

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	90
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	91
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	92

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	150.377.481
Preferenciais	0
Total	150.377.481
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.729.157
Preferenciais	0
Total	1.729.157
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.231.627	2.184.840
1.01	Ativo Circulante	1.243.449	1.311.320
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	15.112	92.080
1.01.02	Aplicações Financeiras	152.653	305.701
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	152.653	305.701
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	152.653	305.701
1.01.03	Contas a Receber	355.792	345.794
1.01.03.01	Clientes	294.669	280.269
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	61.123	65.525
1.01.04	Estoques	679.339	559.938
1.01.06	Tributos a Recuperar	40.553	7.807
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	40.553	7.807
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	14.479	4.132
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	26.074	3.675
1.02	Ativo Não Circulante	988.178	873.520
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	50.853	48.481
1.02.01.07	Tributos Diferidos	30.895	32.743
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	30.895	32.743
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	7.384	3.030
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	7.384	3.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	12.574	12.708
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	7.429	5.858
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	4.823	5.959
1.02.01.10.05	Outros Ativos	322	891
1.02.02	Investimentos	64.097	65.185
1.02.02.01	Participações Societárias	64.097	65.185
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	64.097	64.906
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	0	279
1.02.03	Imobilizado	818.075	714.487
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	818.075	270.864
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	443.623
1.02.04	Intangível	55.153	45.367
1.02.04.01	Intangíveis	55.153	45.367
1.02.04.01.02	Intangíveis	55.153	45.367

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.231.627	2.184.840
2.01	Passivo Circulante	674.561	668.536
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	65.095	38.618
2.01.01.01	Obrigações Sociais	15.594	9.228
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	49.501	29.390
2.01.02	Fornecedores	334.822	370.741
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	334.822	370.741
2.01.03	Obrigações Fiscais	32.384	26.558
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.083	5.524
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.878	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	3.205	5.524
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	26.435	20.491
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	866	543
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	181.979	161.402
2.01.04.02	Debêntures	55.867	53.400
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	126.112	108.002
2.01.05	Outras Obrigações	59.433	69.091
2.01.05.02	Outros	59.433	69.091
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.583	2.305
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	102	7.024
2.01.05.02.05	Outros Passivos	57.748	59.762
2.01.06	Provisões	848	2.126
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	848	2.126
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	848	0
2.01.06.01.05	Outras provisões	0	2.126
2.02	Passivo Não Circulante	527.720	505.664
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	508.061	491.590
2.02.01.02	Debêntures	105.714	132.143
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	402.347	359.447
2.02.04	Provisões	19.659	14.074
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.659	14.074
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.213	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	12.446	6.575
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.000	7.499
2.03	Patrimônio Líquido	1.029.346	1.010.640
2.03.01	Capital Social Realizado	903.552	897.552
2.03.01.01	Capital Social	918.000	912.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-33.671	-16.356
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.423	988
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-36.094	-17.344
2.03.04	Reservas de Lucros	109.181	129.444
2.03.04.01	Reserva Legal	4.122	5.128
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	105.059	105.059
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	14.263

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	4.994
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	50.284	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	800.289	2.327.256	697.511	2.010.316
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-560.256	-1.616.627	-493.084	-1.427.613
3.03	Resultado Bruto	240.033	710.629	204.427	582.703
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-214.802	-632.918	-179.744	-517.583
3.04.01	Despesas com Vendas	-198.511	-592.113	-161.893	-474.500
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-198.511	-592.113	-161.893	-474.500
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-20.424	-66.356	-18.705	-48.741
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.904	26.359	175	3.231
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.229	-808	679	2.427
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.231	77.711	24.683	65.120
3.06	Resultado Financeiro	-8.645	-11.264	-7.238	-28.337
3.06.01	Receitas Financeiras	2.752	18.341	5.777	12.880
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.397	-29.605	-13.015	-41.217
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	16.586	66.447	17.445	36.783
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-933	-10.218	-1.896	-3.311
3.08.01	Corrente	-1.592	-8.371	-3.241	-6.994
3.08.02	Diferido	659	-1.847	1.345	3.683
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.653	56.229	15.549	33.472
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	15.653	56.229	15.549	33.472
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,1	0,38	0,11	0,24
3.99.01.02	PN	0	0	0,12	0,26
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,1	0,37	0,11	0,24
3.99.02.02	PN	0	0	0,12	0,26

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	15.653	56.229	15.549	33.472
4.03	Resultado Abrangente do Período	15.653	56.229	15.549	33.472

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	26.110	77.197
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	179.454	147.762
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	56.229	33.472
6.01.01.02	Depreciação e amortização	114.469	84.661
6.01.01.03	Provisão p/ passivos contingentes	8.151	5.073
6.01.01.04	Resultado da equivalência patrimonial	808	-2.427
6.01.01.05	Custo do permanente baixado/vendido	2.663	1.123
6.01.01.06	Provisão p/ liquidação duvidosa	245	-385
6.01.01.07	Provisão p/ perdas de estoque	-92	-33
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	-36.534	0
6.01.01.09	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	1.435	0
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.847	-3.683
6.01.01.13	Despesas de juros	25.351	27.053
6.01.01.17	Prestação de serviços incidentes sobre ação judicial	2.499	0
6.01.01.18	Imposto de renda e contribuição social correntes	8.371	6.994
6.01.01.19	Outros	-618	1.240
6.01.01.20	Descontos de arrendamentos a pagar	-5.370	-5.326
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-153.344	-70.565
6.01.02.01	(Aumento)/redução de créditos a receber de clientes	-14.025	19.076
6.01.02.02	(Aumento) de estoques	-119.309	-80.108
6.01.02.03	(Aumento) de fornecedores	-38.418	-3.712
6.01.02.05	Redução dos impostos contribuições e obrigações sociais	27.555	15.176
6.01.02.06	Redução dos depósitos judiciais	1.136	84
6.01.02.07	Redução de impostos a recuperar	2.216	1.232
6.01.02.08	Redução/(aumento) dos demais grupos do ativo	891	-16.271
6.01.02.09	Aumento dos demais grupos do passivo	-9.767	-1.708
6.01.02.12	IRPJ e CSLL pagos	-3.623	-4.334
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	57.553	-111.846
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-77.225	-33.727
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-18.270	-12.662
6.02.04	Aplicações financeiras	153.048	-65.457
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-160.631	459.999
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-23.943	-12.761
6.03.02	Mútuos com partes relacionadas	0	-15.938
6.03.03	Aquisições de ações próprias	-18.750	-9.808
6.03.04	Captação de empréstimos e financiamentos	0	107.591
6.03.05	Pagamento de arrendamento mercantil	-89.438	-64.472
6.03.06	Amortização de principal e juros de financiamentos	-28.500	-4.145
6.03.09	Aumento de capital social	0	458.544
6.03.10	Venda de ações em tesouraria pelo exercício de opção de compra	0	988
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-76.968	425.350
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	92.080	53.720
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	15.112	479.070

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
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	-17.315	-20.263	-5.945	0	-37.523
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000	0	-6.000	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.435	0	0	0	1.435
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-18.750	0	0	0	-18.750
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-14.263	0	0	-14.263
5.04.08	Juros sobre capital próprio pagos antecipadamente	0	0	0	-5.945	0	-5.945
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	56.229	0	56.229
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	56.229	0	56.229
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	903.552	-33.671	109.181	50.284	0	1.029.346

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	410.000	0	114.176	0	0	524.176
5.04	Transações de Capital com os Sócios	502.000	-21.556	-34.464	0	0	445.980
5.04.01	Aumentos de Capital	502.000	0	-22.000	0	0	480.000
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-14.161	0	0	0	-14.161
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	988	0	0	0	988
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-9.808	0	0	0	-9.808
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-12.464	0	0	-12.464
5.04.11	Prêmios em Ações	0	1.425	0	0	0	1.425
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	33.472	0	33.472
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	33.472	0	33.472
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	912.000	-21.556	79.712	33.472	0	1.003.628

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	2.616.880	2.229.060
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.467.382	2.098.325
7.01.02	Outras Receitas	149.743	130.350
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-245	385
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.895.664	-1.639.440
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.711.690	-1.479.083
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-211.371	-160.726
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	27.397	369
7.03	Valor Adicionado Bruto	721.216	589.620
7.04	Retenções	-114.655	-84.679
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-114.655	-84.679
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	606.561	504.941
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.425	15.562
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-808	2.427
7.06.02	Receitas Financeiras	19.233	13.135
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	624.986	520.503
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	624.986	520.503
7.08.01	Pessoal	272.277	220.111
7.08.01.01	Remuneração Direta	224.941	181.392
7.08.01.02	Benefícios	27.787	22.637
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.549	16.082
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	250.179	207.606
7.08.02.01	Federais	76.412	60.606
7.08.02.02	Estaduais	171.153	143.645
7.08.02.03	Municipais	2.614	3.355
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	46.301	59.314
7.08.03.01	Juros	30.710	42.192
7.08.03.02	Aluguéis	15.591	17.122
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	56.229	33.472
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	5.945	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	50.284	33.472

