

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

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

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

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

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	90
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	91
--	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	92
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	93
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	94
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	150.377.481
Preferenciais	0
Total	150.377.481
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.525.357
Preferenciais	0
Total	1.525.357

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.944.000	2.729.336
1.01	Ativo Circulante	1.667.106	1.493.849
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	15.194	23.517
1.01.02	Aplicações Financeiras	201.344	87.967
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	201.344	87.967
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	201.344	87.967
1.01.03	Contas a Receber	502.774	462.864
1.01.03.01	Clientes	405.834	397.434
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	96.940	65.430
1.01.04	Estoques	914.965	882.439
1.01.06	Tributos a Recuperar	32.829	37.062
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	32.829	37.062
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	21.583	26.064
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	11.246	10.998
1.02	Ativo Não Circulante	1.276.894	1.235.487
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	63.966	59.595
1.02.01.07	Tributos Diferidos	43.915	45.263
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	43.915	45.263
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	4.752	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.330	1.530
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.330	1.530
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.969	12.802
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	11.398	9.625
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.308	2.654
1.02.01.10.05	Outros Ativos	263	523
1.02.02	Investimentos	81.101	75.478
1.02.02.01	Participações Societárias	81.101	75.478
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	81.101	75.478
1.02.03	Imobilizado	1.051.607	1.024.274
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	476.725	436.995
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	574.882	587.279
1.02.04	Intangível	80.220	76.140
1.02.04.01	Intangíveis	80.220	76.140
1.02.04.01.02	Intangíveis	80.220	76.140

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.944.000	2.729.336
2.01	Passivo Circulante	1.011.490	1.006.080
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	84.698	59.222
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.814	13.753
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	70.884	45.469
2.01.02	Fornecedores	520.748	562.322
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	520.748	562.322
2.01.03	Obrigações Fiscais	31.566	27.215
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	10.244	5.238
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	84	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	10.160	5.238
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	19.762	20.371
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.560	1.606
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	289.869	270.488
2.01.04.02	Debêntures	128.915	118.395
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	160.954	152.093
2.01.05	Outras Obrigações	82.010	84.411
2.01.05.02	Outros	82.010	84.411
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	12.203	5.518
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	0	16.399
2.01.05.02.05	Outros Passivos	69.807	62.494
2.01.06	Provisões	2.599	2.422
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.599	2.422
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.599	2.422
2.02	Passivo Não Circulante	793.453	615.094
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	784.796	601.052
2.02.01.02	Debêntures	310.000	116.429
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	474.796	484.623
2.02.02	Outras Obrigações	7.087	6.665
2.02.02.02	Outros	7.087	6.665
2.02.02.02.04	Outras obrigações	7.087	6.665
2.02.04	Provisões	1.570	7.377
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.570	7.377
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	202
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.570	7.175
2.03	Patrimônio Líquido	1.139.057	1.108.162
2.03.01	Capital Social Realizado	955.668	928.552
2.03.01.01	Capital Social	970.116	943.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-24.493	-29.368
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-28.582	-35.139
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-2.063	-268
2.03.02.08	Reserva de ILP	6.152	6.039
2.03.04	Reservas de Lucros	163.891	208.978
2.03.04.01	Reserva Legal	9.201	9.201
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	154.690	154.690

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	17.971
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	27.116
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	43.991	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.127.461	3.232.566	1.015.535	2.895.936
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	1.212.582	3.480.152	1.085.636	3.103.336
3.01.02	Impostos sobre vendas	-72.451	-208.105	-57.448	-170.549
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-12.670	-39.481	-12.653	-36.851
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-788.012	-2.241.225	-702.545	-1.999.888
3.03	Resultado Bruto	339.449	991.341	312.990	896.048
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-296.248	-869.217	-277.922	-791.723
3.04.01	Despesas com Vendas	-268.128	-792.748	-253.296	-737.616
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-268.128	-792.748	-253.296	-737.616
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-33.223	-92.191	-28.085	-77.076
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.543	10.099	2.149	13.893
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.560	5.623	1.310	9.076
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	43.201	122.124	35.068	104.325
3.06	Resultado Financeiro	-20.841	-61.263	-17.136	-46.720
3.06.01	Receitas Financeiras	10.803	22.457	4.915	10.426
3.06.02	Despesas Financeiras	-31.644	-83.720	-22.051	-57.146
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.360	60.861	17.932	57.605
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.285	3.030	312	4.609
3.08.01	Corrente	-266	4.378	-89	731
3.08.02	Diferido	1.551	-1.348	401	3.878
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	23.645	63.891	18.244	62.214
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	23.645	63.891	18.244	62.214
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16	0,43	0,12	0,42
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16	0,43	0,12	0,42

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	23.645	63.891	18.244	62.214
4.03	Resultado Abrangente do Período	23.645	63.891	18.244	62.214

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	170.925	92.996
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	264.088	225.629
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	63.891	62.214
6.01.01.02	Depreciação e amortização	148.556	141.410
6.01.01.03	Provisão p/ passivos contingentes	-5.807	-2.562
6.01.01.04	Resultado da equivalência patrimonial	-5.623	-9.076
6.01.01.05	Custo do permanente baixado/vendido	2.638	5.435
6.01.01.06	Provisão p/ liquidação duvidosa	700	902
6.01.01.07	Provisão p/ perdas de estoque	-253	-145
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	0	-5.187
6.01.01.09	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	4.279	3.324
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.348	-3.878
6.01.01.11	Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	0	-6.231
6.01.01.13	Despesas de juros	75.894	50.096
6.01.01.18	Imposto de renda e contribuição social correntes	-4.378	-731
6.01.01.19	Outros	-17.157	-5.966
6.01.01.20	Descontos de arrendamentos a pagar	0	-3.976
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-93.163	-132.633
6.01.02.01	Créditos a receber de clientes	-9.100	-40.103
6.01.02.02	Estoques	-32.273	-54.088
6.01.02.03	Fornecedores	-41.574	-93.649
6.01.02.05	Impostos contribuições e obrigações sociais	34.297	41.930
6.01.02.06	Depósitos judiciais	346	16
6.01.02.07	Impostos a recuperar	2.460	473
6.01.02.08	Demais grupos do ativo	-35.805	16.126
6.01.02.09	Demais grupos do passivo	-11.422	-662
6.01.02.12	IRPJ e CSLL pagos	-92	-2.676
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-192.817	-106.092
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-78.665	-116.844
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-17.932	-24.253
6.02.03	Ressarcimento de sinistro	0	11.479
6.02.04	Aplicações financeiras	-96.220	23.526
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	13.569	-19.157
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-29.011	-25.500
6.03.03	Aquisições de ações próprias	-715	-582
6.03.04	Captação de empréstimos e financiamentos	425.000	150.000
6.03.05	Pagamento de arrendamento mercantil	-123.326	-111.169
6.03.06	Amortização de principal e juros de financiamentos	-260.454	-33.351
6.03.07	Ações outorgadas plano de matching shares	2.075	1.445
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.323	-32.253
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	23.517	51.590
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	15.194	19.337

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
5.03	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
5.07	Saldos Finais	955.668	-24.493	163.891	43.991	0	1.139.057

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195
5.04	Transações de Capital com os Sócios	25.000	3.979	-38.390	-8.000	0	-17.411
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	-25.000	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.445	0	0	0	1.445
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-582	0	0	0	-582
5.04.06	Dividendos	0	0	-13.390	0	0	-13.390
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-8.000	0	-8.000
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-208	0	0	0	-208
5.04.09	Valor justo matching shares	0	3.324	0	0	0	3.324
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	62.214	0	62.214
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	62.214	0	62.214
5.07	Saldos Finais	928.552	-29.430	137.662	54.214	0	1.090.998

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	3.690.315	3.253.739
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.440.672	3.066.486
7.01.02	Outras Receitas	250.343	188.155
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-700	-902
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.660.361	-2.327.307
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.419.434	-2.103.655
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-249.066	-235.017
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	8.139	11.365
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.029.954	926.432
7.04	Retenções	-148.220	-141.339
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-148.220	-141.339
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	881.734	785.093
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	29.175	20.512
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.623	9.076
7.06.02	Receitas Financeiras	23.552	11.436
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	910.909	805.605
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	910.909	805.605
7.08.01	Pessoal	394.630	355.189
7.08.01.01	Remuneração Direta	330.412	299.232
7.08.01.02	Benefícios	36.657	31.776
7.08.01.03	F.G.T.S.	27.561	24.181
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	344.780	312.040
7.08.02.01	Federais	99.713	84.034
7.08.02.02	Estaduais	236.772	221.596
7.08.02.03	Municipais	8.295	6.410
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	107.608	76.162
7.08.03.01	Juros	84.789	58.285
7.08.03.02	Aluguéis	22.819	17.877
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	63.891	62.214
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	19.900	8.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	43.991	54.214

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.945.705	2.733.126
1.01	Ativo Circulante	1.735.157	1.558.547
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	15.578	25.715
1.01.02	Aplicações Financeiras	249.453	131.640
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	249.453	131.640
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	249.453	131.640
1.01.03	Contas a Receber	505.184	464.731
1.01.03.01	Clientes	407.630	399.173
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	97.554	65.558
1.01.04	Estoques	931.111	896.535
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.831	39.926
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	33.831	39.926
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	22.219	26.587
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	11.612	13.339
1.02	Ativo Não Circulante	1.210.548	1.174.579
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	67.629	63.402
1.02.01.07	Tributos Diferidos	47.435	48.598
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	47.435	48.598
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	4.752	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.330	1.530
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas	1.330	1.530
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	14.112	13.274
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	11.398	9.625
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.453	3.124
1.02.01.10.05	Outros Ativos	261	525
1.02.02	Investimentos	4	4
1.02.02.01	Participações Societárias	4	4
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	4	4
1.02.03	Imobilizado	1.062.027	1.034.437
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	487.145	447.158
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	574.882	587.279
1.02.04	Intangível	80.888	76.736
1.02.04.01	Intangíveis	80.888	76.736
1.02.04.01.02	Intangíveis	80.888	76.736

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.945.705	2.733.126
2.01	Passivo Circulante	1.012.058	1.008.234
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	86.021	60.105
2.01.01.01	Obrigações Sociais	14.007	13.973
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	72.014	46.132
2.01.02	Fornecedores	512.595	555.452
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	512.595	555.452
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.312	30.583
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.861	6.626
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.355	1.757
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	10.506	4.869
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	21.888	22.345
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.563	1.612
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	289.869	270.488
2.01.04.02	Debêntures	128.915	118.395
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	160.954	152.093
2.01.05	Outras Obrigações	85.399	88.862
2.01.05.02	Outros	85.399	88.862
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	12.203	5.518
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	0	16.879
2.01.05.02.05	Outros Passivos	73.196	66.465
2.01.06	Provisões	2.862	2.744
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.862	2.744
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.862	2.744
2.02	Passivo Não Circulante	794.590	616.730
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	784.796	601.052
2.02.01.02	Debêntures	310.000	116.429
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	474.796	484.623
2.02.02	Outras Obrigações	7.087	6.665
2.02.02.02	Outros	7.087	6.665
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	7.087	6.665
2.02.04	Provisões	2.707	9.013
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.707	9.013
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.009	1.604
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.698	7.409
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.139.057	1.108.162
2.03.01	Capital Social Realizado	955.668	928.552
2.03.01.01	Capital Social	970.116	943.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-24.493	-29.368
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-28.582	-35.139
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-2.063	-268
2.03.02.08	Reserva de ILP	6.152	6.039
2.03.04	Reservas de Lucros	163.891	208.978
2.03.04.01	Reserva Legal	9.201	9.201
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	154.690	154.690

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	17.971
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	27.116
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	43.991	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.130.149	3.238.935	1.017.044	2.904.870
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	1.216.126	3.488.806	1.087.775	3.114.770
3.01.02	Impostos sobre vendas	-73.220	-210.192	-58.037	-172.554
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-12.757	-39.679	-12.694	-37.346
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-787.344	-2.238.627	-701.903	-1.998.911
3.03	Resultado Bruto	342.805	1.000.308	315.141	905.959
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-300.203	-879.934	-280.827	-805.007
3.04.01	Despesas com Vendas	-269.779	-795.757	-254.380	-740.363
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-269.779	-795.757	-254.380	-740.363
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.003	-94.519	-28.695	-78.727
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.579	10.342	2.248	14.083
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	42.602	120.374	34.314	100.952
3.06	Resultado Financeiro	-18.983	-56.514	-15.595	-42.782
3.06.01	Receitas Financeiras	12.786	27.652	6.539	14.386
3.06.02	Despesas Financeiras	-31.769	-84.166	-22.134	-57.168
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	23.619	63.860	18.719	58.170
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	26	31	-475	4.044
3.08.01	Corrente	-1.609	1.194	-1.055	-1.659
3.08.02	Diferido	1.635	-1.163	580	5.703
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	23.645	63.891	18.244	62.214
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	23.645	63.891	18.244	62.214
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,16	0,43	0,12	0,42
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,16	0,43	0,12	0,42

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	23.645	63.891	18.244	62.214
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	23.645	63.891	18.244	62.214
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	23.645	63.891	18.244	62.214

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	169.722	93.247
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	268.036	232.139
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	63.891	62.214
6.01.01.02	Depreciação e amortização	149.458	142.203
6.01.01.03	Provisão para passivos contingentes	-6.304	-2.794
6.01.01.04	Custo do permanente baixado/vendido	2.638	5.510
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	700	902
6.01.01.06	Provisão para perdas em estoque	-273	-318
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	0	-5.187
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.163	-5.703
6.01.01.11	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	4.279	3.324
6.01.01.12	Despesas de juros	75.894	50.096
6.01.01.17	Imposto de renda e contribuição social correntes	-1.194	1.659
6.01.01.18	Outros	-22.216	-9.560
6.01.01.19	Descontos de arrendamentos a pagar	0	-3.976
6.01.01.20	Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	0	-6.231
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-98.314	-138.892
6.01.02.01	Créditos a receber de clientes	-9.157	-38.066
6.01.02.02	Estoques	-34.303	-57.378
6.01.02.03	Fornecedores	-42.857	-91.980
6.01.02.05	Impostos contribuições e obrigações sociais	34.106	40.514
6.01.02.06	Depósitos judiciais	671	10
6.01.02.07	Impostos a recuperar	4.322	2.552
6.01.02.09	Demais grupos do ativo	-36.287	14.798
6.01.02.10	Demais grupos do passivo	-12.542	-5.334
6.01.02.14	IRPJ e CSLL pagos	-2.267	-4.008
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-193.428	-105.663
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-79.691	-117.174
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-18.137	-24.414
6.02.03	Aplicações financeiras	-95.600	24.446
6.02.04	Ressarcimento de sinistro	0	11.479
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	13.569	-19.157
6.03.01	Pagamento dividendos e juros capital próprio	-29.011	-25.500
6.03.02	Aquisições de ações próprias	-715	-582
6.03.03	Captações de empréstimos/financiamentos	425.000	150.000
6.03.05	Pagamento de arrendamentos mercantis	-123.326	-111.169
6.03.06	Amortização de principal e juros de financiamento	-260.454	-33.351
6.03.11	Ações outorgadas plano de matching shares	2.075	1.445
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-10.137	-31.573
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	25.715	54.435
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	15.578	22.862

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
5.03	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
5.07	Saldos Finais	955.668	-24.493	163.891	43.991	0	1.139.057	0	1.139.057

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195	0	1.046.195
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195	0	1.046.195
5.04	Transações de Capital com os Sócios	25.000	3.979	-38.390	-8.000	0	-17.411	0	-17.411
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	-25.000	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.445	0	0	0	1.445	0	1.445
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-582	0	0	0	-582	0	-582
5.04.06	Dividendos	0	0	-13.390	0	0	-13.390	0	-13.390
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-8.000	0	-8.000	0	-8.000
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-208	0	0	0	-208	0	-208
5.04.09	Valor justo matching shares	0	3.324	0	0	0	3.324	0	3.324
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	62.214	0	62.214	0	62.214
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	62.214	0	62.214	0	62.214
5.07	Saldos Finais	928.552	-29.430	137.662	54.214	0	1.090.998	0	1.090.998

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	3.796.552	3.347.912
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.546.778	3.160.781
7.01.02	Outras Receitas	250.474	188.033
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-700	-902
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.758.671	-2.410.010
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.514.691	-2.183.891
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-252.207	-237.467
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	8.227	11.348
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.037.881	937.902
7.04	Retenções	-149.076	-142.132
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-149.076	-142.132
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	888.805	795.770
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	28.788	15.439
7.06.02	Receitas Financeiras	28.788	15.439
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	917.593	811.209
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	917.593	811.209
7.08.01	Pessoal	396.645	357.192
7.08.01.01	Remuneração Direta	332.166	300.964
7.08.01.02	Benefícios	36.792	31.917
7.08.01.03	F.G.T.S.	27.687	24.311
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	349.769	316.487
7.08.02.01	Federais	103.810	87.665
7.08.02.02	Estaduais	237.385	222.165
7.08.02.03	Municipais	8.574	6.657
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	107.288	75.316
7.08.03.01	Juros	85.243	58.315
7.08.03.02	Aluguéis	22.045	17.001
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	63.891	62.214
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	19.900	8.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	43.991	54.214

Comentário do Desempenho

grupo panvel

Divulgação de Resultados 3T23



Call PNVL3

Call de Resultados

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

Link: [Clique Aqui](#)

Comentário do Desempenho

grupo panvel

PNVL
B3 LISTED NM

Eldorado do Sul, RS, 09 de novembro de 2023

A Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos (B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO: PNVL3), uma das principais varejistas e distribuidoras de produtos farmacêuticos do País, anuncia os resultados do 3º trimestre de 2023 (3T23). 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 3T23 usam como base o 3T22, exceto quando indicado de outra forma. Para fins de comparabilidade com períodos anteriores, os números deste relatório são demonstrados de acordo com a norma IAS 17/CPC 06. Os valores financeiros mencionados são referentes a valores em R\$ (Real).



