

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

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

Demonstração do Resultado Abrangente	8
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	12
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	13
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	14
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	16
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	18
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	20
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	22
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	23
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	25
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	26
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	27
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	28
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	30
---	----

Notas Explicativas	56
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	136
--	-----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	139
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	140
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	141
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	150.377.481
Preferenciais	0
Total	150.377.481
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.843.422
Preferenciais	0
Total	1.843.422

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	2.729.336	2.372.275	2.184.840
1.01	Ativo Circulante	1.493.849	1.331.908	1.311.320
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	23.517	51.590	92.080
1.01.02	Aplicações Financeiras	87.967	116.712	305.701
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	87.967	116.712	305.701
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	87.967	116.712	305.701
1.01.03	Contas a Receber	462.864	395.486	345.794
1.01.03.01	Clientes	397.434	321.230	280.269
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	65.430	74.256	65.525
1.01.04	Estoques	882.439	726.350	559.938
1.01.06	Tributos a Recuperar	37.062	41.770	7.807
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	37.062	41.770	7.807
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	26.064	11.418	4.132
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	10.998	30.352	3.675
1.02	Ativo Não Circulante	1.235.487	1.040.367	873.520
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	59.595	52.019	48.481
1.02.01.07	Tributos Diferidos	45.263	35.736	32.743
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	45.263	35.736	32.743
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.530	4.700	3.030
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.530	4.700	3.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	12.802	11.583	12.708
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	9.625	7.895	5.858
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.654	3.411	5.959
1.02.01.10.05	Outros Ativos	523	277	891
1.02.02	Investimentos	75.478	64.639	65.185
1.02.02.01	Participações Societárias	75.478	64.639	65.185
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	75.478	64.639	64.906
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	0	279
1.02.03	Imobilizado	1.024.274	864.167	714.487

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	436.995	342.936	270.864
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	587.279	521.231	443.623
1.02.04	Intangível	76.140	59.542	45.367
1.02.04.01	Intangíveis	76.140	59.542	45.367
1.02.04.01.02	Intangíveis	76.140	59.542	45.367

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	2.729.336	2.372.275	2.184.840
2.01	Passivo Circulante	1.006.080	808.056	668.536
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	59.222	50.483	38.618
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.753	12.544	9.228
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	45.469	37.939	29.390
2.01.02	Fornecedores	562.322	470.117	370.741
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	562.322	470.117	370.741
2.01.03	Obrigações Fiscais	27.215	27.505	26.558
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.238	6.255	5.524
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	5.238	6.255	5.524
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	20.371	20.247	20.491
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.606	1.003	543
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	270.488	189.137	161.402
2.01.04.02	Debêntures	118.395	54.532	53.400
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	152.093	134.605	108.002
2.01.05	Outras Obrigações	84.411	69.794	69.091
2.01.05.02	Outros	84.411	69.794	69.091
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5.518	5.701	2.305
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	16.399	12.158	7.024
2.01.05.02.05	Outros Passivos	62.494	51.935	59.762
2.01.06	Provisões	2.422	1.020	2.126
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.422	1.020	2.126
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.422	1.020	2.126
2.02	Passivo Não Circulante	615.094	518.024	505.664
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	601.052	501.790	491.590
2.02.01.02	Debêntures	116.429	79.286	132.143
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	484.623	422.504	359.447
2.02.02	Outras Obrigações	6.665	0	0
2.02.02.02	Outros	6.665	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02.04	Outras obrigações	6.665	0	0
2.02.04	Provisões	7.377	16.234	14.074
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.377	16.234	14.074
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	202	908	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.175	9.326	6.575
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	6.000	7.499
2.03	Patrimônio Líquido	1.108.162	1.046.195	1.010.640
2.03.01	Capital Social Realizado	928.552	903.552	897.552
2.03.01.01	Capital Social	943.000	918.000	912.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-29.368	-33.409	-16.356
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-35.139	-36.690	-16.356
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-268	0	0
2.03.02.08	Reserva de ILP	6.039	3.281	0
2.03.04	Reservas de Lucros	208.978	176.052	129.444
2.03.04.01	Reserva Legal	9.201	6.764	5.128
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	154.690	131.624	105.059
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	17.971	13.390	14.263
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	27.116	24.274	4.994

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.979.242	3.218.762	2.810.926
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	4.265.129	3.453.057	2.970.699
3.01.02	Impostos sobre vendas	-235.785	-193.144	-123.108
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-50.102	-41.151	-36.665
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.749.790	-2.237.664	-1.994.718
3.03	Resultado Bruto	1.229.452	981.098	816.208
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.087.809	-878.308	-726.538
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.004.884	-819.831	-659.774
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-1.004.884	-819.831	-659.774
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-107.367	-92.390	-71.692
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.603	34.180	-2.173
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	13.603	34.180	-2.403
3.04.04.02	Perdas/Ganhos em Crédito Líquidas	0	0	230
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.839	-267	7.101
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	141.643	102.790	89.670
3.06	Resultado Financeiro	-64.297	-19.915	-39.466
3.06.01	Receitas Financeiras	14.846	23.556	17.410
3.06.02	Despesas Financeiras	-79.143	-43.471	-56.876
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	77.346	82.875	50.204
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	8.999	-3.449	5.947
3.08.01	Corrente	-984	-6.442	-6.994
3.08.02	Diferido	9.983	2.993	12.941
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	86.345	79.426	56.151
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	86.345	79.426	56.151
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,58	0,53	0,37
3.99.01.02	PN	0	0	0,4
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.99.02.01	ON	0,58	0,53	0,37
3.99.02.02	PN	0	0	0,4

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	86.345	79.426	56.151
4.03	Resultado Abrangente do Período	86.345	79.426	56.151

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	204.538	125.988	125.290
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	306.779	241.232	201.520
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	86.345	79.426	56.151
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	183.496	156.724	116.717
6.01.01.03	Provisão para Passivos Contingentes	-3.057	2.160	6.795
6.01.01.04	Resultado de Equivalência Patrimonial	-10.839	267	-7.101
6.01.01.05	Custo do Permanente baixado ou Vendido	8.336	3.293	2.530
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-9.983	-2.993	-12.941
6.01.01.07	Provisão para Perda de Estoques	237	189	-18
6.01.01.08	Provisão para Devedores Duvidosos	1.111	379	-230
6.01.01.09	Despesa de Juros	69.631	36.748	36.635
6.01.01.11	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	4.503	2.670	611
6.01.01.13	Créditos tributários de ação judicial	-5.591	-38.662	0
6.01.01.16	Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	-6.231	0	0
6.01.01.17	Descontos arrendamento a pagar	-3.976	-7.384	-5.472
6.01.01.18	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	984	6.442	6.994
6.01.01.20	Outros	-8.187	1.973	849
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-102.241	-115.244	-76.230
6.01.02.01	Créditos a Receber de Clientes	-77.781	-40.986	-11.896
6.01.02.02	Estoques	-156.326	-166.601	-141.940
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	757	2.548	519
6.01.02.05	Demais Impostos a Recuperar	9.025	-186	-3.654
6.01.02.06	Fornecedores	90.505	97.049	68.868
6.01.02.07	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	7.465	9.993	4.258
6.01.02.10	Demais Grupos do Ativo	11.750	-6.660	-2.577
6.01.02.11	Demais Grupos do Passivo	15.045	-6.778	16.728
6.01.02.13	IRPJ e CSLL pagos	-2.681	-3.623	-6.536
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-129.496	55.277	-389.177
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-148.062	-108.211	-62.805

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.02.02	Aquisição de Intangível	-32.010	-25.501	-20.671
6.02.03	Ressarcimento de sinistro	11.479	0	0
6.02.04	Resgate de Aplicações Financeiras	39.097	188.989	-305.701
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-103.115	-221.755	302.247
6.03.01	Pagamento de Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio	-24.752	-20.442	-18.241
6.03.02	Mútuos com Partes Relacionadas	0	0	-15.938
6.03.03	Aquisições de Ações Próprias	-1.605	-20.406	-18.769
6.03.04	Captações de Empréstimos/Financiamentos (Principal)	150.000	0	99.301
6.03.05	Venda de Ações em Tesouraria pelo Exercício de Opção de Compra	0	683	988
6.03.06	Pagamento de Arrendamentos Mercantis	-150.309	-122.464	-92.934
6.03.07	Amortização de Principal de Financiamento	-52.857	-52.837	-110.269
6.03.08	Amortização de Juros de Financiamento	-25.037	-6.289	0
6.03.09	Aumento de Capital Social	0	0	458.109
6.03.10	Ações outorgadas plano de matching shares	1.445	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-28.073	-40.490	38.360
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	51.590	92.080	53.720
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	23.517	51.590	92.080

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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	4.041	-20.419	-33.000	0	-24.378
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	-25.000	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.447	0	0	0	1.387
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.701	0	0	0	-1.605
5.04.06	Dividendos	0	0	-13.390	0	0	-13.390
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-15.029	0	-15.029
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-208	0	0	0	-244
5.04.09	Valor justo matching shares	0	4.503	0	0	0	4.503
5.04.10	Excedente	0	0	17.971	-17.971	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	86.345	0	86.345
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	86.345	0	86.345
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	53.345	-53.345	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	53.345	-53.345	0	0
5.07	Saldos Finais	928.552	-29.368	208.978	0	0	1.108.162

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	897.552	-16.356	129.444	0	0	1.010.640
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	897.552	-16.356	129.444	0	0	1.010.640
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.000	-17.053	-6.873	-25.945	0	-43.871
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000	0	-6.000	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	683	0	0	0	683
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-20.406	0	0	0	-20.406
5.04.06	Dividendos	0	0	-14.263	0	0	-14.263
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-12.555	0	-12.555
5.04.08	Excedente	0	0	13.390	-13.390	0	0
5.04.09	Valor Justo Plano de Matching Share	0	2.670	0	0	0	2.670
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	79.426	0	79.426
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	79.426	0	79.426
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	53.481	-53.481	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	53.481	-53.481	0	0
5.07	Saldos Finais	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	410.000	0	114.176	0	0	524.176
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	410.000	0	114.176	0	0	524.176
5.04	Transações de Capital com os Sócios	502.000	-30.804	-20.201	-20.682	0	430.313
5.04.01	Aumentos de Capital	502.000	0	-22.000	0	0	480.000
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-14.448	0	0	0	-14.448
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	988	0	0	0	988
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-18.769	0	0	0	-18.769
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-6.419	0	-6.419
5.04.08	Deliberações de Dividendos Adicionais Propostos	0	0	14.263	-14.263	0	0
5.04.09	Juros sobre Capital Próprio Prestados	0	0	-12.464	0	0	-12.464
5.04.10	Prêmios em Ações	0	1.425	0	0	0	1.425
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	56.151	0	56.151
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	56.151	0	56.151
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	35.469	-35.469	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	35.469	-35.469	0	0
5.07	Saldos Finais	912.000	-30.804	129.444	0	0	1.010.640

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	4.493.186	3.664.947	3.126.905
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.215.027	3.411.906	2.934.034
7.01.02	Outras Receitas	279.270	253.421	192.641
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.111	-380	230
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.245.637	-2.663.716	-2.310.805
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.938.965	-2.418.743	-2.079.352
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-316.047	-278.703	-231.295
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	9.375	33.730	-158
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.247.549	1.001.231	816.100
7.04	Retenções	-183.496	-156.889	-116.691
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-183.496	-156.889	-116.691
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.064.053	844.342	699.409
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	26.910	24.436	24.782
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.839	-267	7.101
7.06.02	Receitas Financeiras	16.071	24.703	17.681
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.090.963	868.778	724.191
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.090.963	868.778	724.191
7.08.01	Pessoal	497.236	389.897	308.199
7.08.01.01	Remuneração Direta	420.764	326.918	252.483
7.08.01.02	Benefícios	43.267	36.091	33.277
7.08.01.03	F.G.T.S.	33.205	26.888	22.439
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	400.112	334.818	278.274
7.08.02.01	Federais	109.889	96.274	73.754
7.08.02.02	Estaduais	281.620	231.679	199.446
7.08.02.03	Municipais	8.603	6.865	5.074
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	107.270	64.637	81.567
7.08.03.01	Juros	80.623	44.898	58.196
7.08.03.02	Aluguéis	26.647	19.739	23.371
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	86.345	79.426	56.151

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	33.000	25.944	20.682
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	53.345	53.482	35.469

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	2.733.126	2.381.060	2.194.373
1.01	Ativo Circulante	1.558.547	1.395.084	1.376.502
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	25.715	54.435	130.107
1.01.02	Aplicações Financeiras	131.640	155.216	305.701
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	131.640	155.216	305.701
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	131.640	155.216	305.701
1.01.03	Contas a Receber	464.731	399.456	351.565
1.01.03.01	Clientes	399.173	324.615	285.753
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	65.558	74.841	65.812
1.01.04	Estoques	896.535	739.036	574.821
1.01.06	Tributos a Recuperar	39.926	46.941	14.308
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	39.926	46.941	14.308
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	26.587	11.693	4.396
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	13.339	35.248	9.912
1.02	Ativo Não Circulante	1.174.579	985.976	817.871
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	63.402	51.921	48.031
1.02.01.07	Tributos Diferidos	48.598	36.846	31.828
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	48.598	36.846	31.828
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.530	3.030	3.030
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas	1.530	3.030	3.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.274	12.045	13.173
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	9.625	7.895	5.858
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	3.124	3.875	6.424
1.02.01.10.05	Outros Ativos	525	275	891
1.02.02	Investimentos	4	5	284
1.02.02.01	Participações Societárias	4	5	284
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	4	5	284
1.02.03	Imobilizado	1.034.437	874.106	723.688
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	447.158	352.875	280.065

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	587.279	521.231	443.623
1.02.04	Intangível	76.736	59.944	45.868
1.02.04.01	Intangíveis	76.736	59.944	45.868
1.02.04.01.02	Intangíveis	76.736	59.944	45.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	2.733.126	2.381.060	2.194.373
2.01	Passivo Circulante	1.008.234	814.974	677.724
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	60.105	51.167	39.481
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.973	12.749	9.449
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	46.132	38.418	30.032
2.01.02	Fornecedores	555.452	464.714	371.763
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	555.452	464.714	371.763
2.01.03	Obrigações Fiscais	30.583	30.801	29.900
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.626	7.776	6.924
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.757	671	725
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	4.869	7.105	6.199
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	22.345	22.018	22.429
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.612	1.007	547
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	270.488	189.137	161.402
2.01.04.02	Debêntures	118.395	54.532	53.400
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	152.093	134.605	108.002
2.01.05	Outras Obrigações	88.862	77.431	72.916
2.01.05.02	Outros	88.862	77.431	72.916
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5.518	5.701	2.305
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	16.879	12.211	7.121
2.01.05.02.05	Outros Passivos	66.465	59.519	63.490
2.01.06	Provisões	2.744	1.724	2.262
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.744	1.724	2.262
2.01.06.01.05	Outras provisões	2.744	1.724	2.262
2.02	Passivo Não Circulante	616.730	519.891	506.009
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	601.052	501.790	491.590
2.02.01.02	Debêntures	116.429	79.286	132.143
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	484.623	422.504	359.447
2.02.02	Outras Obrigações	6.665	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.02.02	Outros	6.665	0	0
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	6.665	0	0
2.02.04	Provisões	9.013	18.101	14.419
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.013	18.101	14.419
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.604	2.310	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.409	9.791	6.920
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	6.000	7.499
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.108.162	1.046.195	1.010.640
2.03.01	Capital Social Realizado	928.552	903.552	897.552
2.03.01.01	Capital Social	943.000	918.000	912.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-29.368	-33.409	-16.356
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-35.139	-36.690	-16.356
2.03.02.07	Reserva de Ágio	-268	0	0
2.03.02.08	Reserva de ILP	6.039	3.281	0
2.03.04	Reservas de Lucros	208.978	176.052	129.444
2.03.04.01	Reserva Legal	9.201	6.764	5.128
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	154.690	131.624	105.059
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	17.971	13.390	14.263
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	27.116	24.274	4.994

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.990.475	3.225.408	2.819.110
3.01.01	Vendas brutas de produtos e serviços	4.279.781	3.466.681	2.987.128
3.01.02	Impostos sobre vendas	-238.446	-198.588	-129.793
3.01.03	Devoluções e descontos incondicionais	-50.860	-42.685	-38.225
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.747.937	-2.236.809	-1.995.415
3.03	Resultado Bruto	1.242.538	988.599	823.695
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.105.253	-887.070	-731.536
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.009.353	-826.441	-661.599
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-1.009.353	-826.441	-661.599
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-109.750	-95.179	-74.100
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.850	34.550	4.163
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	13.850	34.550	3.932
3.04.04.02	Ganhos/Perdas em Créditos Líquidos	0	0	231
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	137.285	101.529	92.159
3.06	Resultado Financeiro	-58.855	-18.290	-38.855
3.06.01	Receitas Financeiras	20.429	25.618	18.182
3.06.02	Despesas Financeiras	-79.284	-43.908	-57.037
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	78.430	83.239	53.304
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	7.915	-3.813	2.847
3.08.01	Corrente	-4.292	-8.831	-8.793
3.08.02	Diferido	12.207	5.018	11.640
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	86.345	79.426	56.151
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	86.345	79.426	56.151
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	86.345	79.426	56.151
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,58	0,53	0,37
3.99.01.02	PN	0	0	0,4
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.99.02.01	ON	0,58	0,53	0,37
3.99.02.02	PN	0	0	0,4

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	86.345	79.426	56.151
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	86.345	79.426	56.151
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	86.345	79.426	56.151

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	205.480	131.178	130.983
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	314.381	244.304	212.728
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	86.345	79.426	56.151
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	184.568	157.774	117.777
6.01.01.03	Provisão para Passivos Contingentes	-3.288	3.682	6.706
6.01.01.04	Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	-6.231	0	0
6.01.01.05	Custo do Permanente baixado ou Vendido	8.411	3.472	2.536
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-12.207	-5.018	-11.640
6.01.01.07	Provisão para Perda de Estoques	144	241	12
6.01.01.08	Provisão para Devedores Duvidosos	1.111	379	-230
6.01.01.09	Despesa de Juros	69.631	36.748	36.635
6.01.01.10	Créditos tributários de ação judicial	-5.591	-38.662	0
6.01.01.11	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	4.503	2.670	611
6.01.01.13	Descontos arrendamento a pagar	-3.976	-7.384	-5.472
6.01.01.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	4.292	8.831	8.793
6.01.01.15	Outros	-13.331	2.145	849
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-108.901	-113.126	-81.745
6.01.02.01	Créditos a Receber de Clientes	-76.135	-38.887	-8.741
6.01.02.02	Estoques	-157.643	-164.456	-145.804
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	751	2.549	519
6.01.02.04	Demais Impostos a Recuperar	11.331	1.293	-9.556
6.01.02.05	Fornecedores	89.038	90.452	68.608
6.01.02.06	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.428	8.457	3.923
6.01.02.07	IRPJ e CSLL pagos	-4.664	-4.701	-8.211
6.01.02.08	Demais Grupos do Ativo	10.534	-5.435	-2.056
6.01.02.09	Demais Grupos do Ativo	13.459	-2.398	19.573
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-131.085	14.905	-390.498
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-149.298	-110.045	-63.885
6.02.02	Aquisição de Intangível	-32.339	-25.535	-20.912

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.02.03	Resgate de Aplicações Financeiras	39.073	150.485	-305.701
6.02.04	Ressarcimento de sinistro	11.479	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-103.115	-221.755	318.185
6.03.01	Pagamento de Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio	-24.752	-20.442	-18.241
6.03.02	Ações outorgadas plano de matching shares	1.445	0	0
6.03.03	Aquisições de Ações Próprias	-1.605	-20.406	-18.769
6.03.04	Captações de Empréstimos / Financiamentos (Principal)	150.000	0	99.301
6.03.05	Pagamento de Arrendamentos Mercantis	-150.309	-122.464	-92.934
6.03.06	Amortização de Principal de Financiamentos	-52.857	-52.837	-110.269
6.03.07	Amortização de Juros de Financiamento	-25.037	-6.289	0
6.03.08	Aumento de Capital	0	0	458.109
6.03.09	Venda de ações em tesouraria pelo exercício de opção de compra	0	683	988
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-28.720	-75.672	58.670
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	54.435	130.107	71.437
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	25.715	54.435	130.107

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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	4.041	-20.419	-33.000	0	-24.378	0	-24.378
5.04.01	Aumentos de Capital	25.000	0	-25.000	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.447	0	0	0	1.387	0	1.387
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.701	0	0	0	-1.606	0	-1.606
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	-15.029	0	-15.029	0	-15.029
5.04.08	Alienação/transferência de ações	0	-208	0	0	0	-243	0	-243
5.04.09	Valor justo matching shares	0	4.503	0	0	0	4.503	0	4.503
5.04.10	Excedente	0	0	17.971	-17.971	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	86.345	0	86.345	0	86.345
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	86.345	0	86.345	0	86.345
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	53.345	-53.345	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	53.345	-53.345	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	928.552	-29.368	208.978	0	0	1.108.162	0	1.108.162

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	897.552	-16.356	129.444	0	0	1.010.640	0	1.010.640
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	897.552	-16.356	129.444	0	0	1.010.640	0	1.010.640
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.000	-17.053	-6.873	-25.945	0	-43.871	0	-43.871
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000	0	-6.000	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	683	0	0	0	683	0	683
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-20.406	0	0	0	-20.406	0	-20.406
5.04.06	Dividendos	0	0	-14.263	0	0	-14.263	0	-14.263
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-12.555	0	-12.555	0	-12.555
5.04.08	Excedente	0	0	13.390	-13.390	0	0	0	0
5.04.09	Valor Justo Plano Matching Share	0	2.670	0	0	0	2.670	0	2.670
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	79.426	0	79.426	0	79.426
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	79.426	0	79.426	0	79.426
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	53.481	-53.481	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	53.481	-53.481	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	903.552	-33.409	176.052	0	0	1.046.195	0	1.046.195

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	410.000	0	114.176	0	0	524.176	0	524.176
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	410.000	0	114.176	0	0	524.176	0	524.176
5.04	Transações de Capital com os Sócios	502.000	-30.804	-20.201	-20.682	0	430.313	0	430.313
5.04.01	Aumentos de Capital	502.000	0	-22.000	0	0	480.000	0	480.000
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-14.448	0	0	0	-14.448	0	-14.448
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	988	0	0	0	988	0	988
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-18.769	0	0	0	-18.769	0	-18.769
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-6.419	0	-6.419	0	-6.419
5.04.08	Deliberações de Dividendos Adicionais Propostos	0	0	14.263	-14.263	0	0	0	0
5.04.09	Juros sobre Capital Próprio Prestados	0	0	-12.464	0	0	-12.464	0	-12.464
5.04.10	Prêmios em Ações	0	1.425	0	0	0	1.425	0	1.425
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	56.151	0	56.151	0	56.151
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	56.151	0	56.151	0	56.151
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	35.469	-35.469	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	35.469	-35.469	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	912.000	-30.804	129.444	0	0	1.010.640	0	1.010.640

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	4.631.176	3.677.408	3.121.916
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.353.400	3.423.996	2.932.519
7.01.02	Outras Receitas	278.887	253.792	189.167
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.111	-380	230
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.368.711	-2.669.320	-2.294.333
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-3.058.242	-2.417.102	-2.065.432
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-319.838	-285.948	-235.009
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	9.369	33.730	6.108
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.262.465	1.008.088	827.583
7.04	Retenções	-184.568	-157.940	-117.729
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-184.568	-157.940	-117.729
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.077.897	850.148	709.854
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	21.709	26.783	18.730
7.06.02	Receitas Financeiras	21.709	26.783	18.730
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.099.606	876.931	728.584
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.099.606	876.931	728.584
7.08.01	Pessoal	500.345	392.207	309.957
7.08.01.01	Remuneração Direta	423.506	328.754	253.925
7.08.01.02	Benefícios	43.456	36.313	33.444
7.08.01.03	F.G.T.S.	33.383	27.140	22.588
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	406.659	341.791	285.379
7.08.02.01	Federais	115.352	101.459	82.155
7.08.02.02	Estaduais	282.368	232.777	197.979
7.08.02.03	Municipais	8.939	7.555	5.245
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	106.257	63.507	77.097
7.08.03.01	Juros	80.778	45.348	58.604
7.08.03.02	Aluguéis	25.479	18.159	18.493
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	86.345	79.426	56.151
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	33.000	25.944	20.682

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	53.345	53.482	35.469

grupo panvel

Divulgação de Resultados 2022/4T22

Call de Resultados

24 de março de 2023 – sexta-feira

11:00 (Horário de Brasília) / 10:00 (EDT)

O call será realizado em português com
tradução simultânea para inglês.