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.253.832	2.194.373
1.01	Ativo Circulante	1.314.467	1.376.502
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	18.672	130.107
1.01.02	Aplicações Financeiras	186.855	305.701
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	186.855	305.701
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	186.855	305.701
1.01.03	Contas a Receber	365.012	351.565
1.01.03.01	Clientes	303.193	285.753
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	61.819	65.812
1.01.04	Estoques	696.776	574.821
1.01.06	Tributos a Recuperar	47.152	14.308
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	47.152	14.308
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	14.750	4.396
1.01.06.01.02	Demais Impostos a Recuperar	32.402	9.912
1.02	Ativo Não Circulante	939.365	817.871
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	56.445	48.031
1.02.01.07	Tributos Diferidos	32.670	31.828
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	32.670	31.828
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	10.738	3.030
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas	10.738	3.030
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	13.037	13.173
1.02.01.10.03	Demais Impostos a Recuperar	7.429	5.858
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	5.287	6.424
1.02.01.10.05	Outros Ativos	321	891
1.02.02	Investimentos	5	284
1.02.02.01	Participações Societárias	5	284
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	5	0
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	0	284
1.02.03	Imobilizado	827.356	723.688
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	827.356	280.065
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	443.623
1.02.04	Intangível	55.559	45.868
1.02.04.01	Intangíveis	55.559	45.868
1.02.04.01.02	Intangíveis	55.559	45.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.253.832	2.194.373
2.01	Passivo Circulante	686.724	677.724
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	66.148	39.481
2.01.01.01	Obrigações Sociais	15.910	9.449
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	50.238	30.032
2.01.02	Fornecedores	335.031	371.763
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	335.031	371.763
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.638	29.900
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.158	6.924
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.419	725
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	3.739	6.199
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	28.612	22.429
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	868	547
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	181.979	161.402
2.01.04.02	Debêntures	55.867	53.400
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	126.112	108.002
2.01.05	Outras Obrigações	66.275	72.916
2.01.05.02	Outros	66.275	72.916
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.583	2.305
2.01.05.02.04	Participações a Pagar	100	7.121
2.01.05.02.05	Outros Passivos	64.592	63.490
2.01.06	Provisões	1.653	2.262
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.653	2.262
2.01.06.01.05	Outras provisões	1.653	2.262
2.02	Passivo Não Circulante	537.762	506.009
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	508.061	491.590
2.02.01.02	Debêntures	105.714	132.143
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	402.347	359.447
2.02.02	Outras Obrigações	7.709	0
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	7.709	0
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	4.354	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	3.355	0
2.02.04	Provisões	21.992	14.419
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	21.992	14.419
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.615	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	13.377	6.920
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.000	7.499
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.029.346	1.010.640
2.03.01	Capital Social Realizado	903.552	897.552
2.03.01.01	Capital Social	918.000	912.000
2.03.01.02	Gastos com Emissão de Ações	-14.448	-14.448
2.03.02	Reservas de Capital	-33.671	-16.356
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.423	988
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-36.094	-17.344
2.03.04	Reservas de Lucros	109.181	129.444

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.04.01	Reserva Legal	4.122	5.128
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	105.059	105.059
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	14.263
2.03.04.10	Reserva para Aumento de Capital	0	4.994
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	50.284	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	802.473	2.331.578	699.048	2.015.575
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-560.600	-1.615.956	-493.086	-1.427.867
3.03	Resultado Bruto	241.873	715.622	205.962	587.708
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-217.331	-640.017	-180.872	-522.118
3.04.01	Despesas com Vendas	-199.282	-598.121	-162.768	-475.949
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-199.282	-598.121	-162.768	-475.949
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21.048	-68.581	-19.229	-50.549
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.999	26.685	1.125	4.380
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	24.542	75.605	25.090	65.590
3.06	Resultado Financeiro	-8.205	-10.310	-7.095	-27.911
3.06.01	Receitas Financeiras	3.394	19.671	5.989	13.340
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.599	-29.981	-13.084	-41.251
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	16.337	65.295	17.995	37.679
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-684	-9.066	-2.446	-4.207
3.08.01	Corrente	-2.227	-9.908	-3.808	-8.202
3.08.02	Diferido	1.543	842	1.362	3.995
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.653	56.229	15.549	33.472
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	15.653	56.229	15.549	33.472
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	15.549	33.472
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,1	0,38	0,11	0,24
3.99.01.02	PN	0	0	0,12	0,26
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,1	0,37	0,11	0,24
3.99.02.02	PN	0	0	0,12	0,26

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	15.653	56.229	15.549	33.472
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	15.653	56.229	15.549	33.472
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	15.653	56.229	15.549	33.472

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	26.761	79.855
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	180.239	151.775
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	56.229	33.472
6.01.01.02	Depreciação e amortização	115.259	85.455
6.01.01.03	Provisão para passivos contingentes	10.139	4.984
6.01.01.04	Custo do permanente baixado/vendido	2.804	1.123
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	245	-386
6.01.01.06	Provisão para perdas em estoque	-212	-47
6.01.01.08	Créditos tributários de ação judicial	-36.586	0
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-842	-3.995
6.01.01.11	Plano de opções de compra ou subscrição de ações	1.435	0
6.01.01.12	Despesas de juros	25.351	27.053
6.01.01.16	Prestação de serviços incidentes sobre ação judicial	2.499	0
6.01.01.17	Imposto de renda e contribuição social correntes	9.908	8.202
6.01.01.18	Outros	-620	1.240
6.01.01.19	Descontos de arrendamentos a pagar	-5.370	-5.326
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-153.478	-71.920
6.01.02.01	Aumento/redução de créditos a receber de clientes	-17.065	18.903
6.01.02.02	Aumento dos estoques	-121.743	-83.397
6.01.02.03	Aumento de fornecedores	-39.231	-3.000
6.01.02.05	Redução dos impostos contribuições e obrigações sociais	27.198	16.052
6.01.02.06	Redução dos depósitos judiciais	1.137	85
6.01.02.07	Redução de impostos a recuperar	2.171	412
6.01.02.09	Aumento dos demais grupos do ativo	-2.872	-15.973
6.01.02.10	Redução dos demais grupos do passivo	1.628	576
6.01.02.14	IRPJ e CSLL pagos	-4.701	-5.578
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	22.435	-112.895
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-78.132	-34.540
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-18.279	-12.898
6.02.03	Aplicações financeiras	118.846	-65.457
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-160.631	475.937
6.03.01	Pagamento dividendos e juros capital próprio	-23.943	-12.761
6.03.02	Aquisições de ações próprias	-18.750	-9.808
6.03.03	Captações de empréstimos/financiamentos	0	107.591
6.03.05	Pagamento de arrendamentos mercantis	-89.438	-64.472
6.03.06	Amortização de principal e juros de financiamento	-28.500	-4.145
6.03.09	Aumento de Capital Social	0	458.544
6.03.10	Venda de ações em tesouraria pelo exercício de opção de compra	0	988
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-111.435	442.897
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	130.107	71.437
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.672	514.334

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-17.315	-20.263	-5.945	0	-37.523	0	-37.523
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000	0	-6.000	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.435	0	0	0	1.435	0	1.435
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-18.750	0	0	0	-18.750	0	-18.750
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-14.263	0	0	-14.263	0	-14.263
5.04.08	Juros sobre Capital Próprio pagos antecipadamente	0	0	0	-5.945	0	-5.945	0	-5.945
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	56.229	0	56.229	0	56.229
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	56.229	0	56.229	0	56.229
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	903.552	-33.671	109.181	50.284	0	1.029.346	0	1.029.346

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-21.556	-34.464	0	0	445.980	0	445.980
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	-14.161	0	0	0	-14.161	0	-14.161
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	988	0	0	0	988	0	988
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-9.808	0	0	0	-9.808	0	-9.808
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-12.464	0	0	-12.464	0	-12.464
5.04.11	Prêmios em Ações	0	1.425	0	0	0	1.425	0	1.425
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	33.472	0	33.472	0	33.472
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	33.472	0	33.472	0	33.472
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	912.000	-21.556	79.712	33.472	0	1.003.628	0	1.003.628

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	2.610.545	2.226.366
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.460.057	2.098.453
7.01.02	Outras Receitas	150.733	127.528
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-245	385
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.888.260	-1.632.306
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.697.651	-1.470.107
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-218.006	-163.667
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	27.397	1.468
7.03	Valor Adicionado Bruto	722.285	594.060
7.04	Retenções	-115.427	-85.456
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-115.427	-85.456
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	606.858	508.604
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.459	13.916
7.06.02	Receitas Financeiras	20.459	13.916
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	627.317	522.520
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	627.317	522.520
7.08.01	Pessoal	273.879	221.379
7.08.01.01	Remuneração Direta	226.186	182.413
7.08.01.02	Benefícios	27.961	22.760
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.732	16.206
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	252.095	211.417
7.08.02.01	Federais	78.870	65.236
7.08.02.02	Estaduais	170.149	142.681
7.08.02.03	Municipais	3.076	3.500
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	45.114	56.252
7.08.03.01	Juros	30.974	42.526
7.08.03.02	Aluguéis	14.140	13.726
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	56.229	33.472
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	5.945	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	50.284	33.472

Comentário do Desempenho



ri.grupodimed.com.br

Eldorado do Sul, RS, 16 de novembro de 2021 – A **Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos** (B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO: PNVL3), uma das principais varejistas e distribuidoras de produtos farmacêuticos do País, anuncia os resultados do 3º trimestre de 2021 (3T21). 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 3T21 usam como base o 3T20, 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.

