

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	18
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	43
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	93
--	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	94
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	95
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	96
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	150.377.841
Preferenciais	0
Total	150.377.841
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.019.944
Preferenciais	0
Total	1.019.944

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.220.815	3.072.057
1.01	Ativo Circulante	1.838.660	1.765.291
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.436	27.921
1.01.02	Aplicações Financeiras	139.461	167.775
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	139.461	167.775
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	139.461	167.775
1.01.03	Contas a Receber	511.826	553.459
1.01.03.01	Clientes	403.579	446.017
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	108.247	107.442
1.01.04	Estoques	1.132.446	982.972
1.01.06	Tributos a Recuperar	37.095	33.164
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	37.095	33.164
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	9.953	8.813
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	27.142	24.351
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.396	0
1.01.08.03	Outros	6.396	0
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	6.396	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.382.155	1.306.766
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	95.167	69.752
1.02.01.07	Tributos Diferidos	54.228	49.356
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	54.228	49.356
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	5.692	4.387
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	11.127	1.330
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	11.127	1.330
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	24.120	14.679
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	13.326	12.366
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.359	2.048
1.02.01.10.05	Outros Ativos	8.435	265
1.02.02	Investimentos	80.854	83.620
1.02.02.01	Participações Societárias	80.854	83.620
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	80.854	83.620
1.02.03	Imobilizado	1.113.444	1.070.879
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	524.784	494.686
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	588.660	576.193
1.02.04	Intangível	92.690	82.515
1.02.04.01	Intangíveis	92.690	82.515
1.02.04.01.02	Intangíveis	92.690	82.515

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.220.815	3.072.057
2.01	Passivo Circulante	1.193.375	1.130.098
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	107.065	66.517
2.01.01.01	Obrigações Sociais	28.289	16.008
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	78.776	50.509
2.01.02	Fornecedores	624.953	684.780
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	624.953	684.780
2.01.03	Obrigações Fiscais	45.320	29.394
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	10.286	7.771
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.047	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	6.239	7.771
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	33.336	19.923
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.698	1.700
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	325.882	266.896
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	102.857	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	102.857	0
2.01.04.02	Debêntures	68.094	102.535
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	154.931	164.361
2.01.05	Outras Obrigações	79.370	79.004
2.01.05.02	Outros	79.370	79.004
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	26.312	6.406
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	0	10.877
2.01.05.02.05	Outros Passivos	53.058	61.721
2.01.06	Provisões	10.785	3.507
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	10.785	3.507
2.01.06.01.05	Outras provisões	10.785	3.507
2.02	Passivo Não Circulante	831.874	768.543
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	817.960	755.791
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	66.358	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	66.358	0
2.02.01.02	Debêntures	250.000	280.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	501.602	475.791
2.02.02	Outras Obrigações	7.559	7.220
2.02.02.02	Outros	7.559	7.220
2.02.02.02.04	Outras obrigações	7.559	7.220
2.02.04	Provisões	6.355	5.532
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.355	5.532
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.355	5.532
2.03	Patrimônio Líquido	1.195.566	1.173.416
2.03.01	Capital Social Realizado	981.773	955.668
2.03.01.01	Capital Social	996.221	970.116
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-18.178	-23.157
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-19.064	-28.582
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-4.938	-2.064

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.02.08	Reserva de ILP	5.824	7.489
2.03.04	Reservas de Lucros	193.232	240.905
2.03.04.01	Reserva Legal	12.548	12.548
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	180.684	180.684
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	21.568
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	26.105
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.739	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.233.247	3.552.110	1.127.461	3.232.566
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	1.324.146	3.823.551	1.212.582	3.480.152
3.01.02	Impostos sobre vendas	-76.373	-227.247	-72.451	-208.105
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-14.526	-44.194	-12.670	-39.481
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-846.606	-2.447.011	-788.012	-2.241.225
3.03	Resultado Bruto	386.641	1.105.099	339.449	991.341
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-321.904	-965.194	-296.248	-869.217
3.04.01	Despesas com Vendas	-298.573	-891.657	-268.128	-792.748
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-298.573	-891.657	-268.128	-792.748
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-35.936	-116.339	-33.223	-92.191
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.863	8.439	3.543	10.099
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.742	34.363	1.560	5.623
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	64.737	139.905	43.201	122.124
3.06	Resultado Financeiro	-22.868	-64.552	-20.841	-61.263
3.06.01	Receitas Financeiras	11.204	36.035	10.803	22.457
3.06.02	Despesas Financeiras	-34.072	-100.587	-31.644	-83.720
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	41.869	75.353	22.360	60.861
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.011	-815	1.285	3.030
3.08.01	Corrente	-5.686	-5.686	-266	4.378
3.08.02	Diferido	-325	4.871	1.551	-1.348
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	35.858	74.538	23.645	63.891
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	35.858	74.538	23.645	63.891
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,24	0,5	0,16	0,43
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,24	0,5	0,16	0,43

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	35.858	74.538	23.645	63.891
4.03	Resultado Abrangente do Período	35.858	74.538	23.645	63.891

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	147.596	170.925
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	314.046	264.088
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	74.538	63.891
6.01.01.02	Depreciação e amortização	154.490	148.556
6.01.01.03	Provisão p/ passivos contingentes	823	-5.807
6.01.01.04	Resultado da equivalência patrimonial	2.766	-5.623
6.01.01.05	Custo do permanente baixado/vendido	6.080	2.638
6.01.01.06	Provisão p/ liquidação duvidosa	1.079	700
6.01.01.07	Provisão p/ perdas de estoque	-7	-253
6.01.01.09	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	4.455	4.279
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-4.871	1.348
6.01.01.13	Despesas de juros	86.253	75.894
6.01.01.18	Imposto de renda e contribuição social correntes	5.687	-4.378
6.01.01.19	Outros	-17.247	-17.157
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-166.450	-93.163
6.01.02.01	Créditos a receber de clientes	41.359	-9.100
6.01.02.02	Estoques	-149.467	-32.273
6.01.02.03	Fornecedores	-59.827	-41.574
6.01.02.05	Impostos contribuições e obrigações sociais	58.087	34.297
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-311	346
6.01.02.07	Impostos a recuperar	-10.579	2.460
6.01.02.08	Demais grupos do ativo	-26.473	-35.805
6.01.02.09	Demais grupos do passivo	-17.626	-11.422
6.01.02.12	IRPJ e CSLL pagos	-1.613	-92
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-58.509	-192.817
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-78.195	-78.665
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-25.875	-17.932
6.02.04	Aplicações financeiras	45.561	-96.220
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-105.572	13.569
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-33.165	-29.011
6.03.03	Aquisições de ações próprias	0	-715
6.03.04	Captação de empréstimos e financiamentos	206.358	425.000
6.03.05	Pagamento de arrendamento mercantil	-134.607	-123.326
6.03.06	Amortização de principal de financiamentos	-106.492	-231.418
6.03.07	Ações outorgadas plano de matching shares	1.932	2.075
6.03.08	Amortização de juros de financiamentos	-39.598	-29.036
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-16.485	-8.323
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	27.921	23.517
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.436	15.194

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	955.668	-23.157	240.905	0	0	1.173.416
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	955.668	-23.157	240.905	0	0	1.173.416
5.04	Transações de Capital com os Sócios	26.105	4.979	-47.673	-35.799	0	-52.388
5.04.01	Aumentos de Capital	26.105	0	-26.105	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.932	0	0	0	1.932
5.04.06	Dividendos	0	0	-21.568	0	0	-21.568
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-35.799	0	-35.799
5.04.08	Valor Justo Plano de Matching Shares	0	4.455	0	0	0	4.455
5.04.09	Alienação/transferência de ações	0	-63	0	0	0	-63
5.04.10	Ágio/deságio pagamento vestings	0	-1.345	0	0	0	-1.345
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	74.538	0	74.538
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	74.538	0	74.538
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	981.773	-18.178	193.232	38.739	0	1.195.566

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
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	4.875	-45.087	-19.900	0	-32.996
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	-715	0	0	0	-715
5.04.06	Dividendos	0	0	-17.971	0	0	-17.971
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-19.900	0	-19.900
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-947	0	0	0	-947
5.04.09	Ágio/deságio pagamento vestings	0	183	0	0	0	183
5.04.10	Valor justo matching shares	0	4.279	0	0	0	4.279
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	63.891	0	63.891
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	63.891	0	63.891
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	955.668	-24.493	163.891	43.991	0	1.139.057

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	4.060.772	3.690.315
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.779.357	3.440.672
7.01.02	Outras Receitas	282.494	250.343
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.079	-700
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.957.067	-2.660.361
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.644.149	-2.419.434
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-320.589	-249.066
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	7.671	8.139
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.103.705	1.029.954
7.04	Retenções	-154.490	-148.220
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-154.490	-148.220
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	949.215	881.734
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	71.378	29.175
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	34.363	5.623
7.06.02	Receitas Financeiras	37.015	23.552
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.020.593	910.909
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.020.593	910.909
7.08.01	Pessoal	428.490	394.630
7.08.01.01	Remuneração Direta	354.764	330.412
7.08.01.02	Benefícios	43.549	36.657
7.08.01.03	F.G.T.S.	30.177	27.561
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	391.212	344.780
7.08.02.01	Federais	117.231	99.713
7.08.02.02	Estaduais	265.972	236.772
7.08.02.03	Municipais	8.009	8.295
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	126.353	107.608
7.08.03.01	Juros	101.529	84.789
7.08.03.02	Aluguéis	24.824	22.819
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	74.538	63.891
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	35.799	19.900
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	38.739	43.991

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.232.719	3.077.470
1.01	Ativo Circulante	1.921.768	1.840.064
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.175	27.953
1.01.02	Aplicações Financeiras	188.690	217.436
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	188.690	217.436
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	188.690	217.436
1.01.03	Contas a Receber	515.845	560.353
1.01.03.01	Clientes	406.631	452.013
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	109.214	108.340
1.01.04	Estoques	1.158.230	999.405
1.01.06	Tributos a Recuperar	40.018	33.793
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	40.018	33.793
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	10.566	9.293
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	29.452	24.500
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.810	1.124
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	414	1.124
1.01.08.01.01	Propriedades disponíveis para venda	414	1.124
1.01.08.03	Outros	6.396	0
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	6.396	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.310.951	1.237.406
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	90.928	73.295
1.02.01.07	Tributos Diferidos	61.100	52.885
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	61.100	52.885
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	5.692	4.387
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	1.330
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas	0	1.330
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	24.136	14.693
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	13.326	12.366
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.375	2.064
1.02.01.10.05	Outros Ativos	8.435	263
1.02.03	Imobilizado	1.126.495	1.080.794
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	537.835	504.601
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	588.660	576.193
1.02.04	Intangível	93.528	83.317
1.02.04.01	Intangíveis	93.528	83.317
1.02.04.01.02	Intangíveis	93.528	83.317

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.232.719	3.077.470
2.01	Passivo Circulante	1.204.259	1.134.412
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	108.482	67.443
2.01.01.01	Obrigações Sociais	28.699	16.202
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	79.783	51.241
2.01.02	Fornecedores	624.872	679.763
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	624.872	679.763
2.01.03	Obrigações Fiscais	48.804	32.299
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.618	8.895
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	5.175	2.153
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	6.443	6.742
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	35.474	21.696
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.712	1.708
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	325.882	266.896
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	102.857	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	102.857	0
2.01.04.02	Debêntures	68.094	102.535
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	154.931	164.361
2.01.05	Outras Obrigações	84.867	84.206
2.01.05.02	Outros	84.867	84.206
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	26.312	6.406
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	0	11.247
2.01.05.02.05	Outros Passivos	58.555	66.553
2.01.06	Provisões	11.352	3.805
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	11.352	3.805
2.01.06.01.05	Outras provisões	11.352	3.805
2.02	Passivo Não Circulante	832.894	769.642
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	817.960	755.791
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	66.358	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	66.358	0
2.02.01.02	Debêntures	250.000	280.000
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	501.602	475.791
2.02.02	Outras Obrigações	7.559	7.220
2.02.02.02	Outros	7.559	7.220
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	7.559	7.220
2.02.04	Provisões	7.375	6.631
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.375	6.631
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	909	1.009
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.466	5.622
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.195.566	1.173.416
2.03.01	Capital Social Realizado	981.773	955.668
2.03.01.01	Capital Social	996.221	970.116
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-18.178	-23.157
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-19.064	-28.582

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-4.938	-2.064
2.03.02.08	Reserva de ILP	5.824	7.489
2.03.04	Reservas de Lucros	193.232	240.905
2.03.04.01	Reserva Legal	12.548	12.548
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	180.684	180.684
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	21.568
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	26.105
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.739	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.236.065	3.595.689	1.130.149	3.238.935
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	1.327.869	3.874.454	1.216.126	3.488.806
3.01.02	Impostos sobre vendas	-77.057	-231.795	-73.220	-210.192
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-14.747	-46.970	-12.757	-39.679
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-846.024	-2.448.226	-787.344	-2.238.627
3.03	Resultado Bruto	390.041	1.147.463	342.805	1.000.308
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-326.874	-1.010.996	-300.203	-879.934
3.04.01	Despesas com Vendas	-302.012	-902.564	-269.779	-795.757
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-302.012	-902.564	-269.779	-795.757
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-36.994	-119.179	-34.003	-94.519
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.132	10.747	3.579	10.342
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	63.167	136.467	42.602	120.374
3.06	Resultado Financeiro	-21.430	-60.459	-18.983	-56.514
3.06.01	Receitas Financeiras	12.816	40.590	12.786	27.652
3.06.02	Despesas Financeiras	-34.246	-101.049	-31.769	-84.166
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	41.737	76.008	23.619	63.860
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.879	-1.470	26	31
3.08.01	Corrente	-6.186	-9.685	-1.609	1.194
3.08.02	Diferido	307	8.215	1.635	-1.163
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	35.858	74.538	23.645	63.891
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	35.858	74.538	23.645	63.891
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,24	0,5	0,16	0,43
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,24	0,5	0,16	0,43

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	35.858	74.538	23.645	63.891
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	35.858	74.538	23.645	63.891
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	35.858	74.538	23.645	63.891

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	147.590	169.722
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	308.342	268.036
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	74.538	63.891
6.01.01.02	Depreciação e amortização	155.512	149.458
6.01.01.03	Provisão para passivos contingentes	744	-6.304
6.01.01.04	Custo do permanente baixado/vendido	6.112	2.638
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	1.079	700
6.01.01.06	Provisão para perdas em estoque	-67	-273
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-8.215	1.163
6.01.01.11	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	4.455	4.279
6.01.01.12	Despesas de juros	86.253	75.894
6.01.01.17	Imposto de renda e contribuição social correntes	9.685	-1.194
6.01.01.18	Outros	-21.754	-22.216
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-160.752	-98.314
6.01.02.01	Créditos a receber de clientes	44.303	-9.157
6.01.02.02	Estoques	-158.758	-34.303
6.01.02.03	Fornecedores	-54.891	-42.857
6.01.02.05	Impostos contribuições e obrigações sociais	62.673	34.106
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-311	671
6.01.02.07	Impostos a recuperar	-16.870	4.322
6.01.02.09	Demais grupos do ativo	-14.707	-36.287
6.01.02.10	Demais grupos do passivo	-17.062	-12.542
6.01.02.14	IRPJ e CSLL pagos	-5.129	-2.267
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-57.796	-193.428
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-82.209	-79.691
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-26.087	-18.137
6.02.03	Aplicações financeiras	50.500	-95.600
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-105.572	13.569
6.03.01	Pagamento dividendos e juros capital próprio	-33.165	-29.011
6.03.02	Aquisições de ações próprias	0	-715
6.03.03	Captações de empréstimos/financiamentos	206.358	425.000
6.03.05	Pagamento de arrendamentos mercantis	-134.607	-123.326
6.03.06	Amortização de principal de financiamento	-106.492	-231.418
6.03.07	Amortização de juros de financiamento	-39.598	-29.036
6.03.11	Ações outorgadas plano de matching shares	1.932	2.075
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-15.778	-10.137
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	27.953	25.715
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.175	15.578

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	955.668	-23.157	240.905	0	0	1.173.416	0	1.173.416
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	955.668	-23.157	240.905	0	0	1.173.416	0	1.173.416
5.04	Transações de Capital com os Sócios	26.105	4.979	-47.673	-35.799	0	-52.388	0	-52.388
5.04.01	Aumentos de Capital	26.105	0	-26.105	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.932	0	0	0	1.932	0	1.932
5.04.06	Dividendos	0	0	-21.568	0	0	-21.568	0	-21.568
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-35.799	0	-35.799	0	-35.799
5.04.08	Valor Justo Plano de Matching Shares	0	4.455	0	0	0	4.455	0	4.455
5.04.09	Alienação/transferência de ações	0	-63	0	0	0	-63	0	-63
5.04.10	Ágio/deságio pagamento vestings	0	-1.345	0	0	0	-1.345	0	-1.345
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	74.538	0	74.538	0	74.538
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	74.538	0	74.538	0	74.538
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	981.773	-18.178	193.232	38.739	0	1.195.566	0	1.195.566

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	4.875	-45.087	-19.900	0	-32.996	0	-32.996
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	-715	0	0	0	-715	0	-715
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	-19.900	0	-19.900	0	-19.900
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-947	0	0	0	-947	0	-947
5.04.09	Ágio/deságio pagamento vestings	0	183	0	0	0	183	0	183
5.04.10	Valor justo matching shares	0	4.279	0	0	0	4.279	0	4.279
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	63.891	0	63.891	0	63.891
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	63.891	0	63.891	0	63.891
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	955.668	-24.493	163.891	43.991	0	1.139.057	0	1.139.057

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	4.201.121	3.796.552
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.919.618	3.546.778
7.01.02	Outras Receitas	282.582	250.474
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.079	-700
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.058.978	-2.758.671
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.736.709	-2.514.691
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-332.124	-252.207
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	9.855	8.227
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.142.143	1.037.881
7.04	Retenções	-155.512	-149.076
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-155.512	-149.076
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	986.631	888.805
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	43.585	28.788
7.06.02	Receitas Financeiras	43.585	28.788
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.030.216	917.593
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.030.216	917.593
7.08.01	Pessoal	430.236	396.645
7.08.01.01	Remuneração Direta	356.124	332.166
7.08.01.02	Benefícios	43.768	36.792
7.08.01.03	F.G.T.S.	30.344	27.687
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	397.126	349.769
7.08.02.01	Federais	122.453	103.810
7.08.02.02	Estaduais	266.467	237.385
7.08.02.03	Municipais	8.206	8.574
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	128.316	107.288
7.08.03.01	Juros	103.972	85.243
7.08.03.02	Aluguéis	24.344	22.045
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	74.538	63.891
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	35.799	19.900
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	38.739	43.991

Comentário do Desempenho

grupo panvel

Divulgação de Resultados | 3T24

Call de Resultados: quinta-feira, 14 de novembro

09:30 (BRT) / 08:30 (US EDT)

[Clique Aqui](#)



Comentário do Desempenho

grupo panvel

Eldorado do Sul, RS, 13 de novembro de 2024

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 3º trimestre de 2024 (3T24). 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 3T24 usam como base o 3T23, 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).