Link: [Clique Aqui](#)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

grupo panvel

PNVL
B3 LISTED NM

Eldorado do Sul, RS, 23 de março 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 4º trimestre de 2022 (4T22). 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 4T22 usam como base o 4T21, exceto quando indicado de outra forma. Para fins de comparabilidade com períodos anteriores, os números deste relatório são demonstrados de acordo com a norma IAS 17/CPC 06. Os valores financeiros mencionados são referentes a valores em R\$ (Real).



Relações com Investidores

Antônio Carlos Tocchetto Napp
Diretor Financeiro e de RI

Ismael Rohrig
Coordenador de RI

Pedro Bernardes
Assistente de RI

Pedro Gazzana
Estagiário de RI

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

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.

Resultados

Relatório de Administração/Comentário do Desempenho

2022

Receita Bruta do Grupo R\$ 4.280M (+23,5%)	Receita Bruta do Varejo R\$ 3.908M (+23,1%)
Margem Bruta do Grupo 29,0% (+0,5 p.p.)	Margem Bruta do Varejo 30,4% (+0,4 p.p.)
EBITDA Ajustado R\$ 202,8M (+25,7%) Margem de 4,7%	Digital (% nas vendas do Varejo) 15,8% (+22,8% vs 2021)

4T22

Receita Bruta do Grupo R\$ 1.165M (+21,4%)	Receita Bruta do Varejo R\$ 1.070M (+21,1%)
Margem Bruta do Grupo 28,9% (+0,5 p.p.)	Margem Bruta do Varejo 30,0% (+0,3 p.p.)
EBITDA Ajustado R\$ 58,6M (+19,4%) Margem de 5,0%	Base de Clientes 15,8 Milhões de Clientes +26,4% vs 4T21

Descrição	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	2021	2022
Nº de Lojas	517	527	538	548	556	517	556
Nº de funcionários	8.646	8.550	9.026	9.414	9.300	8.646	9.300
Em reais mil							
Receita Bruta TT	959.918	969.334	1.057.661	1.087.775	1.165.011	3.466.681	4.279.781
Margem Bruta TT	272.976	275.474	315.342	315.143	336.580	988.599	1.242.539
% da Receita Bruta	28,4%	28,4%	29,8%	29,0%	28,9%	28,5%	29,0%
Receita Bruta Varejo	883.890	877.411	965.395	995.322	1.070.306	3.174.359	3.908.434
Margem Bruta Varejo	262.214	261.504	300.664	303.502	321.089	950.994	1.186.759
% da Receita Bruta Varejo	29,7%	29,8%	31,1%	30,5%	30,0%	30,0%	30,4%
EBITDA Ajustado TT	49.041	39.664	56.098	48.458	58.647	161.265	202.757
% da Receita Bruta	5,1%	4,1%	5,3%	4,5%	5,0%	4,6%	4,7%
Lucro Líquido Ajustado TT	28.126	25.625	27.986	23.610	24.294	92.343	101.435
% da Receita Bruta	2,9%	2,6%	2,6%	2,2%	2,1%	2,7%	2,4%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Mensagem da administração

2022 foi um ano de intenso trabalho pela Companhia, que resultou em muitas conquistas e novos recordes para o Grupo.

Grupo Panvel realiza investimento recorde no período, totalizando mais de R\$ 313 milhões nos últimos dois anos.

Fechamos mais um ano completo de um novo ciclo de crescimento, iniciado após nosso follow-on em Julho de 2020. Esse foi o período com o maior volume de investimentos da história da Companhia, totalizando R\$ 180,7 milhões apenas em 2022 e R\$ 313,2 milhões nos últimos dois anos. Esses investimentos, focados nas operações de loja, em logística e em tecnologia, foram responsáveis diretos pela entrega de pilares fundamentais da nossa estratégia de longo prazo:

- Abertura de 60 novas lojas no ano e 120 novas lojas nos últimos dois anos: mantivemos, pelo segundo ano consecutivo, o número recorde de abertura de lojas da Panvel. Foram mais 60 lojas, que representam um crescimento de cerca de 12% sobre a base já existente. Esse número reforça a consistência alcançada pelo nosso processo de expansão. Além disso, a maturação destas lojas segue em ritmo acelerado, conforme podemos observar através do crescimento de vendas e ganhos de margem;
- Logística: ao final de 2022, finalizamos mais um investimento na ampliação do Centro de Distribuição de Eldorado do Sul/RS. Este investimento duplica nossa capacidade de armazenamento na região, e, em conjunto com o investimento realizado no CD de São José dos Pinhais nos exercícios anteriores, nos dará fôlego e ganhos de escala para suportar o projeto de expansão até o ano de 2025.
- Tecnologia: seguimos investindo em nossos pilares digitais, melhorando cada vez mais a experiência de nossos canais de venda não presenciais (foco na experiência do cliente e na qualidade de nossa entrega de última milha, além do lançamento de nosso Marketplace e iniciativas de cauda longa de produtos), como, também, seguimos avançando rapidamente na digitalização do nosso cliente. Por isso que a Panvel segue sendo o *benchmark* do varejo farmacêutico quando o assunto é Digital, mantendo a maior penetração de venda dos canais digitais do setor e a entrega de última milha mais rápida do Brasil.

Receita Bruta do Grupo cresce 23,5% e atinge R\$ 4,3 bilhões.

As conquistas de 2022 não se resumem apenas aos investimentos realizados. Ao longo do ano, entregamos resultados consistentes e crescentes em todos os nossos pilares estratégicos. A Receita Bruta do Grupo superou a marca de quatro bilhões de reais, tendo atingido R\$ 4,3 bilhões no ano, um crescimento recorde de 23,5% no período. Esse crescimento foi puxado pela Panvel, cuja venda cresceu 23,1% no período (21,1% no 4T22), acompanhada por uma ótima performance de SSS (19,7% no ano) e de MSSS (12,8% no ano). O crescimento robusto de vendas teve duas consequências importantes:

- Ganhos consecutivos de *market share* em todos os Estados da Região Sul: Atingimos no 4T22 uma participação de mercado de 12,2% na Região Sul, um crescimento de 0,4 pp sobre o mesmo período de 2021.
- Atingimento do maior nível de venda média por loja da nossa história: R\$ 642 mil / mês.

Todo esse excelente desempenho de vendas foi construído através de várias frentes. No Panvel Clinic, mesmo com a redução de demandas relacionadas à Covid-19 (principalmente testes) atingimos 2,3% de participação de serviços sobre as vendas em 2022, e mais uma vez a Companhia se consolidou como líder na região Sul na prestação de serviços em farmácias e *benchmark* do varejo farma em termos de participação. Encerramos o ano com 336 lojas com Clinic e 86 salas de Vacinação;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No Digital, conforme já comentado, a Panvel manteve alta participação nas vendas totais da rede (15,8% no ano) e melhorou cada vez mais a sua capacidade de entrega de última milha. Ao longo de 2022 foram realizadas mais de 2,9 Milhões de entregas, sendo 40% deste volume entregue em até 60 minutos, reforçando a entrega de última milha da Panvel como a mais rápida do varejo farma. Assim, com inúmeros projetos focados na experiência do usuário e na eficiência operacional, a Panvel continua sendo o *benchmark* do varejo farma quando o assunto é *e-commerce*.

Base de clientes Panvel cresce 26,4% no ano e representa 52% da população da Região Sul.

Não podemos deixar de mencionar o forte crescimento da base de clientes em 2022. Finalizamos o exercício com 15,8 Milhões de clientes em nossa base, o que representa um crescimento 26,4% no ano, que aliado às nossas ferramentas de CRM, permitiu trazer um maior nível de fidelização e recorrência, através de iniciativas como a criação da *PBM Panvel* e outros projetos focados no acompanhamento do cliente que utiliza medicamentos para doenças crônicas e de uso contínuo.

Todo o crescimento da venda foi acompanhado pela expansão das margens. O investimento assertivo em estoques, aliado a uma gestão de mix de produtos, a uma política comercial eficiente e à implementação de projetos estratégicos voltados aos medicamentos, permitiram que o Varejo da Panvel atingisse uma Margem Bruta de 30,4% no ano, crescimento de 0,4 pp em relação ao ano anterior. Esse desempenho na Margem Bruta, aliado ao desempenho nas vendas, compensou efeitos inflacionários em nossas despesas com vendas, em especial as despesas de Pessoal e de Aluguel, restando a pressão natural nas despesas relativas ao ritmo de expansão.

Dentro deste contexto de pressão nas despesas de curto prazo devido ao ritmo de expansão, é muito importante destacar que crescemos a Margem EBITDA ajustada em 25,7% no ano, atingindo o patamar de R\$ 202,8 milhões, equivalentes a 4,7% sobre a Receita Bruta (5,0% no 4T22). O Lucro Líquido Ajustado atingiu R\$ 101,4 milhões, representando 2,1% da Receita Bruta, com um crescimento de 9,9%.

EBITDA cresce 25,7% em 2022, atingindo R\$ 202,8 milhões, mesmo com investimentos acelerados.

Panvel mantém baixa alavancagem financeira, ficando abaixo de 0,4x EBITDA.

A qualidade da gestão de caixa também merece destaque. Crescemos venda de forma acelerada, abrimos lojas, investimos em logística e em tecnologia de forma sustentável. Com isso, fechamos 2022 com dívida e alavancagem baixas, menor do que 0,4 x EBITDA. Essa situação confortável de caixa nos dá fôlego para continuar crescendo

mesmo com um cenário econômico mais desafiador.

Vale lembrar que esse crescimento em vendas também veio acompanhado da melhora em nossos indicadores de atendimento ao cliente, cujo principal KPI é o NPS (Net Promoter Score). Esse indicador se manteve em nível recorde de 80 pontos em 2022, sendo um dos maiores do setor. Essa é a melhor tradução possível do nosso propósito de “Proporcionar Saúde e Bem-estar”, com o cliente sempre no centro das nossas decisões.

Além de todos esses números robustos e consistentes, ao longo de 2022 tivemos a oportunidade de evoluir bastante na jornada ESG. Após o lançamento da plataforma Todos Bem em 2021, foram dados passos importantes nesse pilar, como a realização do nosso primeiro Inventário de Gases do Efeito Estufa, o início da preparação do primeiro Relatório de Sustentabilidade da Companhia (que será publicado em 2023), a reestruturação do programa Troco Amigo, dentre outras iniciativas. Encerramos o ano de 2022 com importantes avanços nas metas traçadas dentro do programa, que estão disponíveis através do site <https://www.grupopanvel.com.br/todosbem/>.

Todas essas importantes entregas reforçam nossa consistência e confiança para os próximos anos. Vamos continuar investindo e inovando em nosso negócio e vamos colher os frutos de projetos e investimentos passados. Temos plena consciência de que para alcançar nossos objetivos de longo prazo ainda teremos

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

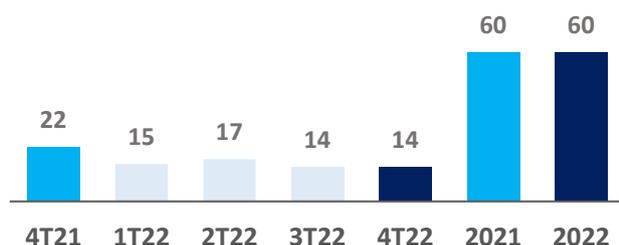
muito trabalho pela frente, mas seguimos entregando todos os compromissos firmados em nosso *follow on*. E, por fim, vale ressaltar que tudo isso só foi possível e continuará a ser construído através das nossas pessoas. Com isso, gostaríamos de agradecer todos os *stakeholders* que fazem parte do nosso Grupo e que contribuem para a contínua superação de resultados em cada um dos trimestres.

Portfólio de Lojas

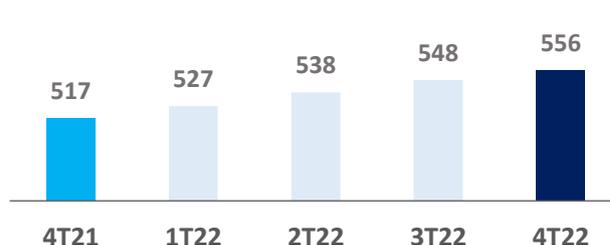
No 4T22 a Companhia inaugurou 14 lojas, sendo 4 unidades no RS, 6 unidades em SC, 3 unidades no PR e 1 em SP. Ao final do ano de 2022, foram 60 novas lojas abertas, sendo 34 no RS, 10 em SC, 15 no PR e 1 em SP, alcançando a marca de 556 lojas em operação. Estes números representam a consistência e capacidade de execução deste ritmo de expansão, em linha com a estratégia de adensamento na Região Sul, principalmente fora das Capitais, somado ao incremento da capacidade de atendimento dos canais digitais.

No 4T22, a Companhia realizou a transferência de 3 filiais (maduras) para pontos com maior potencial de venda. Outras 3 filiais (maduras) foram encerradas porque não atendiam mais ao perfil, nem ao potencial de venda e de rentabilidade determinados pelos padrões de operação da Companhia, considerando indicadores como localização, vagas de estacionamento e metragem. Ao longo do ano, a Companhia realizou a transferência de 12 filiais (maduras) e outras 9 filiais (maduras) foram encerradas. Lembramos que o encerramento de filiais desalinhadas com a estratégia da Companhia é uma ferramenta para otimização do uso de nossos ativos, liberando recursos e aumentando as taxas de retorno dos nossos investimentos.

Abertura de Lojas

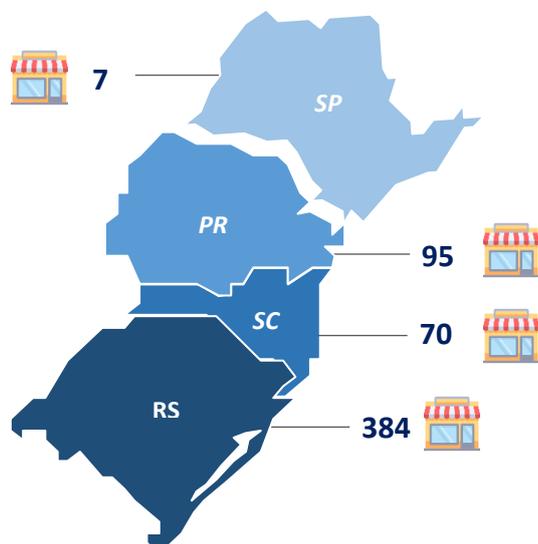


Número de Lojas

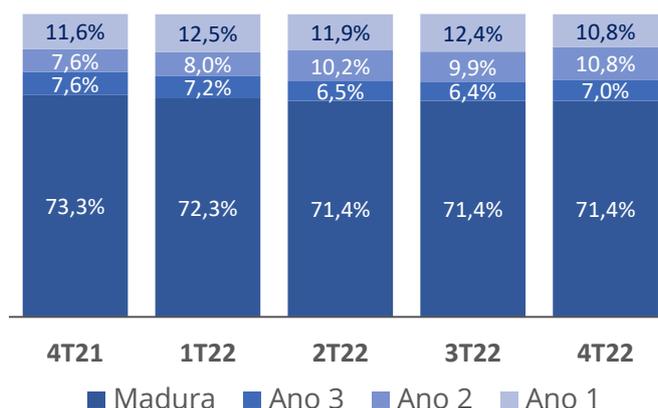


	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	2021	2022
Lojas Abertas	22	15	17	14	14	60	60
Transf./Encer.	(5)	(5)	(6)	(4)	(6)	(16)	(21)

Ao final do período, a Companhia contava com 71,4% de lojas maduras e 28,6% em processo de maturação, sendo esse o maior percentual de lojas em maturação na história da Companhia.



Distribuição do Portfólio de Lojas por Maturidade



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Market share

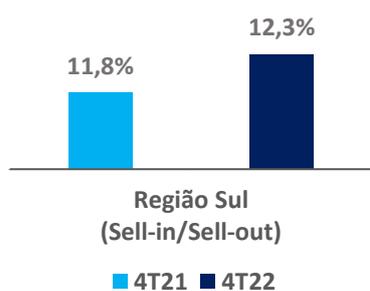
Ao longo do ano de 2022, a Companhia seguiu apresentando ganhos consecutivos de participação de mercado, em todos os Estados da Região Sul, inclusive no Rio Grande do Sul, onde a Panvel já possui um parque de lojas mais maduro. Esses ganhos de *market share* são frutos de uma estratégia de expansão assertiva e da qualidade da operação das lojas já existentes.

Ganho de *Market Share* em todos os estados, inclusive no RS, com ganhos de 0,5 p.p. na Região Sul.

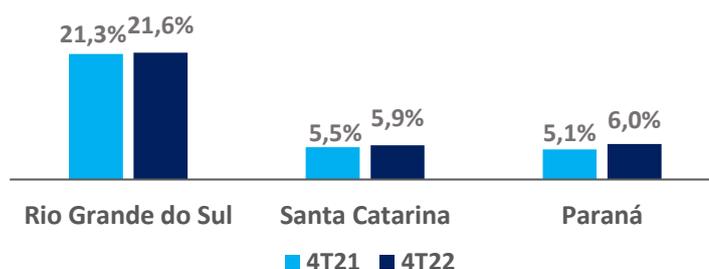
No 4T22 a Panvel alcançou um *market share* de 12,3% na Região Sul, uma evolução de 0,5 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior, com destaque para o Estado do Paraná onde houve ganho de 0,9 p.p. A Companhia ainda enxerga muitas oportunidades para a Região Sul, em especial no interior dos três Estados que a compõe. Essas oportunidades seguirão sendo exploradas ao longo dos próximos anos.

Outro destaque importante do trimestre foi o ganho de *market share* em todas as categorias de medicamentos, em linha com a estratégia traçada para o acompanhamento da jornada de pacientes de doenças crônicas e de uso contínuo, bem como para a maior participação de genéricos.