Resultados 3T21

Receita Bruta do Varejo

R\$ 787,9M
+18.1% vs 3T20

EBITDA Ajustado

R\$ 34,8M
(+7,8% vs 3T20)
Margem de 4,0%

Lucro Líquido Ajustado

R\$ 20,3M
(+2,5% vs 3T20)
Margem de 2,4%

Margem Bruta do Varejo

29,6%
+0,2 p.p vs 3T20

Part. do Digital no Varejo

16,3%

Net Promoter Score (NPS)

81
(+1 ponto vs 2T21)

Descrição	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Nº de Lojas	459	473	477	494	500
Nº de funcionários	6.447	7.493*	7.622*	7.771*	7.805*
Em reais mil					
Receita Bruta TT	741.538	853.152	811.830	834.720	860.213
Margem Bruta TT	205.963	235.987	233.074	240.674	241.875
% da Receita Bruta	27,8%	27,7%	28,7%	28,8%	28,1%
Receita Bruta Varejo	666.942	773.567	735.760	766.846	787.863
Margem Bruta Varejo	196.188	224.214	223.495	231.967	233.319
% da Receita Bruta Varejo	29,4%	29,0%	30,4%	30,2%	29,6%
EBITDA Ajustado TT	32.309	42.790	37.478	39.913	34.833
% da Receita Bruta	4,4%	5,0%	4,6%	4,8%	4,0%
Lucro Líquido Ajustado TT	19.843	26.571	19.714	24.169	20.333
% da Receita Bruta	2,7%	3,1%	2,4%	2,9%	2,4%

	9M20	9M21	Δ
	459	500	8,9%
	6.447	7.805	21,1%
	2.133.976	2.506.763	17,5%
	587.708	715.623	21,8%
	27,5%	28,5%	1 p.p.
	1.918.488	2.290.469	19,4%
	558.311	688.781	23,4%
	29,1%	30,1%	1 p.p.
	85.486	112.224	31,3%
	4,0%	4,4%	0,4 p.p.
	43.265	64.216	43,5%
	2,0%	2,6%	0,6 p.p.

* Número de funcionários considera os funcionários temporários. Demais períodos não possuem funcionários temporários.

Relações com Investidores

Antônio Carlos Tocchetto Napp
Diretor Financeiro e de RI

José Eduardo Szuster
Gerente Executivo de RI

Ismael Rohrig
Analista de RI

Pedro Bernardes
Estagiário de RI

Tel.: 51 3481-9588 / E-mail: relinvest@grupodimed.com.br / Site: www.grupodimed.com.br/ri

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Mais uma vez, obtivemos excelentes resultados operacionais e financeiros, frutos da dedicação de todas as nossas equipes do back-office à frente de loja – alinhados à inovação e melhoria contínua em nossos processos e ferramentas de gestão. Somente no terceiro trimestre deste ano, entregamos um **crescimento robusto de vendas na Panvel, de 18,1% frente ao mesmo período de 2020**.

Entre os fatores que viabilizaram esse avanço, destacam-se o **ótimo desempenho dos canais digitais combinado com o maior fluxo nas lojas físicas**. Conforme já divulgado, somos *benchmark* no mercado farma brasileiro e isso só é possível com os constantes investimentos realizados em nossas plataformas digitais, buscando sempre fornecer a melhor experiência a cada um de nossos clientes. Isso inclui tanto a interface das plataformas quanto a agilidade na entrega das mercadorias.

Continuamos sendo um dos varejos mais rápidos e efetivos do país quando o assunto é entrega. Isso é possível devido à nossa **eficiência logística e entrega de última milha**. A mudança do nosso CD para São José dos Pinhais/PR e o fechamento definitivo da unidade de Passo Fundo/RS, além da redução de custos, traz um aumento de nível de serviços para nossas lojas em Santa Catarina, Paraná e São Paulo. Com isso, conseguimos ser mais assertivos no abastecimento de nossas lojas e reduzir ainda mais nosso *stockout* que já é um dos mais baixos do mercado farma.

Outro ponto que merece destaque é a expansão da rede de lojas. Nos **últimos 12 meses, abrimos 59 unidades**, um recorde na história da Companhia. Naturalmente, essa expansão traz impactos de curto prazo no resultado da empresa, mas uma análise detalhada da nossa Margem EBITDA reitera a consistência na entrega dos resultados, trimestre após trimestre.

A eficiência e a qualidade da operação da Panvel se refletem na satisfação do cliente, medida por meio de métricas como o **NPS**, bem como no crescimento do **Market Share em todos os Estados** em que estamos presentes. Seguimos plantando o nosso futuro com uma expansão assertiva e fortes investimentos em tecnologia, inovação e pessoas.

Além de todos os fatores financeiros e operacionais, **concluimos a migração de nossas ações ao Novo Mercado da B3**, ocorrida em setembro. Continuamos empenhados em sempre buscar as melhores práticas de Governança Corporativa.

Por fim, vale ressaltar que, no dia 26 de outubro deste ano, realizamos o 1º Panvel Day, ocasião em que foi possível mostrar em detalhes nossa operação e visão de futuro. Nesse mesmo dia, anunciamos nossa nova marca corporativa, que estará ativa a partir de Jan/22: **Grupo Panvel**. A mudança vem para estruturar a força do nosso grupo, em especial fora da Região Sul, onde já somos conhecidos como o “grupo que detém a Panvel”. Assumindo a marca “Grupo Panvel”, vamos evidenciar que todos os atributos da Panvel representam também a força e os atributos do grupo.

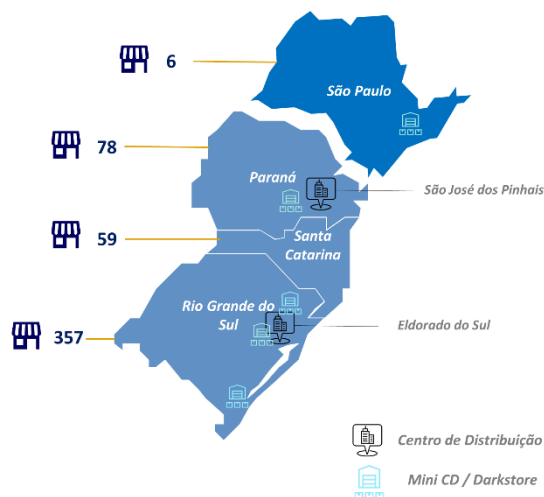
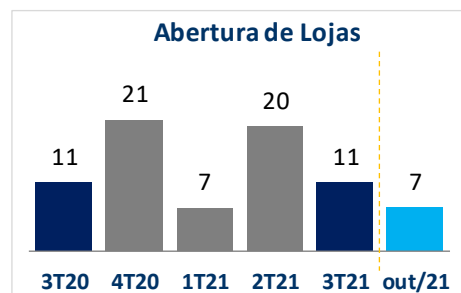
Gostaríamos de agradecer novamente todos os nossos clientes, colaboradores, fornecedores e parceiros pelos ótimos resultados obtidos, e reforçamos nosso compromisso consistente com o crescimento de vendas e de resultado ao longo dos próximos trimestres.

Comentário do Desempenho

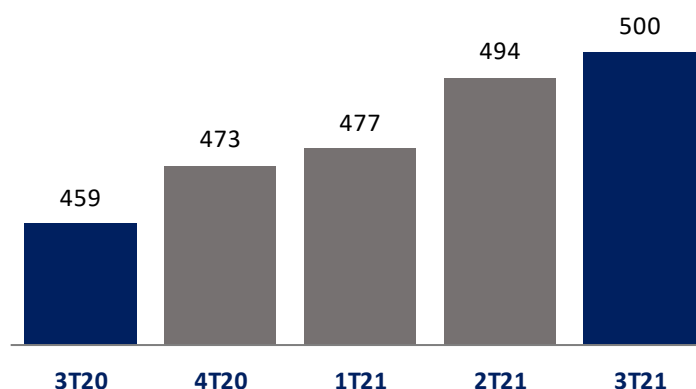
PORTFÓLIO DE LOJAS

No 3T21 a Companhia inaugurou 11 lojas, finalizando o período com um total de 500 lojas. A abertura de nossa 500ª filial é um marco muito importante para a Companhia, continuando com nossa meta de abertura de 65 lojas em 2021.

A quantidade de aberturas foi afetada por atrasos na emissão de alvarás e liberações por parte dos órgãos públicos. Vale ressaltar que o ritmo de aberturas já se normalizou no último trimestre do ano, e já abrimos 7 lojas apenas no mês de outubro.



Número de lojas

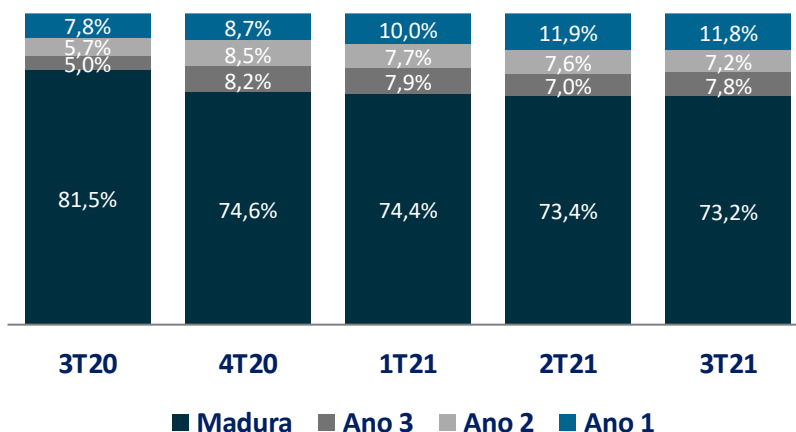


Lojas	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Abertas	11	21	7	20	11
Transferidas/Encerradas	(2)	(7)	(3)	(3)	(5)

Durante o 3T21, a Companhia realizou a transferência de 1 filial (madura) para um ponto com maior potencial de venda. Ainda, foram encerradas 4 outras filiais (maduras), cujo perfil e potencial de venda não atendiam aos novos padrões das operações da Companhia e de seu objetivo de incremento da venda média por loja.

Ao final do período, a empresa contava com um total de 73,2% de lojas maduras e 26,8% em processo de maturação, reflexo de sua aceleração na expansão dos últimos 12 meses.