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

Relações com Investidores

Antônio Carlos Tocchetto Napp
Diretor Financeiro e de RI

Ismael Rohrig
Coordenador de RI

Lucas Martini
Analista de RI

Pedro Bernardes
Assistente de RI

Pedro Gazzana
Assistente de RI

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

Comentário do Desempenho

Resultados 3T23

Destaques/Quadro Resumo



Receita Bruta do Grupo
R\$ 1.216M (+11,8% vs 3T22)



Receita Bruta do Varejo
R\$ 1.102M (+10,7% vs 3T22)



EBITDA Ajustado
R\$ 56,6M (+16,8% vs 3T22)
Margem de 4,7%



Endividamento
Baixa alavancagem de
0,8x EBITDA



Lucro Líquido do Grupo
27.1M (+15,1% vs 3T22)



Digital
20,7% de participação
nas vendas do Varejo no 3T23



Market Share
+0,1 p.p. na Região Sul vs 3T22



Ciclo de Caixa
Melhora de 7 dias vs 3T22

Descrição	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	9M22	9M23
Nº de Lojas	548	556	556	565	585	548	585
Nº de funcionários	9.414	9.300	9.300	9.121	9.666	9.414	9.666
Em reais mil							
Receita Bruta TT	1.087.775	1.165.011	1.105.719	1.166.969	1.216.126	3.114.770	3.488.806
Margem Bruta TT	315.143	336.580	313.758	343.743	342.805	905.959	1.000.306
% da Receita Bruta	29,0%	28,9%	28,4%	29,5%	28,2%	29,1%	28,7%
Receita Bruta Varejo	995.322	1070.306	1.002.361	1.056.748	1.102.043	2.838.128	3.161.152
Margem Bruta Varejo	303.502	321.089	300.494	327.643	330.432	865.670	958.569
% da Receita Bruta Varejo	30,5%	30,0%	30,0%	31,0%	30,0%	30,5%	30,3%
EBITDA Ajustado TT	48.458	58.647	49.971	57.795	56.595	114.220	164.360
% da Receita Bruta	4,5%	5,0%	4,5%	5,0%	4,7%	4,6%	4,7%
Lucro Líquido Ajustado TT	23.610	24.294	22.647	26.781	27.175	77.221	76.604
% da Receita Bruta	2,2%	2,1%	2,0%	2,3%	2,2%	2,5%	2,2%
Fluxo de Caixa Livre	35.727	29.575	(74.793)	12.212	(6.144)		
Endividamento	0.5x	0.4x	0.8x	0.9x	0.8x		

grupo panvel

PanVel

DIMED
distribuidora

LIFAR

Comentário de Desempenho Mensagem da administração

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

Durante esse período a Receita Bruta do Varejo cresceu 10,7% na comparação com o 3T22, acelerando em relação ao segundo trimestre do ano. Importante destacar que a **Panvel vem apresentando um crescimento médio ponderado (CAGR) muito robusto nos últimos três exercícios, atingindo o patamar de 18,3% entre o 3T21 e o 3T23**. Esse bom desempenho de vendas no trimestre aconteceu mesmo contra uma forte base de comparação, visto que o terceiro trimestre do ano passado ainda contava com efeitos de uma reetiquetagem de medicamentos de dois dígitos e com fortes vendas de itens e serviços relacionados à gripe. Também precisamos levar em consideração que **as fortes chuvas que atingiram a Região Sul no período causaram inúmeros prejuízos para as comunidades locais e reduziram o potencial de vendas neste período**.

Reforçando o comentário acima, cabe destacar que esse crescimento de vendas se traduziu em mais um trimestre consecutivo de **ganhos de *market share* na Região Sul, atingindo no 3T23 uma participação de mercado de 12,1%**, um crescimento de 0,1 p.p. sobre o mesmo período de 2022. Importante destacar os crescimentos nos Estados de Santa Catarina e Paraná (+0,8 p.p. e + 0,2 p.p., respectivamente). Esse resultado confirma mais uma vez a qualidade da execução da expansão da Panvel em sua região ao longo do período.

O **Digital** novamente foi um dos grandes destaques do Varejo, atingindo o patamar recorde de participação nas vendas totais da rede (**20,7% no trimestre**) e melhorando cada vez mais a sua capacidade de entrega de última milha. Seguimos evoluindo nas ferramentas de *social commerce*, que aumentam nossa capacidade de impactar clientes e realizar novas vendas digitais, além de trazer maior poder de conversão de clientes físicos para o perfil *Omni*, incrementando indicadores como recorrência e fidelidade.

Outro destaque importante do trimestre foi o sucesso na estratégia de gestão de despesas, a qual compensou a pressão sazonal de margem bruta (efeito da forte reetiquetagem do ano passado e a redução da participação de serviços e de outros itens relacionados à cesta da gripe). Com isso, a **Panvel apresentou uma diluição de 1,2 p.p. nas despesas com vendas no 3T23, liberando potencial de crescimento na margem EBITDA**. Assim, seguimos uma tendência já observada nos últimos trimestres, capturando ganhos de eficiência em nossas despesas com vendas através tanto da maturação das lojas quanto das despesas logísticas.

Dentro deste contexto, a Margem EBITDA ajustada representou 4,7% da Receita Bruta, uma expansão de 0,2 p.p. em relação ao 3T22, com um crescimento de 16,8% em relação ao ano anterior, atingindo R\$ 56,6 milhões no trimestre.

A qualidade da gestão de caixa foi outro ponto alto do trimestre. **Melhoramos o ciclo de caixa em 7 dias, mesmo em um cenário de aberturas de lojas, investimentos em logística e em tecnologia, tudo isso aliado a uma das mais baixas alavancagens financeiras do varejo. Assim, encerramos o terceiro trimestre com dívida e alavancagem baixas, equivalente a 0,8x EBITDA**. Essa situação do caixa dá fôlego para continuar investindo e crescendo, mesmo em um cenário de taxas de juros ainda elevadas.

Graças ao bom desempenho operacional e ao rígido controle do caixa, **o Lucro Líquido ajustado da Companhia cresceu 15,1% no trimestre, representando 2,2% da Receita Bruta**.

Vale lembrar que esse crescimento em vendas também veio acompanhado de excelentes indicadores de atendimento ao cliente, cujo principal *KPI* é o *NPS (Net Promoter Score)*, que **apresentou crescimento em relação ao período anterior, atingindo 82 pontos, sendo um dos maiores do setor**. Essa é a melhor

Comentário do Desempenho

tradução possível do nosso propósito de “Proporcionar Saúde e Bem-estar”, com o cliente sempre no centro das nossas decisões.

Gostaríamos de agradecer a todos os nossos stakeholders por mais um trimestre de evolução nos resultados e em todos os nossos pilares estratégicos. Conforme comentado anteriormente, nossa capacidade de execução foi muito testada pela situação climática enfrentada pela Região Sul, e tivemos a oportunidade de superar as limitações impostas e ao mesmo tempo de apoiar as comunidades carentes, sob a forma de doações e de prestações de serviço aos mais necessitados.

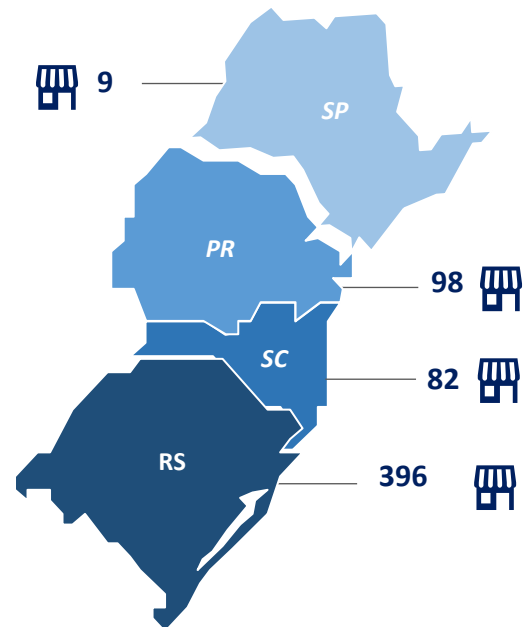
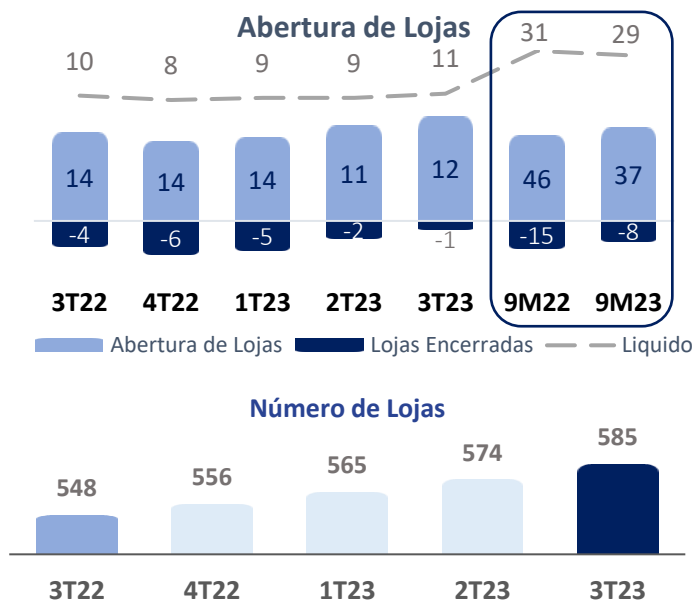
Portfólio de Lojas

No 3T23 inauguramos 12 lojas, sendo 9 unidades no RS e 3 unidades em SC, alcançando a marca de 585 lojas em operação, mantendo a consistência e a capacidade de execução de nosso ritmo de expansão. Destacamos que, mesmo com uma redução pontual no número de aberturas brutas, o número de aberturas líquidas se manteve em linha com os últimos trimestres, em razão da redução dos fechamentos/transferências.

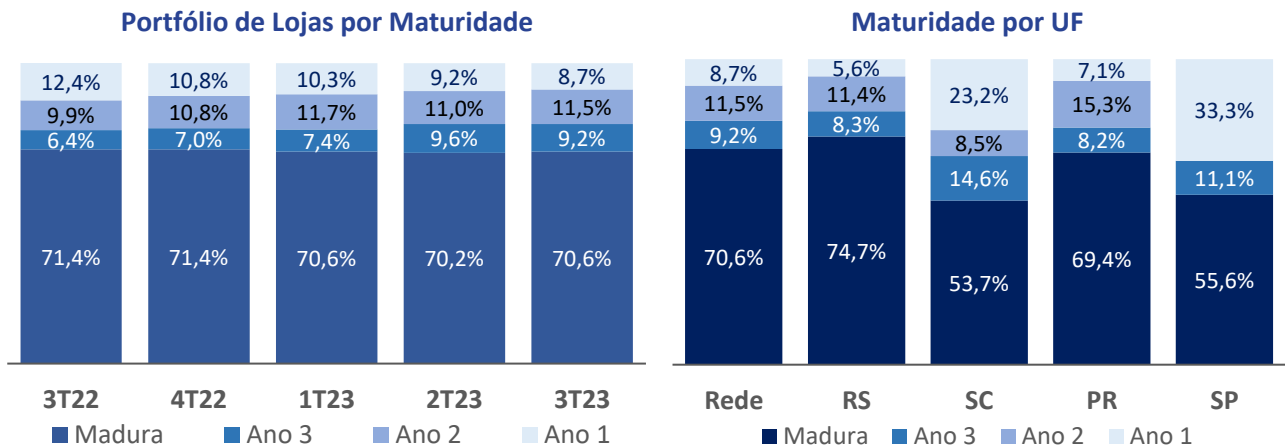
No período, realizamos a transferência de uma filial madura para um ponto com maior potencial de venda. O encerramento/transferência de filiais desalinhadas com a atual estratégia da Companhia é uma ferramenta para otimização do uso de nossos ativos, liberando recursos e aumentando as taxas de retorno dos nossos investimentos.

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

Ao final do período, a Companhia contava com 70,6% de lojas maduras e 29,4% em processo de maturação.



Comentário do Desempenho



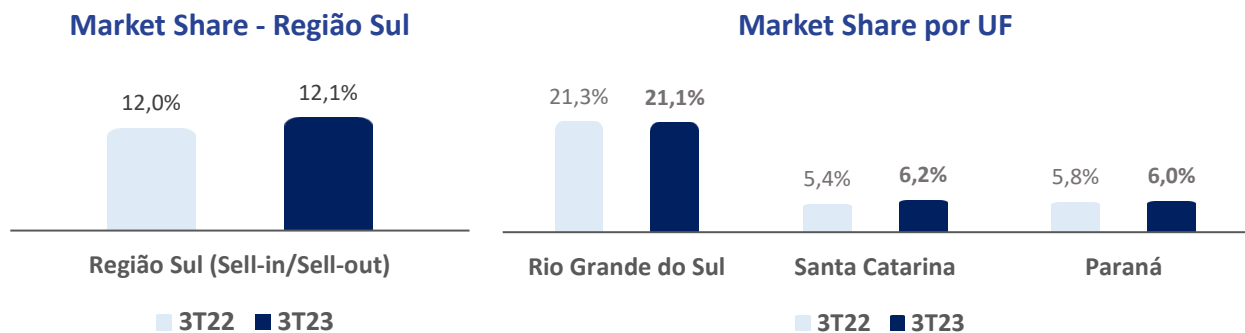
Market Share

No 3T23 a Companhia seguiu apresentando ganhos consecutivos de participação de mercado na Região Sul, em linha com sua estratégia de expansão para cada um dos Estados da região. Esse ganho de *market share* são frutos de uma estratégia de expansão assertiva e da qualidade da operação das lojas já existentes, com foco no interior dos estados da Região.

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

No 3T23 a Panvel alcançou um *market share* de 12,1% na Região Sul, uma evolução de 0,1 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior, com destaque para o Estado de Santa Catarina onde ganhamos 0,8p.p. vs 3T22 e atingimos a marca de 6,2% de participação. No Paraná obtivemos ganho de 0,2 p.p., com mais um trimestre consecutivo de ganho de *market share*.

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



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

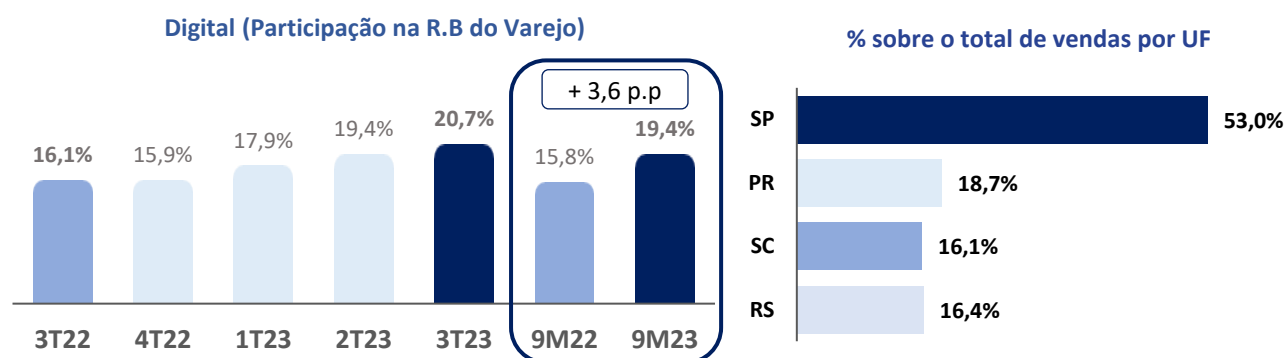
Comentário do Desempenho

E-commerce e Iniciativas Digitais

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

As vendas do Digital foram um dos grandes destaques do período, atingindo uma participação recorde de 20,7% nas vendas do varejo, representando um crescimento de 43,0% em comparação ao 3T22 e uma evolução de 36,9% se olharmos o período acumulado do ano em comparação ao ano anterior.

Na parte de *Social Commerce*, seguimos otimistas com os resultados dos projetos de digitalização da loja e dos clientes, como, por exemplo, os Gerentes Digitais, iniciativa de digitalização dos nossos colaboradores, que através das plataformas, transformam nossos Gerentes de Loja em influenciadores digitais nas suas comunidades. Atualmente são mais de 400 lojas, com mais de 90 mil postagens e mais de 61 milhões de impressões, que ampliam muito a capacidade de comunicação de cada uma de nossas lojas, oferecendo produtos, serviços, cupons e promoções.