Market Share - Região Sul



Market Share por UF



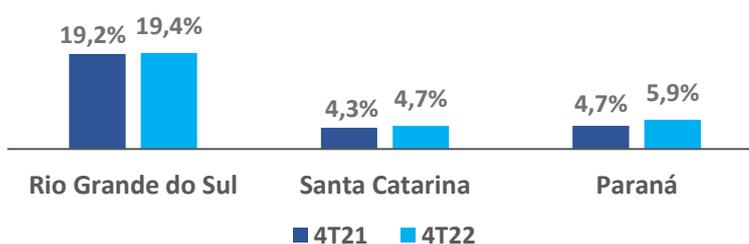
Fonte: IQVIA - *Conceito sell-in / sell-out = vendas dos distribuidores somadas às vendas do varejo

Market Share - Genéricos



Market Share - Medicamentos

* Dados de Medicamentos totais RX do IQVIA



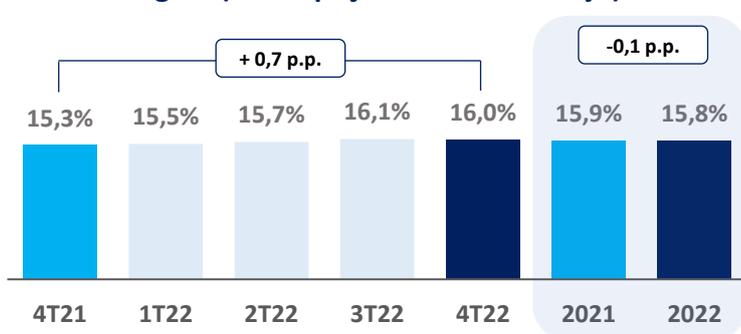
E-commerce e iniciativas digitais

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, um diferencial competitivo fruto de uma experiência fluída e totalmente *omni*, fornecida em todos nossos canais de venda não presencial (App, Site, *Marketplaces*, Alô Panvel). Nesta participação não estão incluídas as vendas atribuídas a ferramentas de *Social Commerce*, como *WhatsApp*.

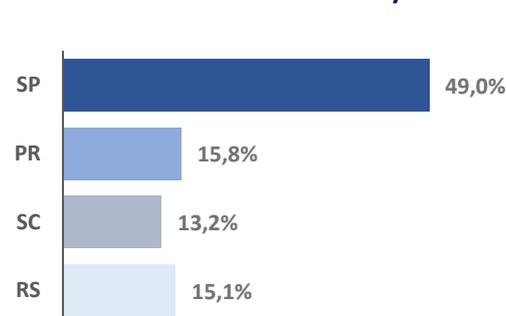
Mesmo com uma base de comparação forte, as vendas do Digital cresceram 26,2% no 4T22, e 22,8% na comparação de 2022 versus 2021, demonstrando a qualidade do nosso modelo de negócio e de nossa estrutura de entrega de última milha. Neste quesito, a Panvel também se destaca por possuir a entrega de última milha mais rápida do varejo farma brasileiro. Os investimentos nessas estruturas se traduzem em indicadores sólidos e consistentes.

Venda do Digital cresce 22,8% em 2022, e mantém a Panvel como benchmark do setor.

Digital (Participação na RB do Varejo)



% sobre o total das vendas /UF



Destaques do Digital

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

Estrutura de Entrega 4T22: 132 lojas híbridas + 9 Mini CDs (*dark stores*)

Número de Entregas 4T22: 895 mil (crescimento de 55,2% vs 4T21, e média de 298 mil entregas/mês)

Nível de Serviços: 97% das entregas dentro do prazo (4T22)

Digital mantém um elevado *share* nas vendas da Panvel, alcançando 16,0% no 4T22, participação muito acima da média do mercado, com um crescimento de 26,2% vs 4T21.

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.

Em um ano de forte crescimento das vendas da Panvel e uma retomada no fluxo de clientes em lojas físicas, o Digital vem conseguindo manter sua elevada média de participação. Além disso, importante destacar que esse crescimento não afeta negativamente as margens da Companhia, na medida em que funciona como uma alavanca para o aumento da produtividade nas lojas.

Ao longo de 2022 concluímos diversos projetos que foram fundamentais para manutenção de nossa posição como *benchmark* do setor:

- Marketplace: lançamento que atualmente conta com mais de 14 *sellers* e 7 mil SKU'S, e seguirá crescendo em 2023;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- *Tracking de Pedido*: funcionalidade inserida em todos os canais digitais;
- Redesenho *end to end* de nossos Site e *App*: realizamos de forma contínua projetos de melhoria e redução de atrito na jornada de nossos clientes;
- Personalização: implantação de vitrines digitais com a utilização de *machine learning*;
- Split de Pedidos: funcionalidade de split de pedidos disponibilizando em tempo real os estoques de todas as nossas lojas, CDs e Mini CDs.
- Microserviços: migração de todas as plataformas para microserviços, permitindo escalabilidade e maior produtividade.

Ecosistema de Inovação

O Programa de Intraempreendedorismo onde todos os colaboradores podem **cocriar ideias e soluções inovadoras** para as áreas de negócios da empresa.

os **Ativadores** tem como missão contribuir em projetos e iniciativas que **alavancam** nossa capacidade de transformação e realização de entregas.



Programa de Conexão com Startups é uma iniciativa de **Inovação Aberta** para conectar com o **ecossistema de inovação** e **co-criar** soluções.

287
Startups no nosso Pipeline

24
Startups conectadas

panvel
ventures

1
Startups
Investida via CVC

O Programa de Aceleração de Startups ajuda jovens empresas no seu modelo de negócio com **mentorias** e experimentos - **Smart Money** - e/ou investimento - **Equity / Equity-free**.

Tecnologia e Inovação sempre fizeram parte do crescimento e da construção do negócio no Grupo Panvel. Nesse ano podemos perceber mais uma vez o diferencial de nossa plataforma tecnológica, o *Omnipharma*, pois mesmo com uma aceleração das vendas físicas, conseguimos manter a tração nas vendas *online*. Isso só reforça nosso compromisso de se ter uma operação realmente *omnichannel*, e que é destaque em todo o varejo farma, onde o cliente consegue ter uma experiência e um nível de serviço muito bom independente do canal que esteja utilizando.

Vale lembrar que a inovação não ocorre apenas internamente, mas também através da conexão com inúmeras *startups*. Isso começou com a criação do Panvellabs, que já está a caminho do quarto ano de vida baseada em três pilares: soluções para saúde e bem-estar, para experiência do consumidor e para inteligência operacional. Ao longo do ano de 2022 conquistamos diversos avanços em nosso Ecosistema de Inovação, tendo encerrado o ano com 287 startups em nosso *pipeline*, sendo que 24 dessas já estão conectadas e colaborando para melhorias de processo, eficiência e redução de atritos na jornada de nossos clientes e mesmo em atividades de retaguarda.

Também em 2022, após o sucesso de nossas estratégias de conexão com esse ecossistema, entendemos que era o momento de dar mais um passo no ecossistema de inovação e lançamos o *Panvel Ventures*, nossa estrutura de *Corporate Venture Capital* (CVC) com o objetivo de realizar investimentos em startups alinhadas com o nosso negócio principal e que permitam acelerar nossa estratégia de inovação. A primeira investida da *Panvel Ventures* é a *Lincon* – que significa “*life in control*”, uma *healthtech* que promove terapia digital humanizada e controlada por um time multidisciplinar próprio, formado por médicos, enfermeiros, nutricionistas, educadores físicos e psicólogos.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ecosistema de saúde

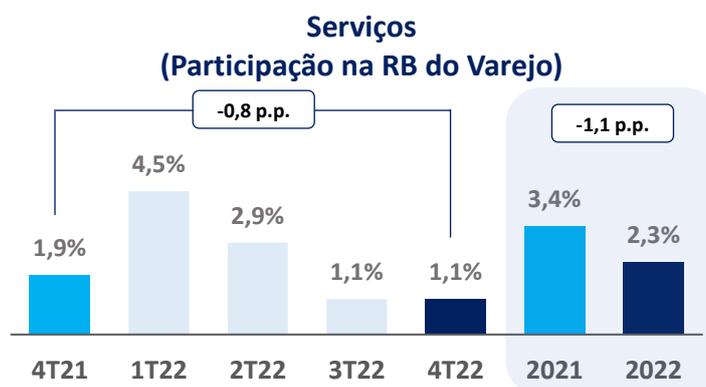
A Panvel é referência em serviços de saúde na Região Sul do país, dado refletido no elevado *market share* na realização serviços, como testes, vacinas e outros serviços que integram nosso portfólio. Assim, cada vez mais os clientes identificam as lojas da Panvel como um local para tratar e solucionar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

Panvel Clinic

Panvel Clinic 336 lojas (+31 salas vs 4T21)	Salas de Vacinação 86 (+12 salas vs 4T21)	Serviços Prestados: + de 146 mil (4T22)
--	--	--

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 54,3% de vacinação na Região Sul no 4T22, conforme IQVIA.

Em linha com a expectativa da Companhia, ao longo do 4T22 os serviços mantiveram uma participação reduzida nas vendas do Varejo, com 1,1% de penetração. Essa queda de participação foi compensada pelo crescimento de outras categorias dentro do nosso mix de vendas, principalmente medicamentos (marca e genéricos).



Panvel Saúde Empresarial

O Panvel Saúde Empresarial oferece um programa de benefícios aos colaboradores das empresas conveniadas e às próprias empresas. Com um olhar especial para Operadoras de Planos de Saúde, Autogestões e Medicinas de Grupo, oferecemos a gestão e o acompanhamento dos seus beneficiários, o fornecimento de medicamentos especiais e de todos os produtos necessários para a melhoria da qualidade de vida desta população. Neste contexto, a categoria de Medicamentos Especiais apresentou uma evolução de 44,1% no ano de 2022, crescimento esse que se deu sobre uma forte base de comparação.

Esse avanço reflete o empenho e a força das nossas parcerias, que seguem critérios de qualidade nos produtos e nos serviços de saúde oferecidos no modelo B2B2C, aliados a um modelo de negócio único.

Nossos convênios atualmente totalizam mais de 6,4 milhões de vidas sob gestão. Ao longo do trimestre mantivemos um forte ritmo de crescimento da base de clientes e de convênios, através de parcerias que representam uma das principais fortalezas da Panvel na Região Sul.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CRM

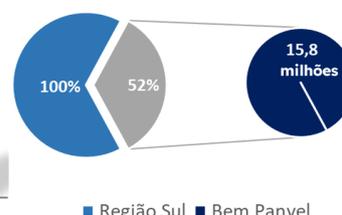
Evolução Clientes Bem Panvel (em Milhões)



Evolução Clientes Ativos* (em Milhões)



Bem Panvel - População Região Sul (IBGE 2021)



■ Região Sul ■ Bem Panvel

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

A base unificada do Programa Bem Panvel apresentou um crescimento anual de 26,4% (+ de 3 milhões de novos clientes), finalizando o 4T22 com 15,8 milhões de clientes em sua base. Atualmente a base de clientes da Panvel representa 52% da população da Região Sul do país (dados do IBGE, 2021), conforme gráfico acima.

No último trimestre nossa base ativa de clientes crescer 15,3% em relação ao ano anterior. Nossa venda foi alavancada no último ano tanto pelo crescimento da quantidade de clientes, como pelo aumento da frequência desses clientes em loja.

Para sustentar a estratégia Omni da empresa, trabalhamos ações para estimular a digitalização do cliente, como, por exemplo, a ativação de cupons no App para uso em loja. No 4T22, a participação de clientes Omni (cliente que compra em mais de um de nossos canais) cresceu 0,2 p.p. em relação ao ano anterior.

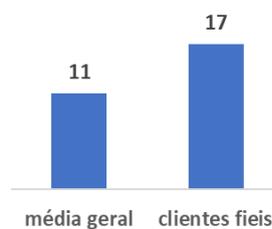
Estamos disponibilizando aos nossos atendentes novas ferramentas de personalização, para ampliar a venda e fidelizar os clientes, como a lembrança de recompra de medicamentos em loja física, aviso de itens na cesta dos canais digitais (cesta abandonada) e outras régua de CRM, ampliando a penetração e o alcance destas iniciativas para todos os nossos canais de venda.

Digitalização do Cliente

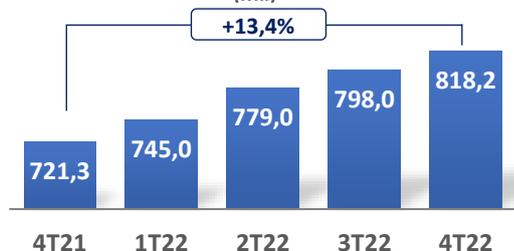
Evolução Cliente Omni



Frequência Semestral (Cliente Omni)



Cliente Fiel (Mil)



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

Em linha com nossa estratégia de digitalização e fidelização, o número de clientes fiéis na Panvel cresceu 13,4% no 4T22 em relação ao 4T21, um crescimento robusto e que converge com nossa missão de fornecer uma experiência cada vez mais completa e personalizada para os clientes da Panvel. Importante destacar, também, que o "cliente fiel" possui uma frequência 3 vezes maior que um cliente normal.

Relatório da Administração/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:



80

NPS - Panvel



80

NPS - Loja



82

NPS - App



83

NPS - Site



71

NPS - Alô Panvel



4,7

App



4,8

Play



8,6

Reclame Aqui



O NPS da Panvel se manteve em patamar elevado no 4T22, com 80 pontos. A Panvel é única rede do varejo farma brasileiro que alia alta penetração dos canais digitais à entrega de produtos mais rápida do país. Fomos eleitos mais uma vez em 2022 reconhecidos pelo IBEVAR como a farmácia mais admirada do Brasil.

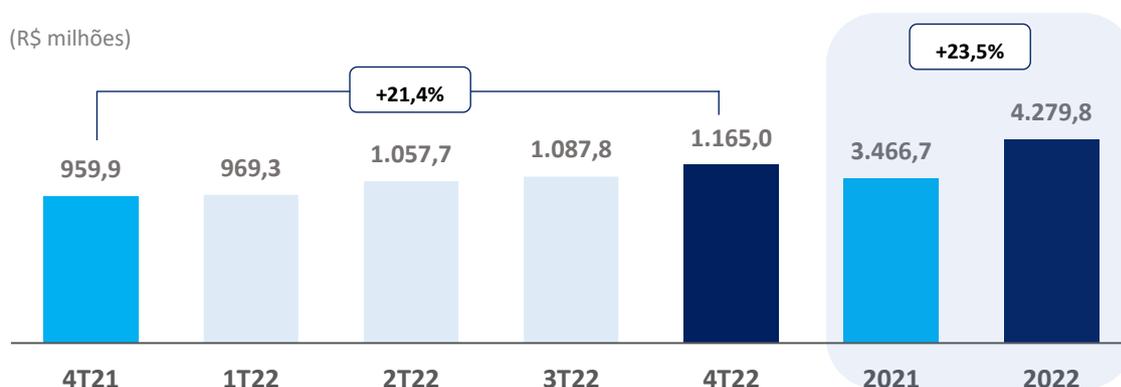
Receita bruta

A receita bruta consolidada (que contempla as vendas do varejo, do atacado e de outras unidades de negócio da Companhia) foi de R\$ 1.165,0 milhões no 4T22, o que representa um crescimento de 21,4% em relação ao 4T21. Assim, encerramos o ano de 2022 com um crescimento de 23,5% em relação ao ano anterior, alcançando uma receita bruta total de R\$ 4.279,8 milhões.

O forte crescimento das vendas no período reforça a qualidade da execução de nossa estratégia de expansão e de todos os nossos pilares estratégicos.

Receita Bruta Consolidada

(R\$ milhões)

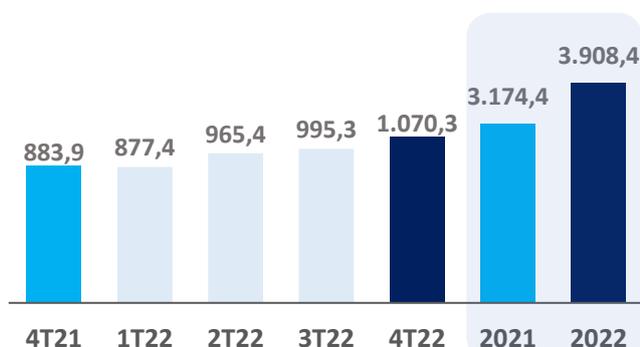


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

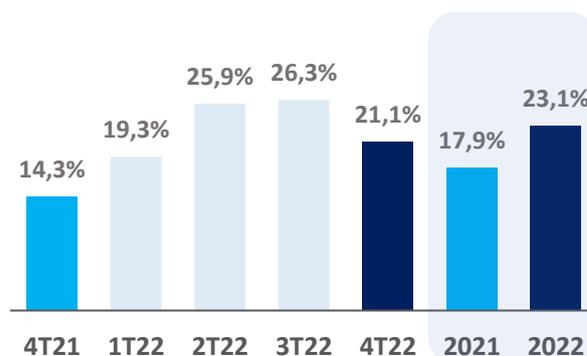
Varejo

Receita Bruta - Varejo

(R\$ milhões)



Crescimento de Vendas - Varejo



No 4T22 a receita bruta do varejo foi de R\$ 1.070,3 milhões, um crescimento de 21,1% em relação ao mesmo período do ano anterior. Pela primeira vez o Varejo superou a marca de um bilhão de reais de venda no trimestre. A Panvel finalizou o ano de 2022 com uma receita bruta de R\$ 3.908,4 milhões, um crescimento de 23,1% em relação ao ano de 2021.

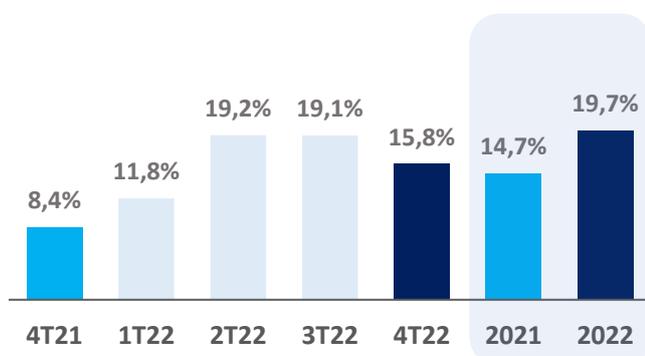
Ao longo de 2022, a Panvel entregou mais um exercício de crescimento de vendas acima da média do setor. Esse comportamento é traduzido pelo aumento do fluxo de clientes em nossas lojas físicas e em nossos canais digitais, graças a fatores como uma estratégia de medicamentos com portfólio bem dimensionado e uma gestão de estoques eficiente, garantindo um baixo nível de ruptura para o cliente, além da manutenção de elevados indicadores de qualidade de atendimento.

Venda na Panvel cresce 23,1% em 2022, com maior venda média da história, chegando a R\$ 642 mil/loja por mês.

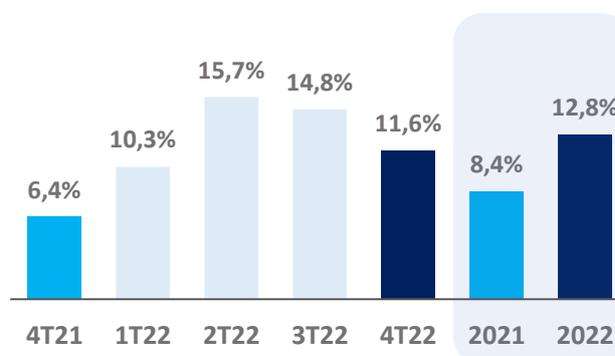
Vale destacar que as lojas novas também contribuíram de forma relevante para este resultado, com taxas de maturação aceleradas, reforçando o sucesso de nossa estratégia de expansão.

A venda de mesmas lojas (*Same Store Sales* ou SSS) apresentou crescimento de 15,8% no 4T22 em comparação ao 4T21 e 19,7% em relação ao ano de 2021. O desempenho das Lojas Maduras (*Mature Same Store Sales* ou MSSS) também se manteve em um nível saudável, com um crescimento de 11,6% em relação ao 4T21, percentual muito superior à inflação do período.

Crescimento Mesmas Lojas



Crescimento Lojas Maduras



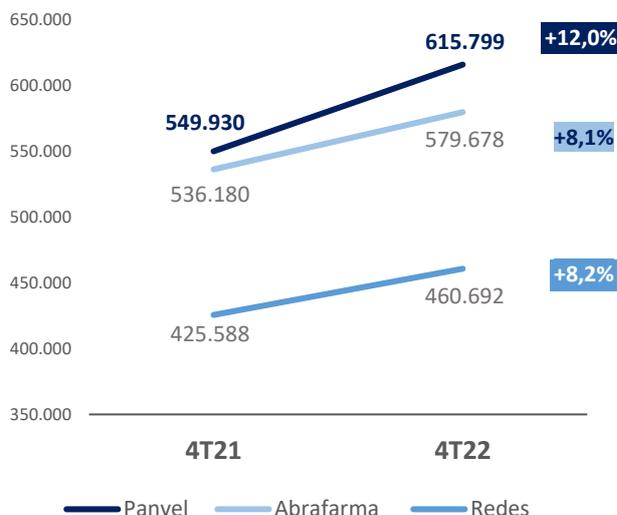
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Ao longo do 4T22 atingimos uma venda média recorde de R\$ 642 mil/loja, 12,6% acima do mesmo período do ano passado. Importante ressaltar que este é o segundo trimestre em que a venda média ultrapassa a faixa de R\$ 600 mil/loja, desempenho que reforça o compromisso estratégico de elevar nossa produtividade.

Considerando que a Companhia realizou a abertura de 120 lojas nos últimos 24 meses, sendo 60 novas lojas em 2022 (crescimento de 11,6% da base de lojas) e com o maior percentual histórico de lojas em maturação, 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.

A análise dos dados de venda média na Região Sul do IQVIA, comparando a Panvel com seus concorrentes, reforça o conceito demonstrado acima, pois mais uma vez apresentamos uma taxa de crescimento de venda superior aos demais players da região.