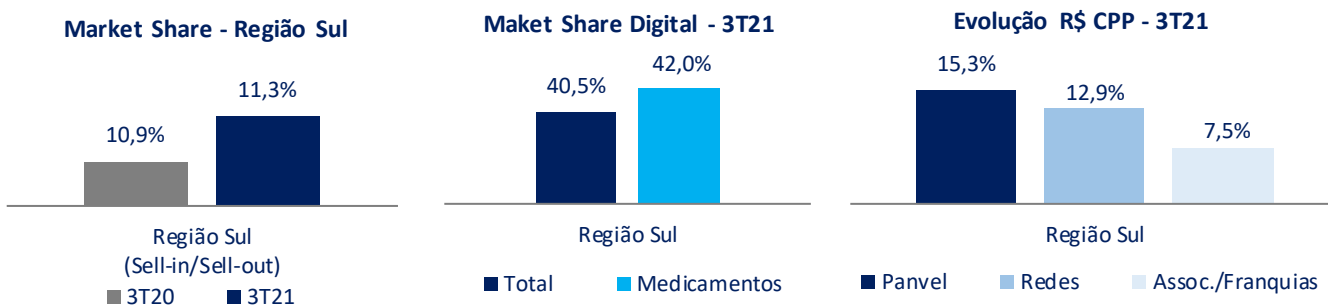
Distribuição do Portfólio de Lojas por Maturidade



Comentário do Desempenho

MARKET SHARE

No 3T21, a participação da Panvel na Região Sul alcançou 11,3%, uma evolução de 0,4 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior, com crescimento em todos os Estados. Essa evolução de *market share*, trimestre após trimestre, reforça a excelência de nossa execução, alinhando forte eficiência operacional em loja e a assertividade em seu plano de expansão. Conforme dados do IQVIA, as vendas da Panvel (em R\$ CPP) evoluíram mais do que as vendas das demais redes e dos associativismos / franquias da Região Sul.

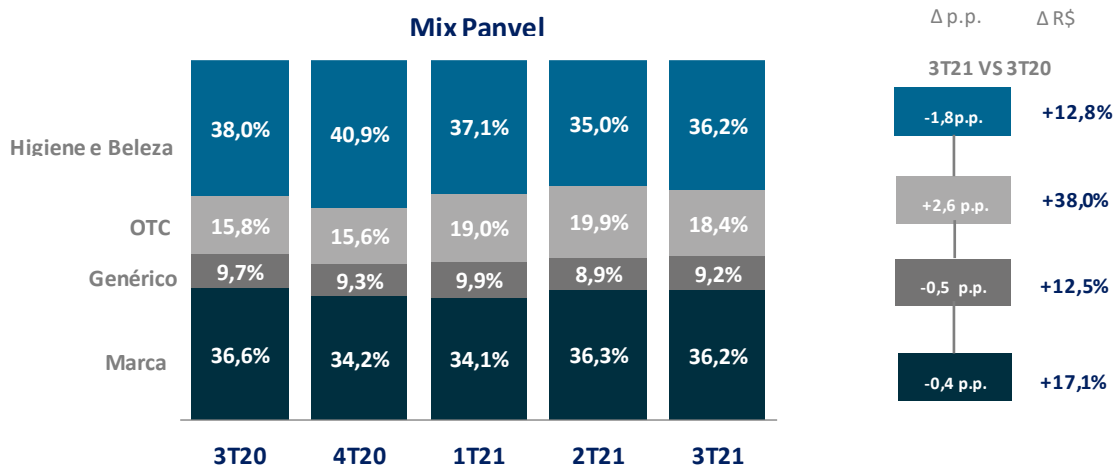


Fonte: IQVIA

*Sell-in / sell-out = vendas dos distribuidores somada às vendas do varejo

Destacamos, também, a manutenção de um elevado *market share* do nosso pilar **Digital** na Região Sul, mantendo uma participação de 40,5% no mercado total e 42,0% na venda de medicamentos, números que reforçam nossa posição de *benchmark* no digital do varejo farma.

MIX DE VENDAS DO VAREJO



Destacamos o forte crescimento dos medicamentos em nosso mix, que neste trimestre representaram 63,8% das vendas, apresentando um crescimento de 1,7 p.p. em relação a participação no 3T20, e com um crescimento nominal de 21,7%. Esses números refletem o resultado de uma série de ações e projetos iniciados nos últimos doze meses, com foco no acompanhamento da jornada dos clientes.

A categoria de **OTC** apresentou crescimento expressivo no 3T21. Destaque para o crescimento de grupos importantes, como *Gripes e Resfriados* (+59,5%), *Gastrointestinais* (+23,3%), *Dor e Febre* (+24,7%) e *Nutrição Especializada* (+39,1%). Além disso, os serviços seguem tendo um papel muito importante, especialmente testes rápidos de Covid-19 e vacinas.

A categoria de Genéricos, por sua vez, apresentou um crescimento de 12,5% no período. A redução na participação de genéricos, em relação ao 3T20, é explicada pela forte base de comparação daquele ano, que foi muito impulsionada por medicamentos indicados para o tratamento da Covid-19. A expectativa é que a participação de Genéricos na venda siga evoluindo nos próximos trimestres.

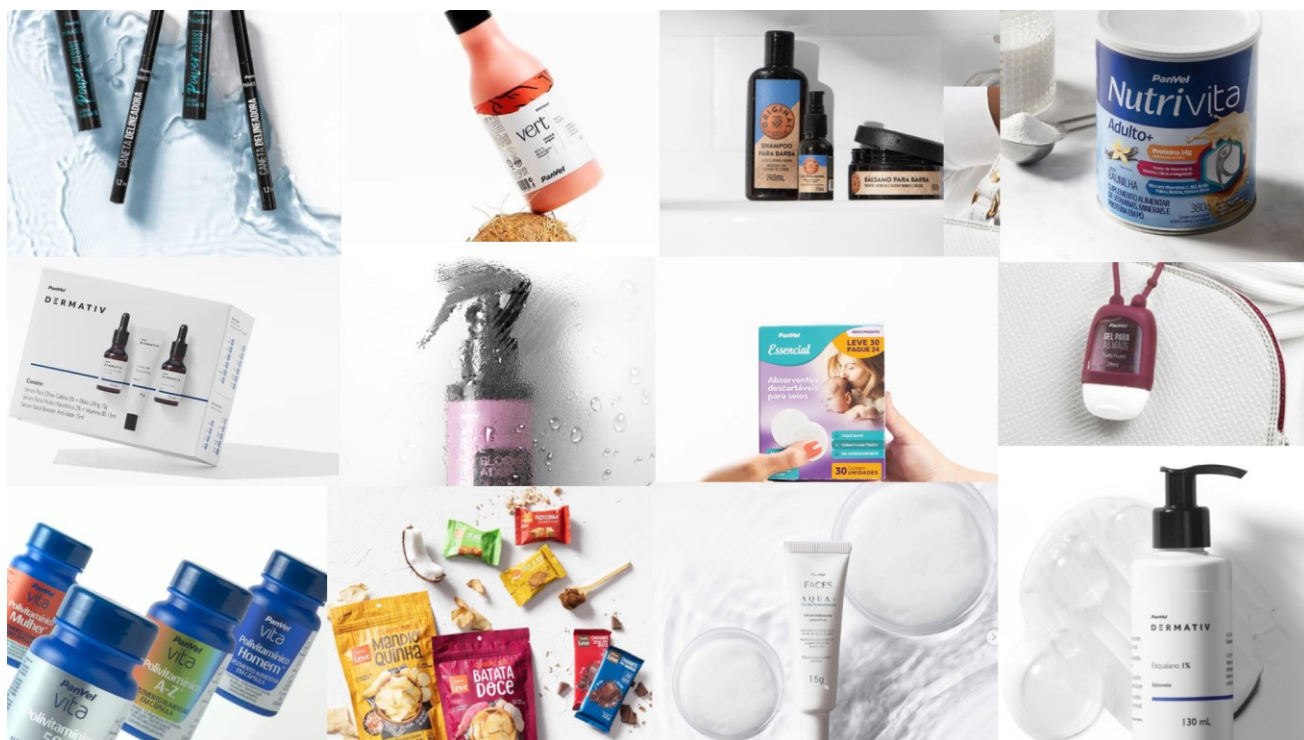
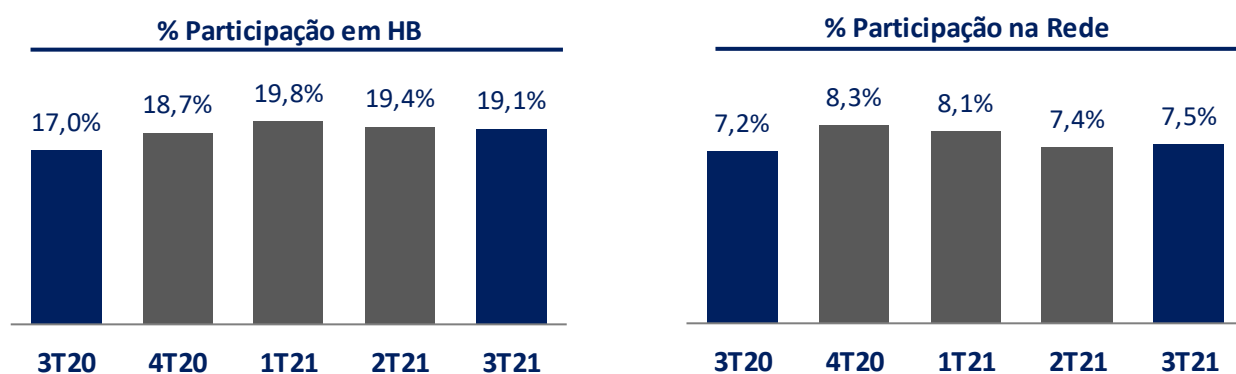
Comentário do Desempenho

Já a categoria **Higiene e Beleza (HB)** apresentou um crescimento de 12,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. Observamos forte crescimento de grupos importantes, como *Infantil e Alimentos e Conveniência*, e temos expectativa de que outros grupos importantes, como *Maquiagem*, retomem ao patamar pré-pandemia nos próximos períodos.

