	264	486.911

A taxa de desconto nominal adotada pela Companhia ficou entre 5% e 15,26% 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.

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 15,26% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA baseado na NTN-B) - 3,6 % a.a.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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.

21.1. Composição das provisões para contingências

Os processos que, na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, são considerados como perdas possíveis ou prováveis em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão apresentados a seguir. Os processos considerados como perdas prováveis estão provisionados, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Trabalhistas e tributárias	2.324	7.377	3.462	9.013
Não circulante	2.324	7.377	3.462	9.013
Depósitos judiciais	2.280	2.654	2.301	3.124

21.2. Movimentação das provisões para contingências

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Cíveis, trabalhistas e tributárias				
Saldo no início do exercício	7.377	16.234	9.013	18.101
Novas provisões	400	3.197	400	3.262
Baixa por pagamento	(5.453)	(6.054)	(5.453)	(6.054)
Reversão/Reclassificação	-	(6.000)	(498)	(6.296)
Saldo final	2.324	7.377	3.462	9.013

21.2.1. Cíveis

A Companhia possuía em 30 de junho de 2023, 21 ações judiciais de natureza cível consideradas possíveis, cujo valor estimado é de R\$1.380 na controladora e no consolidado (aproximadamente R\$1.398 na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

21. Provisões--Continuação

21.2. Movimentação das provisões para contingências--Continuação

21.2.2. Trabalhistas

Nas provisões trabalhistas, as ações mais recorrentes são por questionamentos de horas extras e diferenças salariais. A Companhia possuía em 30 de junho de 2023, 473 ações no consolidado de natureza trabalhista com risco possível, cujo valor estimado é de R\$22.054, sendo que, deste total, 455 ações no montante de R\$21.314 correspondem a processos da controladora (R\$34.253 na controladora e R\$34.747 no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

21.2.3. Tributárias

A Companhia possuía em 30 de junho de 2023, 8 ações de natureza tributária consideradas como possível, cujo valor estimado é de aproximadamente R\$1.165 na controladora e no consolidado (R\$978 em 31 de dezembro de 2022 na controladora e no consolidado).

22. Subvenções para investimentos e créditos presumidos

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia têm natureza de subvenção para investimentos e correspondem à: (i) doação de área pública no município de Eldorado do Sul/RS em 2011, onde foi construído o Centro de Distribuição, com metragem de 50.000 metros quadrados e em 2014, complemento de doação com mais 10.000 metros quadrados. O reconhecimento da 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. O complemento da subvenção foi registrado com os mesmos critérios contábeis, adotados no reconhecimento inicial da primeira subvenção. (ii) 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 IRPJ e CSLL. No ano de 2023, até o final do segundo trimestre, foi reconhecido no resultado referente crédito presumido de ICMS, o total de R\$6.868 (R\$13.993 até 31 de dezembro de 2022) e R\$2.735 (R\$9.073 em 31 de dezembro de 2022) referente a subvenção de outros créditos.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido

23.1. Capital social

Em 24 de maio de 2022 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social, passando de R\$918.000 para R\$943.000, mediante a capitalização de parcela da Reserva Legal, no valor de R\$726 e da Reserva para Aumento do Capital, no valor de R\$24.274, sem emissão de novas ações.

Em 15 de maio de 2023 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social, mediante capitalização de Reserva Legal e Reserva para Aumento de Capital, passando de R\$943.000 para R\$970.116, sem emissão de novas ações. O Capital Social é representado por 150.377.481 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

23.2. Ações em tesouraria

Em 16 de agosto de 2021, a Companhia aprovou a renovação de seu Plano de Recompra de Ações em reunião do Conselho de Administração. Este programa tinha prazo de vigência de 17/08/2021 a 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.