Esses resultados seguem demonstrando a qualidade do nosso modelo de negócio e de nossa estrutura de entrega de última milha, além do compromisso com a inovação e contínua melhoria da experiência de nossos clientes. Além de suas plataformas, a Panvel também se destaca por possuir a entrega de última milha mais rápida do varejo farma brasileiro e a melhor experiência *omnichannel*. Os investimentos nessas estruturas se traduzem em indicadores sólidos e consistentes que geram um crescimento saudável e que não afetam a rentabilidade da Companhia, na medida em que funcionam como uma alavanca de crescimento para a produtividade das lojas.

Em linha com nossa estratégia para cada uma das localidades nas quais estamos presentes, executamos mais um trimestre com equilíbrio na participação do Digital entre os Estados da Região Sul. Com relação ao município de São Paulo, a Panvel segue sua estratégia para a região, que tem por objetivo fornecer a melhor experiência *online*, com a entrega mais rápida do varejo farma do Brasil sem renunciar à rentabilidade da operação.

Destaques do Digital



Clique e Retire
585 lojas



Entregas 3T23
+540.000



Lojas Delivery
161



Nível de Serviço
97% (3T23)



Entrega Rápida
até 1h



Mini CD/
Darkstore 9

Comentário do Desempenho

Ecossistema de Saúde

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

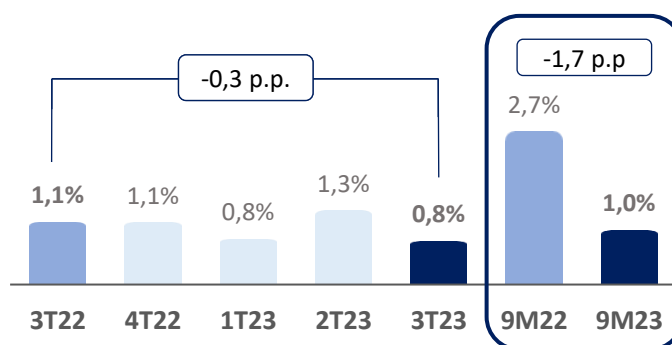
Panvel Clinic

Panvel Clinic 359 lojas (+12 salas vs 3T22)	Salas de Vacinação 91 (+5 salas vs 3T22)	Serviços Prestados + de 84 mil (3T23)
--	---	--

Com estrutura robusta e *expertise* na prestação de serviços, aliadas à qualidade de atendimento, a Panvel manteve seu papel de referência no setor, com um *market share* de **49,9% de vacinação na Região Sul no 3T23**, conforme IQVIA.

Em linha com a expectativa da Companhia, ao longo do 3T23 os serviços alcançaram uma participação menor nas vendas do Varejo, com 0,8% de penetração. Essa queda de participação foi compensada pelo crescimento de outras categorias dentro do nosso mix de vendas, principalmente produtos de higiene e beleza.

Serviços (Participação na RB do Varejo)



Exames Rápidos

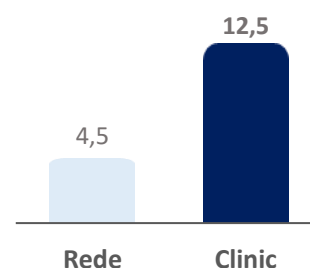
Na Panvel o *Hub* de Saúde já é uma realidade, através do Panvel Clinic atendemos mais de 2,0 milhões de clientes, buscando sempre manter o elevado padrão de atendimento e inovação na prestação de serviços.

Em linha com a novidade lançada pela Anvisa (RDC 786/23), que permite às farmácias participarem de maneira mais ativa da prevenção e rastreamento de doenças para a sociedade como um todo, a Panvel toma a posição de farmácia com o maior portfólio de Exames Rápidos disponíveis, indo de encontro com a proposta de *levar soluções de saúde ao cliente*.

Atualmente contamos com mais de 50 salas para realização destes exames, além de uma estrutura com mais de 91 salas de vacinação, cobrindo assim toda a Região Sul e a cidade de São Paulo/SP. Todas essas filiais passam a oferecer através do Panvel Clinic mais de 16 tipos de exames rápidos, a maior parte com os resultados disponibilizados em no máximo 30 minutos. Entre os exames oferecidos estão os de gravidez, fertilidade, tireoide, hepatite, colesterol, hemoglobina glicada e dengue, a partir da coleta de um pequeno volume de amostras, cujo método permite a execução, leitura, e interpretação do exame em um único atendimento, com resultados rápidos e aplicados sempre por farmacêutico especializado.

Mais uma vez o pilar de serviços da Panvel se mostra um recurso importante para que o consumidor tenha cada vez mais personalização e conveniência em sua jornada de cuidados de saúde, tudo isso com um atendimento de qualidade e de um amplo leque de recursos para resolver todas as suas demandas em único lugar, na Panvel, sendo, também, um *driver* de recorrência para nossos clientes.

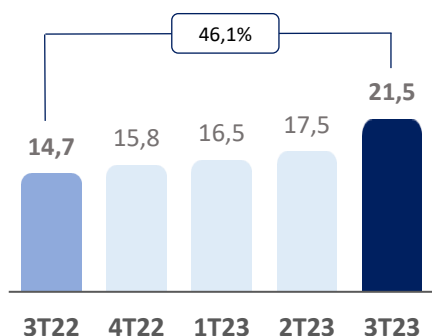
Frequência Semestral Cliente Clinic



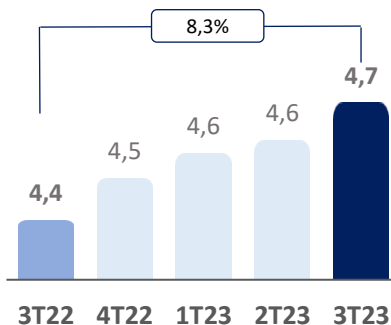
Comentário do Desempenho

CRM

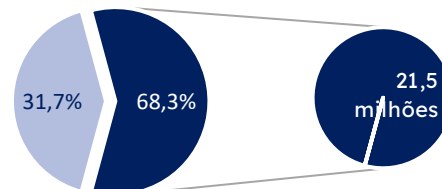
Evolução Clientes Bem Panvel (Em milhões)



Evolução Clientes Ativos* (Em milhões)



Bem Panvel - População Região Sul (IBGE 2022)



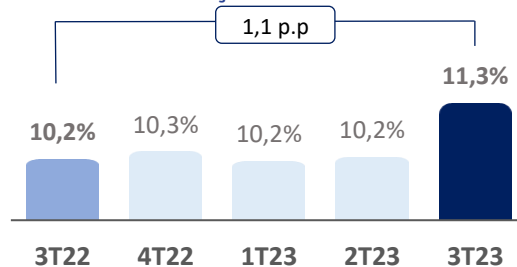
■ Região Sul ■ Bem Panvel

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

No 3T23 o número de clientes cadastrados na base unificada do Programa Bem Panvel apresentou um crescimento de 46,1% (+6,8 milhões de novos clientes) vs 3T22, totalizando 21,5 milhões de clientes cadastrados. Esse crescimento reflete o sucesso das estratégias de parcerias e convênios realizadas pela Panvel, possibilitando, assim, melhores condições de personalização da jornada de nossos clientes e melhores possibilidades de engajamento desta base.

Seguimos focados no processo de digitalização de nossos clientes e de nossas operações. Para sustentar essa estratégia Omni, trabalhamos em ações que estimulem a digitalização e a personalização da experiência de nossos clientes. No 3T23, a participação de clientes Omni (cliente que compra em mais de um de nossos canais) chegou ao patamar de 11,3% sobre a base total de clientes, participação recorde que representou um crescimento de 19,9% em comparação ao 3T22, número que demonstra nossa capacidade de digitalização da jornada da Panvel e de seus clientes.

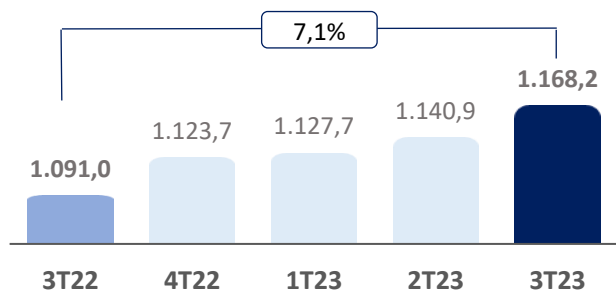
Evolução Cliente Omni



Cliente Omni = Cliente que compra nos canais físico e digital.

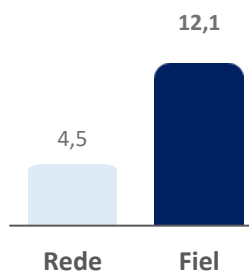
Outra importante frente de trabalho é a de fidelização, assim vimos o número de clientes fiéis na Panvel crescer 7,1% no 3T23 vs 3T22. Entendemos que os diferenciais de nível de serviço, atendimento de qualidade e mix, aliados à uma experiência verdadeiramente omni e personalizada são grandes diferenciais da Panvel, que a partir de uma base de clientes robusta e engajada, pode cada vez mais trabalhar olhando para dentro de sua operação, o que demonstra o potencial que há em nossa própria base de clientes. Importante destacar, também, que o cliente fiel possui uma frequência 3 vezes maior que um cliente normal.

Cliente Fiel (Mil)

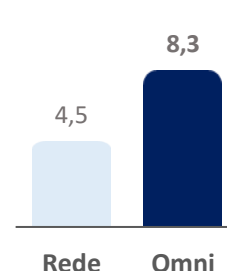


Cliente Fiel = Cliente que frequenta/consome a cada 15 dias.

Frequência Semestral (Cliente Fiel)



Frequência Semestral (Cliente Omni)



Comentário do Desempenho

Qualidade no Atendimento

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

**82,1**

NPS - Panvel

**82,1**

NPS - Loja

**83,7**

NPS - App

**84,5**

NPS - Site

**90,6**

NPS - Alô Panvel

**4,8**

App

**4,8**

Play

**9,1**

Reclame Aqui

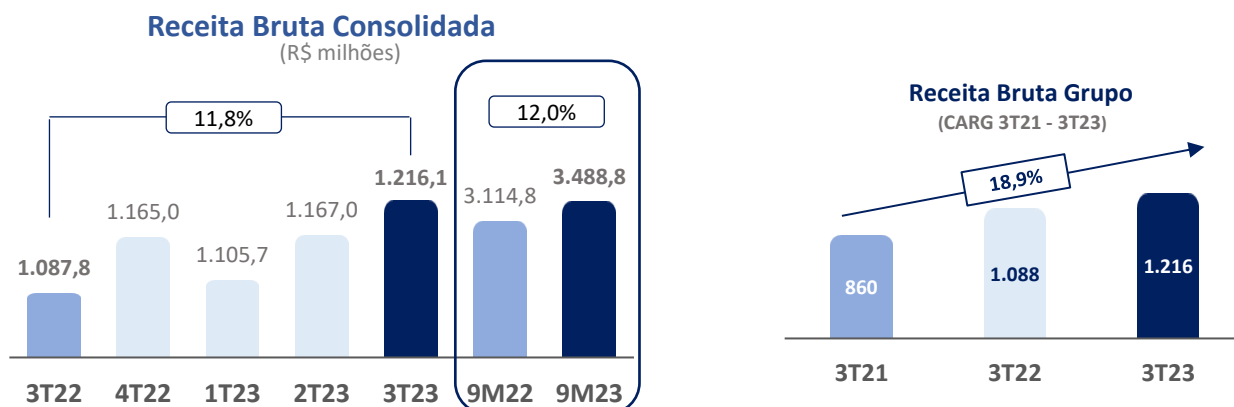


O NPS da Panvel se manteve em patamar elevado no 3T23, com 82,1 pontos. A Panvel é única rede do varejo farma brasileiro que alia alta penetração dos canais digitais à entrega de produtos mais rápida do segmento, e um elevado nível de NPS.

Receita Bruta

A receita bruta consolidada (que contempla as vendas do varejo, do atacado e de outras unidades de negócio da Companhia) foi de R\$ 1.216,1 milhões no 3T23, o que representa um crescimento de 11,8% em relação ao 3T22.

Se analisarmos a taxa de crescimento composto da Companhia para o período de 2021 a 2023 esta será de 18,9%. Entendemos que esses resultados demonstram a qualidade, consistência e disciplina da Companhia na execução de sua estratégia de crescimento.

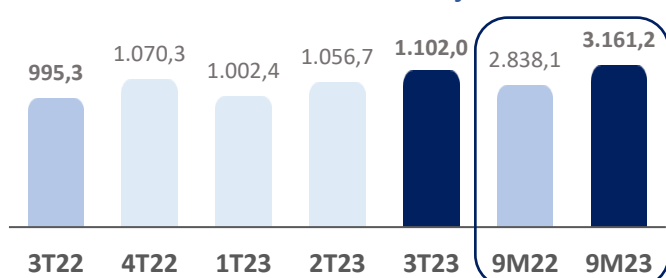


Comentário do Desempenho

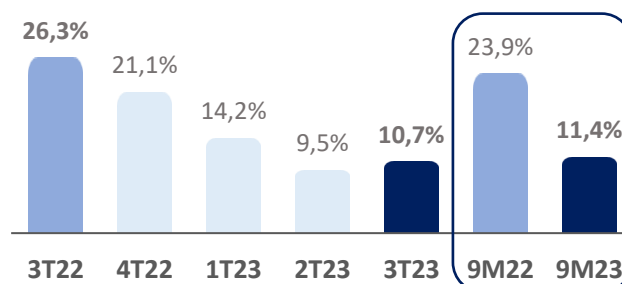
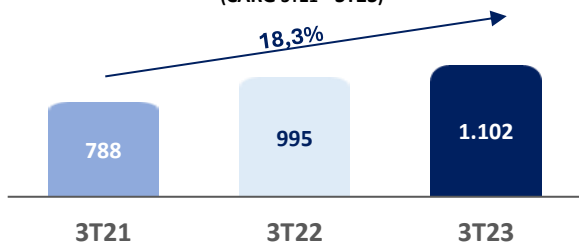
Varejo

No 3T23 a Panvel apresentou um crescimento de vendas de 10,7% em relação ao mesmo período do ano anterior, em linha com a expectativa da Companhia para o período. O crescimento se dá sobre uma forte base de comparação, que no ano passado foi afetada por fatores sazonais, como produtos relacionados à Covid-19, bem como gripes e resfriados, além de um reajuste no preço dos medicamentos muito acima da média histórica.

Receita Bruta Varejo



Crescimento de Vendas - Varejo

Receita Bruta Varejo
(CAGR 3T21 - 3T23)

Ao analisarmos a taxa de crescimento composta do 3T21 ao 3T23, encontraremos uma taxa média (CAGR) de 18,3% ao longo do período, número muito robusto e que reforça o forte desempenho das operações da Companhia (conforme gráfico ao lado).

Os resultados obtidos nas vendas do período têm relação direta com uma gestão eficiente de mix, absorvendo os impactos da redução de categorias como serviços e produtos relacionados à Covid e outras

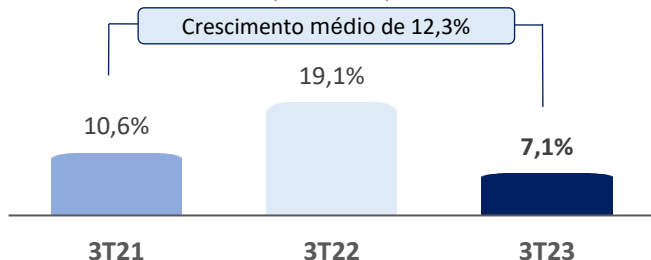
gripes. Destaque para a categoria de Higiene e Beleza que mais uma vez apresentou um crescimento superior à média da rede, com a retomada de importantes categorias dentro do mix.

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

A venda de mesmas lojas (*Same Store Sales* ou SSS) apresentou crescimento de 7,1% no 3T23 em comparação ao 3T22. O desempenho das Lojas Maduras (*Mature Same Store Sales* ou MSSS) apresentou um crescimento de 3,8% em relação ao 3T22, em linha com o planejado pela Companhia para o período em questão, considerando a forte base de comparação. No gráfico abaixo há uma visão histórica do crescimento do período.