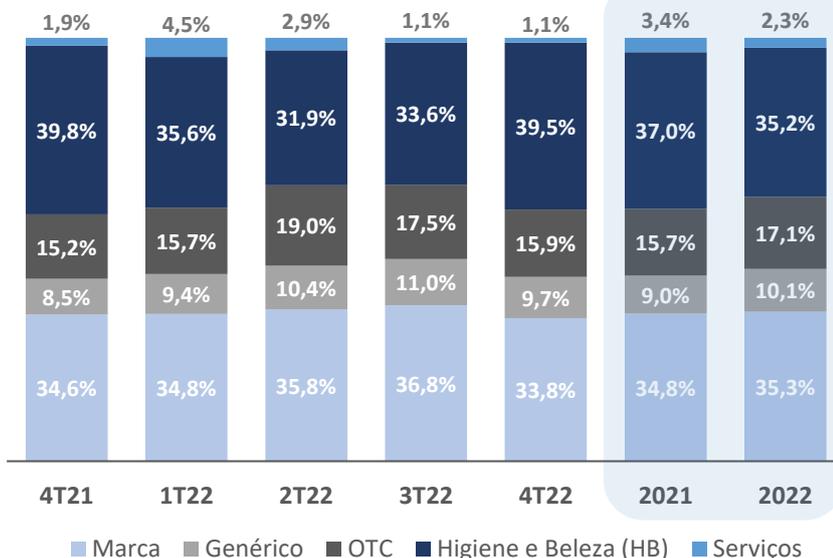
Evolução Venda Média por Loja Região Sul (R\$ CPP)



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

Mix de vendas do varejo

Mix Panvel



4T22 vs 4T21

Δ p.p.	Δ R\$
- 0,8 p.p.	-28,2%
- 0,3 p.p.	+20,2%
+ 0,7 p.p.	+25,9%
+ 1,2 p.p.	+38,7%
- 1,2 p.p.	+18,4%

2022 vs 2021

Δ p.p.	Δ R\$
- 0,9 p.p.	-16,3%
- 1,8 p.p.	+17,2%
+ 1,4 p.p.	+33,8%
+ 1,1 p.p.	+37,8%
+0,5 p.p.	+24,8%

Os medicamentos em geral mantiveram um elevado desempenho ao longo do ano, com um crescimento de 23,3% no 4T22 e de 29,2% no acumulado de 2022. Esses resultados demonstram o compromisso com uma gestão eficiente do mix de produtos. Importante destacar que a queda na venda de Testes de Covid e Vacinas foi mais que compensada pelo crescimento de outras categorias, não afetando a taxa de crescimento de vendas da Panvel.

O pilar de Serviços alcançou uma participação de 1,1% das vendas do Varejo no 4T22, queda que já era esperada. Mesmo com esta redução, os Serviços permanecem sendo um importante pilar estratégico da Companhia que neste trimestre realizou mais de 146 mil serviços de saúde a seus clientes.

A categoria de OTC manteve um excelente desempenho e foi um dos destaques do período, apresentando crescimento de 25,9% em relação ao 4T21. Dentro desta categoria o destaque foi dos grupos de Gripe e

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resfriados (+32,5%), Dor e Febre (+20,1%), Gastrointestinais (+20,7%), Ferimentos e Contusões (+23,3%), Nutrição Especializada (+41,5%) e Diabetes (29,6%).

A categoria de Genéricos também foi um grande destaque do período, tendo apresentado um crescimento de 38,7% e uma expansão de 1,2 p.p. na representatividade dentro do Mix no 4T22. Além de um papel importante ao trazer mais clientes para as lojas, esta categoria é uma alavanca chave para a manutenção de uma Margem Bruta saudável.

Já a categoria de Higiene e Beleza (HB) apresentou um crescimento de 20,2% em relação ao 4T21. A perda de *share* dentro do mix se dá principalmente em razão do forte crescimento dos medicamentos. Entretanto, mantivemos robustos nossos crescimentos e a performance de categorias importantes, como Alimentos (+66,8%), Infantil (+30,4%), Maquiagem (+29,1%), Tratamento Facial (+28,5%), Higiene Bucal (+21,0%) e Conveniência (+33,3%).

Produtos Panvel



A venda de Produtos Panvel cresceu 12,5% em relação ao 4T21, alcançando uma participação de 7,6% no total das vendas do Varejo no 4T22. Em relação ao mix de Higiene e Beleza, a marca própria alcançou uma representatividade de 17,9%, números que reforçam o posicionamento dos Produtos Panvel como *benchmark* do varejo farma brasileiro.

Produto Panvel cresce 25,3% no 4T22, excluindo da base itens de Covid.

Se analisarmos o desempenho de Produtos Panvel excluindo da base os itens relacionados à Covid 19 (como máscaras), a categoria apresenta um crescimento de 25,3% no 4T22 e de 21,9% em relação ao ano de 2021, respectivamente. A partir de 2023, entendemos que a base de comparação estará limpa destes efeitos sazonais e que a velocidade dos lançamentos de novos produtos fará com que a participação de produtos *Private Label* nas vendas da Panvel volte a crescer.

Se analisarmos o desempenho de Produtos Panvel excluindo da base os itens relacionados à Covid 19 (como máscaras), a categoria apresenta um crescimento de 25,3% no 4T22 e de 21,9% em relação ao ano de 2021, respectivamente. A partir de 2023, entendemos que a base de comparação estará limpa destes efeitos sazonais e que a velocidade dos lançamentos de novos produtos fará com que a participação de produtos *Private Label* nas vendas da Panvel volte a crescer.

Refletindo o aumento da demanda por produtos de cuidado e beleza, a marca *Panvel Make Up* apresentou crescimento de 44,3% nas vendas em relação ao 4T21, consolidando-se na liderança de categoria de maquiagem. No ano, esse crescimento foi de 50,7% em relação a 2021. Produtos relacionados ao cuidado com a pele, também apresentaram excelentes resultados e demonstraram, novamente, crescimento consistente. Dentre as categorias que se destacaram estão a linha de *Solar* (+39,2%) e *Panvel Faces* (+25,4%).

A marca *Panvel Baby*, linha de produtos para cuidados de bebês e uma das principais marcas do grupo, apresentou crescimento de 21,1% no 4T22 vs 4T21. Ainda, a linha *Panvel Acessórios* apresentou um crescimento 42,7% no 4T22 vs 4T21, demonstrando que a força de nossos produtos de marca própria estão para além dos cuidados e de higiene pessoais.

Refletindo o movimento da marca em disponibilizar uma linha de produtos atuais, em linha com a tendência de um consumo mais consciente com a preservação do meio ambiente e com o bem-estar animal, a linha *Vert*, composta de itens naturais e veganos, se manteve em aceleração e apresentou evolução expressiva em vendas, crescendo 187,4% no 4T22 vs 4T21.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Atacado

No 4T22, o Atacado representou 7,9% das vendas totais da Companhia, com um crescimento de 29,1% em sua receita. Conforme já observado ao longo desse ano, os números de nossa operação de Atacado vêm apresentando crescimento, tanto em vendas quanto em Margem Bruta, aumentando a rentabilidade do negócio. No ano, a participação do Atacado atingiu 8,4%, com um crescimento de 28,4% de vendas na comparação anual.

Participação do Atacado nos Negócios



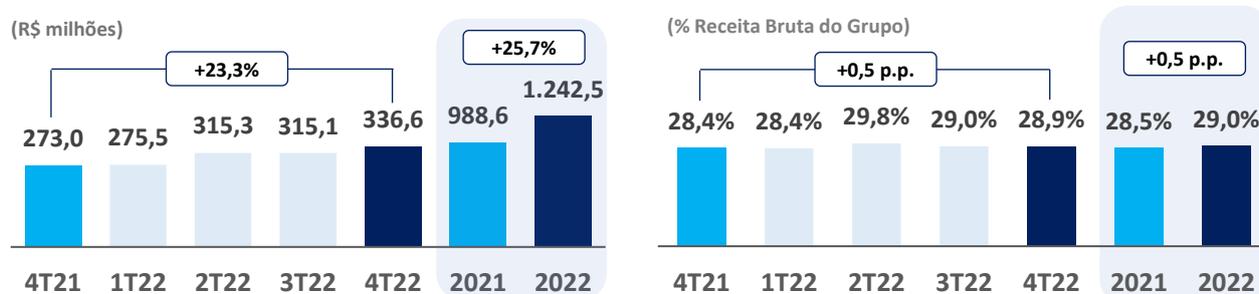
Margem bruta

A Companhia entregou uma Margem Bruta Consolidada (incluindo operações de varejo, atacado e outras unidades de negócio) de R\$ 336,6 milhões no 4T22, o que representa 28,9% da receita bruta do período, uma expansão de 0,5 p.p. na comparação com o 4T21. Na visão consolidada do ano, a Margem Bruta foi de R\$ 1,2 bilhão de reais em 2022, o que representou 29,0% da receita bruta do período e um crescimento de 25,7% em relação a 2021.

A Margem Bruta do Varejo foi de R\$ 321,1 milhões, o que equivale a 30,0% da Receita Bruta do Varejo no 4T22, com um crescimento de 22,5% e uma expansão de 0,3 p.p. em relação ao 4T21. Essa expansão no ano é explicada pelo forte desempenho das categorias de Genéricos e OTC. No acumulado do ano a Margem foi de 30,4% com um crescimento de 24,8% e uma expansão de 0,4 p.p. na Margem em relação ao ano de 2021.

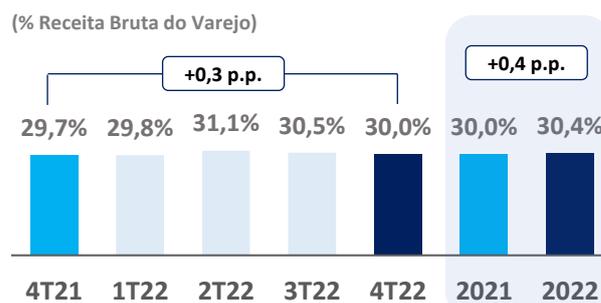
A Margem Bruta do Atacado se manteve em um patamar elevado, representando 12,1% da Receita Bruta desta unidade de negócios no 4T22, um crescimento de 37,3% e uma expansão de 0,8 p.p. em relação ao 4T21. No acumulado do ano, a Margem Bruta do Atacado alcançou 12,4%, um forte crescimento de 2,6 pp sobre 2021. Essa evolução está relacionada a saudabilidade do mix de venda, com destaque para o crescimento de Genéricos ao longo do período.

MARGEM BRUTA - GRUPO

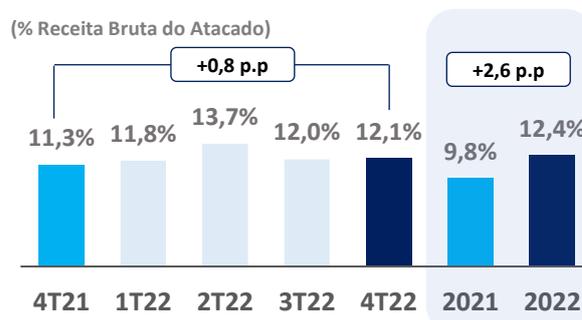
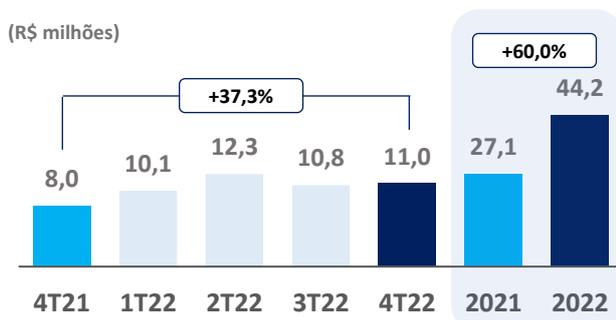


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MARGEM BRUTA - VAREJO

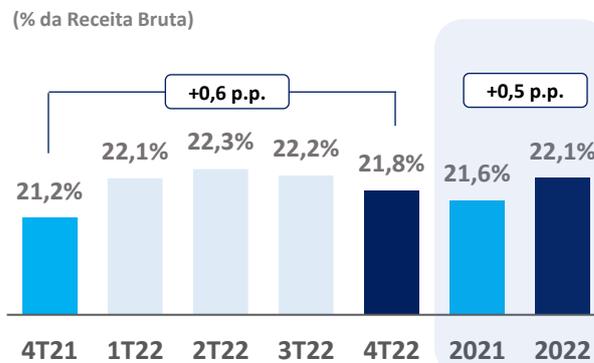
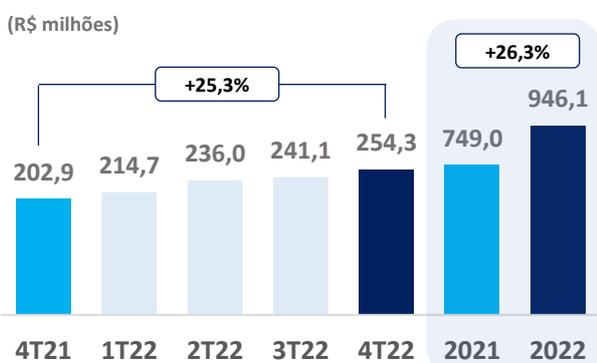


MARGEM BRUTA - ATACADO



Despesas com vendas

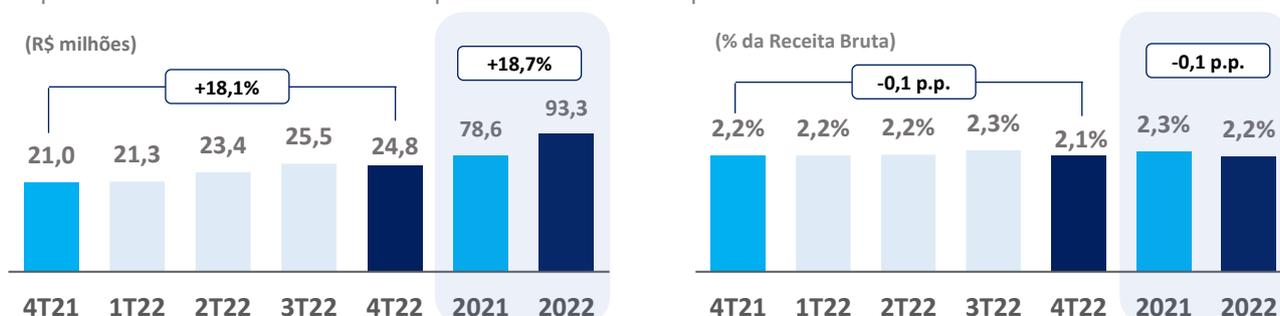
O total de Despesas com Vendas no 4T22 somou R\$ 254,3 milhões, o que representou 21,8% da Receita Bruta, uma redução de 0,4 p.p. em relação ao terceiro trimestre e o menor patamar do ano de 2022. Reduzir progressivamente as despesas com vendas, trimestre após trimestre, reforça um dos principais compromissos da Companhia para o ano, após um período de forte aceleração nos investimentos em novas lojas e em centros de distribuição, além dos efeitos inflacionários verificados em especial no primeiro semestre de 2022. No ano, as Despesas com Vendas somaram R\$ 946,1 milhões, equivalentes a 22,1% da Receita Bruta. O crescimento de 0,5 pp no ano tem relação com impactos inflacionários nas contas de Pessoal e Aluguel, com investimentos na Logística e com o ritmo de abertura de novas lojas.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Despesas gerais e administrativas

As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 24,8 milhões no 4T22, representando 2,1% da Receita Bruta, uma redução de 0,1 p.p. relação ao mesmo período no ano anterior e uma redução de 0,2 p.p. quando comparada ao 3T22. Em 2022 essas despesas representaram 2,2%, uma redução de 0,1 p.p. em relação ao ano de 2021. Esse ótimo resultado reforça o compromisso da Companhia com o controle de despesas e com a busca constante por mais eficiência operacional.

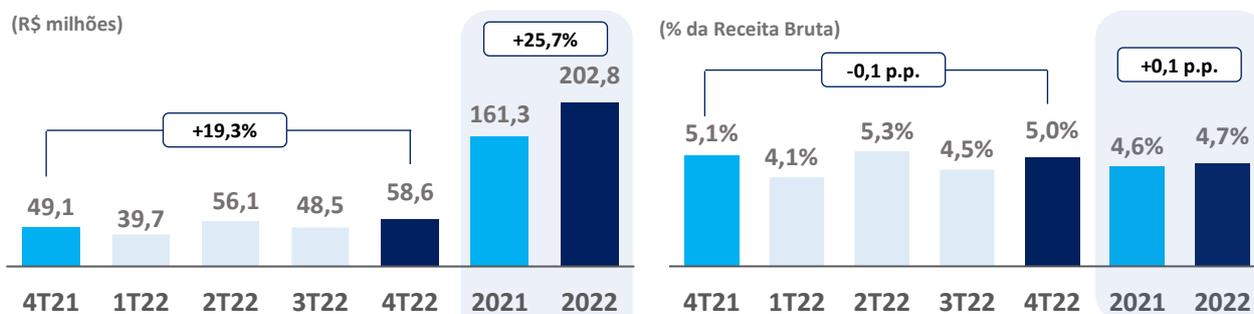


EBITDA

No ano de 2022 atingimos um EBITDA recorde de R\$ 202,8 milhões, um crescimento de 25,7% em relação ao ano de 2021, com uma margem equivalente a 4,7% da Receita Bruta e com um crescimento de 0,1 p.p. Esse avanço consistente no ano reforça o compromisso, após dois anos de fortes investimentos, de seguir expandindo as margens da Companhia através dos retornos crescentes de nossos ativos e de ganhos de escala na logística.

No 4T22, atingimos um EBITDA ajustado de R\$ 58,6 milhões, um crescimento de 19,4% em relação ao 4T21, com uma margem equivalente a 5,0% da Receita Bruta.

EBITDA AJUSTADO



Reconciliação EBITDA	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
(R\$ milhões)						
Lucro Líquido	26,0	23,9	(8,2%)	88,3	97,7	10,7%
(+) Imposto de Renda	(3,8)	(3,9)	3,2%	9,0	(2,0)	(121,8%)
(+) Resultado Financeiro	(0,6)	5,2	(962,9%)	(11,0)	18,1	(264,8%)
EBIT	21,60	25,11	16,3%	86,3	113,9	32,0%
(+) Depreciação e Amortização	12,1	15,0	23,8%	45,3	56,9	25,6%
EBITDA	33,7	40,1	19,0%	131,6	170,8	29,8%
Participações/Distribuições	13,3	18,1	36,3%	19,3	28,2	46,8%
Baixas de Ativos	0,6	0,3	(49,8%)	2,4	1,4	(40,5%)
Outros Ajustes	1,5	0,1	(91,1%)	8,2	2,3	(71,9%)
EBITDA Ajustado	49,1	58,6	19,4%	161,3	202,8	25,7%
Margem EBITDA Ajustada	5,1%	5,0%	-0,1 pp	4,6%	4,7%	0,1 pp

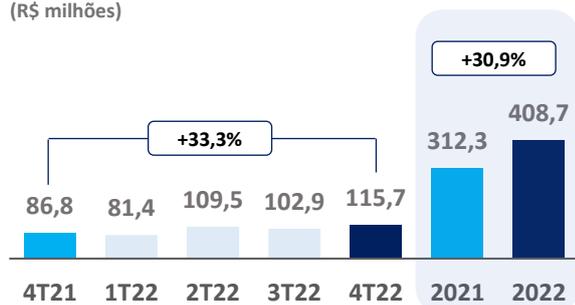
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EBITDA Varejo

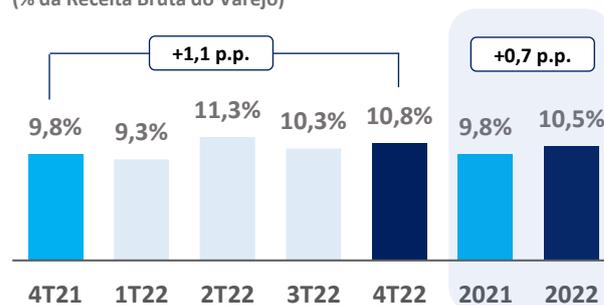
O EBITDA do varejo representa a geração de resultado das lojas e é calculado a partir da fórmula descrita abaixo¹.

No ano de 2022 o EBITDA do Varejo foi de R\$ 408,7 milhões, equivalente a 10,5% da Receita Bruta do Varejo, com um crescimento de 0,7 p.p. na comparação anual. Esse crescimento é resultado da expansão da Margem Bruta do Varejo no período e da alavancagem operacional na base madura de lojas, o qual compensou os efeitos da aceleração da expansão sobre as despesas. Na visão trimestral o indicador foi de R\$ 115,7 milhões, equivalente a 10,8% da Receita Bruta do Varejo, um crescimento de 1,0 p.p., em relação ao mesmo período do ano anterior.

(R\$ milhões)



(% da Receita Bruta do Varejo)



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

O retorno deste indicador ao patamar de 10,5%, após a abertura de 120 lojas nos últimos dois anos, reforça que a Panvel encontrou o equilíbrio desejado entre desempenho de lojas maduras e taxa de maturação de lojas novas, que irá permitir novos ganhos de margem e de escala nos próximos períodos.

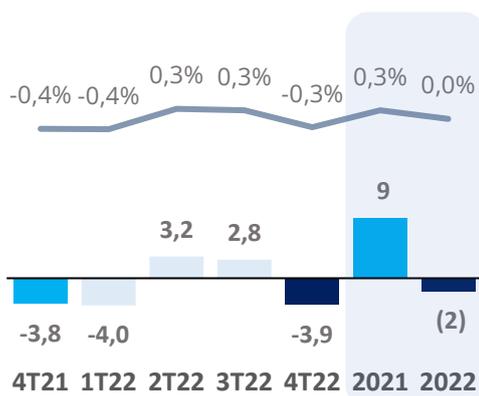
Depreciação, Resultado financeiro líquido e IR/CSLL

A Depreciação se manteve estável no acumulado do ano de 2022 e no 4T22, mesmo com a expansão de lojas, devido ao forte crescimento de vendas do período e a respectiva alavancagem operacional.