Resultados 3T24



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
Diretor Financeiro e de RI

Ismael Rohrig
Gerente de RI

Camila Medronha
Analista de RI

Pedro Gazzana
Analista de RI

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

Comentário do Desempenho

Destaques 3T24

Após um segundo trimestre impactado pelas enchentes no RS, a Panvel volta a acelerar o seu crescimento de vendas, acompanhado por forte expansão da margem de lucro, ganho de *market share* e participação recorde do Digital no ano.



Receita Bruta do Varejo

R\$ 1.289 milhões
(+17,0% vs 3T23)



EBITDA Ajustado

R\$ 71,8 milhões (+26,8% vs 3T23)
Margem de 5,4% (+0,7 p.p. vs 3T23)



Lucro Líquido do Grupo

R\$ 37,3 milhões (+37,1% vs 3T23)
Margem de 2,8% (+0,6 p.p. vs 3T23)



MSSS / SSS

11,4% / 14,1% (Inflação LTM 4,4%)
ganhos superiores à inflação



Market Share

+ 0,4 p.p. na Região Sul vs 3T23



Digital

21,2% de participação
nas vendas do Varejo no 3T24

Descrição	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	9M23	9M24
Nº de Lojas	585	600	606	601	612	585	612
Nº de funcionários	9.666	10.284	9.944	9.921	10.145	9.666	10.145
Em R\$ mil							
Receita Bruta Grupo	1.216.126	1.315.106	1.322.900	1.223.685	1.327.869	3.161.152	3.874.454
Margem Bruta Grupo	342.805	376.901	394.010	363.411	390.041	1.000.306	1.147.462
% da Receita Bruta	28,2%	28,7%	29,8%	29,7%	29,4%	28,7%	29,2%
Receita Bruta Varejo	1.102.043	1.205.413	1.166.528	1.177.913	1.289.157	3.161.152	3.633.598
Margem Bruta Varejo	330.432	359.203	344.592	354.717	385.988	958.569	1.085.297
% da Receita Bruta Varejo	30,0%	29,8%	29,4%	30,1%	29,9%	30,3%	29,8%
EBITDA Ajustado TT	56.595	68.657	60.317	49.044	71.778	163.710	181.140
% da Receita Bruta	4,7%	5,2%	4,6%	4,0%	5,4%	4,7%	4,7%
Lucro Líquido Ajustado TT	27.175	33.047	26.558	20.063	37.261	75.905	83.882
% da Receita Bruta	2,2%	2,5%	2,0%	1,6%	2,8%	2,2%	2,2%
Fluxo de Caixa Livre	12.212	(6.144)	38.514	(58.830)	(72.478)		
Endividamento	0,75x	0,78x	0,59x	0,86x	1,15x		

* Dados consolidados do Grupo consideram além das operações de Varejo e Atacado, dados de demais sociedades controladas

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

Após um segundo trimestre durante o qual enfrentamos a maior crise climática da história do Rio Grande do Sul, mais uma vez demonstramos nossa capacidade de resposta às adversidades apresentadas, que somada a um elevado nível de engajamento de nossos colaboradores, nos permitiu iniciarmos o 3T24 com nossas operações normalizadas e superando nossas expectativas. A resiliência da operação do Grupo Panvel foi colocada à prova e soube responder à altura, trazendo significativos ganhos de venda e de resultado no período.

Venda da Panvel cresce 17,0% vs 3T23, com desempenho robusto de SSS e MSSS (+14,1% e +11,4%).

A Receita Bruta da Panvel cresceu 17,0% no período, acompanhada por uma excelente performance de SSS (14,1% vs 3T23) e de MSSS (11,4% vs 3T23). Vale destacar a **abertura de 14 novas lojas no 3T24**, retomando o ritmo de expansão observado nos trimestres anteriores ao período da enchente. Esse crescimento robusto de vendas se traduziu no décimo oitavo trimestre consecutivo de **ganhos**

de market share em todos os Estados da Região Sul, atingindo no 3T24 uma participação de mercado de 12,5%, um forte crescimento de 0,4 p.p. sobre o mesmo período de 2023. Esse desempenho de vendas está baseado no foco que a Companhia está dando **para o crescimento da venda de medicamentos em suas lojas físicas e digitais**, que se traduz em mais investimentos em tecnologias para redução de atrito no atendimento e treinamento das nossas pessoas para cuidar cada vez mais dos clientes, em especial daqueles classificados como crônicos e de uso contínuo. Isso sem descuidar das categorias de Higiene e Beleza, em especial Produtos Panvel, que seguem sendo diferenciais competitivos importantes.

Digital da Panvel atinge participação recorde de 21,2% das vendas do Varejo, impulsionado pelo crescimento do App (+35% vs 3T23).

O **Digital** também foi um grande destaque da Panvel, atingindo uma participação recorde nas vendas totais da rede de **21,2% no trimestre**, com um crescimento de 19,6% sobre o ano passado. Ao longo do terceiro trimestre de 2024 o destaque foi o crescimento do App que apresentou uma evolução de 35% em relação ao 3T23. Seguimos evoluindo também nas ferramentas de *social commerce*, que aumentam nossa capacidade de impactar clientes e realizar novas vendas digitais.

EBITDA Ajustado cresce 26,8% com margem de 5,4% (+0,7 p.p vs 3T23).

O crescimento da venda foi acompanhado pela expansão da margem EBITDA. Por um lado, conforme comentado anteriormente, o crescimento na venda de medicamentos e dos canais digitais trouxe uma pressão adicional na Margem Bruta do Varejo, que atingiu 29,9% no 3T24 (redução de 0,1 p.p. em relação ao 3T23). Por outro lado, a menor participação do Atacado na composição da Receita do Grupo gerou,

através do efeito de *mix* nos negócios, uma expansão da Margem Bruta do Grupo, que no 3T24 atingiu 29,4% da Receita, uma expansão de 1,2 p.p. vs 3T23. Esse efeito, aliado a forte alavancagem operacional trazida pela venda do Varejo permitiu que **a Margem EBITDA ajustada representasse 5,4% da Receita Bruta, com um crescimento de 26,8% em relação ao ano anterior, atingindo a marca de R\$ 71,8 milhões no trimestre.**

Nesse mesmo sentido, o Lucro Líquido Ajustado no 3T24 foi de R\$ 37,3 milhões, equivalente a uma margem líquida de 2,8% da Receita Bruta do Grupo (+0,6 p.p. vs 3T23), com crescimento de 36,9%. O Lucro Líquido da Companhia, antes dos ajustes, apresentou um crescimento ainda maior, de 41,7% em relação ao 3T23.

Lucro Líquido Ajustado cresce 36,9% vs 3T23, atingindo margem líquida de 2,8% (+0,6 p.p.)

Comentário do Desempenho

Portfólio de Lojas

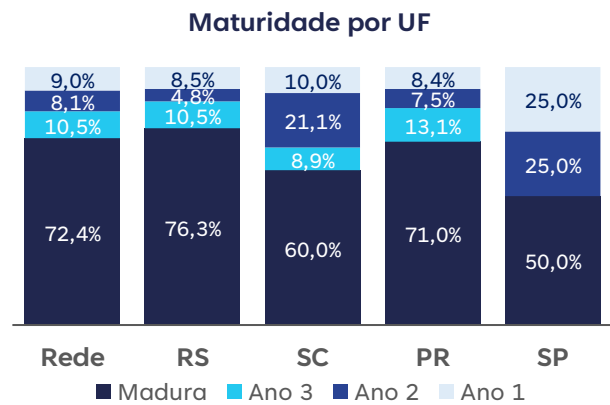
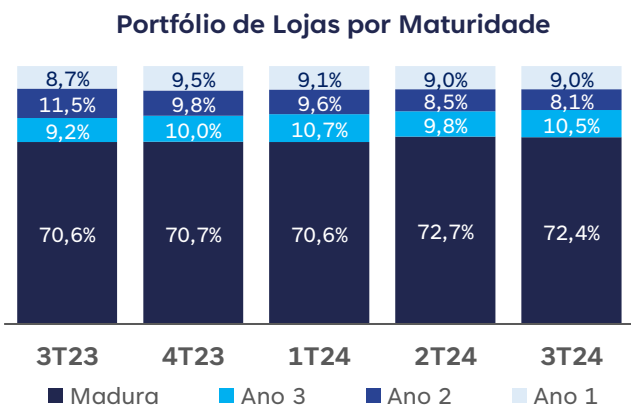
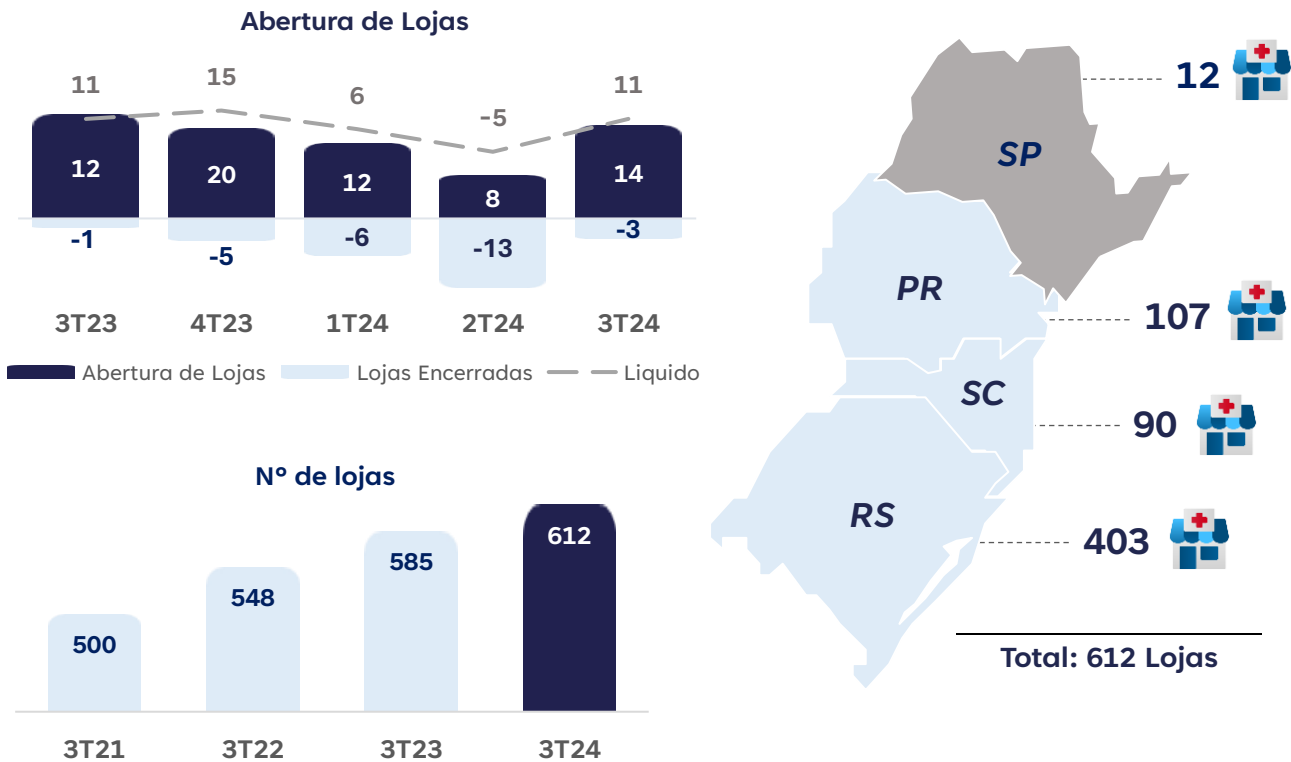
No 3T24 avançamos na retomada de nossa expansão, com o objetivo de cumprirmos o *guidance* de 60 novas lojas no ano de 2024. Assim, inauguramos 14 lojas, sendo: 7 unidades no Rio Grande do Sul, 2 em Santa Catarina, 4 no Paraná e 1 unidade em São Paulo capital, alcançando a marca de 612 lojas em operação.

Em um trimestre marcado pela retomada de expansão, entregamos o maior número de aberturas líquidas no ano.

No período, realizamos o encerramento de 1 filial, seguindo a estratégia de otimização do parque para manutenção apenas de lojas que atendam os atuais critérios de performance esperados pela Companhia, bem como efetuamos a transferência de 2 filiais maduras para pontos com maior capacidade de geração de resultado.

A Companhia retomou o seu ritmo de expansão no terceiro trimestre, mantendo-se confiante quanto ao compromisso de abertura de 60 lojas no ano, com o foco no adensamento na Região Sul, principalmente fora das capitais.

Ao final do 3T24, a Companhia contava com 72,4% de lojas maduras e 27,6% em processo de maturação.



Comentário do Desempenho

Market Share

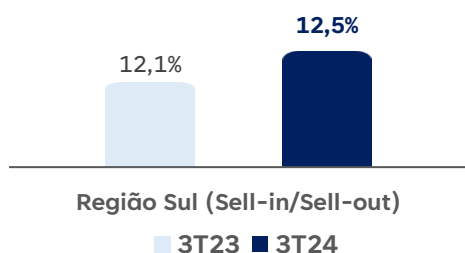
No 3T24 a Companhia alcançou o décimo oitavo trimestre consecutivo de ganho de participação de mercado na Região Sul.

No período, a Panvel alcançou um *market share* de 12,5% na Região Sul, uma evolução de 0,4 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior, com ganhos em todos os Estados. O destaque fica para o Estado de Santa Catarina onde ganhamos +0,7 p.p. vs 3T23 e atingimos a marca de 6,8% de participação. No Paraná obtivemos ganho de +0,4 p.p., atingindo a marca de 6,5% de participação, além de um ganho de +0,2 p.p. no Rio Grande do Sul atingindo 21,2% de participação. Destaque para a performance da categoria de Medicamentos que apresentou um ganho de 0,7 p.p. em relação ao 3T23, resultado impulsionado pelos Medicamentos de Marca e pelos Genéricos.

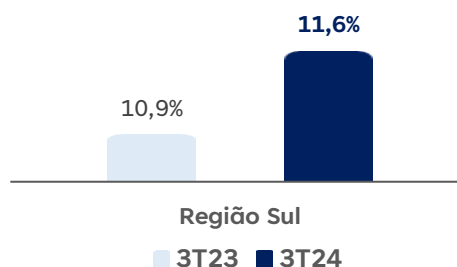
Panvel ganha Market Share na Região Sul, com crescimento em todos os Estados.

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.

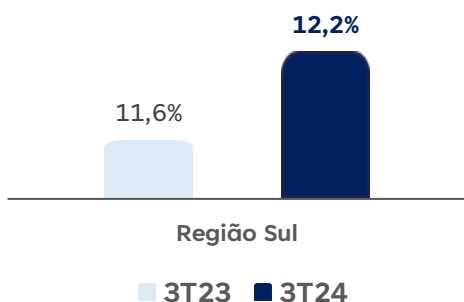
Market Share - Região Sul



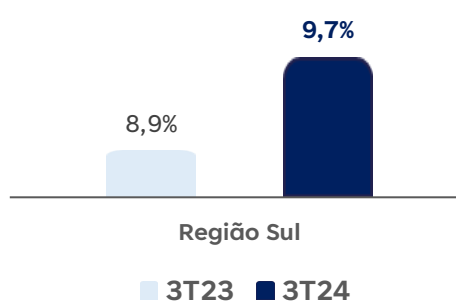
Market Share - Medicamentos



Market Share - Med. Marca



Market Share - Genérico



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

Comentário do Desempenho

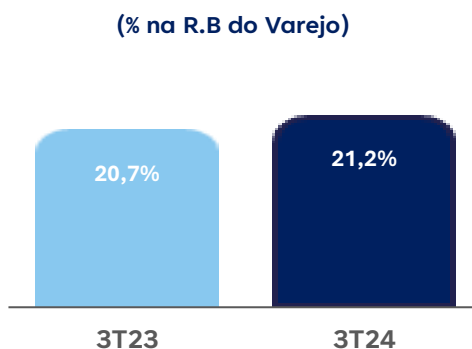
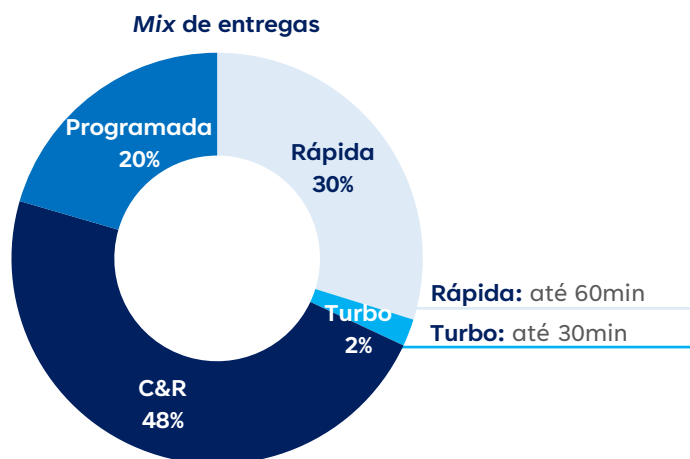
E-commerce e Iniciativas Digitais

Os canais digitais da Panvel seguem crescendo e evoluindo em recorrência e atratividade, consolidando nossa posição como referência no varejo farmacêutico brasileiro com a maior participação de canais digitais nas transações do setor.

Com a normalização das operações da Panvel já em julho, vimos os canais digitais acelerarem ao longo do trimestre, finalizando o período com uma participação **recorde de 21,2%** das vendas do varejo no 3T24, com um crescimento de 19,6% em relação ao 3T23.

O principal destaque do trimestre foi o desempenho do App, que manteve um ritmo de crescimento de vendas acelerado (+35,3% vs 3T23), em linha com a estratégia de digitalização do cliente Panvel.

Vendas pelo App expandiram seu share nas vendas do digital, com crescimento de 35,3% vs 3T23.



Em relação à nossa estratégia regional para os canais digitais, no 3T24 obtivemos mais um trimestre com equilíbrio na participação do Digital entre os Estados da Região Sul, com crescimento de participação em todos os Estados. 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, assim, vimos a **venda dos canais digitais crescerem 38,6% na cidade de São Paulo, 33,9% no Estado de Santa Catarina e 24,6% no Estado do Paraná.**

Estrutura Digital 3T24

Clique e Retire: 612 lojas	Entregas 3T24: 640.600	Nível de Serviço: 97%	Lojas <i>Delivery</i> : 212	Mini CD/ <i>Darkstore</i> : 9 unidades
----------------------------	------------------------	-----------------------	-----------------------------	--

Entrega **Rápida** em até **1h** / Entrega **Turbo** em até **30min** / Entrega **Programada** recebimento no turno de preferência

Comentário do Desempenho

Tecnologia e Inovação

A Panvel segue firme em sua estratégia de inovação. A cada dia a Companhia tem colhido mais frutos de seus investimentos em soluções com IA generativa, criando cada vez mais espaço para aplicações como a **Sofia (Serviço de Orientação Farmacêutica com IA Generativa)**.