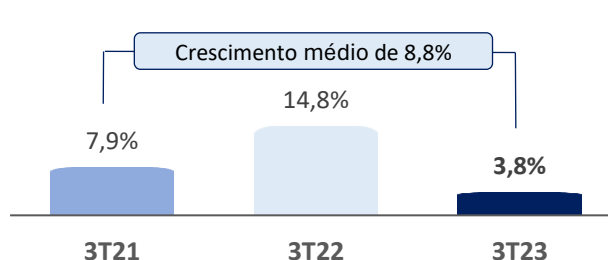
Crescimento Mesmas Lojas

(R\$ milhões)



Crescimento Lojas Maduras

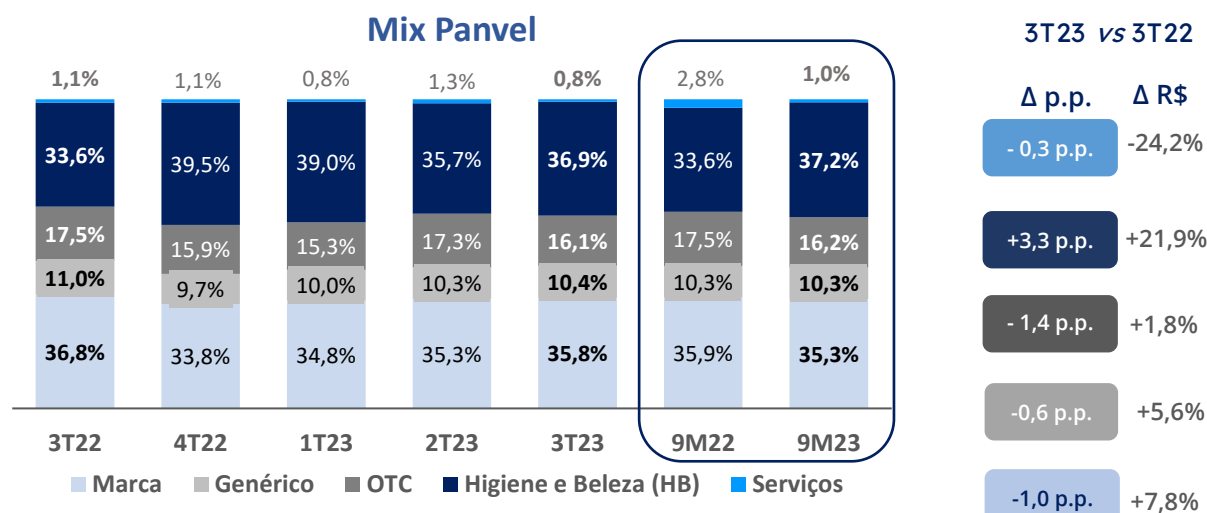
(R\$ milhões)



Ao longo do 3T23 atingimos uma venda média de R\$ 628mil/loja, 3,7% acima do mesmo período do ano anterior. Considerando que a Companhia 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 3T23, seguimos observando uma mudança na composição do mix, continuando o movimento visto ao longo do ano. A categoria de Higiene e Beleza, manteve uma forte taxa crescimento, expandindo 3,3 p.p. em relação ao 3T22, com uma evolução de 21,9%, enquanto as demais categoria foram naturalmente diluídas pelo forte crescimento de HB.

Em um trimestre onde o perfil de consumo foi significativamente alterado em relação ao ano anterior, a eficiência de nossa estratégia de gestão de categorias e de mix foi o principal fator de adequação ao mercado, através de um mix completo e bem dimensionado.

A categoria de OTC retraiu -1,4 p.p. em relação ao 3T22, impactada por uma forte base de comparação. Dentro desta categoria os destaques positivos foram os grupos de Diabetes (+21,0%), Nutrição Adulta (+12,4%) e Gastrointestinais (+9,1%). Em contrapartida em razão da base de comparação houve uma forte pressão em grupos relevantes como o de Gripes e Resfriados (-2,7%) e Dor e Febre (+0,2).

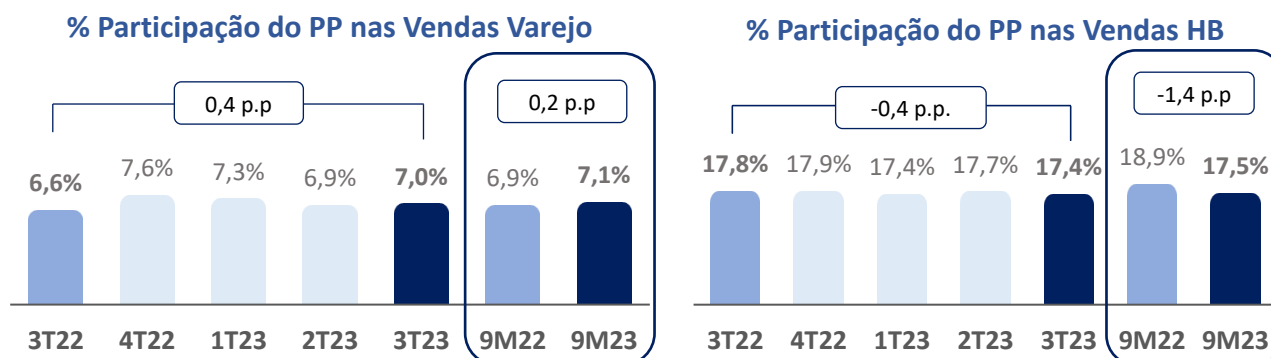
A categoria de Genéricos apresentou um crescimento de 5,6% em relação ao 3T22, mantendo sua representatividade praticamente estável dentro do mix no 3T23. Esta categoria tem um papel importante ao trazer mais clientes para as lojas, além de ser uma alavanca chave para a manutenção de uma margem bruta saudável.

A categoria de Higiene e Beleza (HB) foi o principal destaque do trimestre, apresentando um crescimento de 21,9% em relação ao 3T22 e uma expansão de 3,3 p.p. de *share* dentro do mix, crescimento que foi impulsionado principalmente por grupos como Infantil (+36,5%), Maquiagem (+18,6%), Alimento (+39,3%), Tratamento Facial (+41,7%) e Cabelos (+25,7%).

O pilar de Serviços representou 0,8% das vendas do Varejo no 3T23, em linha com a expectativa da Companhia. Mesmo apresentando uma redução, os serviços permanecem sendo um importante pilar estratégico da Panvel, que neste trimestre realizou mais de 80 mil serviços de saúde e segue sendo um importante *driver* de incremento da recorrência de nossos clientes.

Comentário do Desempenho

Produtos Panvel



A venda de Produtos Panvel cresceu 18,2% em relação ao 3T22, alcançando uma participação de 7,0% no total das vendas do Varejo no 3T23. Em relação ao mix de Higiene e Beleza, a marca própria alcançou uma representatividade de 17,4%, números que reforçam o posicionamento dos Produtos Panvel como *benchmark* do varejo farma brasileiro.

A partir do quarto trimestre deste ano, a base de comparação passará a estar livre dos efeitos sazonais causados pela forte venda de produtos relacionados à Covid 19 em 2022, fazendo com que o crescimento da participação de produtos *Private Label* nas vendas da Panvel fique cada vez mais evidente.

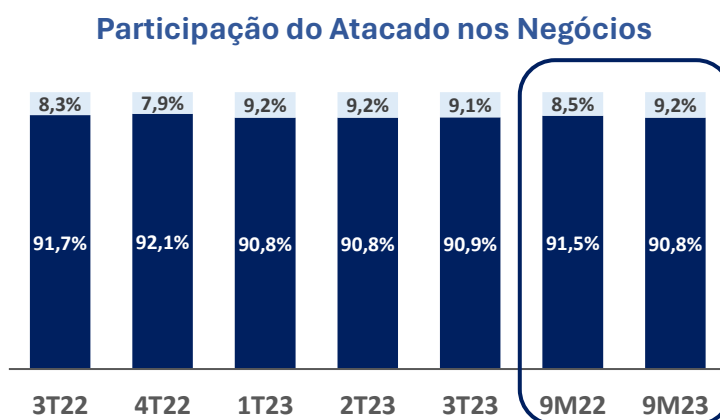
Refletindo o aumento da demanda por produtos de cuidado e beleza, a marca *Panvel Make Up* apresentou crescimento de 32,3% nas vendas em relação ao 3T22, consolidando-se na liderança de categoria de maquiagem mais uma vez. Produtos relacionados ao cuidado com a pele também apresentaram excelentes resultados e demonstraram, novamente, crescimento consistente. Dentre as categorias que se destacaram está a linha *Panvel Faces* (+13,2%).

A marca *Panvel Baby*, linha de produtos para cuidados de bebês e uma das principais marcas do grupo, apresentou crescimento robusto de 46,3% em relação ao 3T22. Também, a linha *Panvel Acessórios* apresentou um crescimento 21,5% no 3T23, demonstrando que a força de nossos produtos de marca própria está para além dos cuidados e de higiene pessoais.

Ainda, com movimento da marca em disponibilizar uma linha de produtos atuais, em linha com a tendência de um consumo mais consciente (vegano), a linha *Vert*, composta de itens naturais e veganos apresentou crescimento de 25,7% no período.

Atacado

No 3T23, o Atacado representou 9,1% das vendas totais da Companhia, com um crescimento de 22,7% em sua receita. Ao longo dos últimos trimestres, o Atacado vem apresentando um bom desempenho, sendo um importante aliado na diluição de despesas.



Comentário do Desempenho

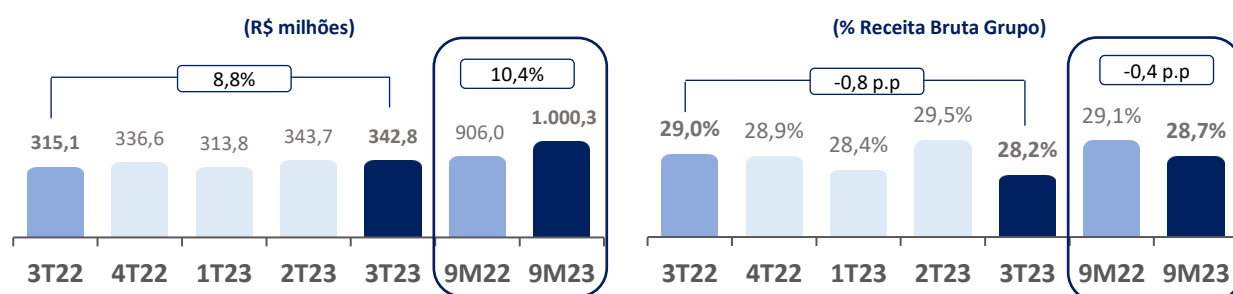
Margem Bruta

A Companhia entregou uma Margem Bruta Consolidada (incluindo operações de varejo, atacado e outras unidades de negócio) de R\$ 342,8 milhões no 3T23 (+8,8% vs 3T22), o que representa 28,2% da receita bruta do período, com uma pressão de 0,8 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

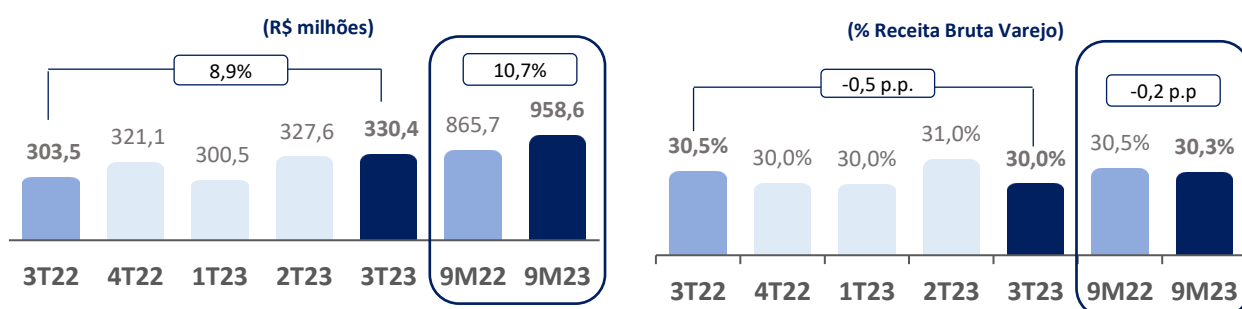
A Margem Bruta do Varejo foi de R\$ 330,4 milhões, o que equivale a 30,0% da Receita Bruta do Varejo no 3T23, com um crescimento de 8,9% e uma pressão de 0,5 p.p. em relação ao 3T22. Por um lado, essa pressão de margem bruta tem relação direta com a base de comparação, pois com um reajuste de medicamentos menor do que no ano anterior, investimos menos na compra de medicamentos no período de pré alta, e, portanto, os efeitos positivos desta reetiquetagem ficaram restritos ao 2T23. Por outro lado, aceleramos a venda de categorias importantes dentro de Higiene e Beleza que possuem margens menores, como é o caso da linha infantil. Entretanto, importante destacar que a margem da Panvel se mantém em níveis saudáveis e que possuímos ótimas alavancas para que nos próximos trimestres se retome o crescimento.

A Margem Bruta do Atacado foi de R\$ 11,5 milhões, o que representa 10,4% da Receita Bruta desta unidade de negócios no 3T23, uma redução de 1,6 p.p. em relação ao 3T22, em razão dessa operação ter maior representatividade de medicamentos em seu mix de vendas, e, portanto, ser mais afetada pela redução no percentual de reajuste dos medicamentos e pelo menor volume de venda de categorias como genéricos.

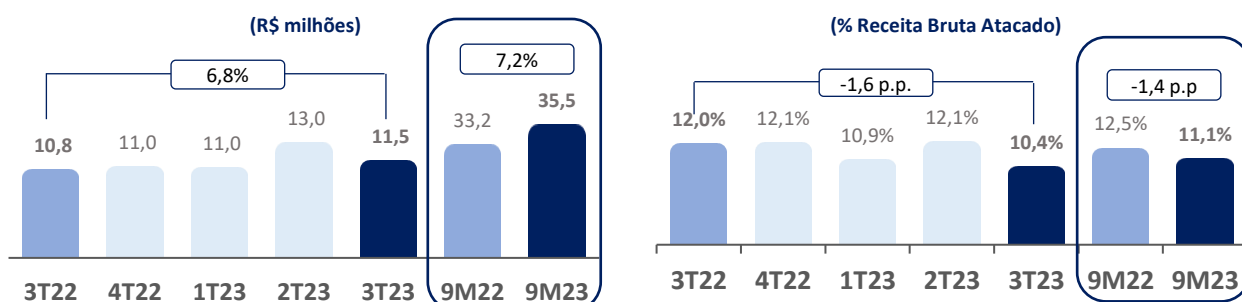
MARGEM BRUTA - GRUPO



MARGEM BRUTA - VAREJO



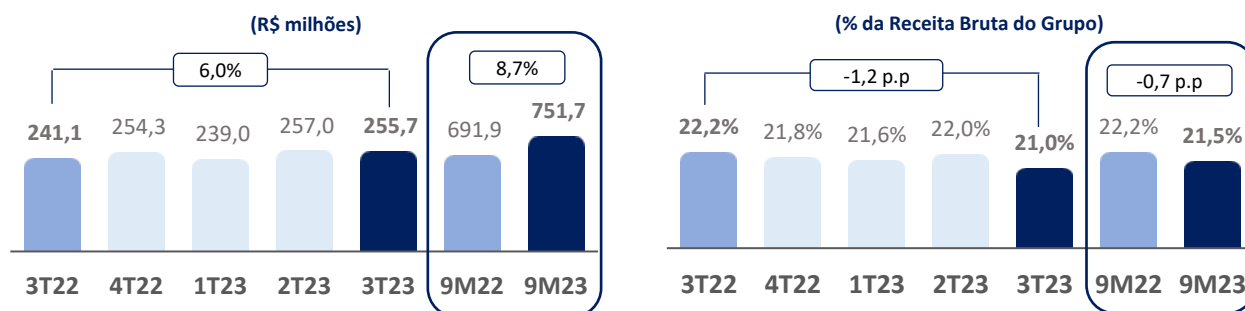
MARGEM BRUTA - ATACADO



Comentário do Desempenho

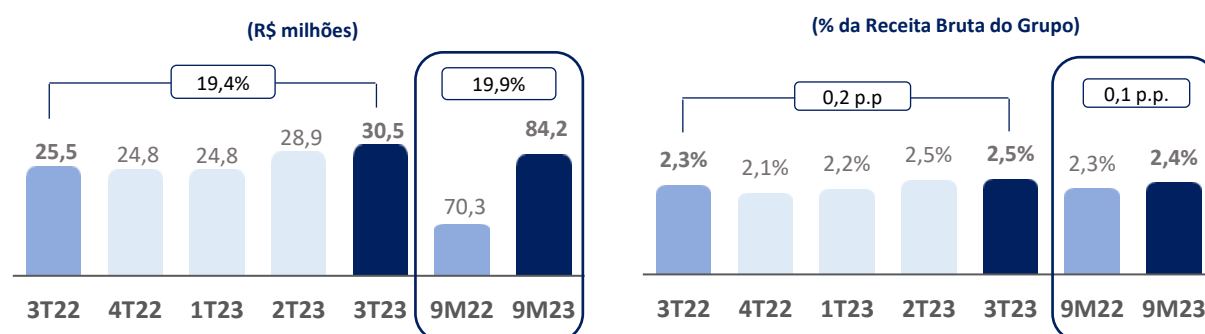
Despesas com Vendas

O total de Despesas com Vendas no 3T23 somou R\$ 255,7 milhões, o que representou 21,0% da Receita Bruta, uma redução de 1,2 p.p. em relação ao 3T22. Essa forte redução das despesas mais do que compensou a pressão na margem bruta, um movimento em linha com um de nossos principais compromissos para o ano. Esse resultado é fruto do processo de colheita de ganhos de produtividade nas despesas de lojas, em especial nas contas de Pessoal, Energia, Materiais, Perdas de Estoque e nas despesas de logística.