As Despesas Financeiras Líquidas tiveram uma evolução de 0,5 p.p. na comparação trimestral, saindo de uma receita líquida de R\$ 0,6 milhões para uma despesa líquida de R\$ 5,2 milhões. Esse movimento é decorrência direta da redução da posição líquida de Caixa, em linha com a expectativa da Companhia.

IR/CSLL

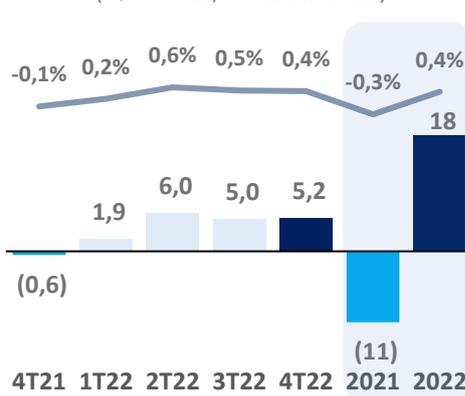
(R\$ milhões, % Receita Bruta)



Resultado Financeiro

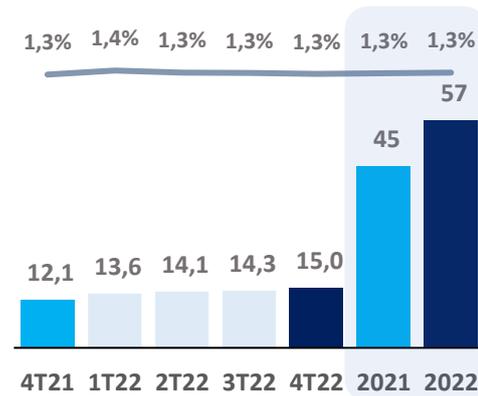
Líquido

(R\$ milhões, % Receita Bruta)



Depreciação

(R\$ milhões, % Receita Bruta)



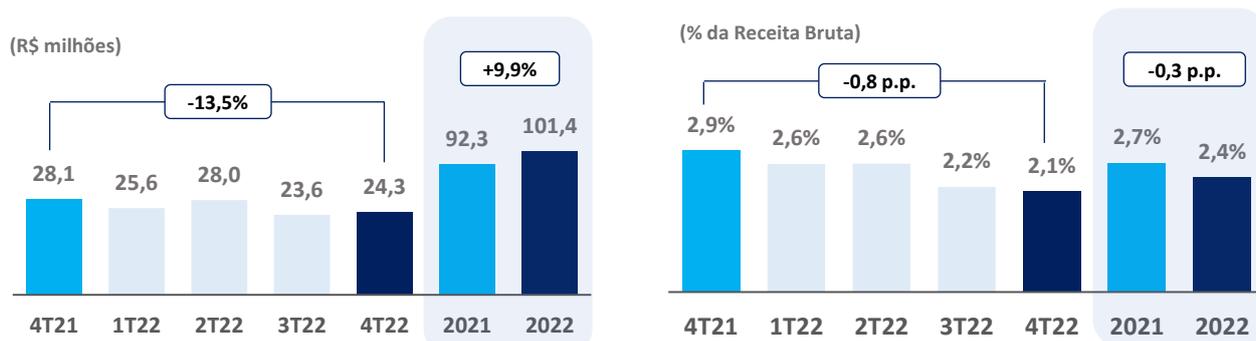
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Lucro Líquido

O Lucro Líquido Ajustado no ano de 2022 superou pela primeira vez a marca dos R\$ 100 milhões, atingindo R\$ 101,4 milhões, equivalentes a uma margem líquida de 2,4%. O crescimento de 9,9% no período não foi maior devido ao impacto da despesa com juros (incremento de 0,7 p.p. no período), efeito já esperado pelo consumo de caixa vinculado ao maior patamar de investimentos da história da Companhia.

O Lucro Líquido ajustado no 4T22 foi de R\$ 24,3 milhões, representando uma margem líquida de 2,1%. %.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

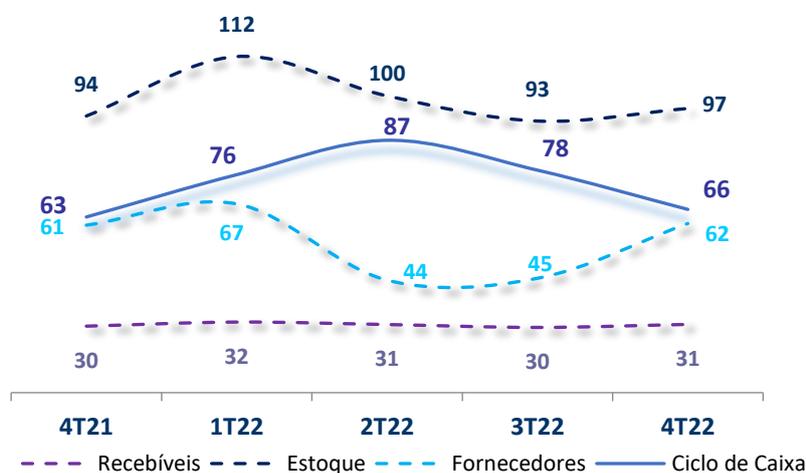


Na tabela abaixo realizamos a reconciliação do Lucro Líquido e dos ajustes não recorrentes no período.

Reconciliação Lucro Líquido	4T21	4T22	Var. %	2021	2022	Var. %
(R\$ milhões)						
Lucro Líquido	26,0	23,9	(8,2%)	88,3	97,7	10,7%
Baixas de Ativos	0,6	0,3	(49,8%)	2,4	1,4	(40,5%)
Outros Ajustes	1,5	0,1	(91,1%)	1,6	2,3	42,9%
Lucro Líquido Ajustado	28,1	24,3	(13,5%)	92,3	101,4	9,9%
Margem Líquida Ajustada	2,9%	2,1%	-0,8 pp	2,7%	2,4%	-0,3 pp

Ciclo de caixa

A Companhia aumentou seu ciclo de caixa em 3 dias na comparação com o 4T21. Mesmo assim, na visão sequencial apresentou o melhor ciclo de caixa do ano, refletindo os esforços focados na melhoria dos prazos com fornecedores e com estoques.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Fluxo de caixa

A Companhia apresentou um fluxo de caixa livre positivo de R\$ 29,6 milhões no período.

Fluxo de caixa	4T21	4T22	Var.	2021	2022	Var.
Lucro líquido do período	25.996	23.859	-8,2%	88.783	97.750	10,1%
IRPJ/CSLL	(3.810)	(3.923)	3,0%	8.426	(1.952)	-
Resultado Financeiro	(553)	5.177	-1036,3%	(11.057)	18.123	-
EBIT	21.633	25.113	16,1%	86.152	113.921	32,2%
Depreciações e Amortizações	12.102	13.701	13,2%	45.373	55.655	22,7%
EBITDA	33.735	38.815	15,1%	131.525	169.577	28,9%
Ciclo de Caixa	65.148	41.661	-36,1%	(112.891)	(146.345)	29,6%
Demais variações nos ativos e passivos	(27.029)	(9.087)	-66,4%	(18.227)	33.046	-
Fluxo de caixa Operacional	71.854	71.389	-0,6%	407	56.278	-
Investimentos	(39.169)	(41.814)	6,8%	(135.580)	(181.637)	34,0%
Fluxo de Caixa Livre	32.685	29.575	-9,5%	(135.173)	(125.359)	-7,3%
Juros sobre o Capital Próprio	3.501	748	-78,6%	(20.442)	(24.752)	21,1%
Ações em tesouraria	(1.656)	(1.023)	-38,2%	(20.406)	(160)	-99,2%
Fluxo de Caixa Total	34.530	29.300	-15,1%	(176.021)	(150.271)	-14,6%

Endividamento

O nível de endividamento bruto da Companhia no fechamento do 4T22 foi de R\$ 234,8 milhões e, depois de descontadas as disponibilidades em Caixa (R\$ 157,4 milhões), a Dívida Líquida encerrou o período em R\$ 77,5 milhões. A geração de caixa permitiu a redução da Dívida Líquida e da alavancagem em relação ao terceiro trimestre do ano, em linha com o planejamento.

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

Dívida Líquida (em R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Dívida de Curto Prazo	56,0	59,5	88,3	97,9	118,4
Dívida de Longo Prazo	80,4	80,1	172,9	172,9	116,4
Dívida Bruta	136,4	139,6	261,2	270,7	234,8
(-) Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras	209,7	95,9	127,0	164,3	157,4
Dívida Líquida / Caixa Líquido	(73,2)	43,7	134,2	106,5	77,5
Dívida Líquida / EBITDA LTM	n/a	0,27x	0,75x	0,55x	0,38x

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Investimentos

Em linha com o planejamento da Companhia, foi realizado um investimento total de R\$ 41,8 milhões no 4T22, crescimento de 6,8% em relação ao 4T21. Assim, finalizamos o ano de 2022 com um investimento total de R\$ 180,7 milhões, crescimento de 36,3% em relação ao ano de 2021, sendo o ano de maior investimento da história da Companhia.

Em 2022, destaca-se a ampliação do Centro de Distribuição de Eldorado do Sul/RS. Este investimento, em conjunto com o investimento realizado no CD de São José dos Pinhais nos exercícios anteriores, fecha um importante ciclo de investimentos em logística para suportar o projeto de expansão até o ano de 2025. Entendemos que os impactos no resultado de curto prazo são um passo necessário para a construção de nossa visão de futuro para a Companhia.

R\$ milhares	4T21	4T22	Δ	2021	2022	Δ
Abertura Lj.	21.963.665	15.226.582	-30,7%	69.815.328	77.996.386	11,7%
Reforma Lj.	1.039.816	3.567.236	243,1%	9.396.079	11.969.705	27,4%
TI	7.672.273	8.623.880	12,4%	27.157.981	32.627.249	20,1%
Logística e Outros	5.778.829	14.396.402	149,1%	26.184.816	58.070.606	121,8%
Total	39.144.353	41.814.100	6,8%	132.554.203	180.663.946	36,3%

ESG

Ao longo de 2022 mantivemos nossos compromissos ESG assumidos com todos os *stakeholders*, formalizados através de nossa plataforma denominada *Todos Bem*.

Conforme informado nas últimas divulgações de resultados, estamos caminhando a passos largos nos 4 pilares de nossa plataforma de responsabilidade ambiental, social e corporativa, que são Nossa Gente, Nossa Casa, Nossos Clientes e Nossos Parceiros. Tivemos importantes conquistas ao longo desse ano, e vale destacar alguns exemplos aqui.

Nossa casa

- Finalizamos nosso primeiro Inventário dos Gases do Efeito Estufa, que é o primeiro passo para criarmos um plano estratégico de redução e compensação de emissões diretas e indiretas. Nossa meta é neutralizar/compensar 100% das emissões de carbono de escopo 1 e 2 até 2030, atualmente neutralizamos 38% destas emissões.
- Concluímos a instalação da iluminação em LED em 100% de nossas lojas, diminuindo assim o impacto ambiental no consumo de energia e meio ambiente causado pelas lâmpadas convencionais e, também, proporcionando conforto visual nos ambientes.
- Reciclamos 710 toneladas de resíduos nos nossos Centros de Distribuição e da sede de Eldorado do Sul.
- Nosso programa Destino Certo já coletou e tratou 9 toneladas de medicamentos. Com isso, evitamos o descarte incorreto nas residências que poderiam causar riscos ao meio ambiente e à saúde.
- Ao final de 2022, já tínhamos 70% das nossas lojas de rua, abertas no ano anterior, sendo alimentadas por fontes renováveis de energia.

Nossa gente

- Atualizamos o Programa Troco Amigo com uma grande novidade: a possibilidade de realizar doações através de Cartão de Crédito e de Pix. Com essa funcionalidade, iremos acelerar a arrecadação do programa e contribuir ainda mais para os hospitais das regiões atendidas pela Panvel.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Mercado de capitais

No 4T22, a ação da Companhia acompanhou o movimento das empresas do setor de varejo, bem como das empresas qualificadas como *small caps*. No ano de 2022, a ação da Companhia apresentou queda de 23,87%

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



Remuneração dos acionistas

Com base no resultado obtido em 2022, a Companhia deliberou o pagamento de juros sobre capital próprio de R\$ 33,0 milhões, conforme tabela abaixo:

Provento	Evento	Deliberação	Data base	Pagamento	Montante (R\$ mil)	Valor por ação (ON)
JCP - Parcela Única	RCA	12/08/2022	22/08/2022	31/08/2022	8.000	0,05381962
JCP - 1ª Parcela	RCA	15/12/2022	26/12/2022	31/03/2023	8.333	0,05610363
JCP - 2ª Parcela	RCA	15/12/2022	26/12/2022	28/04/2023	8.333	0,05610363
JCP - 3ª Parcela	RCA	15/12/2022	26/12/2022	31/05/2023	8.333	0,05610363
Total					33.000	0,22213051

Relatório da Administração/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	4T22		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhões)			
Receita Bruta	1.164.505	-	1.164.505
Lucro Bruto	336.579	-	336.579
% RB	28,9%	0,0%	28,9%
Despesas com Vendas	(253.379)	38.763	(214.616)
Despesas Administrativas	(24.828)	-	(24.828)
Total das Despesas	(278.207)	38.763	(239.444)
% RB	23,9%	-3,3%	20,6%
EBITDA Ajustado	58.372	38.763	97.135
% RB	5,0%	3,3%	8,3%
Depreciação e amortização	(14.701)	(27.543)	(42.245)
Part. Adm/PLR	(18.122)	-	(18.122)
Outros ajustes	(435)	-	(435)
Resultado Financeiro	(5.177)	(10.896)	(16.073)
IRPJ/CSLL	3.923	(52)	3.871
Lucro Líquido	23.859	272	24.131
% RB	2,0%	0,0%	2,1%

Balanco Patrimonial	4T22		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhões)			
Ativo	2.129.825	603.301	2.733.126
Ativo Circulante	1.558.923	(376)	1.558.547
Clientes	399.549	(376)	399.173
Ativo não Circulante	570.902	603.677	1.174.579
Ativo Diferido	32.200	16.398	48.598
Imobilizado	447.158	587.279	1.034.437
Passivo e Patrimônio Líquido	2.129.825	603.301	2.733.126
Passivo Circulante	856.141	152.093	1.008.234
Arrendamentos Mercantil	0	152.093	152.093
Passivo não Circulante	132.107	484.623	616.730
Arrendamentos Mercantil	(0)	484.623	484.623
Patrimônio Líquido	1.141.577	(33.415)	1.108.162
Lucros Acumulados	33.415	(33.415)	-

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Balanco

ATIVO	Norma Antiga (IAS 17)		
	4T21	4T22	Var. %
(em milhares)			
Ativo Circulante	1.395.084	1.558.546	11,7%
Caixa e equivalentes de caixa	54.435	12.836	-76,4%
Aplicações Financeiras	155.216	144.519	-6,9%
Clientes	324.615	399.173	23,0%
Estoque	739.036	896.535	21,3%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11.693	26.587	127,4%
Tributos a recuperar	35.248	13.339	-62,2%
Outras contas a receber	78.841	65.558	-16,8%
Ativo Não Circulante	453.436	592.754	30,7%
Tributos diferidos	25.537	34.135	33,7%
Impostos a recuperar	7.895	9.625	21,9%
Depósitos judiciais	3.875	3.124	-19,4%
Créditos com partes relacionadas	3.030	1.530	-49,5%
Outros ativos	275	525	90,9%
Investimentos	5	4	-20,0%
Imobilizado	352.875	467.076	32,4%
Intangível	59.944	76.736	28,0%
Ativo Total	1.848.520	2.151.301	16,4%

PASSIVO	Norma Antiga (IAS 17)		
	4T21	4T22	Var. %
(em milhares)			
Passivo Circulante	695.212	862.086	24,0%
Fornecedores	464.714	555.452	19,5%
Empréstimos e financiamentos	54.532	118.395	117,1%
Arrendamento - IFRS 16	1.453	5.945	309,2%
Salários e encargos sociais	51.167	60.105	17,5%
Participações a pagar	12.211	16.879	38,2%
Impostos, taxas e contribuições	30.801	30.583	-0,7%
Dividendos e juros s/capital próprio	19.090	5.518	-71,1%
Outras contas a pagar	59.520	66.465	11,7%
Outras Provisões	1.724	2.744	59,2%
Passivo Não Circulante	98.551	151.841	54,1%
Empréstimos e financiamentos	79.286	116.429	46,8%
Arrendamento - IFRS 16	1.164	19.734	1595,3%
Outras Obrigações	-	6.665	100,0%
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	18.101	9.013	-50,2%
Patrimônio líquido	1.054.757	1.137.374	7,8%
Capital social	918.000	943.000	2,7%
Transações de capital com os sócios	(14.448)	(14.448)	0,0%
Reserva de Capital	-	(29.368)	-
Reserva de lucros	75.771	208.978	175,8%
Lucros Acumulados	75.434	29.212	-61,3%
Passivo Total e Patrimônio líquido	1.848.520	2.151.301	16,4%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Demonstração de resultados

DRE	Norma Antiga (IAS 17)			2021	2022	Var. %
	4T21	4T22	Var. %			
(em milhares)						
Receita bruta	959.919	1.164.505	21,3%	3.466.681	4.279.288	23,4%
Impostos e devoluções	(77.673)	(78.900)	1,6%	(252.858)	(216.842)	-14,2%
Receita líquida	893.830	1.085.605	21,5%	3.225.408	3.990.475	23,7%
Custo das mercadorias vendidas	(620.853)	(749.026)	20,6%	(2.236.809)	(2.747.937)	22,9%
Lucro bruto	272.977	336.579	23,3%	988.599	1.242.538	25,7%
Despesas	(251.346)	(311.466)	23,9%	(902.849)	(1.128.617)	25,1%
Com vendas	(232.613)	(280.211)	20,5%	(842.220)	(1.032.718)	22,7%
Gerais e administrativas	(26.598)	(31.023)	16,6%	(95.179)	(109.750)	15,3%
Outras receitas operacionais	7.865	(232)	-102,9%	34.550	13.851	-59,9%
Resultado financeiro	554	(5.177)	-1034,6%	11.058	(18.123)	-263,9%
Despesas financeiras	(5.393)	(11.220)	108,1%	(14.560)	(38.552)	164,8%
Receitas financeiras	5.947	6.043	1,6%	25.618	20.429	-20,3%
Lucro antes do IR e Contribuição Social	22.186	19.936	-10,1%	96.808	95.798	-1,5%
Imposto de renda e contribuição social	3.810	3.923	3,0%	(8.426)	1.952	-123,2%
Lucro líquido do exercício	25.996	23.859	-8,2%	88.382	97.749	10,1%

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003 e ao Ofício Circular SNC/SEP nº 01/2007, a Companhia informa que, durante o ano de 2022, a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda., realizou serviços de auditoria independente relacionados às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, além dos serviços das revisões trimestrais dos períodos findos em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2022, prestação de serviços relacionados às traduções simples das informações financeiras para a língua inglesa (*English free translation*), cujos honorários totalizaram R\$492.744. Os valores recebidos por outros serviços prestados pela Ernst & Young para a Companhia, em 2022, não ligados à atividade de auditoria ou revisão, referem-se à prestação de serviços tributários técnicos especializados, com honorários totais de R\$30.000.

A política da Companhia junto aos seus auditores independentes, no que diz respeito à prestação de serviços não relacionados à auditoria independente, está fundamentada nos princípios que preservam a independência do auditor. Esses princípios se baseiam no fato de que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais ou ainda advogar para o seu cliente.

A Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda., não tem conhecimento de qualquer relacionamento entre as partes que poderiam ser considerados como conflitantes em relação a sua independência.

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações dos resultados.....	8
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Demonstrações do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	13

Notas Explicativas



Iguatemi Business
Avenida Nilo Peçanha, 2.900
9º andar - Chácara das Pedras
91.330-001- Porto Alegre - RS - Brasil

Tel: +55 51 3204-5500
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Notas Explicativas



Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Mensuração do passivo de arrendamento e ativo de direito de uso, conforme o NBC TG 06 (R3) (IFRS 16)

Conforme descrito nas notas explicativa 12 e 20, a Companhia possui registrados ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para os contratos abrangidos pela NBC TG 06 (R3) (IFRS 16). Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía saldo de ativo de direito de uso de R\$587.279 mil na Controladora e no Consolidado, além de passivo de arrendamento de R\$636.716 mil na Controladora e no Consolidado.

Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos, tanto em relação aos saldos patrimoniais quanto sobre o resultado do exercício, bem como às incertezas inerentes a esse tipo de cálculo e o grau de julgamento necessário que deve ser exercido pela diretoria na determinação das premissas relevantes, as quais incluem, entre outras, a taxa de desconto utilizada.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: avaliação sobre as principais premissas utilizadas referentes a prazo de arrendamento, taxa de desconto e valores das contraprestações, além da metodologia de cálculo utilizada pela Companhia para mensuração dos impactos contábeis; análise do inventário de contratos de arrendamento da Companhia, além da verificação da aderência destes contratos ao escopo da norma. Testamos também a razoabilidade dos critérios adotados pela Companhia para uma amostra de contratos selecionados de forma aleatória, considerando as informações dos contratos e de seus aditivos, além de recalcular os montantes mensurados pela Companhia para estas transações. Como resultado destes procedimentos, identificamos ajuste de auditoria referente à mensuração de determinados contratos, sendo este ajuste não registrado pela diretoria tendo em vista a imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis os registros contábeis preparados pela diretoria para mensuração dos impactos da NBC TG 06 (R3) (IFRS 16) nos contratos de arrendamento, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 12 e 20, no contexto das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Notas Explicativas



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Notas Explicativas



Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

Notas Explicativas



- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, 23 de março de 2023.