Desenvolvida internamente e treinada com a base pública de dados da ANVISA, aliada a informações específicas sobre medicamentos e normas da agência, a Sofia já está presente em 543 filiais da Panvel, 87% da base de lojas do Grupo, com um registro de mais de 12.500 interações /mês e uma taxa de *feedbacks* 81% positiva.

Além de servir como uma assistente ao time de loja, prestando orientações sobre interação medicamentosa e normas regulatórias, os campos de aplicação da Sofia não param de crescer, sendo agora testada também como uma ferramenta de pós-venda com foco em CRM, a fim de realizar o acompanhamento de tratamento de clientes de uso contínuo.



Demais Aplicações de IA Generativa

Além da Sofia, estamos evoluindo a passos largos com várias aplicações de IA generativa, com uma equipe focada em Inteligência Artificial e *Data Science*, trabalhando em 4 pilares estruturais:

- **Pricing:** usando IA, identificamos a elasticidade (positiva ou negativa) dos produtos para ajustar os preços e criar estratégias que aumentem a rentabilidade. Isso nos permite manter o volume de vendas em itens que suportam aumento de preço e ganhar mercado ao aplicar descontos em produtos que geram maior retorno em vendas.
- **Mix:** a aplicação de IA generativa no mix de produtos utiliza dados do PDV para identificar itens buscados e ausentes no estoque, cruzando-os com dados de mercado da IQVIA. Com essa análise, a IA recomenda a inclusão de novos produtos, otimizando o mix e melhorando o atendimento às demandas dos clientes.
- **Produtividade em lojas:** monitoramento de tempo de atendimento com base em eventos dos sistemas de PDV, cruzando com algoritmos de produtividade de lojas.
- **Ruptura de Estoques:** algoritmos de sugestão de alteração de parâmetros de estoque automatizados, que ajudam o time comercial na redução do risco de ruptura.

A Companhia ainda enxerga oportunidades em **outras frentes** como: pessoas (contratação e previsão de *turnover*) e prevenção de fraudes.

Comentário do Desempenho

Ecosistema de Saúde

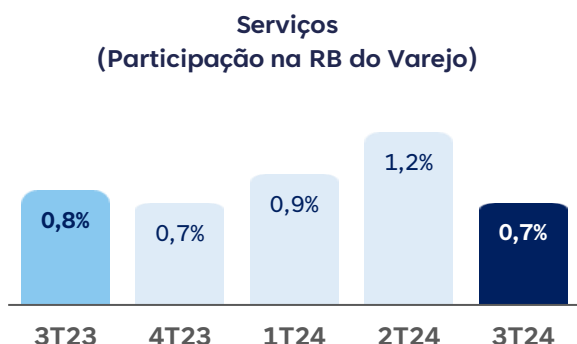
A Panvel mantém sua posição de referência em serviços de saúde na Região Sul do Brasil, consolidando sua presença com um substancial *market share* na prestação de serviços, incluindo testes, vacinas e outros serviços essenciais que compõem nosso portfólio.

Durante o 3T24, a Companhia conquistou um relevante *market share* de 44,9% na vacinação na Região Sul, de acordo com dados do IQVIA. Esse fato tem levado cada vez mais os consumidores a identificarem as lojas da Panvel como um local de confiança para abordar e resolver uma ampla variedade de questões relacionadas à saúde. Vale destacar que a Panvel foi premiada a rede com **a maior produtividade de vacinas por filial no Brasil** durante o primeiro semestre de 2024, conforme pesquisa da ClínicaRX em seu relatório de eficiência por loja das redes farmacêuticas.

Panvel Clinic

Por meio do Panvel Clinic, a Panvel consolida-se como um verdadeiro *Hub* de Saúde, mantendo os mais elevados padrões de atendimento e inovação na prestação de serviços nas comunidades em que atua.

Panvel Clinic 386 lojas (+27 salas vs 3T23)	Salas de Vacinação 96 (+5 salas vs 3T23)	Serviços Prestados + de 113 mil (+39,0% vs 3T23)
--	---	---



Ao longo dos últimos anos o pilar de Serviços demonstrou que a farmácia passou a ser compreendida pelo cliente como um local para a realização de testes, vacinas e demais serviços de saúde. No trimestre o pilar de Serviços representou 0,7% da Receita Bruta do Varejo, desempenho em linha com a expectativa da Companhia no período, com destaque para a operação de vacinação na qual a Panvel é líder em produtividade/loja, bem como segue mantendo sua liderança em *market share* de vacinação na Região.

Outro papel fundamental deste pilar tem sido o incremento da recorrência. **Os clientes que utilizam algum serviço possuem uma frequência 3x maior que um cliente que não utiliza serviços.** Além disso, esses clientes também consomem um número maior de itens por nota, o que fortalece o papel estratégico dos serviços nas farmácias como vetor de recorrência e de fidelização.

Atualmente, nossa rede abrange mais de 380 salas dedicadas à realização de serviços, sendo que essa estrutura engloba, também, 96 salas de vacinação, abrangendo toda a Região Sul e a cidade de São Paulo/SP.

Entre os exames oferecidos estão aqueles relacionados à gravidez, fertilidade, tireoide, hepatite, colesterol, hemoglobina glicada e dengue. Ampliamos nosso portfólio com importantes itens, como a vacina da dengue, vacina HPV9 e vacina pneumo-15, além do teste PCR, demonstrando nosso compromisso com expansão e diversificação dos serviços oferecidos.

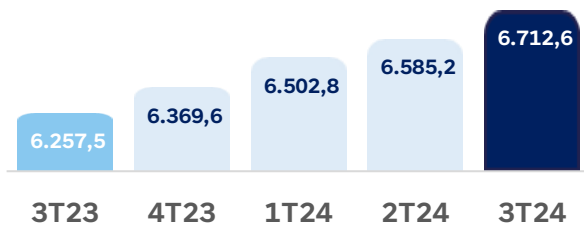
Comentário do Desempenho

CRM

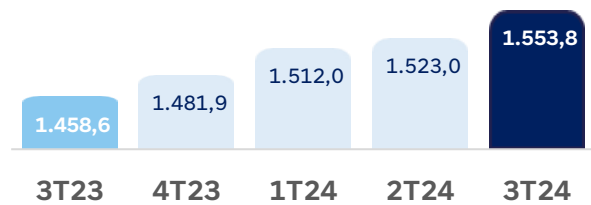
No 3T24 o Programa Bem Panvel manteve sua missão de captura de novos clientes, atingindo um total de 24,6 milhões de clientes cadastrados. Este aumento é um reflexo da expansão física executada ao longo dos últimos anos, bem como do sucesso das estratégias de comunicação, de parcerias e de convênios adotadas pela Panvel.

Neste universo de clientes que se encontram em nossa base, identificamos um total de 6,7 milhões de Clientes Ativos, grupo que apresentou um crescimento de 7,0% nos últimos 12 meses (+450 mil novos clientes). Esse grupo de clientes que atualmente representa 27% da nossa base total, representa uma etapa fundamental na estratégia de fidelização e de aumento de recorrência da Panvel, pois é o início da conversão de novos clientes e da recuperação de clientes inativos.

Evolução Clientes Ativos (mil)



Evolução Cliente fiel (mil)

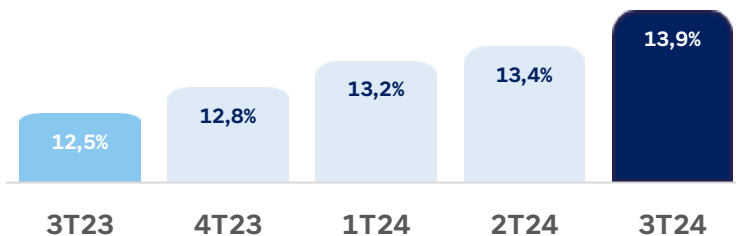


Cliente Ativo = realizou ao menos uma compra em 12 meses; Cliente Fiel = Cliente que frequenta/consome a cada 15 dias

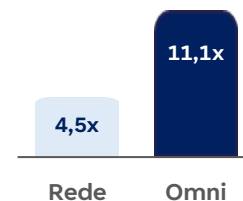
Seguindo a jornada, a estratégia de fidelização da Panvel traz resultados positivos, com o número de Clientes Fiéis crescendo 6,5% no mesmo período, superando 1,5 milhão de clientes. Essa evolução reforça os diferenciais competitivos da Panvel, como o nível de serviço, o atendimento de qualidade e a variedade do mix de produtos, além de uma experiência verdadeiramente omnichannel e personalizada. Esses fatores são cruciais para a Panvel, que a partir de uma base de clientes robusta e engajada, pode olhar para dentro de sua operação e identificar ainda mais potenciais de crescimento.

Assim, seguimos avançando em estratégias de fidelização, em especial dos clientes que utilizam medicamentos de uso crônico e contínuo. Esses clientes são 5x mais valiosos que os demais clientes devido a sua frequência 4x maior e gasto 1,3x maior por visita. A expectativa da Companhia é que essa alavanca de crescimento contribua cada vez mais para o ganho de produtividade das lojas, principalmente da venda média por loja.

Evolução Cliente Omni



Frequência Semestral (Cliente Omni)



Uma das principais ferramentas para o processo de fidelização é a digitalização de nossos clientes. Nesse quesito, acompanhamos de perto e crescemos mais uma vez a participação de clientes *Omni* (clientes que compram pelos canais físicos e digitais) em nossa base total, atingindo 13,9% de participação, um salto relevante em relação ao terceiro trimestre do ano passado.

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:



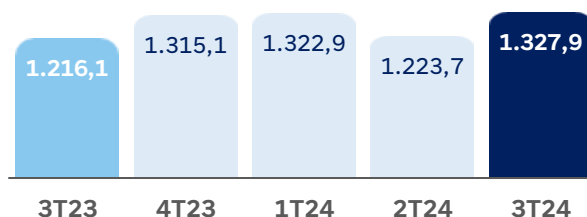
O NPS da Panvel permaneceu alto no 3T24, atingindo o patamar de 78 pontos, segundo a metodologia da *Bain Company*. A Panvel continua se destacando no varejo farma brasileiro com alta presença digital, entrega rápida e excelente NPS.

Receita Bruta Consolidada

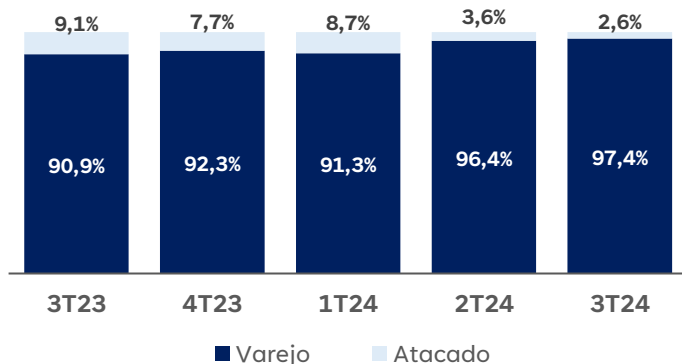
A receita bruta consolidada (que contempla as vendas do varejo, do atacado e de outras unidades de negócio da Companhia) foi de R\$ 1.327,9 milhões no 3T24, o que representa um crescimento de 9,2% em relação ao 3T23.

Importante destacar que a redução na operação do Atacado, iniciada em decorrência da enchente no 2T24, afetará por alguns trimestres a visão de crescimento da venda do Grupo.

Receita Bruta Consolidada
(R\$ milhões)



Participação do Atacado nos Negócios



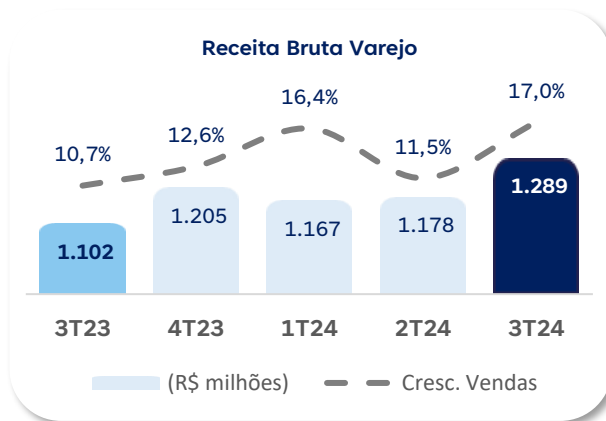
A partir do 3T24, o Atacado passou a operar em um novo formato, priorizando vendas e entregas com menor impacto nos custos logísticos. Assim, passaremos a enxergar uma menor participação na composição da Receita Bruta do Grupo, movimento que impactará positivamente a margem da Companhia, mas em um primeiro momento trará um crescimento da receita consolidada inferior ao desempenho do Varejo.

Comentário do Desempenho

Varejo

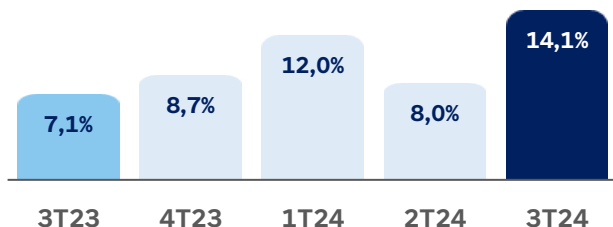
No 3T24, a Panvel apresentou um crescimento da Receita Bruta do Varejo de 17,0% em relação do 3T23, resultado que comprova a resiliência das operações da Companhia após os desafios enfrentados no segundo trimestre do ano.

Ao longo deste período, vimos a venda acelerar mês a mês, iniciando com um crescimento de 15,2% no mês de julho, 16,2% em agosto e 19,7% no mês de setembro. Esse desempenho está diretamente relacionado com a estratégia da Companhia ao focar na venda de medicamentos, em especial de uso crônico e contínuo. Entendemos que ainda há muitas possibilidades para capturarmos em relação aos clientes de uso crônico e contínuo, que até então apresentam um perfil de compra com maior *ticket* e recorrência, alavancas fundamentais para mantermos contínuos ganhos de produtividade (em especial o indicador de venda média por loja).

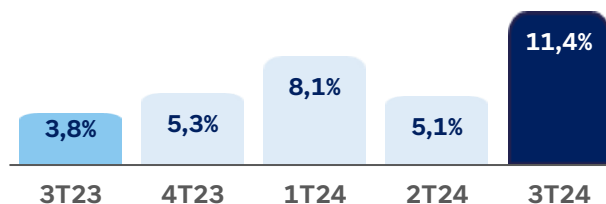


A venda de mesmas lojas (*Same Store Sales* ou SSS) apresentou crescimento robusto de 14,1% no 3T24 em comparação ao 3T23. No mesmo sentido, o desempenho das Lojas Maduras (*Mature Same Store Sales* ou MSSS) apresentou um forte crescimento de 11,4% em relação ao 3T23, muito acima da taxa de inflação do período.

Crescimento Mesmas Lojas



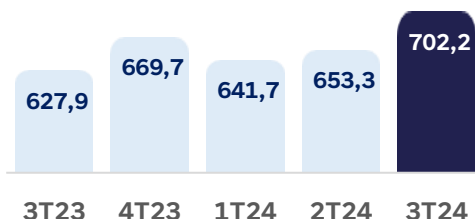
Crescimento Lojas Maduras



Venda Média

Venda média por loja no 3T24 supera R\$ 700 mil, com crescimento de 11,8% sobre 3T23.

Venda média por loja (R\$ mil)

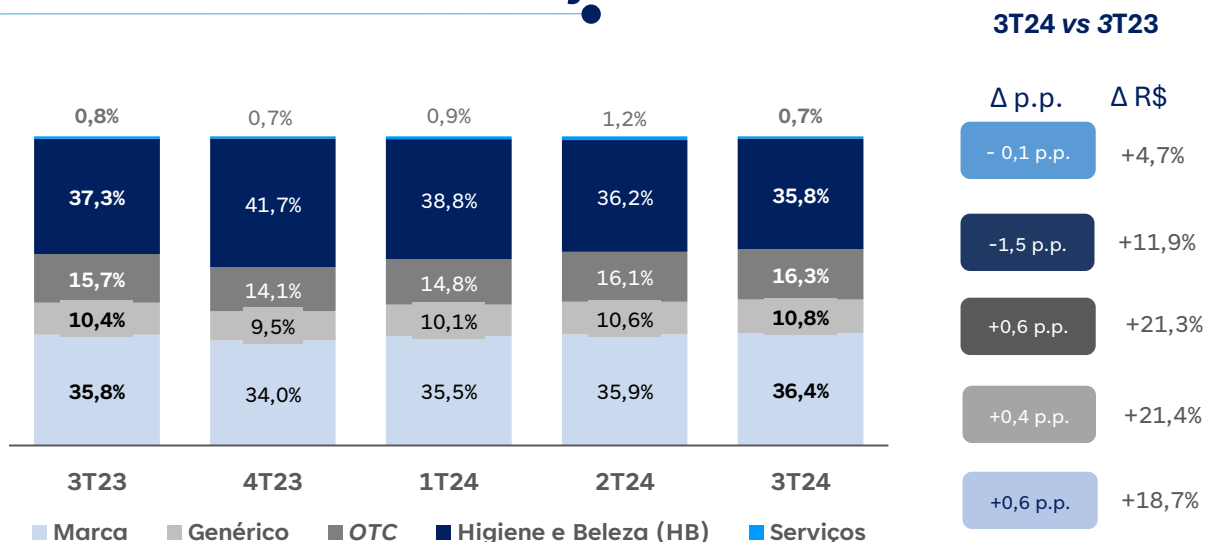


Mantendo a tendência de constante evolução, no 3T24 a Venda Média por loja bateu mais um recorde. Encerramos o trimestre com uma venda média de R\$ 702,2 mil por loja/mês. Dentre todos os indicadores de produtividade entendemos que esse é o principal a ser perseguido.

Considerando que a Panvel possui atualmente um grande volume de lojas em maturação, principalmente nos Estados de Santa Catarina e Paraná, 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.

Comentário do Desempenho

Mix de Vendas do Varejo



No 3T24 os destaques de crescimento ficaram por conta dos medicamentos, categoria que apresentou um crescimento de 19,8%, em linha com a estratégia comercial da Companhia que tem por objetivo ampliar e fidelizar cada vez mais os consumidores que buscam na Panvel o mais completo mix para endereçar todas as necessidades relacionadas à saúde.

A categoria de **Medicamentos de Marca (RX)** foi um dos destaques do período e apresentou um crescimento de 18,7% em relação ao 3T23, expandindo sua participação no mix em 0,6 p.p., movimento que está em linha com a estratégia da Companhia em endereçar cada vez mais as necessidades dos clientes de uso crônico e contínuo.

A categoria de **OTC** expandiu 0,6 p.p. em relação ao 3T23, com um crescimento de 21,3%, impulsionada principalmente pelos grupos de *Gripes e resfriados (+44,3%)*, *Vitaminas e Suplementos (+32,1%)*, *Diabetes (+28,6%)* e *Peles e Mucosas (+27,0%)*.