Despesas Gerais e Administrativas

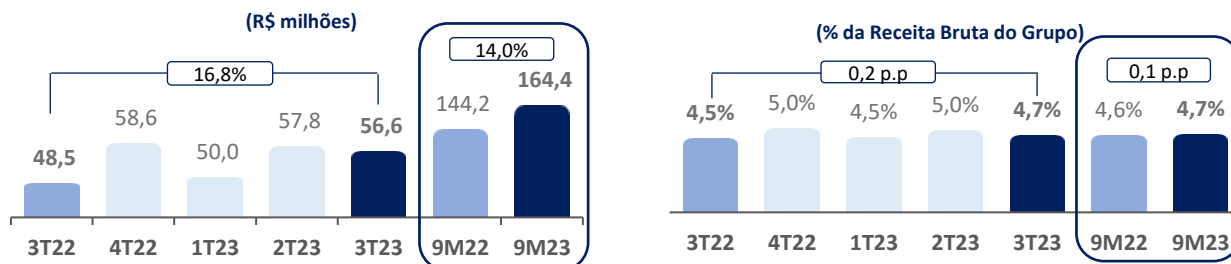
As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 30,5 milhões no 3T23, representando 2,5% da Receita Bruta, uma expansão de 0,2 p.p. em relação ao mesmo período no ano anterior. A menor alavancagem operacional proporcionada pela venda, assim como a estruturação de áreas estratégicas na Companhia ao longo deste ano, fizeram com que as despesas administrativas reduzissem neste trimestre a sua capacidade de diluição. Entretanto, a Companhia segue detendo o menor patamar de despesas dessa natureza no setor em que atua, e mantém uma perspectiva de retorno desse indicador aos patamares históricos médios.



Comentário do Desempenho

EBITDA

No 3T23 atingimos um EBITDA ajustado de R\$ 56,6 milhões (+16,8% em relação ao 3T22), com uma margem equivalente a 4,7% da Receita Bruta (+0,2 p.p.), resultado de um excelente trabalho na diluição das despesas com vendas, que foram fundamentais para amenizar os efeitos sazonais de pressão na margem bruta. No acumulado, obtivemos uma expansão de margem de 0,1 p.p. Expandir a margem ao longo destes nove meses contra uma forte base de comparação em 2022, que contava com uma reetiquetagem de dois dígitos percentuais, e enfrentando uma situação climática totalmente atípica em 2023, deixa claro o sucesso de nossa estratégia. Dessa forma, reforçamos nosso compromisso de continuar expandindo nossas margens através de ganhos de escala em lojas e na logística.

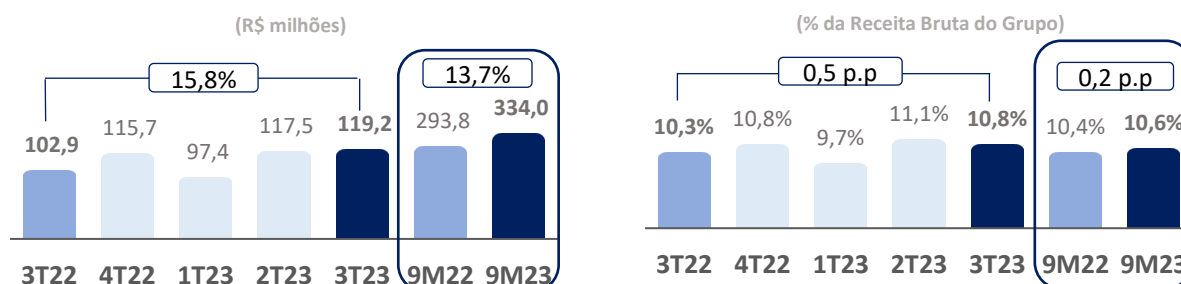


RECONCILIAÇÃO EBITDA AJUSTADO

Reconciliação EBITDA	3T22	3T23	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	22,7	26,1	15,1%
(+) Imposto de Renda	2,8	1,2	(55,6%)
(+) Resultado Financeiro	5,0	6,3	26,5%
EBIT	30,5	33,7	10,4%
(+) Depreciação e amortização	14,3	17,0	19,0%
EBITDA	44,8	50,7	13,2%
Participações/Distribuições	2,7	4,8	77,6%
Baixas de Ativos	0,3	0,2	(43,8%)
Outros Ajustes	0,6	0,9	36,6%
EBITDA Ajustado	48,5	56,6	16,8%
Margem EBITDA Ajustada	4,5%	4,7%	0,2 p.p.

EBITDA Varejo

O EBITDA do varejo representa a geração de resultado das lojas e é calculado a partir da fórmula descrita abaixo¹. No 3T23 o EBITDA do Varejo foi de R\$ 119,2 milhões, equivalente a 10,8% da Receita Bruta do Varejo, com um ganho de 0,5 p.p. na comparação anual. No acumulado do ano, a margem se expandiu em 0,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. Esses ganhos são resultado do bom trabalho na diluição de despesas, gestão eficiente de mix e aumento de produtividade por loja. Novamente, é importante destacar que esse excelente resultado se dá contra uma forte base de comparação em 2022, e em um período durante o qual as operações da Região Sul foram afetadas por fortes chuvas.



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

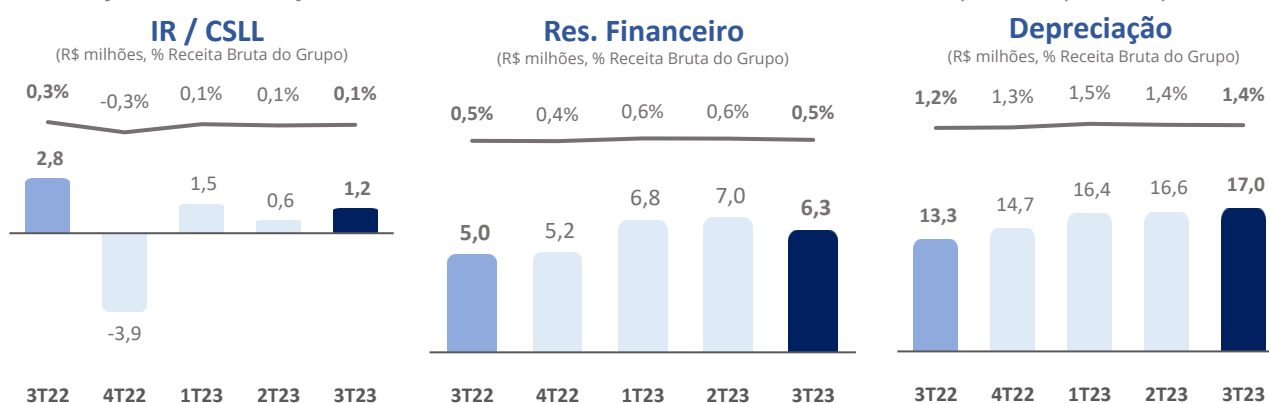
Comentário do Desempenho

Depreciação, Resultado Financeiro Líquido e IR/CSLL

A Depreciação apresentou um crescimento de 0,2 p.p. na comparação trimestral, mantendo sua tendência de crescimento para o ano, em função dos investimentos realizados em expansão de lojas e na logística.

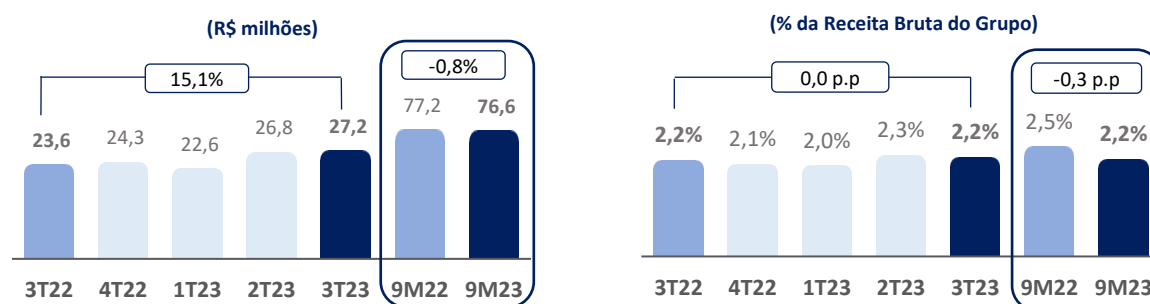
As Despesas Financeiras Líquidas se mantiveram estáveis, representando 0,5% da Receita Bruta do Grupo. Essas despesas são decorrência direta da posição líquida de Caixa, em linha com a expectativa da Companhia para o período.

O IR/CSLL, na comparação trimestral, trouxe um impacto positivo de 0,2 p.p no resultado, em razão da deliberação de distribuição de R\$ 11,9 milhões sob a forma de Juros Sobre Capital Próprio no período.



Lucro Líquido

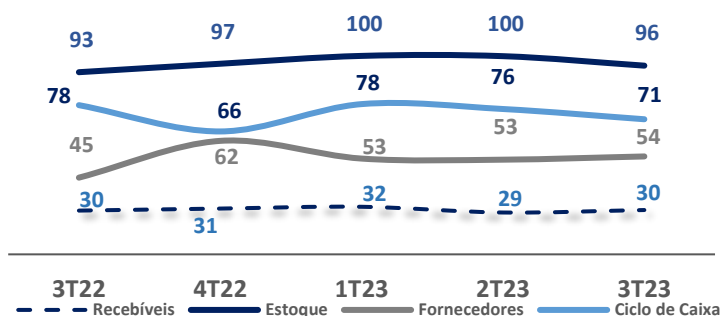
O Lucro Líquido Ajustado no 3T23 foi de R\$ 27,2 milhões, um crescimento de 15,1%, equivalente a uma margem líquida de 2,2%, estável em relação ao mesmo período do ano anterior. O bom resultado do lucro está diretamente relacionado aos impactos operacionais já mencionados, bem como com uma gestão eficiente do caixa, que eliminou novas pressões sobre as despesas financeiras.



Reconciliação Lucro Líquido	3T22	3T23	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	22,7	26,1	15,1%
Baixas de Ativos	0,3	0,2	-43,8%
Outros Ajustes	0,6	0,9	45,7%
Lucro Líquido Ajustado	23,6	27,2	15,1%
Margem Líquida Ajustada	2,2%	2,2%	0 p.p.

Comentário do Desempenho

Ciclo de Caixa



No 3T23 a Companhia manteve a tendência de melhora no seu Ciclo de Caixa, apresentando uma redução de 7 dias na comparação com o 3T22. Essa melhora é reflexo direto do sucesso na estratégia de alongar os prazos de pagamento dos fornecedores e de manter um estoque equilibrado e consistente. Seguimos com o objetivo de melhorar nossa eficiência de caixa ao longo dos próximos trimestres.

Fluxo de Caixa

A Companhia apresentou um fluxo de caixa livre negativo de R\$ 6,1 milhões no 3T23.

Fluxo de caixa	3T22	3T23
Lucro líquido do período	22.661	26.110
IRPJ/CSLL	2.750	1.243
Resultado Financeiro	5.035	6.364
EBIT	30.446	33.717
Depreciações e Amortizações	14.331	17.865
EBITDA	44.777	51.582
Ciclo de Caixa	38.304	(8.874)
Demais variações nos ativos e passivos	(239)	(12.834)
Fluxo de caixa Operacional	82.842	29.875
Investimentos	(47.115)	(36.019)
Fluxo de Caixa Livre	35.727	(6.144)
Juros sobre o Capital Próprio	(8.004)	(7.237)
Ações em tesouraria	(3)	(8)
Fluxo de Caixa Total	27.720	(13.389)

Endividamento

Dívida Líquida (em R\$ milhões)	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Dívida de Curto Prazo	97,9	118,4	302,3	293,7	128,9
Dívida de Longo Prazo	172,9	116,4	116,4	60,0	310,0
Dívida Bruta	270,7	234,8	418,8	353,7	438,9
(-) Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras	164,3	157,4	257,6	193,2	265,0
Dívida / Caixa Líquido	106,5	77,5	161,1	160,5	173,9
Dívida Líquida / EBITDA LTM	0,5x	0,4x	0,8x	0,9x	0,8x

O nível de endividamento bruto da Companhia no fechamento do 3T23 foi de R\$ 438,9 milhões e, depois de descontadas as disponibilidades em Caixa (R\$ 265 milhões), a Dívida Líquida encerrou o período em R\$ 173,9 milhões. Consideramos que a estrutura de capital da Companhia permanece sólida e com baixa alavancagem, mesmo em um cenário de investimentos e expansão acelerada e entendemos que esse baixo nível de endividamento representa um diferencial competitivo dentro do atual cenário macroeconômico do país e do segmento de varejo.

Comentário do Desempenho

Investimentos

Após dois anos de fortes níveis de investimentos, realizamos no 3T23 investimentos que somaram R\$ 36,0 milhões, apresentando uma redução de 24,6% em relação ao 3T22.

R\$	3T22	3T23	Δ	9M22	9M23	Δ
Abertura Lj.	25.106.354	18.871.916	-24,8%	67.769.804	53.247.490	-15,2%
Reforma Lj.	2.822.040	4.447.075	57,6%	8.402.469	11.315.443	34,7%
TI	8.899.641	6.953.543	-21,9%	24.003.368	18.213.062	-24,1%
Logística e Outros	10.984.508	5.746.259	-47,7%	45.344.420	15.052.020	-66,8%
Total	47.812.543	36.018.794	-24,6%	140.520.062	97.828.015	-30,4%

ESG

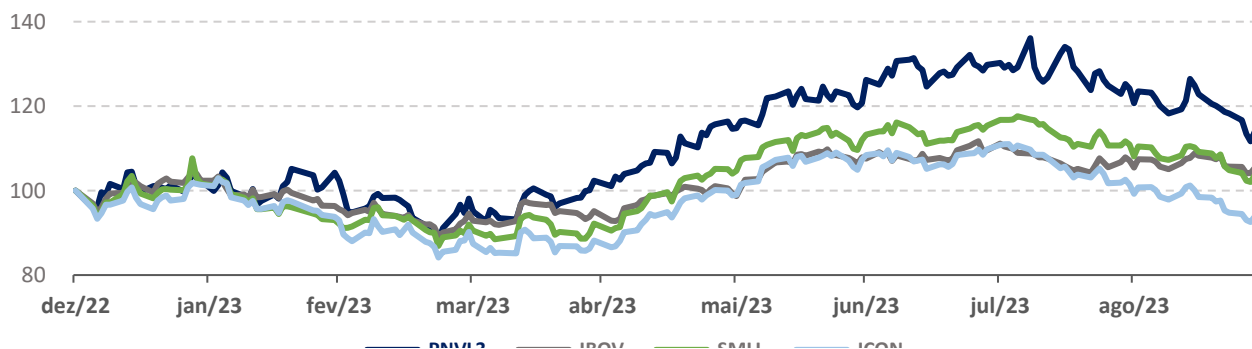
No âmbito das práticas de ESG, a Companhia atingiu marcos significativos ao longo do ano de 2023, refletindo nosso compromisso com a sustentabilidade. Em 18 de agosto, lançamos o 1º Relatório de Sustentabilidade da empresa, oferecendo uma visão abrangente de nossas iniciativas e conquistas nessa área. Destacamos também o impacto positivo de nossa abordagem à energia renovável, com nove usinas operando e fornecendo energia limpa para 71% de nossas filiais de rua, bem como para nossas instalações administrativas e centro de distribuição em Eldorado do Sul. Além disso, temos a perspectiva de expandir esse compromisso e atender 96% de nossas filiais de rua até o final de 2023. Para saber mais sobre nossa plataforma de sustentabilidade, basta apontar a câmara do seu celular no QR Code ao lado.



Além de nosso foco em energia renovável, a Companhia demonstrou sua responsabilidade social ao apoiar a comunidade local em tempos difíceis. Após as enchentes causadas por um ciclone extratropical no Vale do Taquari, a Companhia doou para as regiões afetadas pelas cheias 12.114 itens de medicamentos e produtos de higiene, que totalizaram R\$ 637 mil, além de R\$ 103 mil e 4.746 itens de medicamentos e higiene fornecidos por nossos fornecedores. A solidariedade dos clientes também desempenhou um papel fundamental, uma vez que mais de R\$ 1 milhão foi arrecadado pela campanha "Troco Amigo SOS Vale do Taquari," na qual os clientes puderam fazer doações de qualquer valor através de canais digitais ou nas lojas da Pannel. Esses recursos estão sendo direcionados para a operacionalização do Hospital de Roca Sales e do Hospital Beneficente Nossa Senhora Aparecida, em Muçum.

Mercado de capitais

No 3T23, a ação da Companhia acompanhou o movimento das empresas do setor de varejo, bem como das empresas qualificadas como *small caps*. No período YTD, a ação da Companhia apresentou valorização de 15,4%, desempenho superior aos índices Ibovespa e *Small Caps*, que no período apresentaram valorização de 6,22% e 5,0%, respectivamente.