PRODUTOS PANVEL

A venda dos Produtos Panvel cresceu 22,6% em relação ao 3T20, representando 7,5% do total das vendas do Varejo e 19,1% do total das vendas de produtos de Higiene e Beleza no 3T21. Essa alta participação mantém a Panvel como *benchmark* no mercado farma de *Private Label*, através de uma operação altamente rentável e que apresenta crescimento consistente (CAGR de 17% nos últimos 10 anos).

Importante ressaltar que uma parcela relevante dos produtos de marca Panvel são fabricados pelo laboratório próprio do Grupo, o Lifar, garantindo a qualidade e ótima relação custo/benefício, além de possibilitar margens ainda maiores em função da rentabilização de toda a cadeia de valor.



Comentário do Desempenho

E-COMMERCE E INICIATIVAS DIGITAIS

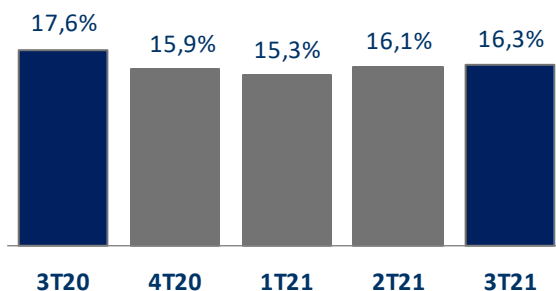
Ao analisarmos a performance do **Digital** no 3T21, podemos verificar a manutenção de um elevado *share* nas vendas do varejo, com uma participação de 16,3%, muito acima da média do mercado. Destacamos que esse excelente resultado foi obtido em um trimestre de forte crescimento de vendas da Panvel, com a retomada do fluxo de clientes nas lojas físicas. Dessa forma, não restam dúvidas de que o **Digital** é um diferencial competitivo importante da Companhia, que permanece sendo o *benchmark* do varejo farma brasileiro.

Mesmo encontrando uma base de comparação forte, as vendas do **Digital** cresceram 9,3% na comparação trimestral, demonstrando a maturidade de nosso modelo de negócio e de nossa estrutura de entrega de última milha¹. Os investimentos nesta estrutura se traduzem em indicadores sólidos:

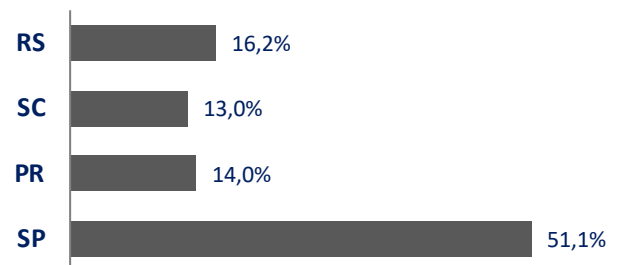
DESTAQUES DO DIGITAL

- **Abrangência da entrega em até 1h:** Todas as cidades nas quais estamos presentes
- **Estrutura de Entrega 3T21:** 140 lojas híbridas + 9 Mini CDs (*dark stores*)
- **Participação do Digital nas Vendas do Varejo 3T21:** 16,3% (crescimento de 9,3% sobre o 3T20)
- **Número de Entregas 3T21:** 568,3 mil (média de 189,4 mil entregas por mês)
- **Nível de Serviço:** 97% das entregas dentro do prazo (3T21)

Digital - % Participação no Varejo



% sobre o total das vendas por UF - 3T21



A participação da venda se manteve elevada e equilibrada em toda a Região Sul do país (RS/SC/PR). Em São Paulo, merece destaque a participação bem superior à média da rede, em linha com a estratégia da Companhia para a região.

+1,4 Milhões de Downloads do App
(Acumulado)

Através destes investimentos e entregas, a Panvel segue oferecendo uma experiência fluída, através da qual o cliente pode comprar da forma que quiser (Loja Física, Telefone, Redes Sociais, App ou Site) e receber/retirar seus produtos como preferir (Clique & Retire, Entrega em casa, etc.), sem renunciar à qualidade da experiência e jornada do cliente.

EVOLUÇÕES e NOVIDADES

- PUC (Programa de Uso Contínuo) – implementação da PBM da Panvel nos canais digitais
- Atualização da Home Page (Site e App)
- Reestruturação da lógica de navegação por categorias (Site)
- Nova área do Panvel Clinic (Site e App)

As atualizações realizadas seguem em linha com a estratégia digital da Companhia, que busca aprimorar constantemente a experiência e a jornada do cliente, tornando-as personalizadas, fáceis e fluídas.

¹ Refere-se à parte final do processo logístico, com a entrega dos produtos aos clientes.

Comentário do Desempenho

TECNOLOGIA E INOVAÇÃO

Nossa plataforma tecnológica, o **Omnipharma**, continua sendo destaque no varejo nacional como uma das melhores implementações do conceito de *unified commerce*, que vai além do *omnichannel*, devido ao nível de unificação de funcionalidades e dados, sem necessidade de camadas de integração entre os canais. Traz benefícios diretos como maior velocidade e menor custo com a implementação de novidades, pois estas são desenvolvidas uma única vez em uma única central de serviços, e acessadas pelos aplicativos de venda a cliente via APIs. Já são mais de 500 APIs expostas, trabalhando em sincronia e em altíssima velocidade.

Essa plataforma foi construída do zero, onde todos os aplicativos de venda antigos (PDV, Site, APP e Alô Panvel) foram descontinuados, dando lugar a esta nova arquitetura, que é *omnichannel nativa*. Ela já está consistente e performática, operando todas as funcionalidades básicas desde 2019, potencializando a aceleração digital dos últimos anos de forma natural. Nossos estoques, por exemplo, são atualizados 5x por segundo, referentes a todas as vendas, em todos os canais, o que traz uma percepção de imediatismo pelo nosso cliente durante a sua jornada, em especial a híbrida.

Temos uma cultura de inovação presente em todos os aspectos do negócio há décadas e passamos a operar programas específicos dentro de um ecossistema voltado para isso. Criamos o **Panvellabs**, que já se encaminha para o 3º ano de operação, com o intuito de aproveitar a facilidade de conexões de *startups* com a nossa plataforma **Omnipharma**. Neste momento, estamos com 18 *startups* totalmente conectadas e operando no dia a dia da empresa em áreas como Hub da Saúde, Personalização de Ofertas, Gestão de Pessoas, Logística, entre outras. Os resultados do uso destas soluções são consistentes e demonstram o quanto a inovação acelera a execução dos nossos planos. O Programa de Conexão de *startups* já é contínuo e estamos em mais uma fase de avaliação de outras 10 oportunidades de conexão, envolvendo provas de conceito e negociações contratuais.

Outro pilar do ecossistema é o nosso Programa de Aceleração de *startups* lançado em setembro e que já se encontra na fase de atração e seleção de *startups*, dentro de teses de investimento já definidas. Ao final do processo teremos entre 6 a 8 *startups* a serem aceleradas após diagnóstico de suas necessidades, através de mentorias internas, uso das soluções em nosso ambiente de negócio e com a possibilidade de investimento nas *startups* graduadas durante o programa.

DESTAQUES DA TECNOLOGIA E INOVAÇÃO

- **Omnichannel Nativo:** Primeiro player do Varejo Farma;
- **Dados Unificados:** Clientes, Estoques e Pedidos, sem camadas de integração (imediatismo)
- **Panvellabs:** 240 startups mapeadas, 18 conectadas, 10 em processo de conexão
- **Resultados Startups:** +60.000 agendamentos de serviços; +170.000 receituários eletrônicos; +4.800 admissões digitais; +3.000 entregas de produtos, de forma sustentável (bike e triciclo elétricos)

Comentário do Desempenho

PANVEL CLINIC E ECOSSISTEMA DE SAÚDE

O ecossistema de saúde da Panvel vem apresentando constantes evoluções, com a inclusão de novos produtos e serviços. Cada vez mais os clientes identificam as lojas da Panvel como um local para tratar e solucionar os mais diversos assuntos relacionados à saúde.

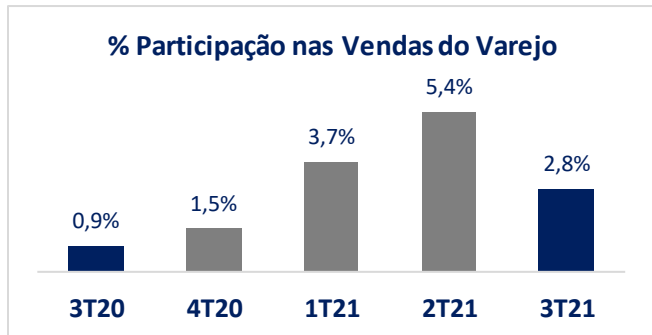
DESTAQUES PANVEL CLINIC

- **Panvel Clinic:** 297 lojas disponibilizando esses serviços (+ 172% vs 3T20)
- **Salas de Vacinação:** 72 salas (+50% vs 3T20)
- **Vacinas aplicadas:** +150 mil (YTD' 2021)
- **Filiais Realizando somente Testes Rápidos Covid-19:** 254 filiais (3T21)
- **Testes Rápidos realizados:** +179 mil (3T21)
- **Outros serviços:** +30 mil outros serviços prestados (+31,6% vs 3T20)

Através desta estrutura, nos tornamos líderes em vacinação da Região Sul do Brasil, com um *market share* de 55,0% no 3T21. Merece destaque a manutenção do crescimento da aplicação de vacinas, ainda que fora do período de maior volume do calendário vacinal, demonstrando que a Panvel tem se tornado cada vez mais uma referência para realização de serviços.