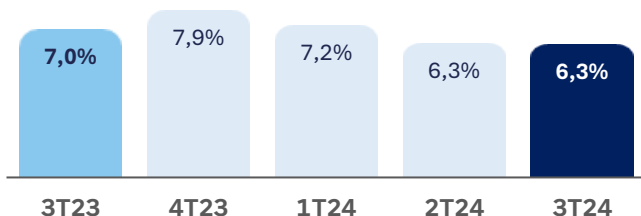
A categoria de **Genéricos** apresentou um crescimento de 21,4% em relação ao 3T23, expandindo sua participação em 0,4 p.p. dentro do mix no 3T24. Esta categoria tem um papel fundamental ao trazer mais clientes para as lojas, além de ser uma alavanca chave para a manutenção de uma margem bruta saudável.

A categoria de **Higiene e Beleza (HB)** apresentou um crescimento de 11,9% em relação ao 3T23 e uma retração de 1,5 p.p. de *share* no Mix. Dentre as subcategorias de HB, os grupos que mais cresceram foram os de *Primeiros Socorros (+21,3%)*, *Cabelos (+21,9%)*, *Alimento (+18,6%)*, *Nutrição Adulta (+15,8%)* e *Produtos para o corpo (+14,4%)*.

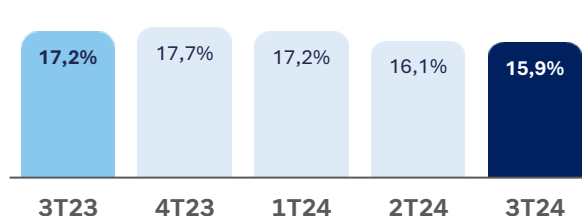
Comentário do Desempenho

Produtos Panvel e Marcas Exclusivas

% Participação do PP nas Vendas Varejo



% Participação do PP nas Vendas HB



A venda de Produtos Panvel foi diretamente afetada no trimestre pelos impactos da enchente sofridos no Laboratório Lifar, empresa pertencente ao Grupo Panvel e que produz um terço de todos os produtos com a marca Panvel. Além de ter a sua produção paralisada por um longo período, uma parte relevante dos seus estoques de produtos acabados foi avariada durante as enchentes e acabou descartada. Isso causou um alto nível de ruptura de Produtos Panvel ao longo do segundo e terceiro trimestre.

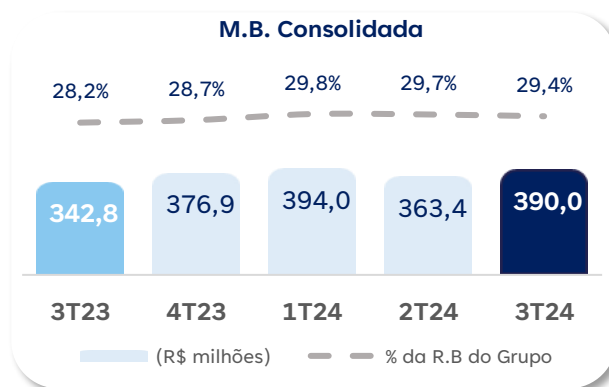
Nesse contexto, os produtos de marca Panvel apresentaram um crescimento de 5,0% em relação ao 3T23, representando 6,3% das vendas totais do Varejo e representando 15,9% das vendas da categoria de Higiene e Beleza na Panvel, se mantendo como *benchmark* no varejo farmacêutico brasileiro.

Ao analisarmos o conjunto das outras Marcas Exclusivas do Grupo Panvel (categoria em que estão incluídas marcas como Lifar, Sanitas e Vivaz), essas representaram 0,5% da Receita Bruta do Varejo no período. Essas marcas, somadas a participação de Produtos Panvel, compõe uma participação total de 6,8% sobre as vendas totais do varejo.

Entendemos que os principais desafios impostos pelas enchentes ficaram restritos ao segundo trimestre, e que a retomada da produção no Lifar e a regularização da ruptura dos estoques nas lojas fará com que a participação de Produtos Panvel e de Marcas Exclusivas retorne aos patamares históricos nos próximos trimestres.

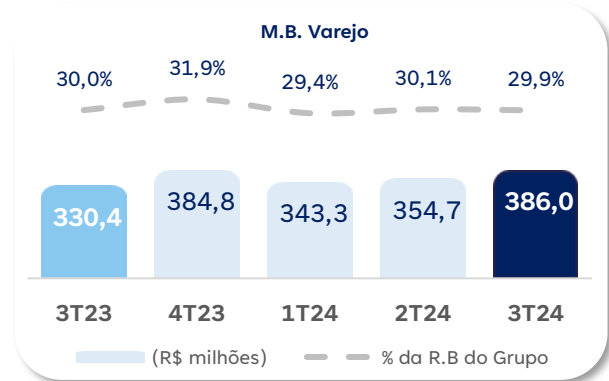
Margem Bruta

A Companhia apurou uma Margem Bruta Consolidada (incluindo operações de varejo, atacado e outras unidades de negócio) de R\$ 390,0 milhões no 3T24 (+13,8% vs 3T23), o que representa 29,4% da receita bruta do período, um crescimento de 1,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. Deve-se destacar que esse crescimento da Margem Bruta Consolidada acontece pelo forte crescimento da venda do Varejo sobre a venda do Atacado no período, ou seja, é um efeito de mix de vendas.



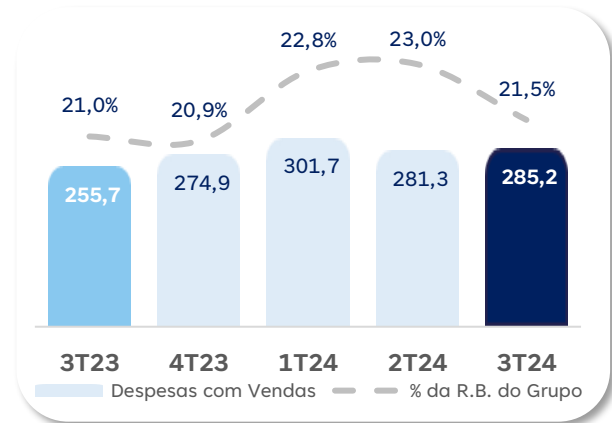
Comentário do Desempenho

A Margem Bruta do Varejo foi de R\$ 386 milhões, o que equivale a 29,9% da Receita Bruta no 3T24, um crescimento de 16,8%, com uma pressão de 0,1 p.p. contra 3T23. O desempenho deste indicador está diretamente relacionado ao crescimento mais forte de medicamentos dentro do mix, em especial os medicamentos de marca, e também com o aumento da penetração dos canais digitais na venda.

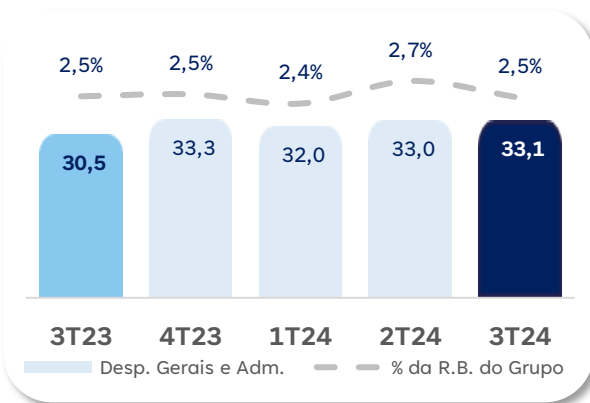


Despesas com Vendas

No 3T24 o total de Despesas com Vendas somou R\$ 285,2 milhões, o que representou 21,5% da Receita Bruta. As despesas com vendas cresceram 11,5% no trimestre, abaixo do crescimento da venda do Varejo (17,0%), com destaque para o bom desempenho nos grupos de Pessoal e Aluguel. A alavancagem operacional no Varejo e a consequente diluição de despesas não aparecem no indicador do terceiro trimestre devido à forte redução da venda do Atacado no total da Companhia. Esse efeito é mais do que compensado através do crescimento de 1,2 pp na Margem Bruta, comentado anteriormente, causado pelo mesmo efeito de mix dentro dos negócios do Grupo Panvel.



Despesas Gerais e Administrativas



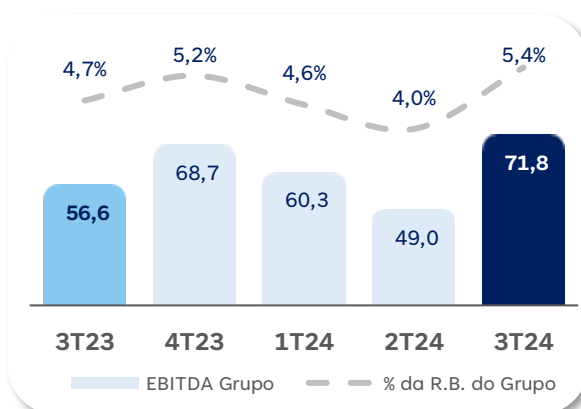
As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 33,1 milhões no 3T24, representando 2,5% da Receita Bruta, com um crescimento de 8,4% vs 3T23. Da mesma forma comentada anteriormente, o crescimento da despesa foi muito inferior ao crescimento da venda do Varejo (17,0%) no período, e a diluição não aparece devido à forte redução da venda do Atacado no total da Companhia. Dessa forma, entendemos que o Grupo Panvel se mantém como *benchmark* em eficiência no controle deste indicador, tendo a menor despesa do setor.

Comentário do Desempenho

EBITDA

No 3T24 apuramos um *EBITDA* ajustado de R\$ 71,8 milhões, um crescimento de 26,8% em relação ao 3T23, com uma margem equivalente a 5,4% da Receita Bruta (+0,7 p.p. vs 3T23), sendo este o maior *EBITDA* nominal da Companhia para um trimestre na nossa série histórica.

A forte expansão de Margem *EBITDA* no período é fruto dos ganhos de produtividade observados em nossas lojas, e é especialmente importante após um segundo trimestre no qual enfrentamos enormes desafios causados pelas enchentes no RS, demonstrando a resiliência da Companhia. Mantemos a visão otimista sobre a expansão de margem para o último trimestre do ano.



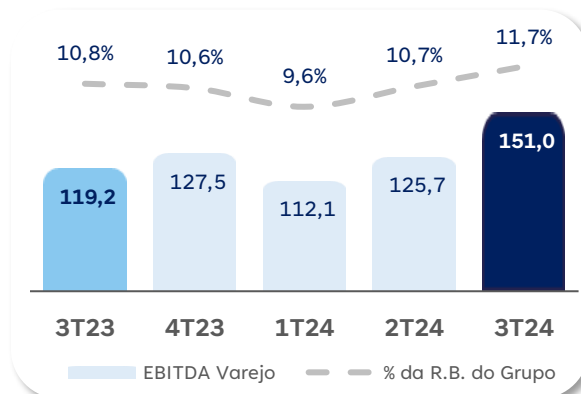
RECONCILIAÇÃO EBITDA AJUSTADO

Reconciliação EBITDA (R\$ milhões)	3T23	3T24	Var. %
Lucro Líquido	26,1	37,0	41,7%
(+) Imposto de Renda	1,2	6,5	419,5%
(+) Resultado Financeiro	6,3	6,4	1,7%
EBIT	33,7	49,8	47,7%
(+) Depreciação e amortização	17,0	19,6	15,2%
EBITDA	50,7	69,4	36,8%
Participações/Distribuições/Matching Shares	4,8	2,1	-
Baixas de Ativos	0,2	0,0	-
Outros Ajustes (doações)	0,9	0,3	-
EBITDA Ajustado	56,6	71,8	26,8%
Margem EBITDA Ajustada	4,7%	5,4%	0,7 p.p.

EBITDA Varejo

²Receita Bruta do Varejo (-) CMV/Impostos/Descontos/Devoluções = Margem Bruta Varejo (-) Despesas com Vendas de Lojas (+) Depreciação de lojas = EBITDA do Varejo.

No 3T24, o *EBITDA* do varejo foi de R\$ 151,0 milhões (+26,2% vs 3T23), com uma expansão de 0,9 p.p. em relação ao 3T23. A forte expansão da margem é resultado direto da diluição de despesas nas lojas, com destaque para o excelente desempenho da base madura de lojas, que compensaram os efeitos da retomada da aceleração da abertura de lojas.



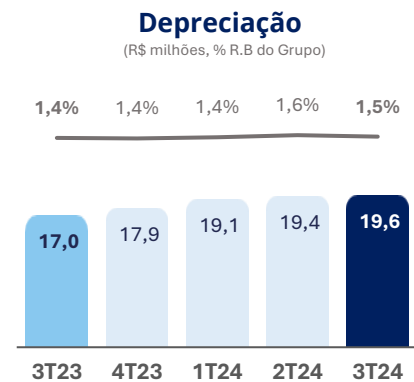
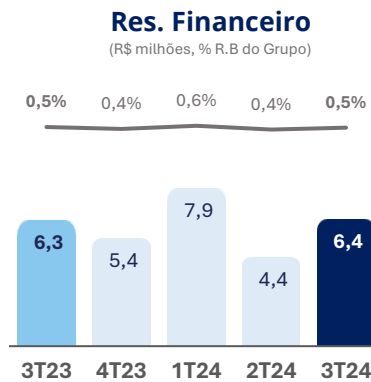
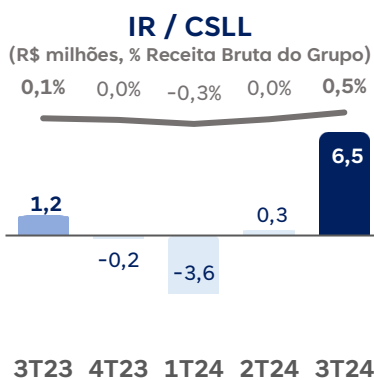
Comentário do Desempenho

Depreciação, Resultado Financeiro Líquido e IR/CSLL

A Depreciação apresentou um crescimento de 0,1% na comparação trimestral, movimento natural em função dos investimentos realizados em expansão de lojas.

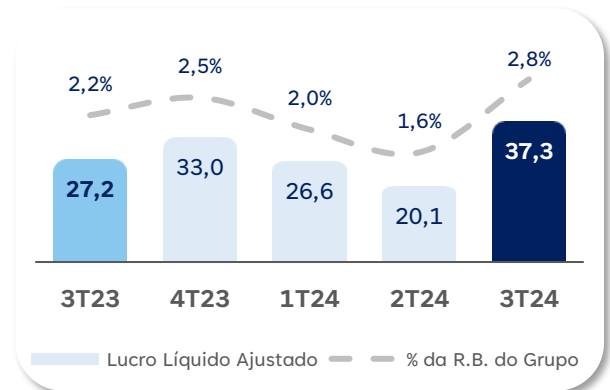
As Despesas Financeiras líquidas se mantiveram estáveis, representando 0,5% da Receita Bruta do Grupo. Essas despesas acompanham da posição líquida de Caixa, em linha com a expectativa da Companhia para o período.

O IR/CSLL, na comparação trimestral, trouxe um impacto negativo de 0,4 p.p.. Um dos elementos de pressão é a tributação sobre as subvenções de investimentos, cujo impacto no período foi de 0,1 p.p.



Lucro Líquido

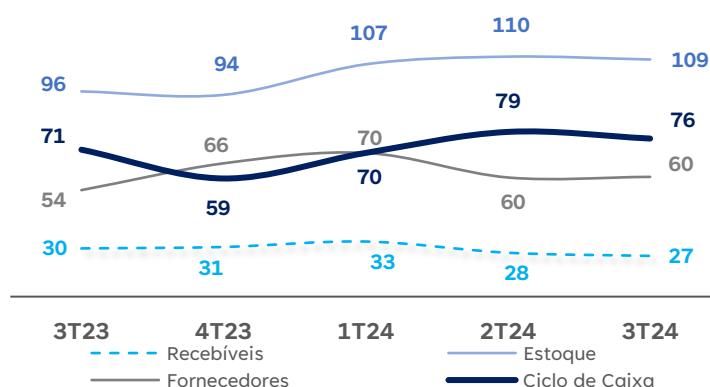
O Lucro Líquido Ajustado no 3T24 foi de R\$ 37,3 milhões, equivalente a uma margem líquida de 2,8%, uma expansão de 0,6 p.p. em relação ao 3T23. Esse bom resultado está relacionado com os ganhos operacionais já mencionados e com uma gestão eficiente de caixa, que eliminou novas pressões sobre as despesas financeiras. Importante destacar que o Lucro Líquido antes dos ajustes realizados apresentou um crescimento ainda maior, de 41,7% em relação ao 3T23.



Reconciliação Lucro Líquido	3T23	3T24	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	26,1	37,0	41,7%
Baixas de Ativos	0,2	0,0	-
Outros Ajustes (doações)	0,9	0,3	-
Lucro Líquido Ajustado	27,2	37,3	37,1%
Margem Líquida Ajustada	2,2%	2,8%	0,6 p.p.

Comentário do Desempenho

Ciclo de Caixa



O Ciclo de Caixa da Companhia no 3T24 apresentou uma pressão temporária de 5 dias em relação ao 3T23, mas melhorou 3 dias em relação ao segundo trimestre deste ano.

Em razão da menor participação do Atacado nos negócios, vimos uma melhora significativa na linha de prazo de recebimento, atingindo 27 dias, uma redução de 3 dias vs 3T23 e de 1 dia vs 2T24.

Por outro lado, na linha de Estoques, o elevado número de dias (+13 dias vs 3T23 e -1 dia vs 2T24) se manteve por dois efeitos temporários: pela redução já mencionada na venda do Atacado, que piora o indicador até o volume de estoque nos CDs se regularizar; e pela antecipação da compra e do envio de mercadorias para os nossos CDs e para as nossas lojas, com o objetivo de estarmos preparados para o maior período de vendas do ano, em especial nos meses de novembro e dezembro. A expectativa é que os dias de estoque tenham uma redução relevante até o final do 4T24.

Em relação ao prazo de fornecedores, a Companhia apresentou um crescimento de 6 dias em relação ao 3T23.

Fluxo de Caixa

A Companhia apresentou um fluxo de caixa livre negativo de R\$ 72,5 milhões no 3T24. O consumo de caixa neste período está vinculado ao investimento em estoques e em abertura de lojas.