*A métrica de comparação YTD utiliza o último pregão do ano de 2022 como base de comparação

Comentário do Desempenho

IFRS 16: impactos

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

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

Demonstração do Resultado	3T23		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhares)			
Receita Bruta	1.216.126	-	1.216.126
Lucro Bruto	342.805	-	342.805
% RB	28,2%	0,0%	28,2%
Despesas com Vendas	(255.701)	41.390	(214.311)
Despesas Administrativas	(30.508)	-	(30.509)
Total das Despesas	(286.210)	41.390	(244.820)
% RB	23,5%	-3,4%	20,1%
EBITDA Ajustado	56.595	41.390	97.985
% RB	4,7%	3,4%	8,1%
Depreciação e amortização	(17.018)	(32.503)	(49.520)
Part. Adm/PLR	(4.795)	-	(4.795)
Outros ajustes	-	-	-
Resultado Financeiro	(6.364)	(12.619)	(18.983)
IRPJ/CSLL	(1.243)	1.269	26
Lucro Líquido	27.176	(2.463)	24.712
% RB	2,2%	-0,2%	2,0%

Balanco Patrimonial	3T23		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhares)			
Ativo	2.351.053	594.652	2.945.704
Ativo Circulante	1.736.558	(1.402)	1.735.156
Clientes	409.032	(1.402)	407.630
Ativo não Circulante	614.495	596.054	1.210.549
Ativo Diferido	26.264	21.171	47.435
Imobilizado	487.144	574.882	1.062.027
Passivo e Patrimônio Líquido	2.351.053	594.652	2.945.704
Passivo Circulante	851.102	160.954	1.012.056
Arrendamentos Mercantil	-	160.954	160.954
Passivo não Circulante	319.794	474.796	794.590
Arrendamentos Mercantil	-	474.796	474.796
Patrimônio Líquido	1.180.156	(41.097)	1.139.059
Lucros Acumulados	85.089	(41.097)	43.992

Comentário do Desempenho

Balanço

ATIVO	Norma Antiga (IAS 17)		
	3T22	3T23	Var. %
(em milhares)			
Ativo Circulante	1.432.342	1.736.558	21,2%
Caixa e equivalentes de caixa	9.362	10.067	7,5%
Aplicações Financeiras	154.888	254.964	64,6%
Clientes	361.863	409.032	13,0%
Estoque	796.732	931.111	16,9%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	25.433	22.219	-12,6%
Tributos a recuperar	22.779	11.612	-49,0%
Outras contas a receber	61.285	97.554	59,2%
Ativo Não Circulante	542.513	614.496	13,3%
Tributos diferidos	25.810	26.264	1,8%
Impostos a recuperar	9.260	11.398	23,1%
Depósitos judiciais	3.865	2.453	-36,5%
Créditos com partes relacionadas	1.530	1.330	-13,1%
Outros ativos	534	264	-50,5%
Despesas antecipadas	-	4.752	100,0%
Investimentos	4	4	-1,8%
Imobilizado	429.276	487.144	13,5%
Intangível	72.234	80.888	12,0%
Ativo Total	1.974.855	2.351.054	19,0%

PASSIVO	3T22	3T23	Var. %
(em milhares)			
Passivo Circulante	661.071	851.102	28,7%
Fornecedores	373.646	512.595	37,2%
Empréstimos e financiamentos	97.870	128.915	31,7%
Salários e encargos sociais	80.496	86.021	6,9%
Impostos, taxas e contribuições	39.637	35.311	-10,9%
Dividendos e juros s/capital próprio	666	12.203	1732,3%
Outras contas a pagar	65.606	73.195	11,6%
Outras Provisões	3.105	2.864	-9,0%
Passivo Não Circulante	189.157	319.794	69,1%
Empréstimos e financiamentos	172.857	310.000	79,3%
Outras Obrigações	6.793	7.087	4,3%
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	9.507	2.707	-71,5%
Patrimônio líquido	1.124.626	1.180.156	4,9%
Capital social	943.000	970.116	2,9%
Transações de capital com os sócios	(14.448)	(14.448)	0,0%
Reserva de Capital	(29.429)	(24.492)	-16,8%
Reserva de lucros	137.662	163.892	19,1%
Lucros Acumulados	87.841	85.088	-3,1%
Passivo Total e Patrimônio líquido	1.974.854	2.351.054	19,0%

Comentário do Desempenho

Demonstração de Resultados

DRE	Norma Antiga (IAS 17)		
	3T22	3T23	Var. %
(em milhares)			
Receita bruta	1.087.787	1.216.126	11,8%
Impostos e devoluções	(70.743)	(85.977)	21,5%
Receita líquida	1.017.044	1.130.149	11,1%
Custo das mercadorias vendidas	(701.903)	(787.344)	12,2%
Lucro bruto	315.141	342.805	8,8%
Despesas	(284.696)	(309.088)	8,6%
Com vendas	(258.249)	(278.666)	7,9%
Gerais e administrativas	(28.695)	(34.003)	18,5%
Outras receitas operacionais	2.248	3.580	59,3%
Resultado financeiro	(5.035)	(6.364)	26,4%
Despesas financeiras	(11.574)	(19.150)	65,5%
Receitas financeiras	6.539	12.786	95,5%
Lucro antes do IR e contribuição social e das participações	25.410	27.353	7,6%
Imposto de renda e contribuição social	(2.750)	(1.243)	-54,8%
Lucro líquido do exercício	22.660	26.110	15,1%

Notas Explicativas

Informações Trimestrais - ITR

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

30 de setembro de 2023

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

1. Informações gerais

1.1. Contexto operacional

A Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos ou “Dimed” e suas controladas (conjuntamente a “Companhia”), sediada em Eldorado do Sul/RS, tem como atividades básicas o comércio de medicamentos, perfumarias, produtos de higiene pessoal e de beleza, cosméticos e dermocosméticos. Para suportar suas vendas, a Companhia conta com centros de distribuição nos Estados do Rio Grande do Sul, Paraná e Espírito Santo, além de 585 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul (396 lojas), Santa Catarina (82 lojas), Paraná (98 lojas) e São Paulo (9 lojas). No período de 12 meses, inauguramos um total de 50 lojas, sendo 11 lojas no terceiro trimestre de 2023. Neste trimestre também ocorreu 1 transferência, por possuir baixa capacidade de melhorar a performance.

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

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

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

1.2. Autorização para emissão das informações trimestrais

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, foi autorizada pelo Conselho de Administração em 09 de novembro de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

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

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

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

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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

A Companhia seguiu, na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias, as mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo tais como foram aplicados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

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

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

Empresa	Atividade	Participação direta	
		2023	2022
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	
		2023	2022
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Distribuidora de produtos farmacêuticos.	99,97%	99,97%

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Novas normas e interpretações contábeis

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

3.1. Provisão para perdas no estoque

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

3.2. Provisão perda de crédito esperada para contas a receber

A provisão para perda de crédito esperada é baseada em certas premissas e envolve o julgamento da Administração, consistente com as práticas contábeis divulgadas na nota explicativa 2.5.4 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022. Os valores estão descritos na nota explicativa 7.

3.3. Provisões para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas

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

3.4. Verbas contratuais

As estimativas para o reconhecimento contábil das negociações para verbas são baseadas nas transações com fornecedores, consistente com as práticas contábeis divulgadas na nota explicativa 2.8 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2022. Os valores podem ser verificados na nota explicativa 27, na rubrica "ressarcimento de custos com aportes".

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

3.5. Tributos sobre o lucro

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

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

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

4.1.1. Risco de mercado

a) *Risco de juros*

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo e do excedente de caixa investido em papéis pós-fixados, como CDBs. Os empréstimos tomados e investimentos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e investimentos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os empréstimos e investimentos da Companhia às taxas variáveis e fixas eram mantidos em Reais.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.1. Risco de mercado--Continuação

a) *Risco de juros*--Continuação

Análise de sensibilidade

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

Índice/Operação	Cenário I	Aumento dos Juros Cenário II		Redução dos Juros Cenário III	
	Provável	Possível +25%	Remoto +50%	Possível -25%	Remoto -50%
CDI Média	10,70%	13,39%	16,09%	8,00%	5,30%
Aplicações Financeiras	30.012	37.578	45.142	22.443	14.872
Dívida	(41.498)	(50.521)	(59.415)	(32.339)	(23.039)

4.1.2. Risco de crédito

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.2. Risco de crédito--Continuação

A previsão de fluxo de caixa é realizada corporativamente no departamento de tesouraria, com base em informações fornecidas pelas unidades operacionais e pelo departamento de compras. A tesouraria monitora as previsões de exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Companhia não ultrapasse os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais, por exemplo, restrições de moeda.

4.1.3. Risco de liquidez

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do valor exigido para a administração do capital circulante, é administrado pelo departamento de tesouraria, que investe o excesso de caixa em aplicações financeiras de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem adequada conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia mantinha aplicações financeiras de curto prazo de R\$201.344 na controladora e R\$249.453 no consolidado, que geraram entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.3. Risco de liquidez--Continuação

	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Em 30 de setembro de 2023					
Fornecedores	520.748	520.748	-	-	-
Arrendamento mercantil	635.750	160.954	140.210	208.672	125.914
Debêntures	550.715	162.815	164.087	223.813	-
Total	1.707.213	844.517	304.297	432.485	125.914

	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	555.452	555.452	-	-	-
Arrendamento mercantil	636.716	152.093	143.112	212.991	128.520
Debêntures	270.856	141.947	128.909	-	-
Total	1.463.024	849.492	272.021	212.991	128.520

4.2. Gestão de capital

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Gestão de capital--Continuação

A Companhia tem como estratégia de negócio manter seu endividamento financeiro líquido comparado à soma da dívida líquida financeira e patrimônio líquido em patamares baixos. Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 podem ser assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Total dos empréstimos (Nota 17)	438.915	234.824	438.915	234.824
Menos:				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(15.194)	(23.517)	(15.578)	(25.715)
Aplicações financeiras (Nota 6)	(201.344)	(87.967)	(249.453)	(131.640)
Dívida líquida – A	222.377	123.340	173.884	77.469
Total do patrimônio líquido	1.139.057	1.108.162	1.139.057	1.108.162
Total do capital – B	1.361.434	1.231.502	1.312.941	1.185.631
Índice - % - A/B*	16,33	10,02	13,24	6,53

5. Instrumentos financeiros por categoria

5.1. Classificação dos ativos financeiros

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

	30/09/2023			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	15.194	-	15.578
Aplicações financeiras	-	201.344	-	249.453
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	502.774	-	505.184	-
	502.774	216.538	505.184	265.031

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

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

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

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

5.2. Classificação dos passivos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores	520.748	562.322	512.595	555.452
Empréstimos e financiamentos	438.915	234.824	438.915	234.824
Obrigações por arrendamento mercantil	635.750	636.716	635.750	636.716
	1.595.413	1.433.862	1.587.260	1.426.992

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

O valor justo estimado para os empréstimos e financiamentos da Controladora e do Consolidado, em 30 de setembro de 2023, era de R\$439.190, calculado a taxas de mercado vigentes, considerando natureza, prazo e riscos e pode ser comparado com o valor contábil de R\$438.915.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

5.3. Hierarquia de valor justo

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

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

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

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

A Companhia possui apenas instrumentos financeiros considerando uma técnica de avaliação de Nível 2. Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 até 30 de setembro de 2023.

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

6.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Recursos em caixa (filiais do varejo)	-	5.904	4.821	5.904	4.836
Depósitos bancários de curto prazo	-	2.821	5.299	3.206	7.473
Aplicações financeiras renda fixa (*)	86% do CDI	6.469	13.397	6.468	13.406
		15.194	23.517	15.578	25.715

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

6.2. Títulos e valores mobiliários

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fundo de investimento exclusivo	111% do CDI	201.344	87.967	248.496	131.113
Fundo de investimento	108% do CDI	-	-	957	527
		201.344	87.967	249.453	131.640

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

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

6.2. Títulos e valores mobiliários--Continuação

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

Modalidade	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Fundos de investimentos	225.283	106.862
CDB	-	711
Debêntures	11.296	12.732
LF	3.942	3.995
LFT	8.122	6.198
NC	810	827
LFSC	-	315
	249.453	131.640

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

7. Contas a receber de clientes

7.1 Composição de contas a receber

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	97.263	88.645	99.059	90.384
Contas a receber de cartões de crédito	316.687	316.278	316.687	316.278
Provisão para encargos financeiros	(944)	(1.017)	(944)	(1.017)
Provisão para PCLD de contas a receber de clientes	(7.172)	(6.472)	(7.172)	(6.472)
Contas a receber de clientes, líquidas	405.834	397.434	407.630	399.173

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

7.1 Composição de contas a receber--Continuação

Decomposição de contas a receber de clientes por vencimento:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A Vencer		
Até 30 dias	230.795	219.274
31 a 60 dias	96.500	93.416
61 a 90 dias	40.533	38.545
91 a 120 dias	16.758	19.573
121 a 150 dias	6.491	12.214
151 a 180 dias	2.594	4.603
Mais de 180 dias	2.114	2.769
	395.785	390.394
Vencidos		
Até 30 dias	7.434	4.290
31 a 90 dias	2.648	1.686
Acima de 90 dias	8.083	8.553
	18.165	14.529
Provisão para encargos financeiros	(944)	(1.017)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.172)	(6.472)
Total Controladora	405.834	397.434
Contas a receber clientes (Lifar) - A vencer	1.690	1.391
Contas a receber clientes (Lifar) – Vencidos	106	348
Total Consolidado	407.630	399.173

7.2 Perdas em crédito estimadas

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

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo do início do período	(6.472)	(5.361)	(6.472)	(5.361)
Complemento de provisão	(3.122)	(3.133)	(3.122)	(3.133)
Valores baixados da provisão	2.422	2.022	2.422	2.022
	(7.172)	(6.472)	(7.172)	(6.472)

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 baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos. A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada anteriormente.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

8. Estoques

8.1 Composição dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	908.722	876.602	910.329	878.120
Produtos prontos	-	-	5.121	3.756
Matérias-primas	-	-	3.589	3.763
Materiais de consumo/almoarifado	6.703	6.550	12.592	11.689
(-) Provisão para perdas nos estoques	(460)	(713)	(520)	(793)
	914.965	882.439	931.111	896.535

8.2 Perdas estimadas nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(713)	(476)	(793)	(649)
Complemento de provisão	(2.586)	(3.019)	(2.671)	(3.298)
Valores baixados da provisão	2.839	2.782	2.944	3.154
Saldo final do exercício	(460)	(713)	(520)	(793)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de Renda - Pessoa Jurídica - IRPJ	14.948	20.516	15.511	20.938
Contribuição Social sobre Lucro Líquido - CSLL	6.635	5.548	6.708	5.649
	21.583	26.064	22.219	26.587

No primeiro trimestre de 2022, a Companhia realizou o levantamento e apurou créditos tributários relativos ao trânsito em julgado da ação em que discutia a não incidência de IRPJ e da CSLL sobre os valores ressarcidos referentes a indenização de seguros, reconhecendo assim o direito ao crédito. Desta forma, a Companhia apurou e efetuou o registro dos créditos no montante total de R\$16.862, sendo R\$12.811 de principal e R\$4.051 de atualização monetária, em decorrência da ação judicial transitada em julgado. A Companhia ingressou com pedido de habilitação dos créditos junto à SRF, que foi homologado na data de 31/03/2022. As compensações foram iniciadas no primeiro trimestre de 2023 e tem-se a expectativa de que os créditos sejam compensados em sua totalidade em até 12 meses. O saldo remanescente atualizado em 30 de setembro de 2023 é de R\$6.178, sendo R\$4.259 de principal e R\$1.919 de atualização monetária.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

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

Em 22 de junho de 2023 transitou em julgado o mandado de segurança que discutia a inexistência 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 2023, 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) e R\$1.709 de IRPJ e CSLL diferido e as respectivas compensações ainda não foram iniciadas.