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

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

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

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6.1	23.517	51.590	25.715	54.435
Aplicações financeiras	6.2	87.967	116.712	131.640	155.216
Contas a receber de clientes	7	397.434	321.230	399.173	324.615
Estoques	8	882.439	726.350	896.535	739.036
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9	26.064	11.418	26.587	11.693
Impostos a recuperar	10	10.998	30.352	13.339	35.248
Outras contas a receber		65.430	74.256	65.558	74.841
Total do ativo circulante		1.493.849	1.331.908	1.558.547	1.395.084
Não circulante					
Impostos a recuperar	10	9.625	7.895	9.625	7.895
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	14	45.263	35.736	48.598	36.846
Depósitos judiciais	21	2.654	3.411	3.124	3.875
Créditos com acionistas	31	1.530	4.700	1.530	3.030
Outros ativos		523	277	525	275
Investimentos em controladas	11	75.478	64.639	4	5
Imobilizado	12	1.024.274	864.167	1.034.437	874.106
Intangível	13	76.140	59.542	76.736	59.944
Total do ativo não circulante		1.235.487	1.040.367	1.174.579	985.976
Total do ativo		2.729.336	2.372.275	2.733.126	2.381.060

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

Notas Explicativas

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	16	562.322	470.117	555.452	464.714
Empréstimos e financiamentos	17	118.395	54.532	118.395	54.532
Obrigações por arrendamento mercantil	20	152.093	134.605	152.093	134.605
Obrigações fiscais	18	27.215	27.505	30.583	30.801
Obrigações sociais e trabalhistas		59.222	50.483	60.105	51.167
Participações a pagar	19	16.399	12.158	16.879	12.211
Juros sobre capital próprio a pagar	23	5.518	5.701	5.518	5.701
Credores diversos		64.916	52.955	69.209	61.243
Total do passivo circulante		1.006.080	808.056	1.008.234	814.974
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	17	116.429	79.286	116.429	79.286
Obrigações por arrendamento mercantil	20	484.623	422.504	484.623	422.504
Outras Obrigações		6.665	-	6.665	-
Provisões	21	7.377	16.234	9.013	18.101
Total do passivo não circulante		615.094	518.024	616.730	519.891
Patrimônio Líquido					
Capital Social	23	928.552	903.552	928.552	903.552
Ações em Tesouraria	23	(35.139)	(36.690)	(35.139)	(36.690)
Reserva de Ágio	23	(268)	-	(268)	-
Reserva de ILP	23	6.039	3.281	6.039	3.281
Reserva de lucros	23	208.978	176.052	208.978	176.052
Total do patrimônio líquido		1.108.162	1.046.195	1.108.162	1.046.195
Total do passivo		2.729.336	2.372.275	2.733.126	2.381.060

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

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

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto o lucro por ação)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Vendas brutas de produtos e serviços	26	4.265.129	3.453.057	4.279.781	3.466.681
Impostos sobre vendas	26	(235.785)	(193.144)	(238.446)	(198.588)
Devoluções e descontos incondicionais	26	(50.102)	(41.151)	(50.860)	(42.685)
Receita líquida de vendas e serviços	26	3.979.242	3.218.762	3.990.475	3.225.408
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	27	(2.749.790)	(2.237.664)	(2.747.937)	(2.236.809)
Lucro bruto		1.229.452	981.098	1.242.538	988.599
Despesas com vendas	28	(1.004.884)	(819.831)	(1.009.353)	(826.441)
Despesas gerais e administrativas	28	(107.367)	(92.390)	(109.750)	(95.179)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	29	13.603	34.180	13.850	34.550
Resultado de equivalência patrimonial	11	10.839	(267)	-	-
		(1.087.809)	(878.308)	(1.105.253)	(887.070)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		141.643	102.790	137.285	101.529
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	30	14.846	23.556	20.429	25.618
Despesas financeiras	30	(79.143)	(43.471)	(79.284)	(43.908)
		(64.297)	(19.915)	(58.855)	(18.290)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		77.346	82.875	78.430	83.239
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	15	(984)	(6.442)	(4.292)	(8.831)
Diferido	15	9.983	2.993	12.207	5.018
		8.999	(3.449)	7.915	(3.813)
Lucro líquido do exercício		86.345	79.426	86.345	79.426
Lucro básico por ação ordinária		0,58	0,53	0,58	0,53
Lucro diluído por ação ordinária		0,58	0,53	0,58	0,53

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	86.345	79.426	86.345	79.426
Total do resultado abrangente do exercício	86.345	79.426	86.345	79.426

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Reserva de Lucros								Total
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de Capital - Plano de Opção de Compra de Ações	Incentivos Fiscais	Reserva Legal	Para aumento de capital social	Dividendos e juros sobre capital próprio adicionais propostos	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	897.552	(16.967)	611	105.059	5.128	4.994	14.263	-	1.010.640
Aumento de capital	6.000	-	-	-	(1.007)	(4.993)	-	-	-
Gastos com emissão de ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(14.263)	-	(14.263)
Aquisição de ações próprias	-	(20.406)	-	-	-	-	-	-	(20.406)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	79.426	79.426
Valor justo plano de <i>Matching Shares</i>	-	-	2.670	-	-	-	-	-	2.670
Alienação/Transferência de ações	-	683	-	-	-	-	-	-	683
Reserva legal	-	-	-	-	2.643	-	-	(2.643)	-
Reserva para incentivo fiscal	-	-	-	26.565	-	-	-	(26.565)	-
Juros sobre capital próprio propostos	-	-	-	-	-	-	-	(12.555)	(12.555)
Juros sobre capital próprio excedente	-	-	-	-	-	-	13.390	(13.390)	-
Reserva para aumento de capital	-	-	-	-	-	24.273	-	(24.273)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	903.552	(36.690)	3.281	131.624	6.764	24.274	13.390	-	1.046.195
Aumento de capital	25.000	-	-	-	(726)	(24.274)	-	-	-
Gastos com emissão de ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(13.390)	-	(13.390)
Aquisição de ações próprias	-	(1.701)	-	-	-	-	-	-	(1.701)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	86.345	86.345
Opções outorgadas reconhecidas	-	2.308	(853)	-	-	-	-	-	1.455
Valor justo plano de <i>Matching Shares</i>	-	-	4.503	-	-	-	-	-	4.503
Alienação/Transferência de ações	-	944	(1.160)	-	-	-	-	-	(216)
Reserva legal	-	-	-	-	3.163	-	-	(3.163)	-
Reserva para incentivo fiscal	-	-	-	23.066	-	-	-	(23.066)	-
Juros sobre capital próprio propostos	-	-	-	-	-	-	-	(15.029)	(15.029)
Juros sobre capital próprio excedente	-	-	-	-	-	-	17.971	(17.971)	-
Reserva para aumento de capital	-	-	-	-	-	27.116	-	(27.116)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	928.552	(35.139)	5.771	154.690	9.201	27.116	17.971	-	1.108.162

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	86.345	79.426	86.345	79.426
Ajustes por:				
Depreciação/amortização do ativo imobilizado e intangível	183.496	156.724	184.568	157.774
Resultado da equivalência patrimonial	(10.839)	267	-	-
Custo do imobilizado e intangível baixado	8.336	3.293	8.411	3.472
Ressarcimento líquido de imobilizado baixado	(6.231)	-	(6.231)	-
Provisão para devedores duvidosos	1.111	379	1.111	379
Provisão para passivos contingentes	(3.057)	2.160	(3.288)	3.682
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.983)	(2.993)	(12.207)	(5.018)
Imposto de renda e contribuição social correntes	984	6.442	4.292	8.831
Provisão para perdas de estoque	237	189	144	241
Despesa de juros	69.631	36.748	69.631	36.748
Descontos arrendamento a pagar	(3.976)	(7.384)	(3.976)	(7.384)
Créditos tributários de ação judicial	(5.591)	(38.662)	(5.591)	(38.662)
Opção de compra ou subscrição de ações	4.503	2.670	4.503	2.670
Outros	(8.187)	1.973	(13.331)	2.145
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(77.781)	(40.986)	(76.135)	(38.887)
Estoques	(156.326)	(166.601)	(157.643)	(164.456)
Impostos a recuperar	9.025	(186)	11.331	1.293
Depósitos judiciais	757	2.548	751	2.549
Fornecedores	90.505	97.049	89.038	90.452
Impostos e contribuições sociais a pagar	7.465	9.993	4.428	8.457
Demais grupos do ativo	11.750	(6.660)	10.534	(5.435)
Demais grupos do passivo	15.045	(6.778)	13.459	(2.398)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.681)	(3.623)	(4.664)	(4.701)
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades operacionais	204.538	125.988	205.480	131.178
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aplicações financeiras	39.097	188.989	39.073	150.485
Aquisição de ativo imobilizado	(148.062)	(108.211)	(149.298)	(110.045)
Aquisição de ativo intangível	(32.010)	(25.501)	(32.339)	(25.535)
Ressarcimento de sinistro	11.479	-	11.479	-
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(129.496)	55.277	(131.085)	14.905
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	(24.752)	(20.442)	(24.752)	(20.442)
Aquisição de ações próprias	(1.605)	(20.406)	(1.605)	(20.406)
Venda de ações em tesouraria pelo exercício de opção de compra	-	683	-	683
Captações de empréstimos /financiamentos (principal)	150.000	-	150.000	-
Pagamento de arrendamentos mercantis	(150.309)	(122.464)	(150.309)	(122.464)
Amortização de principal de financiamento	(52.857)	(52.837)	(52.857)	(52.837)
Amortização de juros de financiamento	(25.037)	(6.289)	(25.037)	(6.289)
Ações outorgadas plano <i>matching shares</i>	1.445	-	1.445	-
Caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento	(103.115)	(221.755)	(103.115)	(221.755)
Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(28.073)	(40.490)	(28.720)	(75.672)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	51.590	92.080	54.435	130.107
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	23.517	51.590	25.715	54.435
Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(28.073)	(40.490)	(28.720)	(75.672)

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

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

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas	4.493.186	3.664.947	4.631.176	3.677.408
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	4.215.027	3.411.906	4.353.400	3.423.996
Outras receitas	279.270	253.421	278.887	253.792
Provisão/reversão de perda com créditos de liquidação duvidosa	(1.111)	(380)	(1.111)	(380)
Insumos adquiridos de terceiros	(3.245.637)	(2.663.716)	(3.368.711)	(2.669.320)
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.938.965)	(2.418.743)	(3.058.242)	(2.417.102)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(316.047)	(278.703)	(319.838)	(285.948)
Perda/recuperação de valores ativos	9.375	33.730	9.369	33.730
Valor adicionado bruto	1.247.549	1.001.231	1.262.465	1.008.088
Depreciação e amortização	(183.496)	(156.889)	(184.568)	(157.940)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.064.053	844.342	1.077.897	850.148
Valor Adicionado recebido em transferências	26.910	24.436	21.709	26.783
Resultado de equivalência patrimonial	10.839	(267)	-	-
Receitas financeiras	16.071	24.703	21.709	26.783
Valor adicionado total a distribuir	1.090.963	868.778	1.099.606	876.931
Distribuição do valor adicionado	1.090.963	868.778	1.099.606	876.931
Pessoal	(497.236)	(389.897)	(500.345)	(392.207)
Remuneração direta	(420.764)	(326.918)	(423.506)	(328.754)
Benefícios	(43.267)	(36.091)	(43.456)	(36.313)
FGTS	(33.205)	(26.888)	(33.383)	(27.140)
Tributos, taxas e contribuições	(400.112)	(334.818)	(406.659)	(341.791)
Federais	(109.889)	(96.274)	(115.352)	(101.459)
Estaduais	(281.620)	(231.679)	(282.368)	(232.777)
Municipais	(8.603)	(6.865)	(8.939)	(7.555)
Remuneração de capitais de terceiros	(107.270)	(64.637)	(106.257)	(63.507)
Juros	(80.623)	(44.898)	(80.778)	(45.348)
Aluguéis	(26.647)	(19.739)	(25.479)	(18.159)
Remuneração de capitais próprios	(86.345)	(79.426)	(86.345)	(79.426)
Dividendos	(33.000)	(25.944)	(33.000)	(25.944)
Lucros retidos	(53.345)	(53.482)	(53.345)	(53.482)

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

1.1. Contexto operacional

A Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos ou “Dimed” e suas controladas (conjuntamente a “Companhia”), sediada em Eldorado do Sul/RS, tem como atividades básicas o comércio de medicamentos, perfumarias, produtos de higiene pessoal e de beleza, cosméticos e dermocosméticos. Para suportar suas vendas, a Companhia conta com centros de distribuição nos Estados do Rio Grande do Sul, Paraná e Espírito Santo, além de 556 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul (384 lojas), Santa Catarina (70 lojas), Paraná (95 lojas) e São Paulo (7 lojas). No período de 12 meses, inauguramos um total de 60 lojas, sendo 14 lojas no quarto trimestre de 2022. Neste trimestre também ocorreram 3 encerramentos e 3 transferências de lojas, por possuírem baixa capacidade de melhorar a performance.

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Impactos COVID-19

Em maio de 2020, o IASB emitiu alterações à IFRS 16 – *Leases* referentes a benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para arrendatários, em contratos de arrendamento. Em 07 de julho de 2020, a CVM, através da Deliberação nº 859/20, aprovou alterações no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos, que equivale a IFRS em questão e que estava vigente até 30 de junho de 2022.

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

Durante o ano de 2022, a Companhia continuou realizando a avaliação dos impactos da COVID-19 em suas operações, sem identificar aumento significativo no risco de crédito de contas a receber de clientes que pudesse impactar na reavaliação de suas premissas de provisão. No que tange ao *impairment* de seus ativos, a Companhia também não identificou impacto adverso relevante em suas disponibilidades, estoques e ativos permanentes. A operação não sofreu maiores impactos em decorrência da COVID-19 e a Companhia seguirá aplicando as medidas de proteção, com vistas a garantir a segurança dos colaboradores e clientes.

1.3. Autorização para emissão das informações anuais

A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foi autorizada pelo Conselho de Administração em 23 de março de 2023.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras 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 individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

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

A preparação de demonstrações financeiras 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 adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

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

Demonstrações financeiras consolidadas

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

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

Essas demonstrações financeiras consolidadas são elaboradas em conformidade com as práticas de consolidação e dispositivos legais aplicáveis. As práticas contábeis adotadas pelas Controladas foram aplicadas de maneira uniforme e consistente com aquelas adotadas pela Companhia. Quando aplicável, todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as Controladas e a Companhia são eliminadas integralmente nas demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.2. Apresentação de informação por segmentos

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para os principais tomadores de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é o Conselho de Administração, sendo de responsabilidade deste as principais decisões estratégicas da Dimed.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e suas controladas.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

2.5. Instrumentos financeiros

2.5.1. Classificação

A Companhia mensura seus ativos financeiros ou passivos financeiros inicialmente ao valor justo acrescido, para um item não mensurado ao valor justo, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. A classificação de ativos financeiros de acordo com o CPC 48/IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

2.5.2. Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado, não sendo reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, exceto em caso de mudanças no modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

2.5.2. Classificação e mensuração subsequente--Continuação

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se for mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos. Neste último caso, desde que a Dimed tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado no "resultado financeiro". A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo ou grupo de ativos financeiros. A análise para evidenciar se há *impairment* das contas a receber de clientes está descrito na nota explicativa 2.5.4.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

2.5.3. Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reconhecido no balanço patrimonial quando há um direito legalmente executável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. A Dimed reportou no balanço patrimonial o valor líquido da compensação dos valores de aportes de fornecedores registrados originalmente no passivo, onde são registrados os recebimentos de verbas por meio de depósito, descontos ou bonificações com a conta corrente de verbas registrado no ativo, onde são registrados os títulos emitidos contra os fornecedores, o valor líquido foi registrado no ativo na linha "Outras contas a receber".

2.5.4. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Ativos financeiros não derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 90 dias de atraso.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

2.5.4. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)--Continuação

Ativos financeiros não derivativos--Continuação

Instrumentos financeiros e ativos contratuais--Continuação

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma);
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 90 dias;
- As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro;
- As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposta ao risco de crédito.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação" quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.5. Instrumentos financeiros--Continuação

2.5.4. Redução ao valor recuperável (Impairment)--Continuação

Ativos financeiros com problemas de recuperação--Continuação

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros na data base dessas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.6. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Dimed. As contas a receber de clientes na sua totalidade possuem curto prazo de recebimento, não possuindo caráter de financiamento e são consistentes com as práticas de mercado, sendo classificados no ativo circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo menos a provisão para devedores de liquidação duvidosa (*impairment*), pela provisão de descontos financeiros.

2.7. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição, líquido das bonificações, e o valor líquido de realização, incluindo as provisões para cobrir eventuais perdas.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios deduzido dos custos estimados para sua conclusão e dos gastos estimados para concretizar a venda.

2.8. Verbas contratuais

A Companhia possui diversas transações relacionadas a negociações comerciais na compra de mercadorias representada por acordos comerciais onde produtos podem ser comercializados em conjunto com outras mercadorias ou com descontos os quais são, substancialmente, negociações promovidas pelos fornecedores nos pontos de venda da Companhia em diversas formas. Essas negociações são individuais e distintas entre os fornecedores e podem apresentar característica e natureza complexas.

Tais transações referem-se a descontos financeiros concedidos por laboratórios, abatimentos por metas de volume, verbas de marketing e publicidade, divulgação de ofertas em catálogo próprio, possuindo uma gama de condições e características individuais, como bonificações em mercadorias, aportes financeiros, redução dos valores de compra, descontos comerciais, entre outros. A Companhia reconhece o resultado desses acordos comerciais a crédito do custo das mercadorias vendidas tendo como contrapartida um valor em outras contas a receber.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.9. Imobilizado

Os bens do imobilizado são avaliados pelo valor do custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da depreciação acumulada.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos ou seus valores reavaliados a valores residuais durante a vida útil estimada, conforme demonstrado na nota explicativa 12. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

2.10. Intangível

Os ativos intangíveis são representados pela locação de ponto comercial, marcas e patentes e direito de uso de *softwares*. Os valores registrados como ponto comercial são os desembolsos iniciais realizados pela Dimed para obter a cessão de uso de determinado estabelecimento onde ficará localizada a filial. São mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada calculadas pelo método linear com base na vida útil econômica conforme descrito na nota explicativa 13.

2.11. *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos não financeiros, exceto os estoques e impostos diferidos que possuem normas específicas para divulgação são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.12. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento dos empréstimos e financiamentos são reconhecidas como custos da transação do empréstimo, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o empréstimo seja sacado. Nesse caso, a taxa é diferida até que o saque ocorra. Quando não houver evidências da probabilidade de saque de parte ou da totalidade do empréstimo, a taxa é capitalizada como um pagamento antecipado de serviços de liquidez e amortizada durante o período do empréstimo ao qual se relaciona.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Dimed tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.13. Provisões

As provisões são reconhecidas quando existe uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e que o valor tiver sido estimado com segurança.

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são reconhecidas tendo como base as jurisprudências vigentes, as evidências disponíveis, bem como as estimativas de risco envolvidas e sua natureza, atualizados nas datas de balanços. Os valores provisionados por natureza dos riscos estão descritos na nota explicativa 21.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa temporal do dinheiro e de riscos específicos na obrigação.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.14. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação a todas as diferenças temporárias tributáveis, de forma que seja reconhecido sobre as diferenças que resultarão em valores a serem adicionados no cálculo do resultado tributável de exercícios futuros, quando o valor contábil do ativo ou passivo for recuperado ou liquidado.

O imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço da Companhia e que geram lucro tributável. A Administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações, e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

2.15. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.16. Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Controladora é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base na legislação societária e Estatuto Social da Dimed, sendo que estes preveem que no mínimo 25% do lucro líquido do exercício social sejam distribuídos como dividendos. Os valores excedentes a este limite são destacados na rubrica "Dividendos e juros sobre o capital próprio excedente" no Patrimônio Líquido, conforme demonstrado na nota explicativa 23.

2.17. Arrendamentos

A Companhia reconheceu na adoção do CPC 06 (R2) / IFRS 16 passivos de arrendamento envolvendo arrendamentos que já haviam sido classificados como "arrendamentos operacionais" conforme o IAS 17.

A Companhia reconhece o passivo de arrendamento e o ativo de direito de uso na data da assinatura do contrato de arrendamento. Os principais contratos da Companhia se referem a operações de arrendamento de lojas. Como o Grupo não tem condições de determinar a taxa exata de desconto a ser aplicada nos contratos, utiliza-se a taxa de juros que a Companhia teria que pagar, em caso de tomada de recursos de terceiros, num ambiente econômico similar.

Esses passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa incremental de juros conforme nota explicativa 20. A administração da Companhia considera como componente de arrendamento somente o valor mínimo fixo para fins de mensuração do passivo de arrendamento. As remensurações dos passivos de arrendamentos foram reconhecidas como ajustes nos respectivos ativos de direito de uso, imediatamente após a data da aplicação inicial. Abaixo seguem as principais premissas utilizadas pela Companhia para avaliar se um contrato é ou contém um arrendamento:

- O arrendador não pode ter o direito substantivo de substituir o ativo por um ativo alternativo durante o prazo do arrendamento;
- A Companhia tem substancialmente todos os benefícios econômicos do ativo de um contrato caso ele se beneficie da maior parte dos benefícios provenientes do produto principal, subproduto e outros benefícios que o ativo poderá gerar;
- A Companhia tem o direito de direcionar o uso do ativo, gerindo como e para que fins ele será utilizado durante o período de uso ou quando essas decisões estiverem predeterminadas no contrato e a Companhia operar o ativo durante todo o período de contrato, sem que o arrendador tenha o direito de alterar essas instruções de funcionamento.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis--Continuação

2.18 Normas e interpretações não vigentes

2.18.1. 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 da alteração da emenda.