No dia 05 de setembro de 2022, em reunião do Conselho de Administração, foi aprovada a renovação do Programa de Recompra de ações de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social. O programa tem prazo de vigência de 05/09/2022 a 04/09/2023, com limite máximo de recompra de 2.000.000 (dois milhões) de ações ordinárias. As informações foram divulgadas ao Mercado em 05 de setembro de 2022, por meio 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 explicativa 24 - Plano de incentivos atrelado a ações).

Em 30 de junho, a Companhia possuía 1.525.357 ações em tesouraria (1.843.422 em 31 de dezembro de 2022) cujo valor de custo médio foi de R\$28.577 (R\$35.139 em 31 de dezembro de 2022). O preço de mercado da ação em 30 de junho de 2023 era de R\$12,80 (R\$10,14 em 31 de dezembro de 2022).

Das ações em tesouraria também são retiradas as ações já exercidas, ou seja, transferidas aos beneficiários, a partir do vencimento dos *vestings* dos programas de *matching shares*. No segundo trimestre de 2023 a conta de ações em tesouraria também foi impactada pela outorga das ações do 4º programa de *matching shares* em R\$4.053 (R\$2.310 no segundo trimestre de 2022, referente ao 3º programa).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.2. Ações em tesouraria--Continuação

A seguir a movimentação das ações em tesouraria:

	Controladora	
	Ações Ordinárias	R\$
Saldo em 31/12/2022	(1.843.422)	(35.139)
Aquisição de ações	(70.000)	(705)
Ações outorgadas	216.177	4.053
Opções outorgadas reconhecidas	171.888	3.214
Saldo em 30/06/2023	(1.525.357)	(28.577)

	Preço das ações		
	Mínimo	Máximo	Média
De 01/01/2022 a 31/12/2022	9,09	14,44	11,63
De 01/01/2023 a 30/06/2023	8,96	12,80	10,58

23.3. Reservas de lucros

23.3.1. 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. Em dezembro de 2022, o montante de R\$27.116 foi contabilizado como reserva para futuro aumento de capital, saldo que foi integralizado como Capital Social, na Assembleia Geral Extraordinária de 15 de maio de 2023.

23.3.2. 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.

23.3.3. 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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.3. Reservas de lucros--Continuação

23.3.4. 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 12 de agosto de 2022 ocorreu em reunião do Conselho de Administração, a deliberação e aprovação do pagamento de juros sobre capital próprio, no montante de R\$8.000, validada na Assembleia Geral Ordinária em 28 de abril de 2023. Em 31 de agosto de 2022 foi efetivado o pagamento do referido valor. O valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$0,05 por ação ordinária.

Em 15 de dezembro de 2022 ocorreu em reunião do Conselho de Administração, a deliberação e aprovação do pagamento de juros sobre capital próprio, no montante de R\$25.000, a ser pago em três parcelas (31 de março, 28 de abril e 31 de maio de 2023). As informações referentes ao evento foram disponibilizadas por meio de aviso aos acionistas, na mesma data. Esta deliberação foi validada pela Assembleia Geral Ordinária, em 2023. O valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$ 0,14306426.

Em 30 de junho de 2023 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a deliberação do pagamento de juros sobre o capital próprio, no valor de R\$8.000, a ser pago em 31 de agosto de 2023. O valor unitário por ação, líquido de IRRF foi de R\$0,04568086. As informações referentes ao evento foram disponibilizadas por meio de aviso aos acionistas, na mesma data. Esta deliberação será validada na Assembleia Geral Ordinária de 2024.