Fluxo de caixa	3T23	3T24	Variação (%)	Acum 2023	Acum 2024	Variação (%)
Lucro líquido do exercício	26.110	36.984	41,6%	70.877	76.489	7,9%
IRPJ/CSLL	1.243	6.459	419,6%	3.568	2.475	-30,6%
Resultado Financeiro	6.364	6.369	0,1%	20.165	18.712	-7,2%
EBIT	33.717	49.812	47,7%	94.610	97.677	3,2%
Depreciações e Amortizações	17.865	19.587	9,6%	51.051	58.739	15,1%
EBITDA	51.583	69.399	34,5%	145.660	156.416	7,4%
Ciclo de Caixa	(8.874)	(63.871)	619,8%	(86.528)	(168.388)	94,6%
Demais variações nos ativos e passivos	(12.834)	(23.611)	84,0%	(29.671)	2.120	-107,1%
Fluxo de caixa Operacional	29.875	(18.083)	-160,5%	29.462	(9.853)	-133,4%
Investimentos	(36.019)	(54.395)	51,0%	(97.828)	(108.296)	10,7%
Fluxo de Caixa Livre	(6.144)	(72.478)	1079,7%	(68.366)	(118.149)	72,8%
JSCP	(7.237)	(7.204)	-0,5%	(29.011)	(33.165)	14,3%
Ações em tesouraria	(10)	48	-580,0%	1.360	1.932	100,0%
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(13.391)	(79.634)	494,7%	(96.017)	(149.382)	55,6%

Comentário do Desempenho

Endividamento

Dívida Líquida (em R\$ milhões)	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Dívida de Curto Prazo	128,9	102,5	188,9	227,4	171,0
Dívida de Longo Prazo	310,0	280,0	280,0	250,0	316,4
Dívida Bruta	438,9	382,5	468,9	477,4	487,4
(-) Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras	265,0	245,4	262,3	270,6	200,9
Dívida / Caixa Líquido	173,8	137,1	206,6	206,8	286,5
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado LTM	0,78x	0,59x	0,86x	0,89x	1,15X

A estrutura de capital da Companhia permaneceu sólida e com baixo nível de alavancagem (1,15x *EBITDA LTM*). Entendemos que esse baixo nível de endividamento representa um diferencial competitivo dentro da Companhia, que ao longo dos próximos períodos deve retomar sua tendência de redução.

Cabe destacar que ao longo do 3T24, a Companhia obteve acesso a linhas de baixo custo do FINEP (operação de 12 anos de prazo total, com 3 anos de carência) e do BNDES (crédito Emergencial para empresas do Rio Grande do Sul, com prazo total de 5 anos e 1 ano de carência), melhorando de forma significativa o perfil de sua dívida bruta. Estes financiamentos **melhoram tanto o WACC da Companhia, com custos significativamente menores que o CDI, quanto o prazo médio de pagamento.**

Investimentos

Realizamos no 3T24 investimentos que totalizaram R\$ 54,4 milhões, um crescimento de 43,8% em relação ao 3T23. A retomada do ritmo de investimentos, após o período de enchentes enfrentado no segundo trimestre, é um marco importante, e observamos uma aceleração na nossa expansão, com a abertura de um maior número de lojas, conforme planejado para o segundo semestre de 2024. A normalização dos investimentos demonstra o nosso compromisso com a continuidade de crescimento sustentável da Companhia.

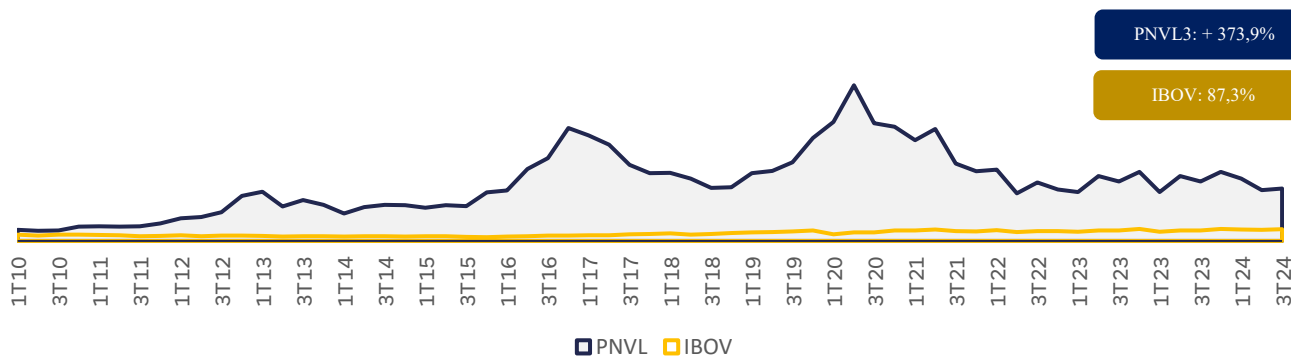
(em R\$ milhares)	3T23	3T24	△	9M23	9M24	△
Abertura de Lojas	18.872	30.374	60,9%	53.247	55.675	4,6%
Reforma de Lojas	4.447	4.329	-2,7%	11.315	8.700	-23,1%
TI	6.953	9.352	34,5%	18.213	26.113	43,4%
Logística e Outros	5.746	10.340	79,9%	14.899	17.791	19,4%
Total	36.019	54.395	51,0%	97.675	108.278	10,9%

Mercado de capitais

Ao longo dos anos, as ações da Companhia (PNVL3) têm apresentado uma performance superior ao principal índice da bolsa brasileira, o IBOV. Desde o ano de 2010, o retorno da ação foi de 373,9%. No acumulado de 12 meses, a ação da Companhia apresentou uma variação negativa de 12,0%, enfrentando um período de muitas oscilações no mercado financeiro e acompanhando a tendência do índice de *small caps*.

A Companhia vem trabalhando de forma constante para ampliar os seus retornos aos acionistas, monitorando principalmente, a evolução de seu ROIC, que nos últimos três anos vem demonstrando tendência de crescimento, após o impacto dos fortes investimentos realizados no mesmo período, após *Follow-On* realizado em 2020.

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 a seguir 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.

DRE	IFRS	Ajuste	IAS 17
(em milhares)			
Receita Bruta	1.327.869	-	1.327.869
Lucro Bruto	390.041	-	390.041
% R.B	29,4%	-	29,4%
Despesas com Vendas	(239.366)	(45.811)	(285.178)
Despesas Administrativas	(33.085)	-	(33.085)
Total Despesas	(272.451)	(45.811)	(318.263)
% R.B	20,5%	(3,5%)	24,0%
EBITDA Ajustado	117.590	(45.811)	71.778
% R.B	8,9%	(3,5%)	5,4%
Depreciação e amortização	(52.043)	32.456	(19.587)
Part. Adm/PLR	(1.613)	-	(1.613)
Outros Ajustes	(767)	-	(767)
Resultado Financeiro	(21.430)	15.061	(6.369)
IRPJ/CSLL	(5.879)	(580)	(6.459)
Lucro Líquido	35.858	1.126	36.984
% R.B	2,7%	0,1%	2,8%

Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial

ATIVO	IFRS 16			Impactos IFRS	Norma Antiga (IAS 17)			
	3T23	3T24	Var. %		3T23	3T24	Var. %	
(em milhares)								
Ativo Circulante	1.736.558	921.768	10,7%	(449)	(512)	1.736.558	1.921.256	10,6%
Caixa e equivalentes de caixa	10.067	12.175	20,9%			10.067	12.175	20,9%
Aplicações Financeiras	254.964	188.690	-26,0%			254.964	188.690	-26,0%
Clientes	409.032	406.631	-0,6%	(449)	(512)	409.032	406.119	-0,7%
Estoque	931.111	1.158.230	24,4%			931.111	1.158.230	24,4%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	22.219	10.566	-52,4%			22.219	10.566	-52,4%
Tributos a recuperar	11.612	29.452	153,6%			11.612	29.452	153,6%
Outras contas a receber	97.554	109.214	12,0%			97.554	109.214	12,0%
Instrumentos Financeiros	-	6.396	-			-	6.396	-
Propriedades disponíveis para venda	-	414	-			-	414	-
Ativo Não Circulante	614.496	1.310.951	113,3%	(607.124)	(611.563)	614.496	699.388	13,8%
Tributos diferidos	26.264	61.100	132,6%	(19.543)	(22.903)	26.264	38.197	45,4%
Impostos a recuperar	11.398	13.326	16,9%			11.398	13.326	16,9%
Depósitos judiciais	2.453	2.375	-3,2%			2.453	2.375	-3,2%
Créditos com partes relacionadas	1.330	-	-			1.330	-	-
Outros ativos	264	8.435	-			264	8.435	-
Despesas antecipadas	4.752	5.692	19,8%			4.752	5.692	19,8%
Investimentos	4	-	-			4	-	-
Imobilizado	487.144	1.126.495	131,2%	(587.580)	(588.660)	487.144	537.835	10,4%
Intangível	80.888	93.528	15,6%			80.888	93.528	15,6%
Ativo Total	2.351.054	3.232.719	37,5%	(607.573)	(612.074)	2.351.054	2.620.645	11,5%
PASSIVO								
	IFRS 16			Impactos IFRS 16		Norma Antiga (IAS 17)		
	3T23	3T24	Var. %			3T23	3T24	Var. %
(em milhares)								
Passivo Circulante	851.102	1.204.259	41,5%	(158.598)	(154.931)	851.102	1.049.328	23,3%
Fornecedores	512.595	624.872	21,9%			512.595	624.872	21,9%
Empréstimos e financiamentos	128.915	170.951	32,6%			128.915	170.951	32,6%
Instrumentos Financeiros	-	-	-			-	-	-
Arrendamento - IFRS 16	-	154.931	-	(158.598)	(154.931)	-	(0)	-
Salários e encargos sociais	86.021	108.482	26,1%			86.021	108.482	26,1%
Participações a pagar	-	-	-			-	-	-
Impostos, taxas e contribuições	35.311	48.804	38,2%			35.311	48.804	38,2%
Dividendos e juros s/capital próprio	12.203	26.312	115,6%			12.203	26.312	115,6%
Outros passivos	76.059	69.907	-8,1%			76.059	69.907	-8,1%
Passivo Não Circulante	319.794	832.894	160,4%	(486.911)	(501.602)	319.794	331.292	3,6%
Empréstimos e financiamentos	310.000	316.358	2,1%			310.000	316.358	2,1%
Arrendamento - IFRS 16	-	501.602	-	(486.911)	(501.602)	-	0	-
Outras Obrigações	7.087	7.559	100,0%			7.087	7.559	100,0%
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	2.707	7.375	172,4%			2.707	7.375	172,4%
Patrimônio Líquido	1.180.156	1.195.566	1,3%	37.937	44.459	1.180.156	1.240.025	5,1%
Capital social	970.116	996.221	2,7%			970.116	996.221	2,7%
Transações de capital com os sócios	(14.448)	(14.448)	0,0%			(14.448)	(14.448)	0,0%
Reserva de Capital	(24.492)	(18.178)	-25,8%			(24.492)	(18.178)	-25,8%
Reserva de lucros	163.892	193.232	17,9%			163.892	193.232	17,9%
Lucros Acumulados	85.088	38.739	-54,5%	37.937	44.459	85.088	83.198	-2,2%
Passivo Total e Patrimônio Líquido	2.351.054	3.232.719	37,5%	(607.573)	(612.074)	2.351.054	2.620.645	11,5%

Comentário do Desempenho

Demonstração de Resultados

DRE TRIMESTRE	IFRS			Impactos IFRS		Norma Antiga (IAS 17)		
	3T23	3T24	Var. %	3T23	3T24	3T23	3T24	Var. %
(em milhares)								
Receita Bruta	1.216.126	1.327.869	9,2%			1.216.126	1.327.869	9,2%
Impostos e devoluções	(85.977)	(91.804)	6,8%			(85.977)	(91.804)	6,8%
Receita Líquida	1.130.149	1.236.065	9,4%			1.130.149	1.236.065	9,4%
Custos das mercadorias vendidas	(787.344)	(846.024)	7,5%			(787.344)	(846.024)	7,5%
Lucro Bruto	342.805	390.041	13,8%			342.805	390.041	13,8%
Despesas	(300.203)	(326.874)	8,9%	(8.887)	(13.355)	(309.090)	(340.229)	10,1%
Com Vendas ¹	(269.779)	(302.012)	11,9%	(8.887)	(13.355)	(278.666)	(315.367)	13,2%
Gerais e Administrativas	(34.003)	(36.994)	8,8%			(34.003)	(36.994)	8,8%
Outras receitas operacionais ²	3.579	12.132	-			3.579	12.132	-
Resultado Financeiro	(18.983)	(21.430)	12,9%	12.620	13.337	(6.363)	(6.369)	0,1%
Despesas Financeiras	(31.769)	(34.246)	7,8%	12.620	15.061	(19.149)	(19.185)	0,2%
Receitas Financeiras	12.786	12.816	0,2%			12.786	12.816	0,2%
Lucro antes do IR, CSLL e Part	23.619	41.737	76,7%	3.722	1.706	27.352	43.443	58,8%
IR e CSLL	26	(25.879)	-	(1.269)	(580)	(1.243)	(6.459)	-
Lucro Líquido do exercício	23.645	35.858	51,7%	2.464	1.126	26.109	36.984	41,7%

¹ Vide Nota Explicativa nº 28 do ITR.² Vide Nota Explicativa nº 29 do ITR

Comentário do Desempenho

Demonstração do Fluxo de Caixa

Fluxo de caixa das atividades operacionais	9M23	9M24	Var %
Lucro líquido do exercício	63.891	74.538	16,7%
Ajustes por:			
Depreciação/amortização do ativo imobilizado e intangível	149.458	155.512	4,1%
Provisão para passivos contingentes	-6.304	744	-111,8%
Resultado da equivalência patrimonial	-	-	
Custo do imobilizado e intangível baixado	2.638	6.112	131,7%
Provisão para devedores duvidosos	700	1.079	54,1%
Provisão para perdas de estoque	-273	-67	-75,5%
Opção de compra ou subscrição de ações	4.279	4.455	4,1%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.163	-8.215	-806,4%
Despesa de juros de empréstimos e financiamentos	75.894	86.253	13,6%
Imposto de renda e contribuição social correntes	-1.194	9.685	-911,1%
Receita de juros de aplicações financeiros	-22.216	-21.754	-2,1%
Total de Ajustes		233.804	
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes	-9.157	44.303	-583,8%
Estoques	-34.303	-158.758	362,8%
Fornecedores	-42.857	-54.891	28,1%
Impostos e contribuições sociais a pagar	34.106	62.673	83,8%
Depósitos judiciais	671	-311	-146,3%
Impostos a recuperar	4.322	-16.870	-490,3%
Demais grupos do ativo	-36.287	-14.707	-59,5%
Demais grupos do passivo	-12.542	-17.062	36,0%
Imposto de renda e contribuição social pagos	-2.267	-5.129	126,2%
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades operacionais	169.722	147.590	-13,0%
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de ativo imobilizado	-79.691	-82.209	3,2%
Aquisição de ativo intangível	-18.137	-26.087	43,8%
Aplicações financeiras	-95.600	50.500	-152,8%
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	-193.428	-57.796	-70,1%
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-29.011	-33.165	14,3%
Aquisição de ações próprias	-715	-	
Captações de empréstimos /financiamentos (principal)	425.000	206.358	-51,4%
Pagamento de arrendamentos mercantis	-123.326	-134.607	9,1%
Amortização de principal de financiamento	-231.418	-106.492	-54,0%
Amortização de juros de financiamento	-29.036	-39.598	36,4%
Ações outorgadas plano de Matching Shares	2.075	1.932	-6,9%
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento	13.569	-105.572	-878,0%
Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	-10.137	-15.778	55,6%
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	25.715	27.953	8,7%
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	15.578	12.175	-21,8%

Notas Explicativas

grupo panvel

Informações Contábeis Intermediárias

Em 30 de setembro de 2024



Notas Explicativas

Balancos Patrimoniais

30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023			30/09/2024	31/12/2023		
Ativo						Passivo					
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6.1	11.436	27.921	12.175	27.953	Salários e encargos		107.065	66.517	108.482	67.443
Aplicações financeiras	6.2	139.461	167.775	188.690	217.436	Fornecedores	16	624.953	684.780	624.872	679.763
Contas a receber de clientes	7	403.579	446.017	406.631	452.013	Obrigações fiscais	18	45.320	29.394	48.804	32.299
Outras contas a receber		108.247	107.442	109.214	108.340	Empréstimos e financiamentos	17	170.951	102.535	170.951	102.535
Estoques	8	1.132.446	982.972	1.158.230	999.405	Arrendamentos a pagar	20	154.931	164.361	154.931	164.361
IRPJ e CSLL a recuperar	9	9.953	8.813	10.566	9.293	Juros sobre capital próprio	23	26.312	6.406	26.312	6.406
Impostos a recuperar	10	27.142	24.351	29.452	24.500	Participações a pagar	19	-	10.877	-	11.247
Propriedades disponíveis para venda		-	-	414	1.124	Outros passivos		63.843	65.228	69.907	70.358
Instrumentos financeiros derivativos		6.396	-	6.396	-	Total do passivo circulante		1.193.375	1.130.098	1.204.259	1.134.412
Total do ativo circulante		1.838.660	1.765.291	1.921.768	1.840.064	Não circulante					
Não circulante						Empréstimos e financiamentos	17	316.358	280.000	316.358	280.000
IRPJ e CSLL diferidos	14	54.228	49.356	61.100	52.885	Arrendamentos a pagar	20	501.602	475.791	501.602	475.791
Despesas antecipadas		5.692	4.387	5.692	4.387	Outras Obrigações		7.559	7.220	7.559	7.220
Créditos com acionistas	31	11.127	1.330	-	1.330	Provisões	21	6.355	5.532	7.375	6.631
Impostos a recuperar	10	13.326	12.366	13.326	12.366	Total do passivo não circulante		831.874	768.543	832.894	769.642
Depósitos judiciais	21	2.359	2.048	2.375	2.064	Patrimônio líquido					
Outros ativos		8.435	265	8.435	263	Capital Social	23	981.773	955.668	981.773	955.668
Investimentos em controladas	11	80.854	83.620	-	-	Ações em Tesouraria	23	(19.064)	(28.582)	(19.064)	(28.582)
Imobilizado	12	1.113.444	1.070.879	1.126.495	1.080.794	Reserva de Ágio		(4.938)	(2.064)	(4.938)	(2.064)
Intangível	13	92.690	82.515	93.528	83.317	Reserva de ILP		5.824	7.489	5.824	7.489
Total do ativo não circulante		1.382.155	1.306.766	1.310.951	1.237.406	Reserva de lucros	23	193.232	240.905	193.232	240.905
Total do ativo		3.220.815	3.072.057	3.232.719	3.077.470	Lucros acumulados		38.739	-	38.739	-
						Total do patrimônio líquido		1.195.566	1.173.416	1.195.566	1.173.416
						Total do passivo		3.220.815	3.072.057	3.232.719	3.077.470

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

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas Explicativas
Demonstrações dos resultados