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	6.197	6.668	6.435	7.358
Programa de Integração Social - PIS	438	296	440	296
Contribuição p/ financiamento da seguridade social – COFINS	2.017	1.350	2.021	1.350
Imposto sobre produto industrializado - IPI	-	-	41	-
Crédito Exclusão Pis e Cofins s/ Base ICMS	2.245	2.408	2.245	4.018
Outros	349	276	430	317
	11.246	10.998	11.612	13.339
Não Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços - ICMS	11.398	9.625	11.398	9.625
	11.398	9.625	11.398	9.625

ICMS na base de cálculo de PIS e Cofins

A Companhia encerrou o processo relativo ao trânsito em julgado das ações que discutiam a exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins em janeiro de 2021, determinando que o ICMS não componha a base de cálculo para incidência do Pis e da Cofins, reconhecendo assim o direito ao crédito. Em 31 de dezembro de 2022, o crédito restante referente a esse trâmite, após as compensações realizadas durante o ano, era de R\$2.408 (R\$1.482 valor principal e R\$926 atualização monetária). No primeiro trimestre de 2023 a companhia finalizou as compensações na sua totalidade. No terceiro trimestre de 2023 apurou-se um crédito complementar no total de R\$4.115, sendo R\$3.106 de valor principal e R\$1.009 de juros. Deste montante já foi compensado R\$309 e tem-se a expectativa de compensação do saldo remanescente em até 12 meses. A controlada Lifar, que também obteve o trânsito em julgado sobre o processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins, com base no ICMS destacado nas notas fiscais de saída, em 31 de dezembro de 2022, possuía um total a ser compensado de R\$1.610 (R\$4.484 em 31 de dezembro de 2021). Durante o segundo trimestre de 2023, o saldo remanescente foi totalmente compensado.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

10. Impostos a recuperar--Continuação

ICMS-ST complementar

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

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

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

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

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

	30/09/2023							
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	50.003	3.933	46.070	3.933	50.003
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	33.559	2.375	29.408	1.690	31.098
						75.478	5.623	81.101
	31/12/2022							
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do período	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	46.071	8.181	37.889	8.181	46.070
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	31.184	3.279	26.750	2.658	29.408
						64.639	10.839	75.478

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

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

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

A seguir estão demonstradas informações relativas às empresas controladas:

Empresas controladas 2023	Controle	30/09/2023		
		Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação direta	50.720	716	50.003
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação direta	45.097	11.538	33.559
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação indireta	18.835	5.144	13.691
Empresas controladas 2022	Controle	31/12/2022		
		Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação direta	46.430	360	46.070
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação direta	41.746	10.562	31.184
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação indireta	15.848	4.957	10.891

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

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

12. Imobilizado**12.1. Síntese da movimentação do ativo imobilizado da controladora**

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

Controladora	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos e aeronaves	Benfeitorias	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022									
Custo	97.795	67.782	47.204	136.445	73.822	21.550	200.411	976.635	1.621.644
Depreciação acumulada	(9.526)	(20.501)	(21.778)	(55.058)	(50.747)	(932)	(49.472)	(389.356)	(597.370)
Saldo contábil líquido	88.269	47.281	25.426	81.387	23.075	20.618	150.939	587.279	1.024.274
Aquisições	1.585	9.064	10.223	24.465	7.783	-	25.545	87.585	166.250
Baixas	(634)	(172)	(156)	(605)	(12)	-	(1.042)	(1.575)	(4.196)
Depreciação	(1.078)	(3.506)	(3.180)	(9.747)	(6.800)	(557)	(11.446)	(98.407)	(134.721)
Saldo em 30 de setembro de 2023	88.142	52.667	32.313	95.500	24.046	20.061	163.996	574.882	1.051.607
Custo	98.747	76.213	56.690	159.142	80.513	21.549	223.750	1.064.220	1.780.824
Depreciação acumulada	(10.605)	(23.546)	(24.377)	(63.642)	(56.467)	(1.488)	(59.754)	(489.338)	(729.217)
Saldo contábil líquido	88.142	52.667	32.313	95.500	24.046	20.061	163.996	574.882	1.051.607

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

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

12. Imobilizado--Continuação**12.2. Síntese da movimentação do ativo imobilizado do consolidado**

Consolidado	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos e aeronaves	Benfeitorias	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022									
Custo	102.846	74.572	47.859	140.254	74.454	21.677	205.914	976.635	1.644.211
Depreciação acumulada	(12.002)	(23.967)	(22.280)	(57.705)	(51.280)	(1.013)	(52.171)	(389.356)	(609.774)
Saldo contábil líquido	90.844	50.605	25.579	82.549	23.174	20.664	153.743	587.279	1.034.437
Aquisições	1.585	9.509	10.261	24.814	7.817	-	25.705	87.585	167.276
Baixas	(634)	(172)	(156)	(605)	(12)	-	(1.042)	(1.575)	(4.196)
Depreciação	(1.097)	(3.755)	(3.202)	(9.995)	(6.842)	(565)	(11.627)	(98.407)	(135.490)
Saldo em 30 de setembro de 2023	90.698	56.187	32.482	96.763	24.137	20.099	166.779	574.882	1.062.027
Custo	103.798	83.447	57.382	163.302	81.180	21.677	229.413	1.064.220	1.804.419
Depreciação acumulada	(13.100)	(27.260)	(24.900)	(66.539)	(57.043)	(1.578)	(62.634)	(489.338)	(742.392)
Saldo contábil líquido	90.698	56.187	32.482	96.763	24.137	20.099	166.779	574.882	1.062.027

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

12. Imobilizado--Continuação

12.3. Outras informações

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

A tabela abaixo demonstra as taxas médias ponderadas de depreciação do imobilizado, considerando a vida útil dos bens:

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

12.4 Direito de Uso

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

<u>Composição do direito de uso</u>		<u>Controladora e Consolidado</u>
<u>Descrição</u>	<u>Vida útil (anos)</u>	<u>30/09/2023</u>
Imóveis	2 a 17	573.799
Veículos	2 a 3	1.083
Total		574.882

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

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

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

Controladora	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022				
Custo	25.487	120.110	361	145.958
Amortização acumulada	(18.646)	(51.159)	(13)	(69.818)
Saldo contábil líquido	6.841	68.951	348	76.140
Aquisições	996	16.936	-	17.932
Baixas	-	(17)	-	(17)
Amortização	(1.054)	(12.781)	-	(13.835)
Saldo em 30 de setembro de 2023	6.783	73.089	348	80.220
Custo	26.333	137.038	361	163.732
Amortização acumulada	(19.550)	(63.949)	(13)	(83.512)
Saldo contábil líquido	6.783	73.089	348	80.220

13.2. Síntese da movimentação do ativo intangível do consolidado

Consolidado	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022				
Custo	25.487	121.168	632	147.287
Amortização acumulada	(18.646)	(51.740)	(165)	(70.551)
Saldo contábil líquido	6.841	69.428	467	76.736
Aquisições	996	17.011	130	18.137
Baixas	-	(17)	-	(17)
Amortização	(1.054)	(12.903)	(11)	(13.968)
Saldo em 30 de setembro de 2023	6.783	73.519	586	80.888
Custo	26.333	138.171	762	165.266
Amortização acumulada	(19.550)	(64.652)	(176)	(84.378)
Saldo contábil líquido	6.783	73.519	586	80.888

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

13. Intangível--Continuação

13.3. Outras informações

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

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

	Taxa média amortização (% a.a.)	
	2023	2022
Fundo de comércio	13	13
Software	18	18
Marcas e fórmulas	10	10

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos

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

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

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

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

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

Adições temporárias	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para perdas em estoque	460	713	520	793
Provisão para indenizações trabalhistas	1.570	7.175	1.698	7.409
Provisão para PLR	-	13.899	-	14.376
Provisão tributária	-	202	1.009	1.604
Provisão para créditos liquidação duvidosa	7.172	6.472	7.172	6.472
Provisão desconto financeiro	944	1.017	944	1.017
Provisão taxa de cartão	-	4.453	-	4.453
Provisão prêmio funcionários	375	731	375	731
Efeito líquido de depreciação e juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento	60.867	49.437	60.867	49.437
Valor justo <i>Matching Shares</i>	11.453	7.174	11.453	7.174
Provisão dissídio	1.013	1.050	1.013	1.128
Provisão comissões	499	394	499	394
Provisão honorários	2.601	2.422	2.864	2.750
Total base de cálculo	86.954	95.139	88.414	97.738
Imposto de renda à alíquota 25%	21.738	23.785	22.103	24.435
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	10.480	9.483	12.703	11.558
Contribuição social à alíquota 9%	7.826	8.563	7.958	8.796
Contribuição social sobre base de cálculo negativa	4.665	4.229	5.465	4.976
Total impostos diferidos ativos	44.709	46.060	48.229	49.765
Exclusões temporárias				
Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	-	-	-	1.088
Ajustes decorrentes de arrendamento mercantil	2.338	2.342	2.338	2.342
Total base de cálculo	2.338	2.342	2.338	3.430
Imposto de renda à alíquota 25%	584	586	584	858
Contribuição social à alíquota 9%	210	211	210	309
Total impostos diferidos passivos	794	797	794	1.167
Total impostos diferidos líquidos	43.915	45.263	47.435	48.598

A Companhia e sua controlada Lifar oferecerão à tributação do IRPJ e da CSLL os créditos de PIS e Cofins oriundos dos processos relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins que transitaram em julgado, à medida que forem objeto de pedidos de compensação.

O passivo diferido sobre os valores foi realizado à medida que as compensações ocorreram em sua totalidade na Controladora até 31 de dezembro de 2022 e no Consolidado até 30 de setembro de 2023.

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

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

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

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

	30/09/2023	
	Controladora	Consolidado
2023	22.353	24.113
2024	5.589	6.029
2025	5.589	6.029
2026	5.589	6.029
2027	5.589	6.029
	44.709	48.229

15. Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	60.861	57.605	63.860	58.170
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(20.693)	(19.586)	(21.712)	(19.778)
Resultado de equivalência patrimonial	1.912	3.086	-	-
IRPJ/CSLL – Créditos tributários (*)	7.430	16.714	7.304	16.714
Incentivos fiscais - Programa Alimentação do Trabalhador (PAT)	13	93	13	94
Incentivos fiscais - subvenção p/investimentos – Créd. Presumido	3.550	3.448	3.550	3.448
Incentivos fiscais - subvenção p/investimentos – Demais créditos	2.349	973	2.349	973
Reversão do efeito da tributação lucro real na controlada cuja tributação é feita com base no lucro presumido	-	-	1.939	2.822
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas para base de cálculo	-	-	(1.770)	(1.372)
Incentivos fiscais Inovação Tecnológica – Benefício	2.821	2.478	2.926	2.848
Participação dos administradores	(478)	-	(478)	-
Juros sobre o capital próprio - Benefício	6.767	2.720	6.767	2.720
Outras despesas não dedutíveis	(641)	(5.317)	(857)	(4.425)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	3.030	4.609	31	4.044
Imposto de renda e contribuição social corrente	4.378	731	1.194	(1.659)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.348)	3.878	(1.163)	5.703
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	3.030	4.609	31	4.044
Alíquota efetiva	-5,0%	-8,0%	0,0%	-5,8%

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	509.947	554.788	512.595	555.452
Fornecedores partes relacionadas	10.801	7.534	-	-
Total	520.748	562.322	512.595	555.452

17. Empréstimos e financiamentos

17.1. Composição de empréstimos e financiamentos

	Intervalo de taxas (% a.a.)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Moeda nacional					
Debênture – 3ª emissão	109% CDI	55.872	80.881	55.872	80.881
Debênture – 4ª emissão	CDI + 1,40%	127.578	153.943	127.578	153.943
Debênture – CRI	CDI + 1,30%	255.465	-	255.465	-
		438.915	234.824	438.915	234.824
Circulante		128.915	118.395	128.915	118.395
Não circulante		310.000	116.429	310.000	116.429

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Os limites globais concedidos à Companhia apresentam espaço livre suficiente em suas linhas de crédito disponíveis, não gerando risco de quebra desses limites ou de cláusulas dos empréstimos. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia. Para o aumento do endividamento a Companhia considerou a sua estratégia de crescimento e o atual cenário econômico do segmento. O monitoramento desse endividamento é realizado por meio da análise das disponibilidades e do cálculo da dívida líquida.

17.2. Fluxo de pagamento dos empréstimos e financiamentos

Ano do pagamento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2023	72.423	118.395	72.423	118.395
2024	86.492	86.429	86.492	86.429
2025	30.000	30.000	30.000	30.000
2026	50.000	-	50.000	-
2027	100.000	-	100.000	-
2028	100.000	-	100.000	-
	438.915	234.824	438.915	234.824

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

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

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

A Companhia está em conformidade com todas as cláusulas de compromisso em 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

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

A Companhia está em conformidade com todas as cláusulas de compromisso em 30 de setembro de 2023.

17.5. Fluxo de caixa das atividades de financiamento

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

	Controladora e Consolidado			Total
	Arrendamento financeiro	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros sobre capital próprio a pagar	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	636.716	234.824	5.518	877.058
Alterações de caixa	(123.326)	164.546	(29.011)	12.209
Captação de empréstimos	-	425.000	-	425.000
Pagamento JCP	-	-	(29.011)	(29.011)
Arrendamentos pagos	(123.326)	-	-	(123.326)
Empréstimos pagos	-	(231.418)	-	(231.418)
Juros pagos	-	(29.036)	-	(29.036)
Alterações que não afetam caixa	122.360	39.545	35.696	197.601
Remensuração de contratos e novos contratos - IFRS 16	86.011	-	-	86.011
JCP apropriado	-	-	35.696	35.696
Juros apropriados	36.349	39.545	-	75.894
Saldo em 30 de setembro de 2023	635.750	438.915	12.203	1.086.868

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

18. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IRPJ	10	537	923	1.038
CSLL	73	427	432	719
PIS	1.001	-	1.024	39
COFINS	4.662	-	4.775	183
IRRF	4.157	3.820	4.194	3.896
ICMS	19.762	20.371	21.888	22.345
Outras obrigações	1.901	2.060	2.076	2.363
Total	31.566	27.215	35.312	30.583

19. Participações a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Gratificações diretoria	-	2.500	-	3.500
Participação nos lucros para os funcionários	-	13.899	-	13.379
Total	-	16.399	-	16.879

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

20. Obrigações por arrendamento mercantil

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

	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	636.092	624	636.716
Remensuração de contratos e novos contatos	86.146	1.440	87.586
Baixas	(1.575)	-	(1.575)
Juros	36.192	157	36.349
Pagamento de aluguel	(122.253)	(1.073)	(123.326)
Saldo em 30 de setembro de 2023	634.602	1.148	635.750
Circulante	160.347	607	160.954
Não circulante	474.255	541	474.796

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

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

- Taxa média de desconto nominal aplicada - entre 5% e 15,26% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA baseado na NTN-B) - 3,6 % a.a.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

21. Provisões

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

21.1. Composição das provisões para contingências

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhistas e tributárias	1.570	7.377	2.707	9.013
Não circulante	1.570	7.377	2.707	9.013
Depósitos judiciais	2.308	2.654	2.453	3.124

21.2. Movimentação das provisões para contingências

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis, trabalhistas e tributárias				
Saldo no início do exercício	7.377	16.234	9.013	18.101
Novas provisões	714	3.197	714	3.262
Baixa por pagamento	(6.521)	(6.054)	(6.521)	(6.054)
Reversão/Reclassificação	-	(6.000)	(499)	(6.296)
Saldo final	1.570	7.377	2.707	9.013

21.2.1. Cíveis

A Companhia possuía em 30 de setembro de 2023, 18 ações judiciais de natureza cível consideradas possíveis, cujo valor estimado é de R\$1.262 na controladora e no consolidado (aproximadamente R\$1.398 na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

21. Provisões--Continuação

21.2. Movimentação das provisões para contingências--Continuação

21.2.2. Trabalhistas

Nas provisões trabalhistas, as ações mais recorrentes são por questionamentos de horas extras e diferenças salariais. A Companhia possuía em 30 de setembro de 2023, 476 ações no consolidado de natureza trabalhista com risco possível, cujo valor estimado é de R\$20.613, sendo que, deste total, 462 ações no montante de R\$20.066 correspondem a processos da controladora (R\$34.253 na controladora e R\$34.747 no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

21.2.3. Tributárias

A Companhia possuía em 30 de setembro de 2023, 1 ações de natureza tributária consideradas como possível, cujo valor estimado é de aproximadamente R\$9 na controladora e no consolidado (R\$146 em 31 de dezembro de 2022 na controladora e no consolidado).

22. Subvenções para investimentos e créditos presumidos

As subvenções governamentais recebidas pela Companhia têm natureza de subvenção para investimentos e correspondem à:

(i) doação de área pública no município de Eldorado do Sul/RS em 2011, onde foi construído o Centro de Distribuição, com metragem de 50.000 metros quadrados e em 2014, complemento de doação com mais 10.000 metros quadrados. O reconhecimento da subvenção se deu em contrapartida em conta de passivo, de forma temporária, considerando que os benefícios econômicos ficam postergados para o momento de sua utilização e ainda vinculados ao cumprimento das obrigações expressas na Lei Municipal nº 3.067 de 13 de dezembro de 2011. O complemento da subvenção foi registrado com os mesmos critérios contábeis, adotados no reconhecimento inicial da primeira subvenção.

(ii) foi aprovada no ano de 2017 a Lei Complementar nº 160/17, com o objetivo de promover importantes mudanças quanto aos benefícios fiscais concedidos unilateralmente pelas unidades federativas. Foram estabelecidas novas regras para enquadramento desses benefícios fiscais como "subvenções para investimento" - afastando a sua tributação pelo IRPJ e CSLL. No ano de 2023, até o final do terceiro trimestre, foi reconhecido no resultado referente crédito presumido de ICMS, o total de R\$10.441 (R\$13.993 até 31 de dezembro de 2022) e R\$6.908 (R\$9.073 em 31 de dezembro de 2022) referente a subvenção de outros créditos.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

23. Patrimônio líquido

23.1. Capital social

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

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

23.2. Ações em tesouraria

Em 16 de agosto de 2021, a Companhia aprovou a renovação de seu Plano de Recompra de Ações em reunião do Conselho de Administração. Este programa tinha prazo de vigência de 17/08/2021 a 16/08/2022, com limite máximo de recompra de 2.000.000 (dois milhões) de ações ordinárias. As informações foram divulgadas ao Mercado em 17 de agosto de 2021, através de Fato Relevante.