23.4. Reservas de capital

É constituída em contrapartida às despesas do plano de opção de compra de ações outorgadas pela Companhia a seus administradores e empregados (nota explicativa 24). A diferença entre o valor do exercício dos planos de *Matching Shares* e o custo de aquisição pelos beneficiários é reconhecida na Reserva de Ágio.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

24. Plano de Incentivos Atrelado a Ações - Controladora

24.1. Condições do plano de *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 <i>Matching</i> Maduras
1º aniversário da Data de Outorga	-
2º aniversário da Data de Outorga	1/3 (um terço) do total de Ações <i>Matching</i>
3º aniversário da Data de Outorga	1/3 (um terço) do total de Ações <i>Matching</i>
4º aniversário da Data de Outorga	1/3 (um terço) do total de Ações <i>Matching</i>

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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

24.2. Movimentação do Plano de *Matching Shares*

Para o primeiro programa da Companhia, no mês de setembro de 2020 foram outorgadas 71.026 “Ações próprias” e 201.641 “Ações *Matching*” aos participantes do Plano, sendo que até 31 de março de 2021 foram realizadas adesões de 66.382 “Ações Próprias”.

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 53.968 ações, com adesão de 27.545 “Ações próprias”, 22.000 “Ações Em Ambiente Escritural”, 4.423 ações ainda não transferidas e 168.993 “Ações *Matching*”.

Em 29 de abril de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a criação do terceiro programa de *Matching Shares* da Companhia, com condições diferentes em relação aos dois programas anteriores: i) redução do período de *Vesting* de 4 para 3 anos; e ii) liberação do *Vesting* das ações *Matchings* maduras. As ordens de transferência de ações foram formalizadas ao longo do mês de abril de 2022, com adesão de 117.652 “Ações Próprias” e 348.466 “Ações *Matching*”.

No segundo trimestre de 2022 foi efetivada a transferência para os beneficiários de 48.083 ações *matching* em decorrência da antecipação relativa ao primeiro *vesting*, do programa aprovado em 2020.

Em 17 de abril de 2023, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a criação do quarto programa de *Matching Shares* da Companhia, com as mesmas condições definidas no programa anterior. As ordens de transferência de ações foram formalizadas ao longo do mês de abril de 2023, com adesão de 216.177 “Ações Próprias” e 696.804 “Ações *Matching*”.

No segundo trimestre de 2023 foi efetivada a transferência para os beneficiários de 171.888 ações *matching*, referente ao segundo *vesting* do programa de 2020 e ao primeiro *vesting* dos programas de 2021 e 2022.

A seguir a movimentação das ações desde a criação do plano:

	Ações Próprias	Ações <i>Matching</i>
Saldo em Dezembro/2021	124.994	367.921
Outorgadas	117.652	348.466
Dissidentes	-	(210)
Exercidas (*)	-	(66.305)
Saldo em Dezembro/2022	242.646	649.872
Outorgadas	216.177	696.804
Exercidas (*)	-	(237.042)
Saldo em Junho/2023	458.823	1.109.634

(*) A quantidade bruta de ações *matching* maduras foi convertida em 171.888 ações líquidas.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

24.3. Valores reconhecidos no período

No segundo trimestre de 2023, a Companhia reconheceu a título de valor justo dos programas de *Matching Shares*, o total de R\$1.654 (R\$1.397 no segundo trimestre de 2022). O valor acumulado registrado em 2023, até o trimestre atual, foi de R\$2.807 (R\$2.145 em 2022).

25. Resultado por ação

25.1. 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.

25.2. 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.

	<u>30/06/2023</u>
	<u>Ordinárias (ON)</u>
Denominador	
Média ponderada da quantidade de ações total	150.377.481
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.817.327)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.560.154
% de ações em relação ao total	100%
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	40.245.598
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.560.154
Resultado por ação básico (R\$)	<u>0,27</u>
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	40.245.598
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.560.154
Média ponderada da quantidade de ações <i>Matching</i>	936.336
Resultado por ação diluído (R\$)	<u>0,27</u>

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

25. Resultado por ação--Continuação

25.2. Diluído--Continuação

	<u>31/12/2022</u>
	<u>Ordinárias (ON)</u>
Denominador	
Média ponderada da quantidade de ações total	150.377.481
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.802.872)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.574.609
% de ações em relação ao total	100%
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações (R\$)	86.344.911
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.574.609
Resultado por ação básico (R\$)	<u>0,58</u>
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações (R\$)	86.344.911
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.574.609
Média ponderada da quantidade de ações <i>matching</i>	570.384
Resultado por ação diluído (R\$)	<u>0,58</u>