Continuamos com relevante contribuição dos serviços na venda do varejo, ainda mais se analisarmos que o período não compreende a sazonalidade do trimestre anterior (vacinação da H1N1), participação que se mantém através da liderança em Vacinação e testagem de Covid 19 na Região Sul do país. Entendemos que assim como o Digital, o pilar de Serviços passa a ter um novo patamar nas vendas do varejo, o qual não deve retornar aos níveis pré-pandemia.

A área que engloba Medicamentos Especiais, Convênios e Parcerias continua trazendo importantes resultados para a Companhia. A participação de vendas provenientes de Convênios atingiu 32,5% no 3T21 mesmo patamar do 3T20. Nossas parcerias seguem critérios de qualidade nos produtos e nos serviços de saúde que serão oferecidos. Por exemplo, avançamos na massificação na oferta de testes de Covid-19 para eventos esportivos e culturais relacionados com a retomada dos eventos presenciais. A área de Medicamentos Especiais, que atende Operadoras de Planos de Saúde, Autogestões e Medicinas de Grupo, com o programa de gestão de pacientes e fornecimento de medicamentos especiais, vem apresentando um ritmo acelerado de crescimento com incremento de 29,8% no 3T21 em relação ao mesmo período do ano passado. Esses excelentes resultados são decorrência de inúmeras iniciativas que vem sendo desenvolvidas por nossas equipes, com objetivo de trazer o melhor para nós e para o mercado.



Comentário do Desempenho

CRM

Atualmente temos mais de 11 milhões de clientes (aproximadamente 1/3 da população da Região Sul) no nosso programa Bem Panvel e chegamos a uma venda identificada de mais de 92%. O programa tem um grande impacto na retenção de clientes, considerando que quase 80% da venda é proveniente de clientes com mais de 2 anos de relacionamento com a nossa marca. Com o trabalho de modelagem e segmentação, mapeamos 12 tipos de consumidores (*personas*) com comportamentos diversos na base, refletindo em diferentes estratégias de relacionamento, as quais resultaram em um crescimento de 20,1% na base de clientes nesse período, número expressivo e que mostra a força de nossas operações.

Com uma forte estratégia *omni*, chegamos a mais de 9% dos clientes transacionando de forma híbrida (comprando na loja física e na loja virtual). Esses clientes possuem um melhor engajamento com a marca, refletindo em maior frequência e maior ticket em relação aos clientes mono canal. Além disso, observamos que 88% dos clientes ainda preferem transacionar exclusivamente em loja física. Essa informação deixa, por um lado, muito clara a relevância da expansão física no plano de crescimento da empresa. Por outro lado, também deixa muito clara a oportunidade de incrementar a quantidade de clientes híbridos. Isso conversa diretamente com os esforços da Panvel em digitalizar o seu cliente.

Valendo-nos do grande diferencial de sermos *omni* por completo e termos a visão unificada do cliente, independente do canal de compra utilizado, conseguimos promover ofertas individuais e personalizadas em todos os canais (digitais e na loja). Através destas ações vimos o número desses clientes aumentar com incrementos de venda, e hoje cerca de 15% da venda da rede passa por ações de CRM, crescimento impulsionado por novas ações.

Neste trimestre demos início a iniciativas como o lembrete de caixa junto ao PDV da loja (operação de lembrete por parte do operador de caixa ao consumidor, em relação ao término de seu medicamento de uso contínuo), que se demonstrou altamente exitosa, trazendo uma conversão de vendas de 25% nos primeiros 3 meses de existência.

Outro importante projeto que iniciamos neste trimestre foi a entrada no ar do PUC (Programa de Uso Contínuo) que é o PBM da Panvel, focado no cliente Crônico e Contínuo, visando melhorar a experiência do consumidor através de personalização de jornada, lembretes e descontos personalizados, e que já apresenta excelente desempenho num curto período. Já nos primeiros 60 dias do projeto vimos uma taxa de conversão de 77%.

QUALIDADE NO ATENDIMENTO

O compromisso da Panvel passa diretamente por oferecer a seus clientes uma jornada de satisfação, qualidade e experiência únicas, independente do canal por onde passe a jornada de compra, razão pela qual a Panvel é reconhecida pelos seus consumidores como tendo a melhor experiência do varejo farma, conforme indicadores abaixo (dados consolidados de setembro de 2021):

 **81**
NPS - Panvel

 **79**
NPS - Loja

 **84**
NPS - App

 **86**
NPS - Site

 **81**
NPS - Alô

 **4,**
App

 **4,**
Play

 **8,**
Reclame

 **TOP FIVE**

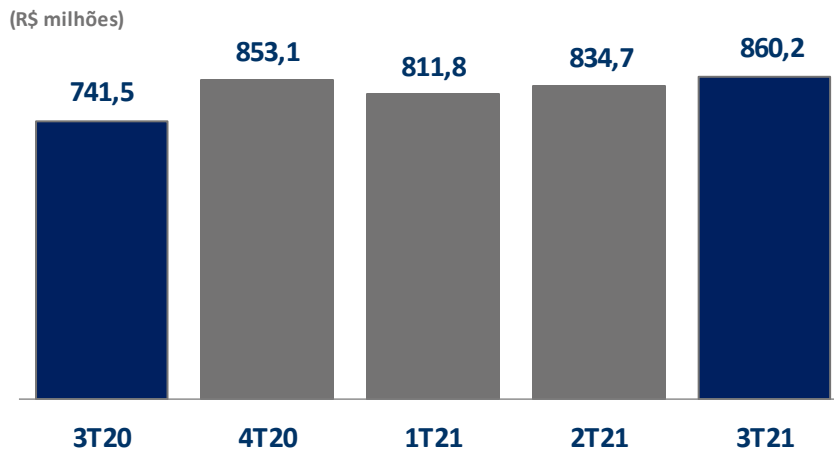
Destaque para o NPS da Panvel, que subiu mais 1 ponto no último trimestre, alcançando 81 pontos no 3T21, o maior índice do ano. A Panvel é única rede do varejo farma brasileiro que alia alta penetração dos canais digitais, a entrega de produtos mais rápida do Brasil e uma qualidade invejável, quantificada por um NPS que cresce a cada trimestre. Essa plataforma única permitirá ainda mais crescimento no futuro.

Comentário do Desempenho

RECEITA BRUTA

A receita bruta consolidada (que contempla as vendas do varejo, do atacado e outras unidades de negócio da Companhia) no 3T21 foi de R\$ 860,2 milhões, aumento de 16,0% em relação ao 3T20.

Receita Bruta Consolidada

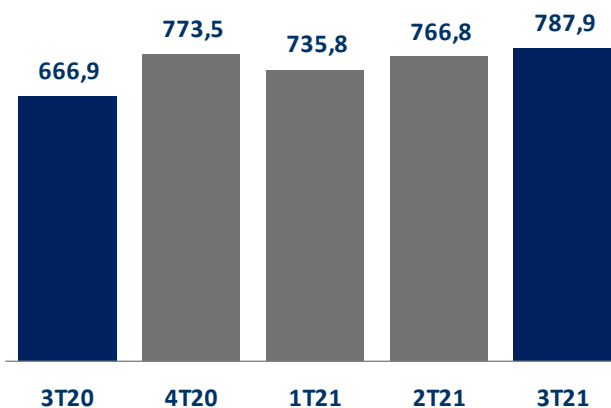


VAREJO

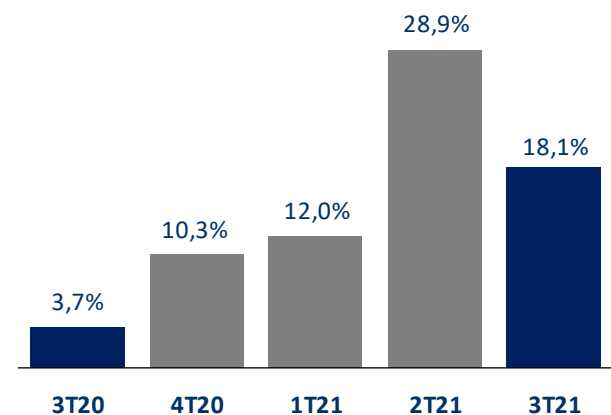
A receita bruta do varejo no 3T21 foi de R\$ 787,9 milhões, um crescimento de 18,1% sobre o 3T20. É importante destacar a robustez do desempenho das operações de varejo, que vem apresentando um forte e consistente aumento ao longo de todo o ano de 2021.

Ao analisarmos detalhadamente nossa performance de vendas, muitos fatores contribuíram para o forte desempenho da nossa operação. Observamos o retorno do fluxo de clientes nas nossas lojas físicas, ao mesmo tempo que nosso digital permaneceu em patamar elevado. Além disso, obtivemos também aumentos expressivos na venda de medicamentos, em linha com os principais projetos da Companhia.

Receita Bruta - Varejo



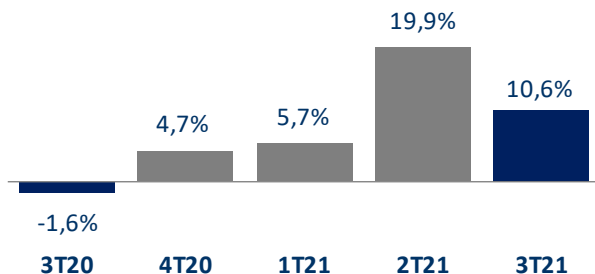
Crescimento Vendas - Varejo



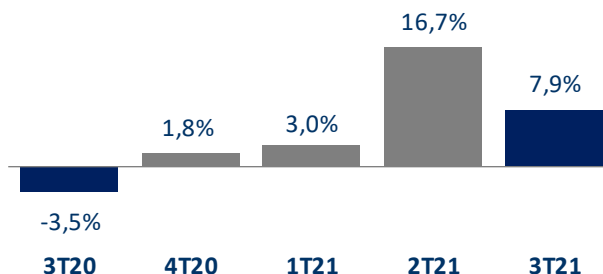
Comentário do Desempenho

A venda de mesmas lojas (*Same Store Sales* ou SSS) apresentou crescimento de 10,6% no 3T21 em comparação ao 3T20, taxa muito robusta. O desempenho das Lojas Maduras (*Mature Same Store Sales* ou MSSS) também foi muito positivo, com um crescimento de 7,9% em relação ao 3T20.