2.18.2. 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 gerará impactos na Companhia.

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

Entra 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 gerarão impactos nas práticas adotadas atualmente.

2.18.4. 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 gerará impactos nas demonstrações financeiras, conforme avaliação da Companhia.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

3.1. Provisão para perdas no estoque

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

3.2. Provisão para perda de crédito esperada nas contas a receber

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

3.3. Provisões para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

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”.

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 o seu aceite pela autoridade fiscal.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

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.

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

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

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

4.1.1 Risco de mercado

Risco de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo e do excedente de caixa investido em papéis pós-fixados, como CDBs. Os empréstimos tomados e investimentos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e investimentos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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 demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.1. Risco de mercado--Continuação

Risco de juros--Continuação

Análise de sensibilidade

A seguir consta o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade das taxas de juros nos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, que descreve os riscos que podem gerar variações materiais, com cenário mais provável (cenário I) 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	13,24%	16,57%	19,91%	9,91%	6,57%
Aplicações financeiras	21.015	26.303	31.589	15.725	10.433
Debêntures	(26.178)	(32.131)	(38.008)	(20.144)	(14.027)

4.1.2. Risco de crédito

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

4.1.2. Risco de crédito--Continuação

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

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

4.1.3. Risco de liquidez

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do valor exigido para a administração do capital circulante, é 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 mencionadas anteriormente. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha aplicações financeiras de curto prazo de R\$87.967 na controladora e R\$131.640 no consolidado, que geraram entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	555.452	555.452	-	-	-
Arrendamento mercantil	636.716	152.093	143.112	212.991	128.520
Debênture - Banco Bradesco	270.856	141.947	128.909	-	-
Total	1.463.024	849.492	272.021	212.991	128.520

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

4.2. Gestão de capital

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.2. Gestão de capital--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos (Nota 17)	234.824	133.818	234.824	133.818
Menos:				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(23.517)	(51.590)	(25.715)	(54.435)
Aplicações financeiras (Nota 6)	(87.967)	(116.712)	(131.640)	(155.216)
Dívida líquida – A	123.340	(34.484)	77.469	(75.833)
Total do patrimônio líquido	1.108.162	1.046.195	1.108.162	1.046.195
Total do capital – B	1.231.502	1.011.711	1.185.631	970.362
Índice - % - A/B	10,02	-3,41	6,53	-7,81

5. Instrumentos financeiros por categoria

5.1 Classificação dos ativos financeiros

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

	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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

5.1 Classificação dos ativos financeiros--Continuação

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

5.2 Classificação dos passivos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores	562.322	470.117	555.452	464.714
Empréstimos e financiamentos	234.824	133.818	234.824	133.818
Obrigações por arrendamento mercantil	636.716	559.109	636.716	559.109
	1.433.862	1.163.044	1.426.992	1.157.641

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

O valor justo estimado para os empréstimos e financiamentos da Controladora e do Consolidado, em 31 de dezembro de 2022, era de R\$236.755, calculado a taxas de mercado vigentes, considerando natureza, prazo e riscos e pode ser comparado com o valor contábil de R\$234.824.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 31 de dezembro de 2022.

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

6.1 Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Recursos em caixa (filiais do varejo)	-	4.821	4.634	4.836	4.654
Depósitos bancários de curto prazo	-	5.299	9.521	7.473	10.661
Aplicações financeiras - renda fixa (*)	86% do CDI	13.397	37.435	13.406	39.120
		23.517	51.590	25.715	54.435

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

6.2 Títulos e valores mobiliários

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fundo de investimento exclusivo	110% do CDI	87.967	116.712	131.113	155.216
Fundo referenciado	108% do CDI	-	-	527	-
		87.967	116.712	131.640	155.216

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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	
	31/12/2022	31/12/2021
Fundos de Investimentos	106.862	5.364
CDB	711	4.062
Debêntures	12.732	27.880
DPGE	-	2.103
LF	3.995	71.600
LFT	6.198	15.978
NTN-O	-	28.229
NC	827	-
LFSC	315	-
	131.640	155.216

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

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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	88.645	67.661	90.384	71.046
Contas a receber de cartões de crédito	316.278	259.481	316.278	259.481
Provisão para encargos financeiros	(1.017)	(551)	(1.017)	(551)
Provisão para PCLD de contas a receber de clientes	(6.472)	(5.361)	(6.472)	(5.361)
Contas a receber de clientes, líquidas	397.434	321.230	399.173	324.615

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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:

	31/12/2022	31/12/2021
A Vencer		
Até 30 dias	219.274	158.431
31 a 60 dias	93.416	77.988
61 a 90 dias	38.545	37.501
91 a 120 dias	19.573	17.788
121 a 150 dias	12.214	10.829
151 a 180 dias	4.603	5.291
Mais de 180 dias	2.769	4.964
	390.394	312.792
Vencidos		
Até 30 dias	4.290	3.203
31 a 90 dias	1.686	698
Acima de 90 dias	8.553	10.449
	14.529	14.350
Provisão para encargos financeiros	(1.017)	(551)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.472)	(5.361)
Total Controladora	397.434	321.230
Contas a receber clientes (Lifar) – A vencer	1.391	2.708
Contas a receber clientes (Lifar) – Vencidos	348	677
Total Consolidado	399.173	324.615

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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo do início do período	(5.361)	(4.982)	(5.361)	(4.982)
Complemento de provisão	(3.133)	(1.703)	(3.133)	(1.703)
Valores baixados da provisão	2.022	1.324	2.022	1.324
	(6.472)	(5.361)	(6.472)	(5.361)

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

8. Estoques

8.1 Composição dos estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda	876.602	720.690	878.120	722.775
Produtos prontos	-	-	3.756	4.652
Matérias primas	-	-	3.763	1.897
Materiais de consumo/almojarifado	6.550	6.136	11.689	10.361
(-) Provisão para perdas nos estoques	(713)	(476)	(793)	(649)
	882.439	726.350	896.535	739.036

8.2 Perdas estimadas nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(476)	(287)	(649)	(408)
Complemento de provisão	(3.019)	(1.177)	(3.298)	(1.506)
Valores baixados da provisão	2.782	988	3.154	1.265
Saldo final do exercício	(713)	(476)	(793)	(649)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda - pessoa jurídica – IRPJ	20.516	10.679	20.938	10.915
Contribuição social sobre lucro líquido – CSLL	5.548	739	5.649	778
	26.064	11.418	26.587	11.693

No primeiro trimestre de 2022, a Companhia realizou o levantamento e apurou créditos tributários relativos ao trânsito em julgado da ação em que discutia a não incidência de IRPJ e da CSLL sobre os valores ressarcidos referentes a indenização de seguros, reconhecendo assim o direito ao crédito. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no montante total de R\$16.862, sendo R\$12.811 de principal e R\$4.051 de atualização monetária, em decorrência da ação judicial transitada em julgado. A Companhia ingressou com pedido de habilitação dos créditos junto à SRF, que foi homologado na data de 31/03/2022. Até o momento as compensações ainda não foram iniciadas, mas tem-se a expectativa de que os créditos sejam compensados em até 12 meses. O saldo atualizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$18.402, sendo R\$12.811 de principal e R\$5.591 de atualização monetária.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	6.668	3.143	7.358	3.483
Programa de Integração Social – PIS	296	1.039	296	1.044
Contribuição p/ financiamento da seguridade social – COFINS	1.350	4.788	1.350	4.813
Crédito Exclusão Pis e Cofins s/ Base ICMS	2.408	21.382	4.018	25.866
Outros	276	-	317	42
	10.998	30.352	13.339	35.248
Não Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	9.625	7.895	9.625	7.895
	9.625	7.895	9.625	7.895

ICMS na base de cálculo de PIS e Cofins

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

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

Os cálculos foram elaborados com apoio de empresa de consultoria especializada, com base nos arquivos fiscais de venda de todo o exercício, e conciliado com as informações das obrigações acessórias. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no exercício de 2021, no montante total de R\$20.954. Em 31 de dezembro de 2021 o total dos créditos somaram R\$21.382, sendo R\$12.325 de principal e R\$9.057 de atualização monetária. Em 31 de dezembro de 2022, o crédito atualizado, após as compensações realizadas durante o ano de 2022, é de R\$2.408 (R\$1.482 valor principal e R\$926 atualização monetária).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar--Continuação

ICMS na base de cálculo de PIS e Cofins--Continuação

No último trimestre de 2020 a controlada Lifar também obteve o trânsito em julgado sobre o processo de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins, com base no ICMS destacado nas notas fiscais de saída, tendo sido apurado e registrado em 2020 o montante de R\$5.850. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo desses créditos totalizou R\$1.610 (R\$4.484 em 31 de dezembro de 2021).

A Administração tem expectativa de que os créditos fiscais da Dimed e de sua controlada Lifar sejam compensados em até 12 meses.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

11. Investimentos em controladas

11.1 Movimentação dos investimentos

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

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

	31/12/2021							
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	27.905	(3.042)	29.538	(2.788)	26.750
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	37.890	2.520	35.368	2.521	37.889
						64.906	(267)	64.639

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2022	31/12/2022			
	Controle	Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio Líquido
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação Direta	41.746	10.562	31.184
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação Indireta	15.848	4.957	10.891
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação Direta	46.430	360	46.070

Empresas controladas 2021	31/12/2021			
	Controle	Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio Líquido
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Participação Direta	39.677	11.772	27.905
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Participação Indireta	12.550	4.489	8.061
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Participação Direta	41.983	4.094	37.889

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2021									
Custo	76.658	60.572	40.388	120.950	63.309	7.860	148.943	782.922	1.301.602
Depreciação acumulada	(8.372)	(16.610)	(18.879)	(51.104)	(43.597)	(2.410)	(34.772)	(261.691)	(437.435)
Saldo contábil líquido	68.286	43.962	21.509	69.846	19.712	5.450	114.171	521.231	864.167
Em 01 de janeiro de 2022									
Saldo Inicial	68.286	43.962	21.509	69.846	19.712	5.450	114.171	521.231	864.167
Aquisições	21.135	8.975	7.886	24.189	11.549	21.318	53.010	193.713	341.775
Baixas	-	(1.537)	(332)	(1.730)	(87)	(5.248)	(3.553)	(554)	(13.041)
Depreciação	(1.152)	(4.119)	(3.637)	(10.918)	(8.099)	(902)	(12.689)	(127.111)	(168.627)
Saldo contábil líquido	88.269	47.281	25.426	81.387	23.075	20.618	150.939	587.279	1.024.274
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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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	Direto de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021									
Custo	82.848	67.345	41.006	124.547	63.894	7.938	153.784	782.922	1.324.284
Depreciação acumulada	(11.920)	(19.943)	(19.353)	(53.432)	(44.078)	(2.488)	(37.273)	(261.691)	(450.178)
Saldo contábil líquido	70.928	47.402	21.653	71.115	19.816	5.450	116.511	521.231	874.106
Em 01 de janeiro de 2022									
Saldo Inicial	70.928	47.402	21.653	71.115	19.816	5.450	116.511	521.231	874.106
Aquisições	21.135	9.202	7.923	24.401	11.597	21.368	53.672	193.713	343.011
Baixas	(43)	(1.568)	(331)	(1.731)	(87)	(5.248)	(3.554)	(554)	(13.116)
Depreciação	(1.176)	(4.431)	(3.666)	(11.236)	(8.152)	(906)	(12.886)	(127.111)	(169.564)
Saldo contábil líquido	90.844	50.605	25.579	82.549	23.174	20.664	153.743	587.279	1.034.437
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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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:

	Taxa média depreciação (% a.a.)	
	2022	2021
Imóveis	2	1,7
Máquinas e equipamentos	7	6
Móveis e utensílios	9	9
Instalações	9	10
Computadores e periféricos	24	25
Veículos	20	20
Aeronaves	4	6,6
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:

Composição do direito de uso		Controladora e Consolidado
Descrições	Vida útil (anos)	31/12/2022
Imóveis	2 a 17	586.722
Veículos	2 a 3	557
Total		587.279

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 2021				
Custo	25.341	89.792	361	115.494
Amortização acumulada	(18.072)	(37.867)	(13)	(55.952)
Saldo contábil líquido	7.269	51.925	348	59.542
Saldo em 01 de janeiro de 2022				
Saldo Inicial	7.269	51.925	348	59.542
Aquisições	1.201	30.809	-	32.010
Baixas	(43)	(500)	-	(543)
Amortização	(1.586)	(13.283)	-	(14.869)
Saldo contábil líquido	6.841	68.951	348	76.140
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

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 2021				
Custo	25.342	90.641	513	116.496
Amortização acumulada	(18.072)	(38.315)	(165)	(56.552)
Saldo contábil líquido	7.270	52.326	348	59.944
Saldo em 01 de janeiro de 2022				
Saldo Inicial	7.270	52.326	348	59.944
Aquisições	1.201	31.019	119	32.339
Baixas	(43)	(500)	-	(543)
Amortização	(1.587)	(13.417)	-	(15.004)
Saldo contábil líquido	6.841	69.428	467	76.736
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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

13. Intangível--Continuação

13.3. Outras informações

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

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

	Taxa média amortização (% a.a.)	
	2022	2021
Fundo de comércio	13	25
Software	18	18
Marcas e fórmulas	10	10

14. Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. 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 demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

Adições temporárias	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para perdas em estoque	713	476	793	483
Provisão para indenizações trabalhistas	7.175	9.326	7.409	9.326
Provisão para riscos cíveis	-	6.000	-	6.000
Provisão para PLR	13.899	12.990	14.376	12.990
Provisão tributária	202	908	1.604	908
Provisão para créditos liquidação duvidosa	6.472	5.361	6.472	5.361
Provisão desconto financeiro	1.017	552	1.017	551
Provisão taxa de cartão	4.453	5.179	4.453	5.179
Provisão prêmio funcionários	731	600	731	600
Efeito líquido de depreciação e juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento	49.437	33.260	49.437	33.260
Valor justo <i>Matching Shares</i>	7.174	2.670	7.174	2.670
Provisão dissídio	1.050	1.220	1.128	1.220
Provisão comissões	394	-	394	-
Provisão honorários	2.422	1.020	2.750	1.026
Total base de cálculo	95.139	79.562	97.738	79.574
Imposto de renda à alíquota 25%	23.785	19.890	24.435	19.893
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	9.483	11.723	11.558	13.230
Contribuição social à alíquota 9%	8.563	7.162	8.796	7.162
Contribuição Social sobre base de cálculo negativa	4.229	4.947	4.976	5.505
Total impostos diferidos ativos	46.060	43.722	49.765	45.790
Exclusões temporárias				
Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	-	19.788	1.088	22.604
Ajustes decorrentes de arrendamento mercantil	2.342	3.701	2.342	3.701
Total base de cálculo	2.342	23.489	3.430	26.305
Imposto de renda à alíquota 25%	586	5.872	858	6.576
Contribuição social à alíquota 9%	211	2.114	309	2.368
Total impostos diferidos passivos	797	7.986	1.167	8.944
Total impostos diferidos líquidos	45.263	35.736	48.598	36.846

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

O passivo diferido sobre os valores foi realizado à medida que as compensações ocorreram, no caso da Controladora, em sua totalidade até 31 de dezembro de 2022 e no Consolidado, na mesma data, permanece o montante total de R\$1.088.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

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

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

	31/12/2022	
	Controladora	Consolidado
2022	23.032	24.885
2023	5.757	6.220
2024	5.757	6.220
2025	5.757	6.220
2026	5.757	6.220
	46.060	49.765

15. Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	77.346	82.875	78.430	83.239
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(26.298)	(28.178)	(26.666)	(28.301)
Outras despesas não dedutíveis	(7.101)	(63)	(6.148)	(172)
Participação dos Administradores	(762)	(873)	(762)	(873)
Juros S/ Capital Próprio – Benefício	11.220	8.821	11.220	8.821
Resultado de equivalência patrimonial	3.685	(91)	-	-
IRPJ/CSLL - Créditos tributários (*)	16.499	-	16.499	-
Incentivos fiscais – Cultura – Benefício	-	25	-	25
Incentivos fiscais – Programa Alimentação do Trabalhador (PAT)	120	117	121	117
Incentivos fiscais-subvenção p/investimentos – Créd. Presumido	4.758	3.846	4.758	3.846
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Créd. Presumido Extemporâneo	-	4.137	-	4.137
Incentivos fiscais – subvenção p/investimentos – Demais Créditos	3.085	3.939	3.085	3.939
Reversão do efeito da tributação lucro real na controlada cuja tributação é feita com base no lucro presumido	-	-	3.441	(1.184)
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas para base de cálculo	-	-	(1.939)	961
Incentivos Fiscais Inovação Tecnológica – Benefício	3.793	4.953	4.306	4.953
Efeito parcela isenta do adicional 10% IR – Benefício	-	(82)	-	(82)
	8.999	(3.449)	7.915	(3.813)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(984)	(6.442)	(4.292)	(8.831)
Imposto de renda e contribuição social corrente	9.983	2.993	12.207	5.018
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	8.999	(3.449)	7.915	(3.813)
Alíquota efetiva	-11,6%	4,2%	-10,1%	4,6%

(*) 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 demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	554.788	464.014	555.452	464.714
Fornecedores partes relacionadas	7.534	6.103	-	-
Total	562.322	470.117	555.452	464.714

17. Empréstimos e financiamentos

	Intervalo de taxas (% a.a.)	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Moeda nacional					
Debênture - Banco Bradesco	108% CDI	234.824	133.818	234.824	133.818
		234.824	133.818	234.824	133.818
Circulante		118.395	54.532	118.395	54.532
Não circulante		116.429	79.286	116.429	79.286

No segundo trimestre de 2022 foi emitida a 4ª Escritura de Debêntures da Companhia, do tipo simples, não conversíveis em ações, espécie quirografária e sem *rating*. A emissão totalizou R\$150.000, com prazo de três anos, com amortizações semestrais a partir do 12º mês, pagamento de juros semestrais, com remuneração igual ao CDI+1,4%. A captação destina-se a usos gerais corporativos.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

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

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

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

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

	Controladora e Consolidado			Total
	Arrendamento financeiro	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros sobre capital próprio a pagar	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	557.109	133.818	5.701	696.628
Alterações de caixa	(150.309)	72.106	(24.752)	(102.955)
Captação de empréstimos	-	150.000	-	150.000
Pagamento JSCP	-	-	(24.752)	(24.752)
Arrendamentos e debêntures pagas	(150.309)	(52.857)	-	(203.166)
Juros pagos	-	(25.037)	-	(25.037)
Alterações que não afetam caixa	229.916	28.900	24.569	283.385
Remensuração de contratos e novos contratos - IFRS 16	193.161	-	-	193.161
JSCP apropriado	-	-	24.569	24.569
Desconto sobre locação de imóveis	(3.976)	-	-	(3.976)
Juros apropriados	40.731	28.900	-	69.631
Saldos em 31 de dezembro de 2022	636.716	234.824	5.518	877.058

Os saldos de empréstimos e financiamentos apresentados em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão apresentados pelo custo amortizado. A abertura por data de liquidação dos respectivos empréstimos e financiamentos encontra-se na nota explicativa 4.1.3 Risco de liquidez.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

18. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ	537	-	1.038	437
CSLL	427	-	719	234
PIS	-	114	39	174
COFINS	-	548	183	826
IRRF	3.820	5.224	3.896	5.291
ICMS	20.371	20.247	22.345	22.018
Outras obrigações	2.060	1.372	2.363	1.821
Total	27.215	27.505	30.583	30.801

19. Participações a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Gratificações diretoria	2.500	3.441	3.500	3.441
Participação nos lucros para os funcionários	13.899	8.717	13.379	8.770
Total	16.399	12.158	16.879	12.211

20. Obrigações por arrendamento mercantil

A Companhia possuía obrigações originadas de um contrato de arrendamento mercantil de uma aeronave, que foi liquidado durante o segundo trimestre de 2022.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

20. Obrigações por arrendamento mercantil--Continuação

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

	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	553.198	1.293	554.491
Remensuração de contratos, novos contratos e baixas	192.585	576	193.161
Juros	40.550	181	40.731
Descontos obtidos	(3.976)	-	(3.976)
Pagamento de aluguel	(146.265)	(1.426)	(147.691)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	636.092	624	636.716
Circulante	151.790	303	152.093
Não Circulante	484.302	321	484.623

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

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

- Taxa média de desconto nominal aplicada - entre 5% e 9,97% 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 demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão apresentados a seguir. Os processos considerados como perdas prováveis estão provisionados, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Cíveis	-	6.000	-	6.000
Trabalhistas e tributárias	7.377	10.234	9.013	12.101
Não circulante	7.377	16.234	9.013	18.101
Depósitos judiciais	2.654	3.411	3.124	3.875

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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Cíveis, trabalhistas e tributárias				
Saldo no início do exercício	16.234	14.074	18.101	14.419
Novas provisões	3.197	12.514	3.262	15.865
Baixa por pagamento	(6.054)	(3.666)	(6.054)	(3.666)
Reversão	(6.000)	(6.688)	(6.296)	(8.517)
Saldo final	7.377	16.234	9.013	18.101

No terceiro trimestre de 2022, a Companhia reverteu a provisão da principal causa cível, que discutia o adiantamento do pagamento de vale pedágio, em virtude de acordo firmado entre as partes, sendo o valor reclassificado para contas a pagar. O valor que estava provisionado foi suficiente para suportar o valor acordado entre as partes, não impactando o resultado do exercício.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

21. Provisões--Continuação

21.1. Cíveis

A Companhia possuía em 31 de dezembro de 2022, 24 ações judiciais de natureza cível consideradas possíveis, cujo valor estimado é de R\$1.398 na controladora e no consolidado (aproximadamente R\$46 milhões na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2021). A Companhia mantinha o processo referente a Lei 10.209/2001 (Lei do Vale Pedágio) classificado como possível, cuja estimativa de probabilidade de perda possível era de R\$48.615 em 30 de junho de 2022, conforme divulgado até o segundo trimestre de 2022. No terceiro trimestre de 2022, realizou-se acordo entre as partes, não ocorrendo impactos adicionais no resultado.