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

Os objetivos do Programa de Recompra são maximizar a geração de valor aos acionistas, a partir de uma estrutura de capital adequada combinada com o crescimento dos resultados e proventos por ações, bem como viabilizar a implantação de planos de incentivo de longo prazo, por meio dos quais executivos venham a receber ações de emissão da Companhia (vide nota explicativa 24 - Plano de incentivos atrelado a ações).

Em 30 de setembro, a Companhia possuía 1.525.357 ações em tesouraria (1.843.422 em 31 de dezembro de 2022) cujo valor de custo médio foi de R\$28.582 (R\$35.139 em 31 de dezembro de 2022). O preço de mercado da ação em 29 de setembro de 2023 era de R\$11,70 (R\$10,14 em 31 de dezembro de 2022).

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.2. Ações em tesouraria--Continuação

A seguir a movimentação das ações em tesouraria:

	Controladora	
	Ações Ordinárias	R\$
Saldo em 31/12/2022	(1.843.422)	(35.139)
Aquisição de ações	(70.000)	(715)
Ações outorgadas	216.177	4.053
Opções outorgadas reconhecidas	171.888	3.219
Saldo em 30/09/2023	(1.525.357)	(28.582)

	Preço das ações		
	Mínimo	Máximo	Média
De 01/01/2022 a 31/12/2022	9,09	14,44	11,63
De 01/01/2023 a 30/09/2023	8,96	13,80	11,31

23.3. Reservas de lucros

23.3.1. Reserva para futuro aumento de capital

É constituída com o objetivo de incrementar os investimentos em capital de giro da Dimed nos projetos de expansão, prevista no Estatuto Social da Dimed em seu artigo 24, cláusula "c". O aproveitamento do saldo desta reserva foi aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 17 de julho de 2020. Em dezembro de 2022, o montante de R\$27.116 foi contabilizado como reserva para futuro aumento de capital, saldo que foi integralizado como Capital Social, na Assembleia Geral Extraordinária de 15 de maio de 2023.

23.3.2. Reserva legal

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

23.3.3. Dividendos e juros sobre o capital próprio adicionais aos propostos

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

23. Patrimônio Líquido--Continuação

23.3. Reservas de lucros--Continuação

23.3.4. Remuneração dos acionistas

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

As informações referentes a data de deliberação, pagamento e valor unitário líquido por ação estão evidenciadas no quadro a seguir:

Data da deliberação	29/09/2023	30/06/2023	15/12/2022	12/08/2022
Valor	11.900	8.000	25.000	8.000
Parcelas	1	1	3	1
Valor unitário líquido por ação	0,06795027	0,04568086	0,14306426	0,05381962
Data do pagamento				
1ª parcela	29/03/2024	31/08/2023	31/03/2023	31/08/2022
2ª parcela	-	-	28/04/2023	-
3ª parcela	-	-	31/05/2023	-

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*

Em 08 de setembro de 2020, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a criação do Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia ("Plano de *Matching Shares* da Dimed" ou "Plano"). O Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia tem como objetivo regular a possibilidade de concessão de incentivos atrelados a ações ordinárias de emissão da Companhia a administradores e empregados que mantenham vínculo de emprego ou estatutário, visando: (i) aumentar a capacidade de atração de talentos; (ii) reforçar a cultura de desempenho sustentável e de busca pelo desenvolvimento dos administradores e empregados, alinhando os seus interesses pessoais e profissionais com os dos acionistas; e (iii) possibilitar à Companhia a manutenção de seus profissionais, oferecendo-lhes, como vantagem e incentivo adicional, a oportunidade de se tornarem acionistas.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

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

24.1. Condições do plano de *Matching Shares*--Continuação

As ações concedidas como incentivo no âmbito do Plano de *Matching Shares* da Dimed não poderão ultrapassar o limite máximo de 3% das ações do capital social subscrito e integralizado da Companhia.

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

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

	Ações <i>Matching</i> Maduras	
	1º e 2º programas	3º e 4º programas
1º aniversário da Data de Outorga	-	1/3 do total de Ações <i>Matching</i>
2º aniversário da Data de Outorga	1/3 do total de Ações <i>Matching</i>	1/3 do total de Ações <i>Matching</i>
3º aniversário da Data de Outorga	1/3 do total de Ações <i>Matching</i>	1/3 do total de Ações <i>Matching</i>
4º aniversário da Data de Outorga	1/3 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.

24.2. Movimentação do Plano de *Matching Shares*

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

Em 20 de abril de 2021, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, a criação do segundo programa de *Matching Shares* da Dimed, nas mesmas condições do primeiro programa. Em 09 de julho de 2021, foram formalizadas as ordens de transferência de 53.968 ações, com adesão de 27.545 “Ações próprias”, 22.000 “Ações Em Ambiente Escritural”, 4.423 ações ainda não transferidas e 168.993 “Ações *Matching*”.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

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

24.2. Movimentação do Plano de *Matching Shares*

Em 29 de abril de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a criação do terceiro programa de *Matching Shares* da Companhia, com condições diferentes em relação aos dois programas anteriores: i) redução do período de *Vesting* de 4 para 3 anos;

e ii) liberação do *Vesting* das ações *Matchings* maduras. As ordens de transferência de ações foram formalizadas ao longo do mês de abril de 2022, com adesão de 117.652 “Ações Próprias” e 348.466 “Ações *Matching*”.

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

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

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

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

	Ações Próprias	Ações <i>Matching</i>
Saldo em Dezembro/2021	124.994	367.921
Outorgadas	117.652	348.466
Exercidas (*)	-	(66.305)
Dissidentes	-	(210)
Saldo em Dezembro/2022	242.646	649.872
Outorgadas	216.177	696.804
Exercidas (*)	-	(237.042)
Dissidentes	-	(23.444)
Saldo em Setembro/2023	458.823	1.086.190

(*) A quantidade bruta de ações *matching* maduras foi convertida em 171.888 ações líquidas (48.083 ações em 2022).

24.3. Valores reconhecidos no período

No terceiro trimestre de 2023, a Companhia reconheceu a título de valor justo dos programas de *Matching Shares*, o total de R\$1.471 (R\$1.179 no terceiro trimestre de 2022). O valor acumulado registrado em 2023, até o trimestre atual, foi de R\$4.279 (R\$3.324 até o terceiro trimestre de 2022).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

25. Resultado por ação

25.1. Básico

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

25.2. Diluído

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

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

	<u>30/09/2023</u>
	<u>Ordinárias (ON)</u>
Denominador	
Média ponderada da quantidade de ações total	150.377.481
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.718.572)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.658.909
% de ações em relação ao total	100%
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	63.892.001
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.658.909
Resultado por ação básico (R\$)	<u>0,43</u>
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	63.892.001
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.658.909
Média ponderada da quantidade de ações <i>Matching</i>	994.951
Resultado por ação diluído (R\$)	<u>0,43</u>

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

25. Resultado por ação--Continuação

25.2. Diluído--Continuação

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

26. Receitas

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

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Vendas brutas de produtos e serviços	3.480.152	3.103.336	3.488.806	3.114.770
Impostos sobre vendas	(208.105)	(170.549)	(210.192)	(172.554)
Devoluções e descontos incondicionais	(39.481)	(36.851)	(39.679)	(37.346)
Receita líquida	3.232.566	2.895.936	3.238.935	2.904.870

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

27. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo das mercadorias vendidas	(2.437.637)	(2.147.069)	(2.415.115)	(2.129.769)
Custo dos produtos vendidos	-	-	(19.924)	(16.323)
Ressarcimento de custos com aportes	215.710	161.182	215.710	161.182
Receita verbas de campanha	722	1.001	722	1.001
Impostos sobre verbas	(20.020)	(15.002)	(20.020)	(15.002)
	(2.241.225)	(1.999.888)	(2.238.627)	(1.998.911)

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	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(448.455)	(416.380)	(450.914)	(418.793)
Despesas com aluguéis	(29.128)	(24.818)	(28.555)	(24.164)
Desconto sobre locação de imóveis (*)	-	3.976	-	3.976
Despesas com fretes	(42.310)	(37.756)	(42.975)	(38.155)
Despesas com taxas de cartão	(40.650)	(31.282)	(40.704)	(31.283)
Despesas com publicidade	(21.657)	(18.226)	(21.737)	(18.369)
Despesas com utilidades e serviços	(19.605)	(22.866)	(19.635)	(22.910)
Despesas com depreciação e amortização	(141.711)	(134.379)	(141.762)	(134.427)
Participação dos empregados nos lucros	(5.295)	(5.762)	(5.594)	(5.800)
Participação dos administradores	(5.195)	(3.129)	(5.195)	(3.129)
Despesas com manutenção	(10.259)	(8.056)	(10.278)	(8.059)
Despesas com consumo	(11.947)	(11.083)	(12.064)	(11.157)
Despesas de viagens e representações	(1.950)	(1.904)	(1.974)	(1.913)
Despesas com material de embalagens	(6.644)	(6.079)	(6.644)	(6.079)
Perdas com estoques	(15.329)	(19.908)	(16.070)	(20.528)
Outras (**)	7.387	36	8.344	427
	(792.748)	(737.616)	(795.757)	(740.363)

(*) Devido à pandemia da COVID-19, até o segundo trimestre de 2022, a Companhia obteve descontos pontuais sobre os pagamentos relacionados a despesas com locação de alguns imóveis, enquadrados como arrendamento mercantil, conforme pronunciamento técnico nº 16/2020. Não ocorreram quaisquer tipos de alteração na vigência desses contratos até a data de vigência do expediente prático, assim sendo, não houve necessidade de remensuração.

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

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

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

28. Despesas por natureza--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(60.446)	(48.444)	(62.181)	(49.720)
Despesas com aluguéis	(481)	(457)	(486)	(381)
Despesas com utilidades e serviços	(1.121)	(1.156)	(1.172)	(1.215)
Despesas com depreciação e amortização	(6.509)	(6.960)	(6.724)	(7.095)
Participação dos empregados nos lucros	(1.782)	(1.094)	(1.797)	(1.094)
Participação dos administradores	(604)	(327)	(604)	(330)
Despesas bancárias	(1.068)	(1.139)	(1.077)	(1.147)
Remuneração dos dirigentes	(5.441)	(4.594)	(5.443)	(4.594)
Despesas com manutenção	(8.404)	(6.588)	(8.520)	(6.700)
Despesas com consumo	(256)	(351)	(297)	(377)
Outras despesas administrativas	(6.079)	(5.966)	(6.218)	(6.074)
	(92.191)	(77.076)	(94.519)	(78.727)

29. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita extraordinária	1.265	1.111	1.279	1.182
Receita com aluguéis de imóveis	253	189	293	189
Recuperação de créditos	10.036	7.038	10.149	7.038
Ressarcimento de diferença de caixa	308	199	308	199
Custo vendas imobilizado	(1.689)	(1.343)	(1.690)	(1.300)
Outras receitas (despesas) operacionais	(74)	6.699	3	6.775
	10.099	13.893	10.342	14.083

30. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Juros sobre ativos	2.494	1.986	2.552	2.002
Rendimento aplicações financeiras	17.157	7.025	22.216	10.618
Descontos financeiros obtidos	2.892	1.370	2.971	1.519
Impostos s/ receitas financeiras	(1.095)	(1.010)	(1.136)	(1.054)
Atualização monetária sobre créditos tributários (*)	1.009	1.055	1.049	1.301
	22.457	10.426	27.652	14.386

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

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

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

30. Receitas e despesas financeiras--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(39.544)	(20.448)	(39.544)	(20.448)
Juros passivos	(899)	(171)	(967)	(177)
Encargos financiamento	-	(124)	-	(124)
Descontos concedidos/Bonificações	(5.482)	(5.211)	(5.776)	(5.345)
Juros de arrendamento	(36.349)	(29.836)	(36.349)	(29.836)
Outras despesas financeiras	(1.446)	(1.356)	(1.530)	(1.238)
	(83.720)	(57.146)	(84.166)	(57.168)

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

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

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores	-	-	10.801	7.534
	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Compra de mercadorias e serviços	-	-	39.048	47.604
Receita com prestação de serviços	1.220	1.696	-	81
Despesas financeiras	-	264	-	-
			Contas a receber de acionistas	
			30/09/2023	31/12/2022
Gastos com emissão ações (oferta secundária)			1.330	1.530

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

31. Transações com partes relacionadas--Continuação

31.2. Remuneração do pessoal-chave da administração

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

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração fixa	5.443	4.594
Encargos sociais	1.524	1.287
Participação	5.799	3.455
Total	12.766	9.336

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

Aos administradores foi outorgado o direito a receber, gratuitamente, a proporção de 3 (três) e 4 (quatro) Ação *Matching* por cada ação ordinária da Companhia adquirida no âmbito do Plano (“Ações Próprias”), para as quais foi registrado *fair value* de R\$3.934 em 2022, até o limite estabelecido nos seus respectivos Instrumentos Particulares de Outorga de Ações e Ingresso no Plano de *Matching Shares* da Dimed, desde que cumpridas determinadas condições. Em 2023, a Companhia reconheceu a título de *fair value* um montante de R\$3.817, que corresponde às ações *Matching* dos administradores. Informações adicionais constam na nota explicativa 24.

32. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro que são contratadas considerando a natureza e o grau de risco envolvido. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam cobertura de seguros contra veículos, incêndio, responsabilidade civil, transporte de carga e aeronaves, dentre outras. A suficiência da cobertura de seguros é de responsabilidade da Administração da Companhia, que a considera adequada para cobrir eventuais sinistros. Segue abaixo o limite máximo de indenização das principais apólices contratadas:

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

32. Cobertura de seguros--Continuação

Apólices	Valores em R\$ mil
Apólice de Veículos	Tabela FIPE + Danos Materiais + Danos Corporais
Apólices de Incêndio	R\$ 592.000
Apólices de Responsabilidade Civil	R\$ 31.200
Apólice de Transporte	R\$ 2.000 por transporte
Apólice Aeronave	R\$ 21.142*
RC Aeronave	R\$ 125.190*

* Apólice emitida em Dólar, valor convertido pelo ptax (dólar) de 29/09/2023 (R\$5,0076).

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

Notas Explicativas Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

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

33. Informações por segmento--Continuação

	Varejo		Atacado		Corporativo		Dimed S.A.	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Operações continuadas								
Receita líquida de vendas e serviços	2.922.458	2.672.824	316.477	232.046	-	-	3.238.935	2.904.870
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(2.009.871)	(1.808.753)	(228.756)	(190.158)	-	-	(2.238.627)	(1.998.911)
Lucro bruto	912.587	864.071	87.721	41.888	-	-	1.000.308	905.959
Despesas com vendas	-	-	-	-	(795.757)	(740.363)	(795.757)	(740.363)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	-	-	10.342	14.083	10.342	14.083
Despesas administrativas	-	-	-	-	(94.519)	(78.727)	(94.519)	(78.727)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	912.587	864.071	87.721	41.888	(879.934)	(805.007)	120.374	100.952
<u>Resultado financeiro</u>	-	-	-	-	(56.514)	(42.782)	(56.514)	(42.782)
Receitas financeiras	-	-	-	-	27.652	14.386	27.652	14.386
Despesas financeiras	-	-	-	-	(84.166)	(57.168)	(84.166)	(57.168)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	912.587	864.071	87.721	41.888	(936.448)	(847.789)	63.860	58.170
Corrente	-	-	-	-	1.194	(1.659)	1.194	(1.659)
Diferido	-	-	-	-	(1.163)	5.703	(1.163)	5.703
Lucro líquido do exercício	912.587	864.071	87.721	41.888	(936.417)	(843.745)	63.891	62.214

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

CNPJ 92.665.611/0001-77

NIRE 43300003221

Companhia Aberta

Comentário sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

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

<i>Guidance</i>	Projetado até 31/12/2023	Realizado acumulado 30/09/2023	% realizado do <i>Guidance</i>
(R\$ milhões)			
Receita Bruta	5.000	3.489	69,78%

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 09 de novembro de 2023.

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

Arthur Ramos Arruda
Contador CRC-RS096102/O-0

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

O Comitê de Auditoria da Dimed S.A. Distribuidora 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 2023. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório sem ressalvas dos auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes, datado de 09 de novembro de 2023, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do trimestre, opina, por unanimidade, que as referidas informações estão adequadamente apresentadas.

Eldorado do Sul, RS, 09 de novembro de 2023.

João Verner Juenemann
Claudio Roberto Ely
Nelson Bertoletti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso II do parágrafo 1º do artigo 31 da Instrução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os membros da Diretoria da Dimed S.A. Distribuidora Medicamentos, abaixo assinados, declaram que, revisaram, discutiram e concordam com as informações contidas nas Informações Trimestrais da Companhia referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

Eldorado do Sul, RS, 09 de novembro de 2023.

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 2023.

Eldorado do Sul, RS, 09 de novembro de 2023.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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