Crescimento Mesmas Lojas - Varejo



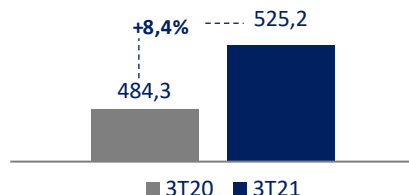
Crescimento Lojas Maduras - Varejo



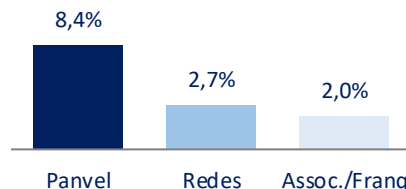
Outro ponto que merece destaque é o aumento da venda média por loja que vem evoluindo de forma constante. Em relação ao 3T20 o crescimento apresentado foi de 8,4%, evoluindo de R\$ 484,3 mil/mês (3T20) para **R\$ 525,2 mil/mês no 3T21**. Importante destacar que essa evolução acontece mesmo com a abertura de 59 novas lojas nos últimos 12 meses. Isso é confirmado quando analisamos os dados de venda média na Região Sul do IQVIA, onde a Panvel apresenta uma evolução de venda média superior às Redes e aos Associativistas e Independentes. A melhora deste indicador é um dos principais objetivos da Companhia, pois traz consigo importantes ganhos de produtividade.

Fonte: IQVIA

Venda média por loja



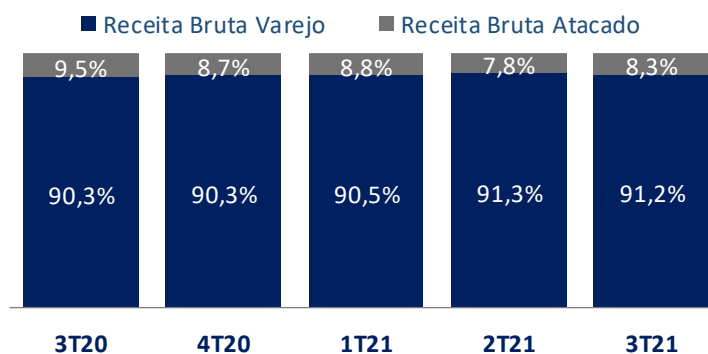
Evolução Venda Média por Loja (%) - 3T21



ATACADO

No 3T21, o Atacado representou 8,3% das vendas totais da Companhia, seguindo a sua tendência de participação, em linha com a estratégia previamente definida. Importante ressaltar que tanto as vendas quanto as margens do Atacado foram negativamente afetadas no terceiro trimestre pelo fim da operação do CD em Passo Fundo/RS e a pelo trabalho de abertura de novos clientes a serem atendidos pelo novo CD em São José dos Pinhais/PR. Esse movimento trouxe impactos negativos para o resultado da Companhia, e a expectativa é que as margens do Atacado voltem para um patamar mais saudável no quarto trimestre.

Participação do Atacado nos Negócios



Comentário do Desempenho

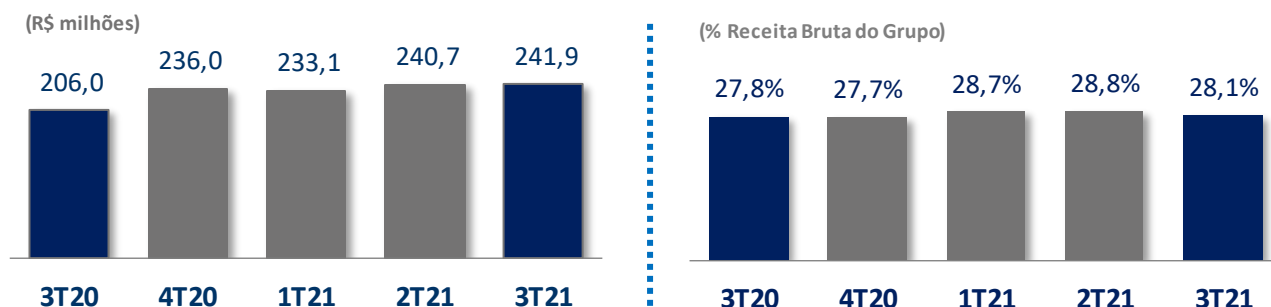
MARGEM BRUTA

A Companhia entregou uma Margem Bruta Consolidada (incluindo operações de varejo, atacado e outras unidades de negócio) de R\$ 241,9 milhões no 3T21, que representou 28,1% da receita bruta, um crescimento de 0,3 p.p. na comparação com o 3T20.

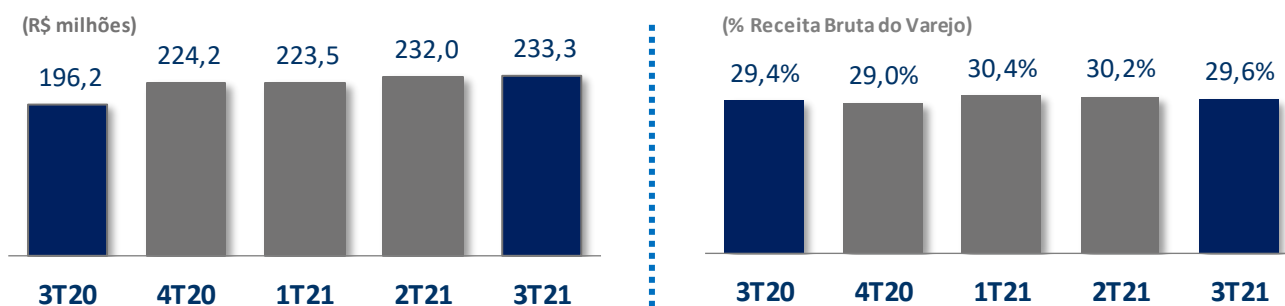
A Margem Bruta do Varejo no 3T21 foi de R\$ 233,3 milhões, equivalente a 29,6% da Receita Bruta, um crescimento de 0,2 p.p. em relação ao 3T20, reflexo de movimentos estratégicos da Companhia, como a evolução da penetração de Produtos Panvel e do pilar de Serviços, além dos efeitos residuais da compra realizada no período de pré-alta de medicamentos.

A Margem Bruta do Atacado, conforme comentado anteriormente, teve forte redução de 2,8 p.p. no terceiro trimestre. O impacto desta queda foi de 0,2 p.p. na Margem Bruta Consolidada, ou seja, mantendo a Margem Bruta histórica do Atacado, a Margem Bruta Consolidada atingiria 28,3% da receita bruta no período.