30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

grupo panvel

Nota	Trimestre				Acumulado				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	
Vendas brutas de produtos e serviços	26	1.324.146	1.212.582	1.327.869	1.216.126	3.823.551	3.480.152	3.874.454	3.488.806
Impostos sobre vendas	26	(76.373)	(72.451)	(77.057)	(73.220)	(227.247)	(208.105)	(231.795)	(210.192)
Devoluções e descontos incondicionais	26	(14.526)	(12.670)	(14.747)	(12.757)	(44.194)	(39.481)	(46.970)	(39.679)
Receita líquida de vendas e serviços	26	1.233.247	1.127.461	1.236.065	1.130.149	3.552.110	3.232.566	3.595.689	3.238.935
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	27	(846.606)	(788.012)	(846.024)	(787.344)	(2.447.011)	(2.241.225)	(2.448.226)	(2.238.627)
Lucro bruto		386.641	339.449	390.041	342.805	1.105.099	991.341	1.147.463	1.000.308
Despesas com vendas	28	(298.573)	(268.128)	(302.012)	(269.779)	(891.657)	(792.748)	(902.564)	(795.757)
Despesas gerais e administrativas	28	(35.936)	(33.223)	(36.994)	(34.003)	(116.339)	(92.191)	(119.179)	(94.519)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	29	9.863	3.543	12.132	3.579	8.439	10.099	10.747	10.342
Resultado de equivalência patrimonial	11	2.742	1.560	-	-	34.363	5.623	-	-
		(321.904)	(296.248)	(326.874)	(300.203)	(965.194)	(869.217)	(1.010.996)	(879.934)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		64.737	43.201	63.167	42.602	139.905	122.124	136.467	120.374
Resultado financeiro									
Receitas financeiras	30	11.204	10.803	12.816	12.786	36.035	22.457	40.590	27.652
Despesas financeiras	30	(34.072)	(31.644)	(34.246)	(31.769)	(100.587)	(83.720)	(101.049)	(84.166)
		(22.868)	(20.841)	(21.430)	(18.983)	(64.552)	(61.263)	(60.459)	(56.514)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		41.869	22.360	41.737	23.619	75.353	60.861	76.008	63.860
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	15	(5.686)	(266)	(6.186)	(1.609)	(5.686)	4.378	(9.685)	1.194
Diferido	15	(325)	1.551	307	1.635	4.871	(1.348)	8.215	(1.163)
		(6.011)	1.285	(5.879)	26	(815)	3.030	(1.470)	31
Lucro líquido do exercício		35.858	23.645	35.858	23.645	74.538	63.891	74.538	63.891
Lucro básico por ação ordinária		0,24	0,16	0,24	0,16	0,50	0,43	0,50	0,43
Lucro diluído por ação ordinária		0,24	0,16	0,24	0,16	0,50	0,43	0,50	0,43

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

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Demonstrações dos resultados abrangentes**

30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Trimestre				Acumulado			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do exercício	35.858	23.645	35.858	23.645	74.538	63.891	74.538	63.891
Total do resultado abrangente do exercício	35.858	23.645	35.858	23.645	74.538	63.891	74.538	63.891

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

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de Capital - Plano de Opção de Compra de Ações	Reserva de Lucros				Lucros acumulados	Total
				Incentivos Fiscais	Reserva Legal	Para aumento de capital social	Dividendos e juros sobre capital próprio adicionais propostos		
Saldos em 31 de dezembro de 2022	928.552	(35.139)	5.771	154.690	9.201	27.116	17.971	-	1.108.162
Aumento de capital	27.116	-	-	-	-	(27.116)	-	-	-
Opções outorgadas reconhecidas	-	4.053	(1.978)	-	-	-	-	-	2.075
Gastos com emissão de ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aquisição de ações próprias	-	(715)	-	-	-	-	-	-	(715)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(17.971)	-	(17.971)
Juros sobre capital próprio propostos	-	-	-	-	-	-	-	(15.891)	(15.891)
Juros sobre capital próprio excedente	-	-	-	-	-	-	21.568	(21.568)	-
Alienação/Transferência de ações	-	3.219	(3.983)	-	-	-	-	-	(764)
Valor justo plano de <i>Matching Shares</i>	-	-	5.615	-	-	-	-	-	5.615
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	92.905	92.905
Reserva legal	-	-	-	-	3.347	-	-	(3.347)	-
Reserva para incentivo fiscal	-	-	-	25.994	-	-	-	(25.994)	-
Reserva para aumento de capital	-	-	-	-	-	26.105	-	(26.105)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	955.668	(28.582)	5.425	180.684	12.548	26.105	21.568	-	1.173.416
Aumento de capital	26.105	-	-	-	-	(26.105)	-	-	-
Opções outorgadas reconhecidas	-	3.463	(1.531)	-	-	-	-	-	1.932
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(21.568)	-	(21.568)
Juros sobre capital próprio propostos	-	-	-	-	-	-	-	(35.799)	(35.799)
Alienação/Transferência de ações	-	6.055	(7.463)	-	-	-	-	-	(1.408)
Valor justo plano de <i>Matching Shares</i>	-	-	4.455	-	-	-	-	-	4.455
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	74.538	74.538
Saldos em 30 de setembro de 2024	981.773	(19.064)	886	180.684	12.548	-	-	38.739	1.195.566

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

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações dos fluxos de caixa

30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		74.538	63.891	74.538	63.891
Ajustes por:					
Depreciação/amortização do ativo imobilizado e intangível	12 e 13	154.490	148.556	155.512	149.458
Provisão para passivos contingentes		823	(5.807)	744	(6.304)
Resultado da equivalência patrimonial	11	2.766	(5.623)	-	-
Custo do imobilizado e intangível baixado		6.080	2.638	6.112	2.638
Provisão para devedores duvidosos	7	1.079	700	1.079	700
Provisão para perdas de estoque	8	(7)	(253)	(67)	(273)
Opção de compra ou subscrição de ações		4.455	4.279	4.455	4.279
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	(4.871)	1.348	(8.215)	1.163
Despesa de juros de empréstimos e financiamentos	17	86.253	75.894	86.253	75.894
Imposto de renda e contribuição social correntes	15	5.687	(4.378)	9.685	(1.194)
Receita de juros de aplicações financeiros	30	(17.247)	(17.157)	(21.754)	(22.216)
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber de clientes	7	41.359	(9.100)	44.303	(9.157)
Estoques	8	(149.467)	(32.273)	(158.758)	(34.303)
Fornecedores	16	(59.827)	(41.574)	(54.891)	(42.857)
Impostos e contribuições sociais a pagar		58.087	34.297	62.673	34.106
Depósitos judiciais	21	(311)	346	(311)	671
Impostos a recuperar		(10.579)	2.460	(16.870)	4.322
Demais grupos do ativo		(26.473)	(35.805)	(14.707)	(36.287)
Demais grupos do passivo		(17.626)	(11.422)	(17.062)	(12.542)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.613)	(92)	(5.129)	(2.267)
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades operacionais		147.596	170.925	147.590	169.722
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de ativo imobilizado	12	(78.195)	(78.665)	(82.209)	(79.691)
Aquisição de ativo intangível	13	(25.875)	(17.932)	(26.087)	(18.137)
Aplicações financeiras		45.561	(96.220)	50.500	(95.600)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		(58.509)	(192.817)	(57.796)	(193.428)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	17	(33.165)	(29.011)	(33.165)	(29.011)
Aquisição de ações próprias		-	(715)	-	(715)
Captações de empréstimos /financiamentos (principal)	17	206.358	425.000	206.358	425.000
Pagamento de arrendamentos mercantis	17	(134.607)	(123.326)	(134.607)	(123.326)
Amortização de principal de financiamento	17	(106.492)	(231.418)	(106.492)	(231.418)
Amortização de juros de financiamento	17	(39.598)	(29.036)	(39.598)	(29.036)
Ações outorgadas plano de <i>Matching Shares</i>		1.932	2.075	1.932	2.075
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento		(105.572)	13.569	(105.572)	13.569
Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(16.485)	(8.323)	(15.778)	(10.137)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		27.921	23.517	27.953	25.715
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		11.436	15.194	12.175	15.578
Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(16.485)	(8.323)	(15.778)	(10.137)

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

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações do valor adicionado

30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas	4.060.772	3.690.315	4.201.121	3.796.552
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	3.779.357	3.440.672	3.919.618	3.546.778
Outras receitas	282.494	250.343	282.582	250.474
Provisão/reversão de perda com créditos de liquidação duvidosa	(1.079)	(700)	(1.079)	(700)
Insumos adquiridos de terceiros	(2.957.067)	(2.660.361)	(3.058.978)	(2.758.671)
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.644.149)	(2.419.434)	(2.736.709)	(2.514.691)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(320.589)	(249.066)	(332.124)	(252.207)
Perda/recuperação de valores ativos	7.671	8.139	9.855	8.227
Valor adicionado bruto	(154.490)	(148.220)	(155.512)	(149.076)
Depreciação e amortização	(154.490)	(148.220)	(155.512)	(149.076)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	949.215	881.734	986.631	888.805
Valor Adicionado recebido em transferências	71.378	29.175	43.585	28.788
Resultado de equivalência patrimonial	34.363	5.623	0	-
Receitas financeiras	37.015	23.552	43.585	28.788
Valor adicionado total a distribuir	1.020.593	910.909	1.030.216	917.593
Distribuição do valor adicionado	1.020.593	910.909	1.030.216	917.593
Pessoal	428.490	394.630	430.236	396.645
Remuneração direta	354.764	330.412	356.124	332.166
Benefícios	43.549	36.657	43.768	36.792
FGTS	30.177	27.561	30.344	27.687
Tributos, taxas e contribuições	391.212	344.780	397.126	349.769
Federais	117.231	99.713	122.453	103.810
Estaduais	265.972	236.772	266.467	237.385
Municipais	8.009	8.295	8.206	8.574
Remuneração de capitais de terceiros	126.353	107.608	128.316	107.288
Juros	101.529	84.789	103.972	85.243
Aluguéis	24.824	22.819	24.344	22.045
Remuneração de capitais próprios	74.538	63.891	74.538	63.891
Juros sobre capital próprio	35.799	19.900	35.799	19.900
Lucros retidos	38.739	43.991	38.739	43.991

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

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

1. Contexto Operacional

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 no varejo e atender o segmento do atacado, a Companhia conta com centros de distribuição nos Estados do Rio Grande do Sul, Paraná e Espírito Santo. Além disso, dispõe de 612 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul (403 lojas), Santa Catarina (90 lojas), Paraná (107 lojas) e São Paulo (12 lojas). No período de 12 meses, inauguramos um total de 54 lojas, sendo 14 lojas no terceiro trimestre de 2024. Neste trimestre também ocorreram 2 transferências e 1 encerramento de lojas.

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 Evento climático extremo

Em observância ao Ofício-Circular nº 1/2024 emitido pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), que trata da divulgação dos impactos relacionados ao evento climático ocorrido no estado do Rio Grande do Sul no segundo trimestre de 2024, com base em sua avaliação, a Companhia não identificou impactos relevantes a partir do terceiro trimestre de 2024.

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 13 de novembro de 2024.

2. Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais 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.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards – IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board – IASB*.

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 2023.

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 2023. 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 setembro de 2024.

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 financeiras intermediárias.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**grupo panvel****Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

2.1.1 Demonstrações financeiras intermediárias consolidadas

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

Empresa	Atividade	Participação direta	
		2024	2023
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%
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Produção de cosméticos, alimentos, medicamentos e terceirização de produção.	99,99%	99,99%

Empresa	Atividade	Participação indireta	
		2024	2023
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 pelas Controladas foram aplicadas de maneira uniforme e consistente com aquelas adotadas pela Companhia. Quando aplicável, todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as Controladas e a Companhia são eliminadas integralmente nas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas.

O período das demonstrações financeiras intermediárias 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.

2.2 Novas normas e interpretações contábeis**2.2.1 Emenda IAS 1, correlata ao CPC 26 (R1) – Classificação de passivos como circulante e não circulante**

Entrou em vigor em 1º de janeiro de 2024, as alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26 (R1), 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 da alteração da emenda.

2.2.2 Emenda IAS 7, correlata ao CPC 03 (R2) e IFRS 7 – Acordos de financiamento de fornecedores

Entrou em vigor em 1º de janeiro de 2024, com objetivo de esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores. Os requisitos adicionais auxiliarão os usuários das demonstrações contábeis a compreenderem os efeitos destes contratos. A Companhia não identificou impactos oriundos da referida alteração.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

2.2.3 Normas IFRS S1 e S2 - Requisitos gerais para divulgação de informações financeiras relacionadas à sustentabilidade e ao clima

Com adoção obrigatória para 2026 e voluntária a partir de 2024, as normas exigem que a entidade divulgue informações sobre os seus riscos e oportunidades relacionadas a sustentabilidade e ao clima, que sejam úteis aos usuários das demonstrações financeiras. A Companhia está avaliando os impactos das referidas normas.

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, 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 para perda de crédito esperada nas 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 2023. Os valores podem ser verificados 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.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

3.4 Mensuração do valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros registrados no balanço patrimonial não pode ser mensurado com base em preços cotados nos mercados ativos, o valor justo é mensurado com base em técnicas de avaliação, incluindo o modelo de fluxo de caixa descontado. Os *inputs* considerados nesses modelos são obtidos de mercados observáveis, quando possível. Nas situações em que esses *inputs* não podem ser obtidos de mercados observáveis, um grau de julgamento é necessário para estabelecer os respectivos valores justos. Os julgamentos associados incluem avaliação do risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas relativas a esses fatores poderiam afetar o valor justo dos instrumentos financeiros. Informações adicionais sobre os instrumentos financeiros podem ser encontradas na nota explicativa 4.

3.5 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 2023. Os valores podem ser verificados na nota explicativa 27, na rubrica "ressarcimento de custos com aportes".

3.6 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.

3.7 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

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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

4.1.1 Risco de mercado

Risco de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo e do excedente de caixa investido em papéis pós-fixados, como CDBs. Os empréstimos tomados e investimentos às taxas variáveis expõem a 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 setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os empréstimos e investimentos da Companhia às taxas variáveis e fixas e estavam registrados 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.

Risco cambial

A Companhia possui operações passivas com decorrência de variação cambial, as quais são mitigadas pela contratação de instrumentos derivativos de *hedge* que as cobrem integralmente. Desta forma, evitando a exposição das operações vigentes até 30 de setembro de 2024.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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		Redução dos Juros	
	Provável	Possível +25%	Cenário II		Cenário III	
			Possível +25%	Remoto +50%	Possível -25%	Remoto -50%
CDI Média	11,61%	14,54%	17,46%	8,68%	5,76%	
Aplicações financeiras	24.622	30.828	37.034	18.415	12.207	
Empréstimos e financiamentos	(42.130)	(52.189)	(62.080)	(31.990)	(23.311)	

O quadro abaixo demonstra a análise de sensibilidade sobre a os passivos sujeitos a variação cambial da Companhia, cujo valor projetado é apresentado nos cenários provável, possível e remoto, subtraindo o valor de fechamento do câmbio no período e multiplicando pela dívida em dólar.

Índice/Operação	Nocional (R\$)	Cenário I		Aumento do câmbio		Redução do câmbio	
		Estável	Cenário II		Cenário III		
	30/09/2024		Possível +25%	Remoto +50%	Possível -25%	Remoto -50%	
Dólar (USD)	-	5,45	6,81	8,17	4,09	2,72	
Empréstimo	102.745	-	(25.686)	(51.373)	25.686	51.373	
Swap	-	-	25.686	51.373	(25.686)	(51.373)	
Exposição líquida	-	-	-	-	-	-	

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. 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 Distribuidora de Medicamentos**grupo panvel****Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

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 compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Companhia não ultrapasse os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais, por exemplo, restrições de moeda.

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 investido em aplicações financeiras de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem adequada conforme determinado pelas previsões mencionadas anteriormente. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia mantinha aplicações financeiras de curto prazo de R\$139.461 na controladora e R\$188.690 no consolidado, que geraram entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

A tabela a seguir demonstra 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.

Em 30 de setembro de 2024	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Fornecedores	624.872	624.872	-	-	-
Arrendamento mercantil	656.533	154.931	148.127	220.453	133.022
Empréstimos e financiamentos	647.578	201.416	204.052	137.304	104.806
Total	1.928.983	981.219	352.179	357.757	237.828

Em 31 de dezembro de 2023	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Fornecedores	679.763	679.763	-	-	-
Arrendamento mercantil	640.152	164.361	140.504	209.110	126.177
Empréstimos e financiamentos	481.913	127.258	130.842	223.813	-
Total	1.801.828	971.382	271.346	432.923	126.177

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**grupo panvel****Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

4.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar sua capacidade de continuidade 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.

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 setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 são assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Total dos empréstimos (Nota 17)	487.309	382.535	487.309	382.535
Menos:				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(11.436)	(27.921)	(12.175)	(27.953)
Aplicações financeiras (Nota 6)	(139.461)	(167.775)	(188.690)	(217.436)
Dívida líquida - A	336.412	186.839	286.444	137.146
Total do patrimônio líquido	1.195.566	1.173.416	1.195.566	1.173.416
Total do capital - B	1.531.978	1.360.255	1.482.010	1.310.562
Índice - % - A/B	21,96	13,74	19,33	10,46

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**5. Instrumentos financeiros por categoria**

5.1 Classificação dos ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados conforme a tabela abaixo em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

	30/09/2024			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	11.436	-	12.175
Aplicações financeiras	-	139.461	-	188.690
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	511.826	-	515.845	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	6.396	-	6.396
Total	511.826	157.293	515.845	207.261
	31/12/2023			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	27.921	-	27.953
Aplicações financeiras	-	167.775	-	217.436
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	553.459	-	560.353	-
Total	553.459	195.696	560.353	245.389

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

5.2 Classificação dos passivos financeiros

	30/09/2024			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Fornecedores	624.953	-	624.872	-
Empréstimos e financiamentos	487.309	-	487.309	-
Obrigações por arrendamento mercantil	656.533	-	656.533	-
Total	1.768.795	-	1.768.714	-

	31/12/2023			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Fornecedores	684.780	-	679.763	-
Empréstimos e financiamentos	382.535	-	382.535	-
Obrigações por arrendamento mercantil	640.152	-	640.152	-
Total	1.707.467	-	1.702.450	-

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 setembro de 2024 era de R\$481.169, calculado a taxas de mercado vigentes, considerando natureza, prazo e riscos e pode ser comparado com o valor contábil de R\$487.309.

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 setembro de 2024.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**grupo panvel****Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

6. Caixa e equivalentes de caixa e títulos de valores mobiliários**6.1 Caixa e equivalentes de caixa**

	Taxa média (a.a.)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Recursos em caixa (filiais do varejo)	-	5.186	7.912	5.186	7.912
Depósitos bancários de curto prazo	-	2.130	12.863	2.869	12.896
Aplicações financeiras - renda fixa (*) 88,9% do CDI		4.120	7.146	4.120	7.146
Total		11.436	27.921	12.175	27.953

(*) 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	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fundo de investimento exclusivo	117,6% do CDI	139.461	167.775	188.599	215.882
Fundo Bradesco referenciado	109,9% do CDI	-	-	91	1.554
Total		139.461	167.775	188.690	217.436

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

Modalidade	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Fundos de investimentos	168.150	192.757
Debêntures	7.065	11.426
LF	3.630	4.078
LFT	9.037	8.349
NC	808	826
Total	188.690	217.436

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

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**grupo panvel****Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes	70.251	97.270	73.303	103.266
Contas a receber de cartões de crédito	341.224	356.876	341.224	356.876
Provisão para encargos financeiros	(234)	(1.546)	(234)	(1.546)
Provisão para PCLD de contas a receber de clientes	(7.662)	(6.583)	(7.662)	(6.583)
Total	403.579	446.017	406.631	452.013

7.2 Decomposição de contas a receber por vencimento

	30/09/2024	31/12/2023
A Vencer		
Até 30 dias	239.903	250.820
31 a 60 dias	102.175	89.839
61 a 90 dias	35.472	56.263
91 a 120 dias	13.717	27.464
121 a 150 dias	6.194	9.382
151 a 180 dias	2.900	3.033
Mais de 180 dias	4.024	3.027
	404.385	439.828
Vencidos		
Até 30 dias	1.231	6.358
31 a 90 dias	807	1.377
Acima de 90 dias	5.052	6.583
	7.090	14.318
Provisão para encargos financeiros	(234)	(1.546)
Provisão para crédito de devedores duvidosos	(7.662)	(6.583)
Total Controladora	403.579	446.017
Contas a receber clientes (Lifar) – A vencer	2.062	5.738
Contas a receber clientes (Lifar) - Vencidos	990	258
Total Consolidado	406.631	452.013

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**7.3 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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo do início do período	(6.583)	(6.472)	(6.583)	(6.472)
Complemento de provisão	(16.198)	(3.722)	(16.198)	(3.722)
Valores baixados da provisão	15.119	3.611	15.119	3.611
Total	(7.662)	(6.583)	(7.662)	(6.583)

A constituição e a baixa da provisão para contas a receber são registradas no resultado do exercício como "Perdas em Crédito Líquidas". Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos. A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada anteriormente.