26. Receitas

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

Abaixo é apresentada a conciliação entre a receita bruta para fins fiscais e a receita apresentada nas demonstrações do resultado do período:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	2.267.570	2.017.700	2.272.680	2.026.995
Impostos sobre vendas	(135.654)	(113.101)	(136.972)	(114.517)
Devoluções e descontos incondicionais	(26.811)	(24.198)	(26.922)	(24.652)
Receita líquida	2.105.105	1.880.401	2.108.786	1.887.826

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

27. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Custo das mercadorias vendidas	(1.576.929)	(1.389.360)	(1.563.777)	(1.378.242)
Custo dos produtos vendidos	-	-	(11.222)	(10.784)
Ressarcimento de custos com aportes	135.754	100.724	135.754	100.724
Receita verbas de campanha	572	673	572	673
Impostos sobre verbas	(12.610)	(9.380)	(12.610)	(9.379)
	(1.453.213)	(1.297.343)	(1.451.283)	(1.297.008)

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	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(298.243)	(266.438)	(300.024)	(268.049)
Despesas com aluguéis	(19.725)	(16.415)	(19.274)	(15.983)
Desconto sobre locação de imóveis (*)	-	3.976	-	3.976
Despesas com fretes	(27.908)	(23.390)	(28.261)	(23.634)
Despesas com taxas de cartão	(28.159)	(19.872)	(28.183)	(19.872)
Despesas com publicidade	(15.357)	(11.995)	(15.407)	(12.102)
Despesas com utilidades e serviços	(14.082)	(17.019)	(14.103)	(17.049)
Despesas com depreciação e amortização	(94.418)	(88.191)	(94.453)	(88.222)
Participação dos empregados nos lucros	(2.583)	(611)	(2.873)	(623)
Participação dos administradores	(3.950)	(1.706)	(3.950)	(1.706)
Despesas com manutenção	(6.567)	(4.910)	(6.579)	(4.913)
Despesas com consumo	(7.374)	(7.311)	(7.426)	(7.351)
Despesas de viagens e representações	(1.136)	(1.062)	(1.147)	(1.063)
Despesas com material de embalagens	(4.501)	(3.917)	(4.501)	(3.917)
Perdas com estoques	(9.619)	(13.913)	(10.030)	(14.317)
Outras (**)	9.002	(11.546)	10.233	(11.158)
	(524.620)	(484.320)	(525.978)	(485.983)

(*) Devido à pandemia da COVID-19, até o segundo trimestre de 2022, 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. Não ocorreram quaisquer tipos de alteração na vigência desses contratos até a data de vigência do expediente prático, assim sendo, não houve necessidade de remensuração.

(**) Nesta linha são lançadas algumas despesas com vendas que não se enquadram nas linhas acima, provisões e suas reversões. O saldo credor se justifica pelo movimento de reversão no segundo trimestre, de algumas provisões constituídas em períodos anteriores.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

28. Despesas por natureza--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(38.158)	(30.048)	(39.308)	(30.875)
Despesas com aluguéis	(321)	(303)	(324)	(225)
Despesas com utilidades e serviços	(765)	(783)	(800)	(825)
Despesas com depreciação e amortização	(4.372)	(4.763)	(4.513)	(4.852)
Participação dos empregados nos lucros	(1.166)	(460)	(1.175)	(460)
Participação dos administradores	(444)	(173)	(444)	(173)
Despesas bancárias	(720)	(732)	(726)	(737)
Remuneração dos dirigentes	(3.457)	(2.947)	(3.459)	(2.947)
Despesas com manutenção	(5.470)	(4.569)	(5.549)	(4.638)
Despesas com consumo	(154)	(217)	(182)	(230)
Outras despesas administrativas	(3.941)	(3.996)	(4.036)	(4.070)
	(58.968)	(48.991)	(60.516)	(50.032)

29. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita extraordinária	1.029	951	1.039	998
Receita com aluguéis de imóveis	130	64	162	64
Recuperação de créditos	6.689	4.963	6.798	4.963
Ressarcimento de diferença de caixa	209	130	209	130
Custo vendas imobilizado	(1.444)	(1.030)	(1.445)	(1.030)
Outras receitas (despesas) operacionais	(57)	6.666	-	6.710
	6.556	11.744	6.763	11.835

30. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras				
Juros sobre ativos	1.850	568	1.870	575
Rendimento aplicações financeiras	8.296	4.097	11.429	6.202
Descontos financeiros obtidos	2.076	964	2.117	1.039
Impostos s/ receitas financeiras	(568)	(771)	(594)	(797)
Atualização monetária sobre créditos tributários (*)	-	653	44	828
	11.654	5.511	14.866	7.847

(*) 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. Detalhes adicionais na nota explicativa 10.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

30. Receitas e despesas financeiras--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(23.159)	(10.908)	(23.159)	(10.908)
Juros passivos	(412)	(134)	(474)	(141)
Descontos concedidos/Bonificações	(3.862)	(3.393)	(3.975)	(3.480)
Juros de arrendamento	(23.730)	(19.276)	(23.730)	(19.276)
Outras despesas financeiras	(913)	(1.384)	(1.059)	(1.229)
	(52.076)	(35.095)	(52.397)	(35.034)

31. Transações com partes relacionadas**31.1. Saldos e transações**

Os montantes totais das transações realizadas pela Dimed, até 30 de junho de 2023, com partes relacionadas estão descritos a seguir:

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores	-	-	4.219	7.534
	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Compra de mercadorias e serviços	-	-	24.524	47.604
Receita com prestação de serviços	817	1.696	-	81
Despesas financeiras	-	264	-	-
			Contas a receber de acionistas	
			30/06/2023	31/12/2022
Gastos com emissão ações (oferta secundária)			1.330	1.530

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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas--Continuação

31.2. Remuneração do pessoal-chave da administração

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

	Controladora	
	30/06/2023	30/06/2022
Remuneração fixa	3.459	2.947
Encargos sociais	968	825
Participação	4.394	1.879
Total	8.821	5.651

Estes valores estão apresentados na rubrica de “Despesas gerais e administrativas”, na demonstração do resultado e detalhados na nota explicativa 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.

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\$3.934 em 2022, 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. Em 2023, a Companhia reconheceu a título de *fair value* um montante de R\$2.481, que corresponde às ações *Matching* dos administradores. Informações adicionais constam 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 30 de junho de 2023, 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:

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

32. Cobertura de seguros--Continuação

Apólices	Valores em R\$ mil
Apólice de Veículos	Tabela FIPE + Danos Materiais + Danos Corporais
Apólices de Incêndio	R\$ 592.000
Apólices de Responsabilidade Civil	R\$ 31.200
Apólice de Transporte	R\$ 2.000 por transporte
Apólice Aeronave	R\$ 21.142*
RC Aeronave	R\$ 120.480*

* Apólice emitida em Dólar, valor convertido pelo ptax (dólar) de 30/06/2023 (R\$4,8192).

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 574 lojas, onde são comercializados mais de 15 mil itens entre medicamentos e produtos de higiene e beleza. O segmento Atacado é considerado um dos principais distribuidores de medicamentos do país e, 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
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