21.2. Trabalhistas

Na provisão de causas trabalhistas, as ações mais recorrentes são por questionamentos de horas extras e diferenças salariais. A Companhia possuía em 31 de dezembro de 2022, 490 ações no consolidado de natureza trabalhista com risco possível, cujo valor estimado é de R\$34.747, sendo que, deste total, 476 ações, que somam R\$34.253, correspondem a processos da controladora (R\$28.691 na controladora e R\$29.150 no consolidado em 31 de dezembro de 2021).

21.3. Tributárias

A Companhia possuía em 31 de dezembro de 2022, cerca de 12 ações de natureza tributária consideradas como possível, cujo valor estimado é de aproximadamente R\$146 na controladora e no consolidado (R\$978 em 31 de dezembro de 2021 na controladora e no consolidado). A variação do montante atual para divulgações em trimestres anteriores tem origem principalmente em três causas administrativas, que não seguiram para esfera judicial e foram arquivadas com desfecho favorável para a Companhia.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

22. Receitas diferidas - subvenção/investimentos

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

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

Foi aprovada no ano de 2017 a Lei Complementar nº 160/17, com o objetivo de promover importantes mudanças quanto aos benefícios fiscais concedidos unilateralmente pelas unidades federativas. Foram estabelecidas novas regras para enquadramento desses benefícios fiscais como "subvenções para investimento" - afastando a sua tributação pelo IRPJ e CSLL. Até dezembro de 2022 foi reconhecido no resultado o total de R\$13.993 (R\$11.310 em 31 de dezembro de 2021) de subvenção de crédito presumido de ICMS e de R\$9.073 (R\$10.406 em 31 de dezembro de 2021) referente a subvenção de outros créditos.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido

23.1. Capital social

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

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

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

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2021 foram aprovadas, respectivamente, as contas dos administradores, o relatório da administração, as demonstrações financeiras e o parecer da auditoria externa relativos ao exercício social encerrado em 31/12/2020 e o aumento do capital social, passando de R\$912.000 para R\$918.000 (R\$903.552 líquido dos gastos com emissão de ações), mediante a capitalização de parcela da Reserva Legal, no valor de R\$1.007 e da Reserva para Aumento do Capital Social, no valor de R\$4.993, sem emissão de novas ações.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.1. Capital social--Continuação

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

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

Em 24 de maio de 2022 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital social, passando de R\$918.000 para R\$943.000 (R\$928.552 líquido dos gastos com emissão de ações) 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. O Capital Social é representado por 150.377.481 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.2. Ações em tesouraria

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 31 de dezembro, a Companhia possuía 1.843.422 ações em tesouraria (1.849.157 em 31 de dezembro de 2021) cujo valor de custo foi de R\$35.139 (R\$36.690 em 31 de dezembro de 2021). O preço de mercado da ação em 31 de dezembro de 2022 era de R\$10,14 (R\$17,79 em 31 de dezembro de 2021).

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*. Em junho de 2022 o montante segregado correspondente às ações *matching* líquidas do primeiro *vesting* do programa de 2020 foi de R\$944. No segundo trimestre a conta de ações em tesouraria também foi impactada pela outorga das ações do 3º programa de *matching shares* em R\$2.308.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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 31/12/2021	(1.849.157)	(36.690)
Aquisição de ações	(160.000)	(1.701)
Ações outorgadas	117.652	2.308
Opções outorgadas reconhecidas	48.083	944
Saldo em 31/12/2022	(1.843.422)	(35.139)

	Preço das ações		
	Mínimo	Máximo	Custo médio
De 01/01/2021 a 31/12/2021	11,98	22,94	17,79
De 01/01/2022 a 31/12/2022	9,09	14,44	11,63

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. No exercício de 2021, o saldo desta reserva foi totalmente utilizado para integralização do capital social conforme comentado no item b) acima. Em dezembro de 2021, o montante de R\$24.274 foi contabilizado como reserva para futuro aumento de capital, saldo que foi integralizado como Capital Social, na assembleia de 24 de maio de 2022.

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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.3. Reservas de lucros--continuação

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. No segundo trimestre de 2022 foi reclassificado para o Passivo Circulante, na Conta de Juros sobre Capital Próprio a Pagar, o montante de R\$13.390, classificado até então como Dividendo Adicional Proposto. Esse movimento foi aprovado na ata da assembleia geral ordinária e extraordinária de 29 de abril de 2022.

23.3.4. Remuneração dos acionistas

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

Em 06 de agosto de 2021, a Companhia deliberou sobre pagamento de JSCP aos seus acionistas no montante de R\$6.000, pagando efetivamente até 31 de dezembro de 2021 o valor de R\$5.946 (valor líquido de imposto de renda equivalente a R\$5.275), os quais foram creditados na data de 31 de agosto de 2021, com base na posição acionária de 20 de agosto de 2021. Da deliberação de 06 de agosto de 2021 o valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$0,03 por ação ordinária.

Em 17 de dezembro de 2021 a Companhia deliberou a distribuição de R\$20.000 que foram pagos em 3 (três) parcelas - 31/03/2022, 29/04/2022 e 31/05/2022. Do valor total distribuído pela Companhia, aprovado em 17 de dezembro de 2021, compõe, também o valor remanescente de R\$55, referente à distribuição aprovada em 06 de agosto de 2021. Em 17 de dezembro de 2021 o valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$ 0,114453201.

Em 12 de agosto de 2022 ocorreu em reunião do Conselho de Administração, a deliberação e aprovação do pagamento de juros sobre capital próprio, no montante de R\$8.000, a ser validada pela Assembleia Geral Ordinária, em 2023. As informações referentes ao evento foram disponibilizadas por meio de aviso aos acionistas, na mesma data. Em 31 de agosto de 2022 foi efetivado o pagamento do referido valor. O valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$0,05 por ação ordinária.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

23.3. Reservas de lucros--Continuação

23.3.4. Remuneração dos acionistas--Continuação

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

O cálculo do dividendo proposto, incluindo a parcela atribuída como juros sobre o capital próprio, está demonstrado a seguir:

	Controladora	
	2023	2022
Lucro líquido do exercício	86.345	79.426
Constituição de reserva legal	(3.164)	(2.643)
Reserva de Investimentos	(23.066)	(26.565)
Base de cálculo para dividendos mínimos obrigatórios	60.115	50.218
Dividendo mínimo obrigatório – 25%	15.029	12.555
Dividendo proposto adicional ao mínimo obrigatório	17.971	13.390
Total dos dividendos propostos pela administração	33.000	25.945
Imposto de renda retido na fonte sobre JSCP	(3.850)	(3.035)
Remuneração líquida de IRRF	29.150	22.910

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

Provento	Evento	Deliberação	Data base	Pagamento	Montante (R\$ mil)	Valor por ação ON
JCP	RCA	12/08/2022	22/08/2022	31/08/2022	8.000	0,05381962
JCP - 1ª Parcela	RCA	15/12/2022	26/12/2022	31/03/2023	8.333	0,05610363
JCP - 2ª Parcela	RCA	15/12/2022	26/12/2022	28/04/2023	8.333	0,05610363
JCP - 3ª Parcela	RCA	15/12/2022	26/12/2022	31/05/2023	8.333	0,05610363
Total					33.000	0,22213051

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

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. 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:

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

24.2. Movimentação do Plano de *Matching Shares*

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

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

24.2. Movimentação do Plano de *Matching Shares*--Continuação

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

	<u>Ações Próprias</u>	<u>Ações <i>Matching</i></u>
Saldo em Dezembro/2020	71.026	201.641
Outorgadas	53.968	168.993
Dissidentes	-	(2.713)
Saldo em Dezembro/2021	124.994	367.921
Outorgadas	117.652	348.466
Dissidentes	-	(210)
Exercidas (*)	-	(66.305)
Saldo em Dezembro/2022	242.646	649.872

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

24.3. Valores reconhecidos no exercício

Durante o exercício de 2022, a Companhia reconheceu a título de valor justo dos programas de *Matching Shares*, o total de R\$4.503 (R\$2.670 no ano de 2021).

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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

25. Resultado por ação--Continuação

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.

	31/12/2022	
	Ordinárias (ON)	Total
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações total	150.377.481	150.377.481
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.802.872)	(1.802.872)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	148.574.609	148.574.609
% de ações em relação ao total	100%	100%
Numerador		
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	86.344.911	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	86.344.911	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>	

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

25. Resultado por ação--Continuação

25.2. Diluído--Continuação

	31/12/2021	
	Ordinárias (ON)	Total
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações total	151.028.925	151.028.925
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.437.899)	(1.437.899)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.591.026	149.591.026
% de ações em relação ao total	100%	100%
Numerador		
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	79.426.519	79.426.519
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.591.026	
Resultado por ação básico (R\$)	0,53	
Numerador		
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	79.426.519	79.426.519
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.591.026	
Média ponderada da quantidade de ações <i>matching</i>	318.835	
Resultado por ação diluído (R\$)	0,53	

26. Receitas

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Vendas brutas de produtos e serviços	4.265.129	3.453.057	4.279.781	3.466.681
Impostos sobre vendas	(235.785)	(193.144)	(238.446)	(198.588)
Devoluções e descontos incondicionais	(50.102)	(41.151)	(50.860)	(42.685)
Receita líquida	3.979.242	3.218.762	3.990.475	3.225.408

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

27. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Custo das mercadorias vendidas	(2.969.571)	(2.436.301)	(2.944.436)	(2.411.210)
Custo dos produtos vendidos	-	-	(23.282)	(24.236)
Ressarcimento de custos com aportes	240.880	217.229	240.880	217.229
Receita verbas de campanha	1.303	1.655	1.303	1.655
Impostos sobre verbas	(22.402)	(20.247)	(22.402)	(20.247)
	(2.749.790)	(2.237.664)	(2.747.937)	(2.236.809)

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

28. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(564.922)	(451.239)	(568.055)	(453.375)
Despesas com aluguéis	(34.609)	(30.300)	(33.746)	(29.265)
Desconto sobre locação de imóveis (*)	3.976	7.384	3.976	7.384
Despesas com fretes	(52.466)	(42.512)	(53.058)	(43.033)
Despesas com taxas de cartão	(43.173)	(34.174)	(43.178)	(34.174)
Despesas com publicidade	(25.675)	(19.688)	(26.212)	(19.883)
Despesas com utilidades e serviços	(29.330)	(28.407)	(29.392)	(28.467)
Despesas com depreciação e amortização	(174.519)	(150.163)	(174.584)	(150.224)
Participação dos empregados nos lucros	(5.888)	(9.738)	(5.927)	(9.827)
Participação dos administradores	(6.309)	(5.211)	(6.309)	(5.211)
Despesas com manutenção	(10.669)	(7.646)	(10.672)	(7.651)
Despesas com consumo	(14.165)	(13.892)	(14.262)	(14.005)
Despesas de viagens e representações	(2.534)	(1.948)	(2.549)	(1.953)
Despesas com material de embalagens	(8.941)	(7.746)	(8.941)	(7.746)
Perdas com estoques	(23.376)	(14.714)	(24.137)	(16.758)
Outras despesas com vendas	(12.284)	(9.837)	(12.307)	(12.253)
	(1.004.884)	(819.831)	(1.009.353)	(826.441)

(*) 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

28. Despesas por natureza--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(66.790)	(60.592)	(68.633)	(62.778)
Despesas com aluguéis	(607)	(510)	(533)	(365)
Despesas com utilidades e serviços	(1.385)	(1.393)	(1.460)	(1.475)
Despesas com depreciação e amortização	(8.991)	(6.726)	(9.182)	(6.930)
Participação dos empregados	(4.357)	(3.252)	(4.357)	(3.252)
Participação dos administradores	(674)	(587)	(677)	(587)
Despesas bancárias	(1.480)	(1.427)	(1.494)	(1.440)
Remuneração dos dirigentes	(6.244)	(5.078)	(6.244)	(5.078)
Despesas com manutenção	(9.076)	(6.454)	(9.226)	(6.560)
Despesas com consumo	(485)	(427)	(518)	(475)
Outras despesas administrativas	(7.278)	(5.944)	(7.426)	(6.239)
	(107.367)	(92.390)	(109.750)	(95.179)

29. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita extraordinária	1.474	1.187	1.512	1.487
Receita com aluguéis de imóveis	276	105	330	105
Recuperação de créditos	7.038	8.738	7.050	8.738
Ressarcimento de diferença de caixa	274	252	274	252
Custo vendas imobilizado	(2.110)	(2.766)	(2.068)	(2.742)
Outras receitas (despesas) operacionais	6.651	(92)	6.752	(46)
Recuperação de créditos tributários (*)	-	26.756	-	26.756
	13.603	34.180	13.850	34.550

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

30. Receitas e despesas financeiras**30.1. Composição das receitas e despesas financeiras**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras				
Juros sobre ativos	2.624	7.229	2.682	7.247
Variações monetárias	-	-	-	25
Rendimento aplicações financeiras	10.352	7.520	15.497	9.387
Descontos financeiros obtidos	1.649	896	1.806	917
Impostos s/ receitas financeiras	(1.225)	(1.147)	(1.280)	(1.165)
Atualização monetária sobre créditos tributários (*)	1.446	9.058	1.724	9.207
	14.846	23.556	20.429	25.618

(*) 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.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/202	31/12/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(29.068)	(7.401)	(29.068)	(7.401)
Juros passivos	(216)	(371)	(226)	(376)
Encargos financiamento	(124)	(245)	(124)	(245)
Descontos concedidos/Bonificações	(7.621)	(4.654)	(7.819)	(4.838)
Variação monetária	-	(6)	-	(8)
Juros de arrendamento	(40.731)	(29.347)	(40.731)	(29.347)
Outras despesas financeiras	(1.383)	(1.447)	(1.316)	(1.693)
	(79.143)	(43.471)	(79.284)	(43.908)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas

31.1. Saldos e transações

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

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores	-	-	7.534	6.103
Partes relacionadas – mútuo ativo	-	-	-	(1.670)
	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Compra de mercadorias e serviços	-	-	47.604	44.156
Receita com prestação de serviços	1.696	2.046	81	153
Despesas financeiras	264	-	-	-
			Contas a receber de acionistas	
			31/12/2022	31/12/2021
Gastos com emissão ações (oferta secundária)			1.530	3.030

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

31.2. Remuneração do pessoal-chave da administração

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

	Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração fixa	6.244	5.078
Encargos sociais	1.748	1.422
Participação	6.983	5.799
Total	14.975	12.299

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas--Continuação

31.2. Remuneração do pessoal-chave da administração--Continuação

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\$2.308 em 2021, até o limite estabelecido nos seus respectivos Instrumentos Particulares de Outorga de Ações e Ingresso no Plano de *Matching Shares* da Dimed, desde que cumpridas determinadas condições. A Companhia reconheceu a título de *fair value*, que corresponde às ações *Matching* dos administradores um montante de R\$3.934 ao longo do ano de 2022. Informações adicionais podem ser encontradas na nota explicativa 24.

32. Cobertura de seguros

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

Apólices	Valores em R\$ mil
Apólice de Veículos	Tabela FIPE + Danos Materiais + Danos Corporais
Apólices de Incêndio	R\$597.350
Apólices de Responsabilidade Civil	R\$31.200
Apólice de Transporte	R\$1.500 por transporte
Apólice Aeronave	R\$23.965*
RC Aeronave	R\$111.332*

* Apólice emitida em Dólar, valor convertido pelo ptax (dólar) de 31/12/2022 (R\$5,5666).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

33. Informações por segmento

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

O segmento Varejo é composto por 556 lojas, onde são comercializados mais de 15 mil itens entre medicamentos e produtos de higiene e beleza. Já o segmento Atacado, além de ser o pioneiro nesse segmento no Brasil, é considerado um dos principais distribuidores de medicamentos do país. Por fim, o segmento Corporativo inclui Atacado e Varejo, bem como a controlada Lifar (Laboratório Farmacêutico Lifar Ltda). Além de agregar divisões de cosméticos, medicamentos e alimentos, a Lifar é responsável pela produção de grandes marcas no Brasil, bem como dos produtos da marca própria Panvel. A controladora Dimesul tem por objetivo a compra, venda, intermediação, loteamento, arrendamento, aluguel, gestão e administração de imóveis próprios ou de terceiros, com vistas a centralizar e otimizar a administração dos imóveis da Companhia.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

33. Informações por segmento--Continuação

	Varejo		Atacado		Corporativo		Dimed S.A.	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Operações continuadas								
Receita líquida de vendas e serviços	3.678.252	2.981.712	312.223	243.696	-	-	3.990.475	3.225.408
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(2.488.488)	(2.031.236)	(259.449)	(205.573)	-	-	(2.747.937)	(2.236.809)
Lucro bruto	1.189.764	950.476	52.774	38.123	-	-	1.242.538	988.599
Despesas com vendas	-	-	-	-	(1.009.353)	(826.441)	(1.009.353)	(826.441)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	-	-	13.850	34.550	13.850	34.550
Despesas administrativas	-	-	-	-	(109.750)	(95.179)	(109.750)	(95.179)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	1.189.764	950.476	52.774	38.123	(1.105.253)	(887.070)	137.285	101.529
Resultado financeiro	-	-	-	-	(58.855)	(18.290)	(58.855)	(18.290)
Receitas financeiras	-	-	-	-	20.429	25.618	20.429	25.618
Despesas financeiras	-	-	-	-	(79.284)	(43.908)	(79.284)	(43.908)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	1.189.764	950.476	52.774	38.123	(1.164.108)	(905.360)	78.430	83.239
Corrente	-	-	-	-	(4.292)	(8.831)	(4.292)	(8.831)
Diferido	-	-	-	-	12.207	5.018	12.207	5.018
Lucro líquido do exercício	1.189.764	950.476	52.774	38.123	(1.156.193)	(909.173)	86.345	79.426

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

34. Eventos subsequentes

34.1 Decisão STF relacionada à coisa julgada tributária

O Supremo Tribunal Federal, em 08 de fevereiro de 2023, julgou os temas relacionados a perda dos efeitos de decisões individuais transitadas em julgado. A Companhia analisou as decisões que já transitaram em julgado e não foram identificados casos que sofram impacto pelo novo entendimento.

34.2 Operações para capital de giro

Em fevereiro e março de 2023 a Companhia captou o montante total de R\$175 milhões para suportar a demanda de caixa sazonal, que foi classificado no curto prazo. Trata-se de operação usual de mercado, sem *covenants* definidos e sem necessidade de garantia real.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Mensuração do passivo de arrendamento e ativo de direito de uso, conforme o NBC TG 06 (R3) (IFRS 16)

Conforme descrito nas notas explicativa 12 e 20, a Companhia possui registrados ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para os contratos abrangidos pela NBC TG 06 (R3) (IFRS 16). Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía saldo de ativo de direito de uso de R\$587.279 mil na Controladora e no Consolidado, além de passivo de arrendamento de R\$636.716 mil na Controladora e no Consolidado.

Esse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos, tanto em relação aos saldos patrimoniais quanto sobre o resultado do exercício, bem como às incertezas inerentes a esse tipo de cálculo e o grau de julgamento necessário que deve ser exercido pela diretoria na determinação das premissas relevantes, as quais incluem, entre outras, a taxa de desconto utilizada.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: avaliação sobre as principais premissas utilizadas referentes a prazo de arrendamento, taxa de desconto e valores das contraprestações, além da metodologia de cálculo utilizada pela Companhia para mensuração dos impactos contábeis; análise do inventário de contratos de arrendamento da Companhia, além da verificação da aderência destes contratos ao escopo da norma. Testamos também a razoabilidade dos critérios adotados pela Companhia para uma amostra de contratos selecionados de forma aleatória, considerando as informações dos contratos e de seus aditivos, além de recalcular os montantes mensurados pela Companhia para estas transações. Como resultado destes procedimentos, identificamos ajuste de auditoria referente à mensuração de determinados contratos, sendo este ajuste não registrado pela diretoria tendo em vista a imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis os registros contábeis preparados pela diretoria para mensuração dos impactos da NBC TG 06 (R3) (IFRS 16) nos contratos

de arrendamento, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 12 e 20, no contexto das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante,

devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, 23 de março de 2023.

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

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

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

O Comitê de Auditoria da DIMED S/A DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e a Proposta de distribuição do resultado, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o relatório sem ressalvas dos auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes, datado de 23 de março de 2023, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do exercício, opina, por unanimidade, que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pela Assembleia Geral Ordinária de Acionistas.

Eldorado do Sul, 23 de março de 2023.

João Verner Juenemann
Claudio Roberto Ely
Nelson Bertoletti

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM nº 480, os Diretores da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Eldorado do Sul, RS, 23 de março 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 25 da Instrução CVM No. 480, os Diretores da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos declaram que reviram, discutiram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria da Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda. sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Eldorado do Sul, RS, 23 de março de 2023.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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