8. Estoques**8.1 Composição dos estoques**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	1.126.819	976.056	1.128.056	976.243
Mercadorias em poder de terceiros	-	-	36	107
Produtos prontos	-	-	2.846	3.430
Matérias primas	-	-	11.195	6.007
Materiais de consumo/almojarifado	6.493	7.789	16.963	14.551
(-) Provisão para perdas nos estoques	(866)	(873)	(866)	(933)
Total	1.132.446	982.972	1.158.230	999.405

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

Após concluir a apuração dos impactos gerados pelas enchentes no segundo trimestre de 2024, a Companhia efetuou a baixa de estoque de itens que não foram reembolsados pelo seguro, totalizando o montante de R\$6.787 líquido de impostos (conforme decreto 57.632/2024 da SEFAZ/RS). Em relação aos valores que estavam alocados em despesas a ressarcir, a Companhia recebeu reembolso do seguro no terceiro trimestre de 2024 e registrou ambos os movimentos, tanto a baixa do estoque quanto o reconhecimento do pagamento da seguradora, no montante de R\$5 milhões.

8.2 Perdas estimadas nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(873)	(713)	(933)	(793)
Complemento de provisão	(7.329)	(3.411)	(7.329)	(3.496)
Valores baixados da provisão	7.336	3.251	7.396	3.356
Saldo final do exercício	(866)	(873)	(866)	(933)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto de renda - pessoa jurídica - IRPJ	9.936	8.516	10.406	8.923
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL	17	297	160	370
Total	9.953	8.813	10.566	9.293

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. Até 30 de setembro de 2024, a Companhia contabilizou o crédito no montante de R\$7.850, sendo R\$6.141 de IRPJ e CSLL corrente (R\$4.920 de principal e R\$1.221 de atualização monetária) já compensado no exercício de 2023 e R\$1.709 de IRPJ e CSLL diferido a ser compensado nos próximos 12 meses.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**grupo panvel****Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar

10.1 Composição dos impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Circulante				
Imposto s/ circularização de mercadorias e serviços - ICMS	22.871	21.661	24.389	21.807
Programa de Integração Social - PIS	544	159	593	160
Contribuição p/ financiamento da seguridade social - COFINS	2.818	733	3.031	733
Crédito Exclusão Pis e Cofins s/Base ICMS	-	1.450	-	1.450
Outros	909	349	1.439	349
Total	27.142	24.351	29.452	24.500
Não Circulante				
Imposto s/ circularização de mercadorias e serviços - ICMS	13.326	12.366	13.326	12.366
Total	13.326	12.366	13.326	12.366

10.2 ICMS na base de cálculo de PIS e Cofins

No terceiro trimestre de 2023 apurou-se um crédito complementar referente 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, no total de R\$4.115, sendo R\$3.106 de valor principal e R\$1.009 de juros. Ao longo do quarto trimestre de 2023 ocorreram compensações, remanescendo um saldo de R\$1.450, o qual foi compensado no primeiro trimestre de 2024. No segundo trimestre de 2024, apurou-se um crédito complementar sobre este mesmo tema, cujo montante foi de R\$692, compensado no terceiro trimestre de 2024. A partir deste período a Companhia passou a escriturar o referido crédito mensalmente.

10.3 ICMS-ST no estado de Santa Catarina

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.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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. Diante da complexidade do processo, a Companhia apurou e contabilizou o crédito parcial (dos períodos de 2011 a 2017) de R\$12.585, sendo valor principal de R\$9.697 e atualização de R\$2.888 em 2023. No exercício de 2024, a Companhia seguiu com o levantamento das informações e apuração do saldo remanescente, ocasionando em um reconhecimento adicional no valor de R\$2.365, sendo R\$1.122 de valor principal e R\$1.243 de atualização no primeiro trimestre de 2024. Este processo, segue em validação final e havendo créditos complementares, serão contabilizados após a sua conclusão, dentro do exercício de 2024. Foi protocolado, em 18/04/2024, junto a Secretaria de Estado da Fazenda de SC um processo com o pedido parcial de compensação, cuja análise, segue em tramitação. A compensação destes valores está condicionada ao despacho deste pedido.

10.4 Exclusão do ICMS-ST da base de cálculo do Pis e Cofins

Em 13 de setembro de 2024, transitou em julgado, junto ao Superior Tribunal de Justiça (TRF-4), a decisão que permite a recuperação dos valores de Pis e Cofins referentes a exclusão do ICMS-ST da base de cálculo do Pis e da Cofins devido pelos contribuintes substituídos. Este processo dá direito a créditos do período de setembro de 2018 a dezembro de 2023. A Companhia ainda está em fase de levantamento das informações para apuração do montante total do requerido período, possuindo expectativa de conclusão em 2024, para posterior pedido de habilitação junto a Receita Federal. Em setembro de 2024 a Companhia contabilizou os créditos sobre os quais possuía segurança do montante, referente ao período de janeiro a setembro de 2024 totalizando R\$2.275, com expectativa de realizar no exercício de 2024.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

11. Investimentos em controladas

11.1 Movimentação dos investimentos

Os investimentos da Companhia são contabilizados na Controladora pelo método de equivalência patrimonial e estão demonstrados abaixo:

30/09/2024

	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Dividendos períodos anteriores	Total do investimento
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	51.649	37.454	51.324	37.454	(37.129)	51.649
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	31.191	(2.906)	32.296	(3.091)	-	29.205
Total						83.620	34.363	(37.129)	80.854

31/12/2023

	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Dividendos períodos anteriores	Total do investimento
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	51.324	5.254	46.070	5.254	-	51.324
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	34.097	2.913	29.408	2.888	-	32.296
Total						75.478	8.142	-	83.620

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

11.2 Composição dos investimentos

A seguir estão demonstradas informações relativas às empresas controladas:

30/09/2024

Empresas controladas 2024

Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.

Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.

Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.

Controle	Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio Líquido
Participação Direta	52.322	673	51.649
Participação Direta	66.063	34.872	31.191
Participação Indireta	22.579	5.456	17.123

31/12/2023

Empresas controladas 2023

Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.

Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.

Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.

Controle	Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio Líquido
Participação Direta	51.580	255	51.324
Participação Direta	50.265	16.168	34.097
Participação Indireta	18.795	4.182	14.613

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

12. Imobilizado

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

12.1 Síntese da movimentação do ativo imobilizado da controladora

	Controladora								Total
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos e aeronaves	Benfeitorias	Direto de uso	
Saldo em 31 de dezembro de 2023									
Custo	98.763	78.393	59.432	169.755	83.951	21.550	234.476	1.096.692	1.843.012
Depreciação acumulada	(10.984)	(24.762)	(25.359)	(66.868)	(58.559)	(1.675)	(63.427)	(520.499)	(772.133)
Saldo contábil líquido	87.779	53.631	34.073	102.887	25.392	19.875	171.049	576.193	1.070.879
Em 30 de setembro de 2024									
Saldo Inicial	87.779	53.631	34.073	102.887	25.392	19.875	171.049	576.193	1.070.879
Aquisições	-	4.998	11.102	22.244	9.325	-	30.526	112.727	190.922
Baixas	-	(339)	(1.111)	(1.974)	(488)	-	(2.167)	(3.487)	(9.566)
Depreciação	(1.142)	(3.845)	(3.873)	(11.720)	(7.976)	(556)	(12.906)	(96.773)	(138.791)
Saldo contábil líquido	86.637	54.445	40.191	111.437	26.253	19.319	186.502	588.660	1.113.444
Em 30 de setembro de 2024									
Custo	98.764	81.580	66.856	187.188	81.045	21.323	261.211	1.205.932	2.003.899
Depreciação acumulada	(12.127)	(27.135)	(26.665)	(75.751)	(54.792)	(2.004)	(74.709)	(617.272)	(890.455)
Saldo contábil líquido	86.637	54.445	40.191	111.437	26.253	19.319	186.502	588.660	1.113.444

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)



12.2 Síntese da movimentação do ativo imobilizado do consolidado

	Consolidado								Total
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos e aeronaves	Benfeitorias	Direto de uso	
Saldo em 31 de dezembro de 2023									
Custo	101.566	86.183	60.127	174.190	84.648	21.677	240.168	1.096.692	1.865.251
Depreciação acumulada	(12.360)	(28.568)	(25.891)	(69.856)	(59.149)	(1.766)	(66.368)	(520.499)	(784.457)
Saldo contábil líquido	89.206	57.615	34.236	104.334	25.499	19.911	173.800	576.193	1.080.794
Em 30 de setembro de 2024									
Saldo Inicial	89.206	57.615	34.236	104.334	25.499	19.911	173.800	576.193	1.080.794
Aquisições	-	6.252	11.161	23.540	9.434	-	31.822	112.727	194.936
Baixas	-	(339)	(1.111)	(1.974)	(488)	(30)	(2.169)	(3.487)	(9.598)
Depreciação	(1.153)	(4.141)	(3.896)	(11.998)	(8.012)	(562)	(13.102)	(96.773)	(139.637)
Saldo contábil líquido	88.053	59.387	40.390	113.902	26.433	19.319	190.351	588.660	1.126.495
Em 30 de setembro de 2024									
Custo	101.568	90.625	67.610	192.920	81.881	21.335	268.198	1.205.932	2.030.069
Depreciação acumulada	(13.515)	(31.238)	(27.220)	(79.018)	(55.448)	(2.016)	(77.847)	(617.272)	(903.574)
Saldo contábil líquido	88.053	59.387	40.390	113.902	26.433	19.319	190.351	588.660	1.126.495

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**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:

	Taxa média depreciação	
	(% a.a.)	
	2024	2023
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:

	Controladora e Consolidado	
	Vida útil (anos)	30/09/2024
Imóveis	2 a 17	586.940
Veículos	2 a 3	1.720
Total		588.660

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)



13. Intangível

13.1 Síntese da movimentação do ativo intangível da controladora

	Controladora			Total
	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	
Saldo em 31 de dezembro de 2023				
Custo	26.683	143.438	361	170.482
Amortização acumulada	(19.944)	(68.010)	(13)	(87.967)
Saldo contábil líquido	6.739	75.428	348	82.515
Em 30 de setembro de 2024				
Saldo Inicial	6.739	75.428	348	82.515
Aquisições	510	25.361	4	25.875
Baixas	-	(1)	-	(1)
Amortização	(1.121)	(14.578)	-	(15.699)
Saldo contábil líquido	6.128	86.210	352	92.690
Em 30 de setembro de 2024				
Custo	25.867	168.799	365	195.031
Amortização acumulada	(19.739)	(82.589)	(13)	(102.341)
Saldo contábil líquido	6.128	86.210	352	92.690

13.2 Síntese da movimentação do ativo intangível do consolidado

	Consolidado			Total
	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	
Saldo em 31 de dezembro de 2023				
Custo	26.683	144.731	790	172.204
Amortização acumulada	(19.944)	(68.758)	(185)	(88.887)
Saldo contábil líquido	6.739	75.973	605	83.317
Em 30 de setembro de 2024				
Saldo Inicial	6.739	75.973	605	83.317
Aquisições	510	25.439	138	26.087
Baixas	-	(1)	-	(1)
Amortização	(1.120)	(14.724)	(31)	(15.875)
Saldo contábil líquido	6.129	86.687	712	93.528
Em 30 de setembro de 2024				
Custo	25.867	170.170	928	196.965
Amortização acumulada	(19.738)	(83.483)	(216)	(103.437)
Saldo contábil líquido	6.129	86.687	712	93.528

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

13.2 Outras informações

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

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

	Taxa média amortização (% a.a.)	
	2024	2023
Fundo de comércio	13	13
Software	18	18
Marcas e fórmulas	10	10

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos

14.1 Composição do diferido

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 Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adições temporárias				
Provisão (Reversão) para perdas em estoque	866	873	866	933
Provisão (Reversão) para indenizações trabalhistas	6.355	5.532	6.466	5.622
Provisão (Reversão) para PLR	-	10.877	(2)	10.879
Provisão (Reversão) tributária	-	-	909	1.009
Provisão (Reversão) para créditos liquidação duvidosa	7.662	6.583	7.662	6.583
Provisão (Reversão) desconto financeiro	234	1.546	234	1.546
Provisão (Reversão) prêmio funcionários	340	204	340	204
Efeito líquido de depreciação e juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento	67.874	63.959	67.874	63.959
Valor justo <i>Matching Shares</i>	17.735	12.789	17.735	12.789
Variação Cambial - Regime de caixa	12.315	-	12.315	-
Instrumentos derivativos	(6.396)	-	(6.396)	-
Provisão (Reversão) dissídio	2.461	283	2.461	283
Provisão (Reversão) comissões	859	582	859	582
Provisão (Reversão) honorários	820	3.507	820	3.805
Outras provisões	9.965	-	10.532	-
Total base de cálculo	121.090	106.735	122.675	108.194
Imposto de renda à alíquota 25%	30.273	26.684	30.669	27.049
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	9.225	9.536	13.881	11.765
Contribuição social à alíquota 9%	10.898	9.606	11.041	9.737
Contribuição Social sobre base de cálculo negativa	4.626	4.325	6.303	5.128
Total impostos diferidos ativos	55.022	50.151	61.894	53.679
Exclusões temporárias				
Ajustes decorrentes de arrendamento mercantil	2.337	2.338	2.337	2.338
Total base de cálculo	2.337	2.338	2.337	2.338
Imposto de renda à alíquota 25%	584	585	584	585
Contribuição social à alíquota 9%	210	210	210	210
Total impostos diferidos passivos	794	795	794	795
Total impostos diferidos líquidos	54.228	49.356	61.100	52.885

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 2023 e no Consolidado, até 30 de setembro de 2024.

14.2 Cronograma de realização do diferido

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:

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Controladora	Consolidado
	30/09/2024	30/09/2024
2024	27.510	30.946
2025	6.878	7.737
2026	6.878	7.737
2027	6.878	7.737
2028	6.878	7.737
Total	55.022	61.894

15. Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	75.353	60.861	76.008	63.860
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(25.620)	(20.693)	(25.843)	(21.712)
Outras despesas não dedutíveis	(1.162)	(641)	(1.167)	(857)
Participação dos Administradores	(1.149)	(478)	(1.149)	(478)
Juros S/ Capital Próprio – Benefício	12.172	6.767	12.172	6.767
Resultado de equivalência patrimonial	11.684	1.912	-	-
IRPJ/CSLL - Créditos tributários	-	7.430	-	7.304
Atualização processos judiciais - juros (*)	2.148	-	2.568	-
Incentivos fiscais – Programa Alimentação do Trabalhador (PAT)	102	13	102	13
Incentivos fiscais-subvenção p/investimentos – Créd. Presumido	-	3.550	-	3.550
Incentivos fiscais – subvenção p/investimentos – Demais Créditos	-	2.349	-	2.349
Rever. efeito da tributação lucro real na controlada cuja tributação é feita com base no lucro presumido	-	-	13.722	1.939
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas para base de cálculo	-	-	(2.921)	(1.770)
Incentivos Fiscais Inovação Tecnológica – Benefício	1.010	2.821	1.010	2.926
Efeito parcela isenta do adicional 10% IR – Benefício	-	-	36	-
	(815)	3.030	(1.470)	31
Imposto de renda e contribuição social no resultado				
Imposto de renda e contribuição social corrente	(5.686)	4.378	(9.685)	1.194
Imposto de renda e contribuição social diferido	4.871	(1.348)	8.215	(1.163)
Total Imposto de renda e contribuição social	(815)	3.030	(1.470)	31
Alíquota efetiva	1,1%	-5,0%	1,9%	0,0%

(*) Refere-se à exclusão dos juros Selic em repetição de indébito tributário nos termos de decisões judiciais em processo coletivo em que somos parte e exclusão sobre as receitas de ressarcimentos de sinistros.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**16. Fornecedores**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	618.857	676.593	624.872	679.763
Fornecedores partes relacionadas	6.096	8.187	-	-
Total	624.953	684.780	624.872	679.763

17. Empréstimos e Financiamentos

17.1 Composição de empréstimos e financiamentos

	Intervalo de taxas (a.a.)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Moeda nacional					
Debênture – 3ª emissão	109% CDI	-	26.924	-	26.924
Debênture – 4ª emissão	CDI + 1,40%	63.039	92.054	63.039	92.054
Debênture – CRI	CDI + 1,30%	255.055	263.557	255.055	263.557
FINEP	TR + 3,30%	66.470	-	66.470	-
Moeda estrangeira					
Operação 4131 Itaú (*)	CDI + 1,20%	102.745	-	102.745	-
Total		487.309	382.535	487.309	382.535
Circulante		170.951	102.535	170.951	102.535
Não circulante		316.358	280.000	316.358	280.000

(*) Operação emitida em Dólar convertido pelo ptax (Dólar) de 30/09/2024 (R\$5,4475)

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.

No primeiro trimestre de 2024, a Companhia captou R\$90 milhões por meio de uma operação 4131 junto ao Itaú S.A., protegida por *swap*. A análise do risco desta operação está descrita na nota 4.1. No segundo trimestre, para suprir eventuais necessidades de caixa em virtude do evento climático das enchentes, foi efetivada uma captação no formato 4131, no valor de R\$50 milhões, com o Banco Santander S.A que foi liquidada durante o terceiro trimestre de 2024. No terceiro trimestre de 2024, a Dimed captou R\$66 milhões disponibilizado pela Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP) voltado a investimentos de tecnologia e inovação.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

17.2 Fluxo de pagamento dos empréstimos e financiamentos

Ano do pagamento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2024	33.151	102.535	33.151	102.535
2025	137.801	30.000	137.801	30.000
2026	50.000	50.000	50.000	50.000
2027	100.000	100.000	100.000	100.000
2028	166.357	100.000	166.357	100.000
Total	487.309	382.535	487.309	382.535

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 setembro de 2024.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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.