33. Informações por segmento--Continuação

	Varejo		Atacado		Corporativo		Dimed S.A.	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Operações continuadas								
Receita líquida de vendas e serviços	1.889.845	1.735.217	218.941	152.609	-	-	2.108.786	1.887.826
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(1.303.595)	(1.172.557)	(147.688)	(124.451)	-	-	(1.451.283)	(1.297.008)
Lucro bruto	586.250	562.660	71.253	28.158	-	-	657.503	590.818
Despesas com vendas	-	-	-	-	(525.978)	(485.983)	(525.978)	(485.983)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	-	-	6.763	11.835	6.763	11.835
Despesas administrativas	-	-	-	-	(60.516)	(50.032)	(60.516)	(50.032)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	586.250	562.660	71.253	28.158	(579.731)	(524.180)	77.772	66.638
<u>Resultado financeiro</u>	-	-	-	-	(37.531)	(27.187)	(37.531)	(27.187)
Receitas financeiras	-	-	-	-	14.866	7.847	14.866	7.847
Despesas financeiras	-	-	-	-	(52.397)	(35.034)	(52.397)	(35.034)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	586.250	562.660	71.253	28.158	(617.262)	(551.367)	40.241	39.451
Corrente	-	-	-	-	2.803	(604)	2.803	(604)
Diferido	-	-	-	-	(2.798)	5.123	(2.798)	5.123
Lucro líquido do exercício	586.250	562.660	71.253	28.158	(617.257)	(546.848)	40.246	43.970

Notas Explicativas Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

34. Eventos subsequentes

Em 21 de junho de 2023 foi aprovada em ata de reunião do Conselho de Administração a emissão e oferta da escritura de debêntures de forma nominativa, escritural e não conversíveis em ações, a serem subscritas pela securitizadora por meio de boletim de subscrição dos Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI), no montante de até R\$250.000, através da emissão de 250.000 cotas com valor nominal de R\$1.000,00 reais.

Em 31 de julho de 2023, foi realizado o Procedimento de *Bookbuilding* no âmbito da oferta pública de distribuição primária de Certificados De Recebíveis Imobiliários (CRI). O valor da captação foi de R\$250.000 e sobre o valor nominal unitário dos CRI, incidirão juros remuneratórios correspondentes à 100% da variação acumulada da Taxa DI, acrescida de *spread* de 1,30% ao ano, base de 252 dias úteis. O prazo é de 5 anos, com parcelas semestrais a partir do 36º mês. A data de liquidação foi 03 de agosto de 2023 e os recursos são destinados ao reembolso de custos e despesas de natureza imobiliária e predeterminadas já incorridas nos 24 meses anteriores a data de encerramento da oferta e custos futuros relativos ao pagamento de aluguéis.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais**DIMED S.A. DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS**

CNPJ 92.665.611/0001-77

NIRE 43300003221

Companhia Aberta

Comentário sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Em linha com o Fato Relevante publicado pela Companhia, em 03 de abril de 2023, em que comunicou aos seus acionistas o *Guidance* de receita bruta para o exercício, apresenta-se a seguir, o montante já atingido até o fim do segundo trimestre de 2023.

<i>Guidance</i>	Projetado até 31/12/2023	Realizado acumulado 30/06/2023	% realizado do <i>Guidance</i>
(R\$ milhões)			
Receita Bruta	5.000	2.273	45,45%

A expectativa da Companhia em relação ao *Guidance* da receita bruta consolidada para o ano de 2023, é de atingir um montante próximo ao total projetado.

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 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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, 10 de agosto de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP-015199/F

Arthur Ramos Arruda
Contador CRC-RS096102/O-0

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 30 de junho de 2023. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório sem ressalvas dos auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes, datado de 10 de agosto de 2023, 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, 10 de agosto de 2023.

João Verner Juenemann
Claudio Roberto Ely
Nelson Bertoletti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso II do parágrafo 1º do artigo 31 da Instrução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, 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 30 de junho de 2023.

Eldorado do Sul, RS, 10 de agosto de 2023.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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

Rodrigo Lamosa Poço - Diretor Executivo

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

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 31 da Instrução CVM nº 80, 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 30 de junho de 2023.

Eldorado do Sul, RS, 10 de agosto de 2023.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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

Rodrigo Lamosa Poço - Diretor Executivo