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 2023	640.152	382.535	6.406	1.029.093
Alterações de caixa	(134.607)	60.268	(33.165)	(107.504)
Pagamento de atividades de financiamento	-	(106.492)	-	(106.492)
Captação de empréstimos	-	206.358	-	206.358
Pagamento JSCP	-	-	(33.165)	(33.165)
Arrendamentos pagos	(134.607)	-	-	(134.607)
Juros pagos no período	-	(39.598)	-	(39.598)
Alterações que não afetam caixa	150.988	44.506	53.071	248.565
Remensuração de contratos e novos contratos - IFRS 16	109.241	-	-	109.241
JSCP apropriado no período	-	-	53.071	53.071
Juros apropriados no período	41.747	44.506	-	86.253
Saldo em 30 de setembro de 2024	656.533	487.309	26.312	1.170.154

Os saldos de empréstimos e financiamentos apresentados em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão apresentados pelo custo amortizado. A abertura por data de liquidação dos respectivos empréstimos e financiamentos encontra-se na nota explicativa 4.1 (c) Risco de liquidez e 17.2 Fluxo de pagamento dos empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**18. Obrigações fiscais**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
IRPJ	2.513	758	3.320	1.080
CSLL	1.535	793	1.856	1.073
PIS	625	344	626	383
COFINS	2.896	1.628	2.904	1.812
IRRF	2.225	3.715	2.283	3.786
ICMS	33.336	19.923	35.474	21.696
Outras obrigações	2.190	2.233	2.341	2.469
Total	45.320	29.394	48.804	32.299

19. Participações a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Participação nos lucros para os funcionários	-	10.877	-	11.247
Total	-	10.877	-	11.247

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 setembro de 2024 ocorreu da seguinte forma:

	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	638.420	1.732	640.152
Remensuração de contratos, novos contratos e baixas	111.354	1.373	112.727
Baixas	(3.454)	(32)	(3.486)
Juros	41.457	290	41.747
Pagamento de aluguel	(133.141)	(1.466)	(134.607)
Saldo em 30 de setembro de 2024	654.636	1.897	656.533
Circulante	153.819	1.112	154.931
Não Circulante	500.817	785	501.602

Foi utilizada a abordagem retrospectiva simplificada, e no momento da transição os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental de financiamento. Inicialmente o direito de uso dos ativos foi mensurado ao valor equivalente do passivo de arrendamento, tendo sido utilizado o expediente prático que permite ao arrendatário excluir custos diretos iniciais da mensuração do ativo de direito de uso na data da aplicação inicial.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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 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.

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 setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão apresentados a seguir. Os processos considerados como perdas prováveis estão provisionados, conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Trabalhistas e tributárias	6.355	5.532	7.375	6.631
Não circulante	6.355	5.532	7.375	6.631
Depósitos judiciais	2.359	2.048	2.375	2.064

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	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cíveis, trabalhistas e tributárias				
Saldo no início do exercício	5.532	7.377	6.631	9.013
Novas provisões	4.971	5.614	4.992	5.614
Baixa por pagamento	(3.640)	(7.459)	(3.640)	(7.460)
Reversão	(508)	-	(608)	(536)
Saldo no final do exercício	6.355	5.532	7.375	6.631

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

21.3 Causas possíveis

	30/09/2024			
	Controladora		Consolidado	
	Quantidade	Montante	Quantidade	Montante
Cíveis	19	1.336	19	1.336
Trabalhistas	398	18.855	412	19.394
Total	417	20.191	431	20.730

	31/12/2023			
	Controladora		Consolidado	
	Quantidade	Montante	Quantidade	Montante
Cíveis	18	1.283	18	1.283
Trabalhistas	467	20.338	480	20.766
Tributárias	1	9	1	9
Total	486	21.630	499	22.058

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 2024, por alteração de legislação a Companhia não excluiu o valor do crédito presumido do ICMS e demais subvenções da base do IRPJ e CSLL.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**23. Patrimônio líquido****23.1 Capital social**

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 (R\$955.668 líquido dos gastos com emissão de ações), sem emissão de novas ações.

Em 22 de agosto de 2024 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social, mediante capitalização integral de Reserva para Aumento de Capital, passando de R\$970.116 para R\$996.221 (R\$981.773 líquido dos gastos com emissão de ações), 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 30 de setembro, a Companhia possuía 1.019.944 ações em tesouraria (1.525.357 em 31 de dezembro de 2023) cujo valor de custo médio foi de R\$19.064 (R\$28.582 em 31 de dezembro de 2023). O preço de mercado da ação em 30 de setembro de 2024 era de R\$10,09 (R\$13,36 em 31 de dezembro de 2023).

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 2024 a conta de ações em tesouraria também foi impactada pela outorga das ações do 5º programa de *Matching Shares* em R\$3.415 (R\$4.053 no segundo trimestre de 2023, referente ao 4º programa).

A seguir a movimentação das ações em tesouraria:

	Controladora	
	Ações Ordinárias	R\$
Saldo em 31/12/2023	(1.525.357)	(28.582)
Ações outorgadas	182.116	3.463
Opções outorgadas reconhecidas	323.297	6.055
Saldo em 30/09/2024	(1.019.944)	(19.064)

	Preço das ações		
	Mínimo	Máximo	Custo médio
De 01/01/2023 a 31/12/2023	8,96	13,8	11,41
De 01/07/2024 a 30/09/2024	9,69	11,16	10,23

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**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 da Companhia, prevista no Estatuto Social da Dimed em seu artigo 28, 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 2023, o montante de R\$26.105 foi contabilizado como reserva para futuro aumento de capital, saldo que foi integralizado como Capital Social, na Assembleia Geral Extraordinária de 22 de agosto de 2024.

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.

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.

O montante do juro sobre capital próprio deliberado, bem como o valor por ação estão descritos no quadro abaixo:

Data da deliberação	Valor	Parcelas	Valor unitário líquido por ação	Data do pagamento		
				1ª parcela	2ª parcela	3ª parcela
25/09/2024	13.500	2	0,07682383	30/04/2025	30/05/2025	-
21/06/2024	10.700	2	0,06109669	31/03/2025	30/04/2025	-
28/03/2024	11.600	2	0,06623569	30/08/2024	31/03/2025	-
15/12/2023	17.559	3	0,10026200	30/04/2024	31/05/2024	30/08/2024
29/09/2023	11.900	1	0,06795027	29/03/2024	-	-
30/06/2023	8.000	1	0,04568086	31/08/2023	-	-

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**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.

24. Plano de Incentivos Atrelado a Ações – Controladora**24.1 Condições do plano de *Matching Shares***

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 5 (cinco) 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

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

24.2 Movimentação do Plano de *Matching Shares*

Em 16 de maio de 2024, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a criação do quinto 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 2024, com adesão de 182.116 "Ações Próprias" e 623.960 "Ações *Matching*".

	<u>Ações Próprias</u>	<u>Ações <i>Matching</i></u>	
Saldo em Dezembro/2022	242.646	649.872	No segundo trimestre de 2024 foi efetivada a transferência para os beneficiários de 323.297 ações <i>Matching</i> , referente ao terceiro <i>vesting</i> do programa de 2020, ao segundo <i>vesting</i> dos programas de 2021 e 2022 e primeiro <i>vesting</i> do programa de 2023.
Outorgadas	216.177	696.804	
Exercidas	-	(237.042)	
Dissidentes	-	(71.413)	
Saldo em Dezembro/2023	<u>458.823</u>	<u>1.038.221</u>	
Outorgadas	(182.116)	623.960	
Exercidas (*)	-	(445.769)	
Dissidentes	-	(16.674)	
Saldo em Setembro/2024	<u>276.707</u>	<u>1.199.738</u>	

(*) A quantidade bruta de ações *Matching* maduras foi convertida em 323.297 ações líquidas em 2024.

24.3 Valores reconhecidos no exercício

No terceiro trimestre de 2024, a Companhia reconheceu a título de valor justo dos programas de *Matching Shares*, o total de R\$1.581 (R\$1.471 no terceiro trimestre de 2023). O valor acumulado registrado em 2024, até o trimestre atual, foi de R\$4.455 (R\$4.279 em 2023).

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.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
	<u>Ordinárias (ON)</u>	<u>Ordinárias (ON)</u>
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações total	150.377.481	150.377.481
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.316.627)	(1.669.738)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.060.854	148.707.743
% de ações em relação ao total	100%	100%
 Numerador		
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações (R\$)	74.537.913	92.904.516
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.060.854	148.707.743
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,50	0,62
 Numerador		
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações (R\$)	74.537.913	92.904.516
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.060.854	148.707.743
Média ponderada da quantidade de ações <i>Matching</i>	1.245.416	1.009.314
Resultado por ação diluído (R\$)	0,50	0,62

26. Receita

A Companhia gera receita principalmente pela revenda de medicamentos e produtos de higiene e beleza. A seguir, apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas nas demonstrações do resultado do exercício:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	3.823.551	3.480.152	3.874.454	3.488.806
Impostos sobre vendas	(227.247)	(208.105)	(231.795)	(210.192)
Devoluções e descontos incondicionais	(44.194)	(39.481)	(46.970)	(39.679)
Receita líquida	3.552.110	3.232.566	3.595.689	3.238.935

27. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Custo das mercadorias vendidas	(2.668.086)	(2.437.637)	(2.646.118)	(2.415.115)
Custo dos produtos vendidos	-	-	(20.025)	(19.924)
Custo das unidades imobiliárias vendidas	-	-	(3.158)	-
Ressarcimento de custos com aportes	242.704	215.710	242.704	215.710
Receita verbas de campanha	906	722	906	722
Impostos sobre verbas	(22.535)	(20.020)	(22.535)	(20.020)
	(2.447.011)	(2.241.225)	(2.448.226)	(2.238.627)

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

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	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(501.944)	(448.455)	(504.048)	(450.914)
Despesas com aluguéis	(32.762)	(29.128)	(32.196)	(28.555)
Despesas com fretes	(49.639)	(42.310)	(50.837)	(42.975)
Despesas com taxas de cartão	(40.972)	(40.650)	(41.167)	(40.704)
Despesas com publicidade	(23.334)	(21.657)	(23.400)	(21.737)
Despesas com utilidades e serviços	(21.593)	(19.605)	(21.613)	(19.635)
Despesas com depreciação e amortização	(147.477)	(141.711)	(147.521)	(141.762)
Participação dos empregados nos lucros	(866)	(5.295)	(1.022)	(5.594)
Participação dos administradores	-	(5.195)	-	(5.195)
Despesas com manutenção	(12.175)	(10.259)	(12.185)	(10.278)
Despesas com consumo	(10.799)	(11.947)	(11.010)	(12.064)
Despesas de viagens e representações	(2.604)	(1.950)	(2.663)	(1.974)
Despesas com material de embalagens	(6.278)	(6.644)	(6.278)	(6.644)
Despesas com seguros	(4.040)	(3.762)	(4.060)	(3.778)
Perdas com estoques (*)	(25.117)	(15.329)	(32.438)	(16.070)
Outras despesas com vendas (**)	(12.057)	11.149	(12.126)	12.122
Total	(891.657)	(792.748)	(902.564)	(795.757)

(*) No terceiro trimestre, foi realizada a reclassificação dos itens de estoque, no segundo trimestre contabilizados como despesas a ressarcir no ativo, para a linha de perdas com estoques no resultado, totalizando R\$ 15.287. O valor ressarcido pelas seguradoras está presente na nota 29.

(**) Nesta linha são lançadas despesas com vendas que não se enquadram nas linhas acima, como provisões e suas reversões. Por isso em alguns períodos pode haver saldo credor.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(77.401)	(60.446)	(79.420)	(62.181)
Despesas com aluguéis	(840)	(481)	(916)	(486)
Despesas com utilidades e serviços	(980)	(1.121)	(1.033)	(1.172)
Despesas com depreciação e amortização	(7.035)	(6.509)	(7.275)	(6.724)
Participação dos empregados	(2)	(1.782)	(31)	(1.797)
Participação dos administradores	(7.689)	(604)	(7.689)	(604)
Despesas bancárias	(942)	(1.068)	(955)	(1.077)
Remuneração dos administradores	(5.469)	(5.441)	(5.469)	(5.443)
Despesas com manutenção	(8.019)	(8.404)	(8.145)	(8.520)
Despesas com consumo	(1.004)	(256)	(1.070)	(297)
Despesas com seguros	(197)	(106)	(269)	(162)
Outras despesas administrativas	(6.761)	(5.973)	(6.907)	(6.056)
Total	(116.339)	(92.191)	(119.179)	(94.519)

29. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita extraordinária	1.427	1.265	1.437	1.279
Receita com aluguéis de imóveis	302	253	302	293
Recuperação de créditos	4.300	10.036	4.319	10.149
Ressarcimento de diferença de caixa	252	308	252	308
Custo vendas imobilizado	(3.424)	(1.689)	(3.473)	(1.690)
Outras receitas (despesas) operacionais (*)	5.582	(74)	7.910	3
Total	8.439	10.099	10.747	10.342

(*) O valor de R\$ 8.321 referente ao reembolso recebido das seguradoras por mercadorias e ativos imobilizados danificados na enchente está incluído no grupo de Outras Receitas.

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel**30. Receitas e despesas financeiras**

30.1 Composição das receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Juros sobre ativos	2.102	2.494	2.036	2.552
Variações monetárias	5.079	-	5.175	-
Rendimento aplicações financeiras	17.247	17.157	21.754	22.216
Descontos financeiros obtidos	1.735	2.892	1.791	2.971
Impostos s/ receitas financeiras	(980)	(1.095)	(1.027)	(1.136)
Ajuste a valor justo de instrumentos derivativos	10.852	1.009	10.861	1.049
	36.035	22.457	40.590	27.652

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(35.364)	(39.544)	(35.364)	(39.544)
Juros passivos	(248)	(899)	(267)	(967)
Descontos concedidos/Bonificações	(3.761)	(5.482)	(4.036)	(5.776)
Variação monetária	(13.734)	-	(13.735)	-
Juros de arrendamento	(41.747)	(36.349)	(41.747)	(36.349)
Outras despesas financeiras	(5.733)	(1.446)	(5.900)	(1.530)
Total	(100.587)	(83.720)	(101.049)	(84.166)

Notas Explicativas Distribuidora de Medicamentos**Notas explicativas às informações trimestrais**

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

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

Os montantes totais das transações realizadas pela Dimed, até 30 de setembro de 2024, com partes relacionadas estão descritos a seguir:

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	-	-	6.096	8.187
Partes relacionadas - mútuo	-	-	(11.127)	-

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Compra de mercadorias e serviços	-	-	37.290	53.113
Receita com prestação de serviços	1.108	1.592	-	-
Despesas financeiras	-	-	984	-

	Contas a receber de acionistas	
	30/09/2024	31/12/2023
Gastos com emissão ações (oferta secundária)	-	1.330

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.

31.2 Remuneração do pessoal-chave da administração

A seguir, constam informações da controladora sobre a remuneração dos administradores:

	Controladora	
	30/09/2024	30/09/2023
Remuneração fixa	5.469	5.443
Encargos sociais	1.531	1.524
Participação	7.689	5.799
Total	14.689	12.766

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 pela Companhia.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

Aos administradores foi outorgado o direito a receber, gratuitamente, a proporção de 3 (três) a 5 (cinco) Ações *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 2023, 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. A Companhia reconheceu a título de *fair value*, que corresponde às ações *Matching* dos administradores um montante de R\$4.455 até o terceiro trimestre de 2024. Informações adicionais podem ser encontradas na nota explicativa 24.

32. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro que são contratadas considerando a natureza e o grau de risco envolvido. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia e suas controladas possuíam cobertura de seguros contra veículos, alagamento, incêndio, responsabilidade civil, transporte de carga e aeronaves, dentre outras. A suficiência da cobertura de seguros é de responsabilidade da Administração da Companhia, que a considera adequada para cobrir eventuais sinistros. Segue abaixo o Limite Máximo de Indenização das principais apólices contratadas:

Apólices	Valores em R\$ mil
Apólice de Veículos	Tabela FIPE + Danos Materiais + Danos Corporais
Apólices de Incêndio	R\$ 630.618
Apólices de Responsabilidade Civil	R\$ 31.200
Apólice de Transporte	R\$ 2.000 por transporte
Apólice Aeronave	R\$ 23.844*

(*) Apólice emitida em Dólar, valor convertido pelo ptax (dólar) de 30/09/2024 (R\$ 5,4475).

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 612 lojas, onde são comercializados mais de 15 mil itens entre medicamentos e produtos de higiene e beleza. Já o segmento Atacado, além de ser o pioneiro nesse segmento no Brasil, é considerado um dos principais distribuidores de medicamentos do país. Por fim, o segmento Corporativo inclui Atacado e Varejo, bem como a controlada Lifar (Laboratório Farmacêutico Lifar Ltda). Além de agregar divisões de cosméticos, medicamentos e alimentos, a Lifar é responsável pela produção de grandes marcas no Brasil, bem como dos produtos da marca própria Panvel. A controlada 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 Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

grupo panvel

	Varejo		Atacado		Corporativo		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Operações continuadas								
Receita líquida de vendas e serviços	3.428.535	2.922.458	167.154	316.477	-	-	3.595.689	3.238.935
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(2.313.380)	(2.009.871)	(134.846)	(228.756)	-	-	(2.448.226)	(2.238.627)
Lucro bruto	1.115.155	912.587	32.308	87.721	-	-	1.147.463	1.000.308
Despesas com vendas	-	-	-	-	(902.564)	(795.757)	(902.564)	(795.757)
Despesas administrativas	-	-	-	-	(119.179)	(94.519)	(119.179)	(94.519)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	-	-	10.747	10.342	10.747	10.342
Lucro operacional antes do resultado financeiro	1.115.155	912.587	32.308	87.721	(1.010.996)	(879.934)	136.467	120.374
<u>Resultado financeiro</u>	-	-	-	-	(60.459)	(56.514)	(60.459)	(56.514)
Receitas financeiras	-	-	-	-	40.590	27.652	40.590	27.652
Despesas financeiras	-	-	-	-	(101.049)	(84.166)	(101.049)	(84.166)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	1.115.155	912.587	32.308	87.721	(1.071.455)	(936.448)	76.008	63.860
Corrente	-	-	-	-	(9.685)	1.194	(9.685)	1.194
Diferido	-	-	-	-	8.215	(1.163)	8.215	(1.163)
Lucro líquido do exercício	1.115.155	912.587	32.308	87.721	(1.072.925)	(936.417)	74.538	63.891

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 setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 13 de novembro de 2024.

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 Medicamentos, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2024. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório sem ressalvas dos auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes, datado de 13 de novembro de 2024, 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, 13 de novembro de 2024.

João Verner Juenemann
Claudio Roberto Ely
Gilberto Carlos Monticelli

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 setembro de 2024.

Eldorado do Sul, RS, 13 de novembro de 2024.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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

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

Em cumprimento às disposições constantes no artigo 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 setembro de 2024.

Eldorado do Sul, RS, 13 de novembro de 2024.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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