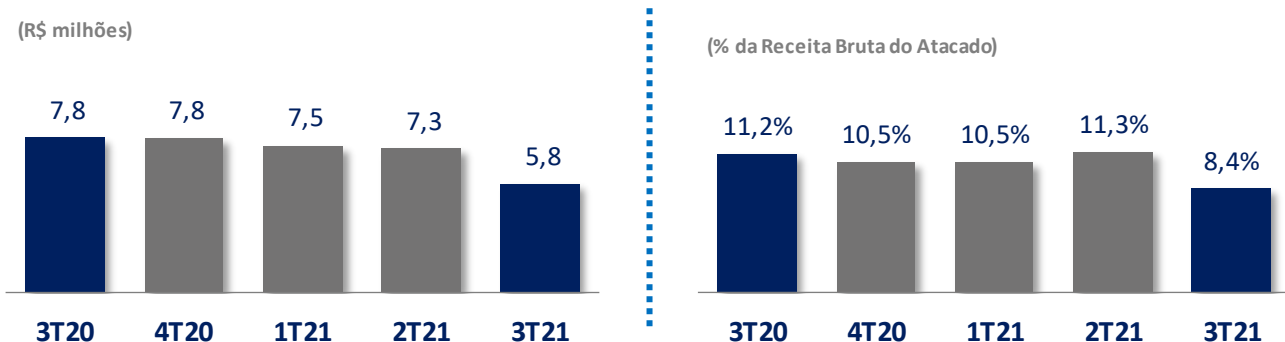
MARGEM BRUTA - GRUPO



MARGEM BRUTA - VAREJO



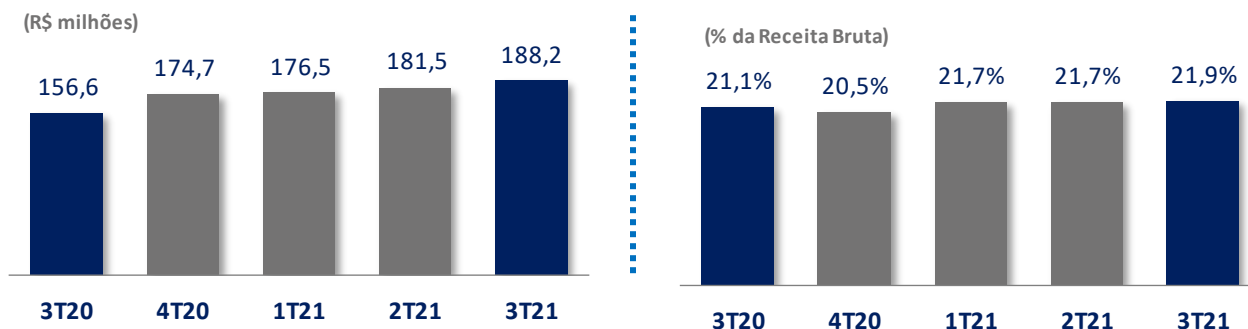
MARGEM BRUTA - ATACADO



Comentário do Desempenho

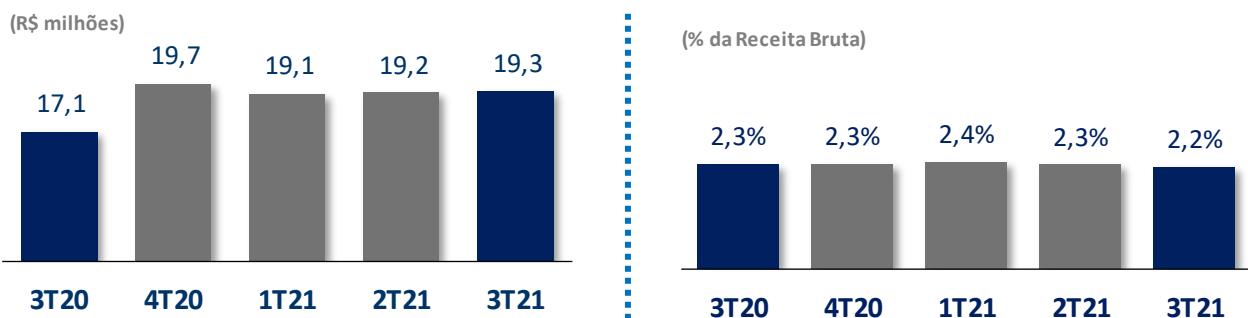
DESPESAS COM VENDAS

O total de Despesas com Vendas no 3T21 somou R\$ 188,2 milhões, que representa 21,9% da Receita Bruta, acréscimo de 0,8 p.p. em relação ao 3T20, porém muito alinhado com os demais trimestres de 2021. A manutenção das despesas com vendas neste patamar tem relação direta com a aceleração da expansão de lojas e com os efeitos inflacionários que impactam o reajuste dos salários e dos aluguéis.



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

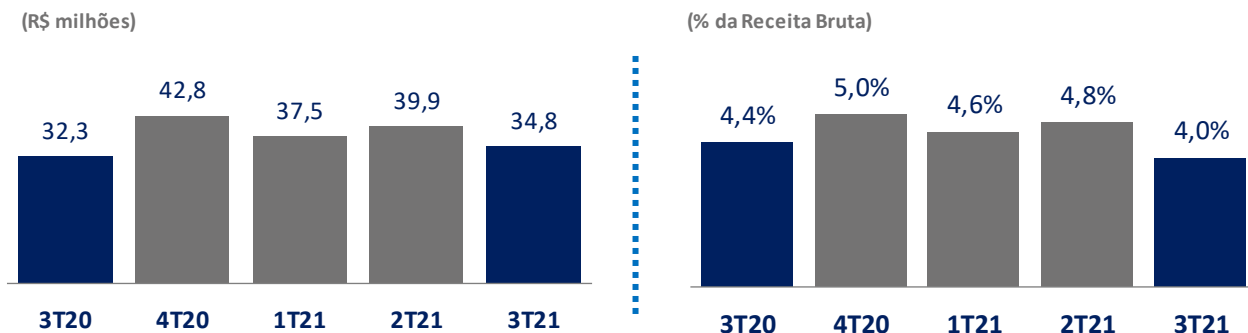
As Despesas Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 19,3 milhões no 3T21, representando 2,2% da Receita Bruta, uma redução de 0,1 p.p. sobre o mesmo período no ano anterior. Esse resultado reforça o compromisso da Companhia com o controle de despesas e com a busca constante de mais eficiência operacional.



EBITDA

No 3T21 atingimos um EBITDA ajustado de R\$ 34,8 milhões, 7,8% superior ao mesmo período de 2020, e com uma margem equivalente a 4,0% da Receita Bruta, redução de 0,4 p.p. no mesmo período. Este resultado está em linha com o planejamento da Companhia, considerando os investimentos realizados e a aceleração de sua expansão. Além disso, houve uma pressão adicional de 0,2 p.p. referente à queda na Margem Bruta do Atacado já esclarecida anteriormente.

EBITDA AJUSTADO



Comentário do Desempenho

Reconciliação EBITDA	3T20	3T21	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	17,4	18,4	5,7%
(+) Imposto de Renda	3,4	2,5	(26,4%)
(+) Resultado Financeiro	0,4	0,2	(61,1%)
EBIT	21,2	21,1	(0,7%)
(+) Depreciação e amortização	8,6	11,8	36,8%
EBITDA	29,9	32,9	10,1%
Despesas Re-IPO	2,4	0,0	-
Baixas de Ativos	0,0	0,8	-
Provisões	0,0	1,0	-
Doações	0,0	0,1	-
EBITDA Ajustado	32,3	34,8	7,8%
Margem EBITDA Ajustada	4,4%	4,0%	-0,4 p.p.

EBITDA VAREJO

EBITDA do varejo representa a geração de resultado das lojas, e é calculado a partir da fórmula descrita ao lado.

O EBITDA do varejo no 3T21 foi de R\$ 76,8 milhões, equivalente a 9,7% da Receita Bruta. A Margem EBITDA do Varejo sofreu uma pressão de 1,0 p.p. na comparação anual, efeito esperado da aceleração da expansão, com um maior número de lojas em período de maturação, bem como de efeitos inflacionários sobre despesas de lojas.

Receita Bruta Varejo

(-) CMV/Impostos/Descontos/Devoluções

= **Margem Bruta Varejo**

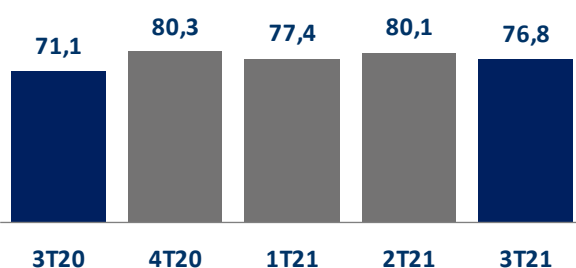
(-) Despesas com vendas de lojas

(+) Depreciação de lojas

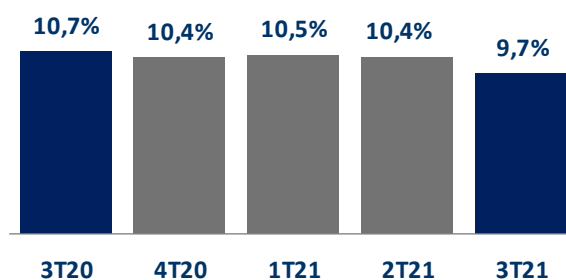
= **EBITDA Varejo**

EBITDA VAREJO

(R\$ milhões)



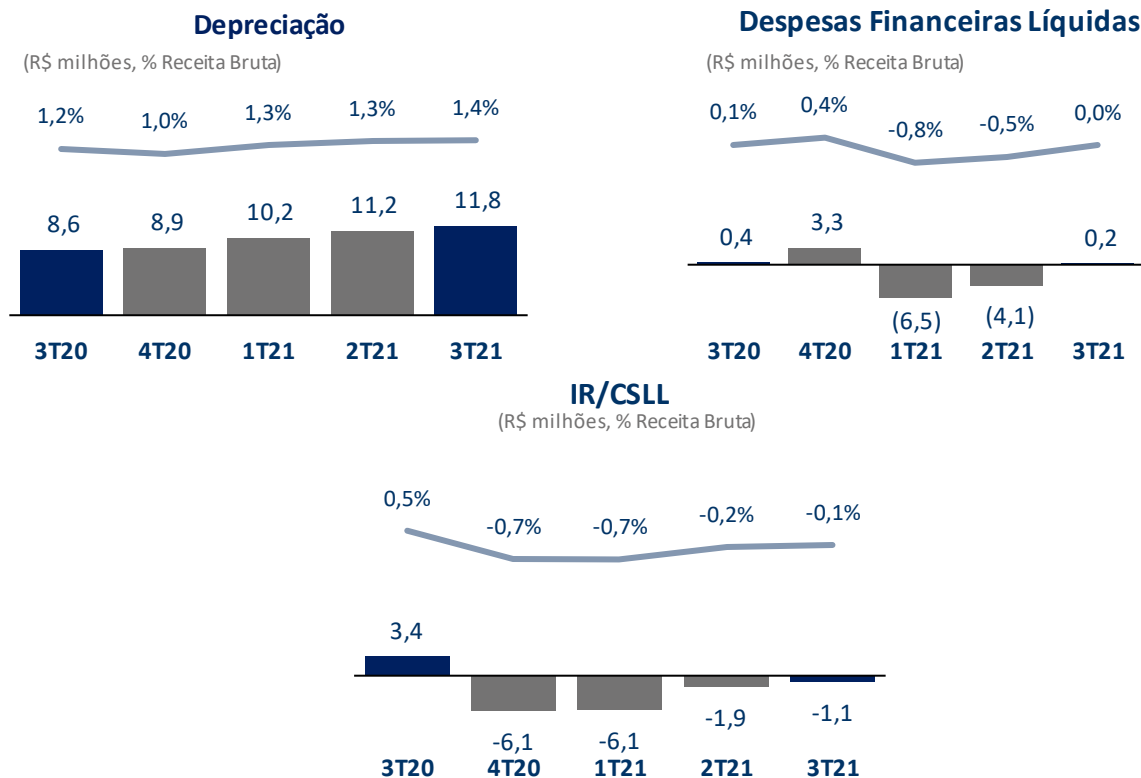
(% da Receita Bruta)



Comentário do Desempenho

DEPRECIAÇÃO, DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IR/CSLL

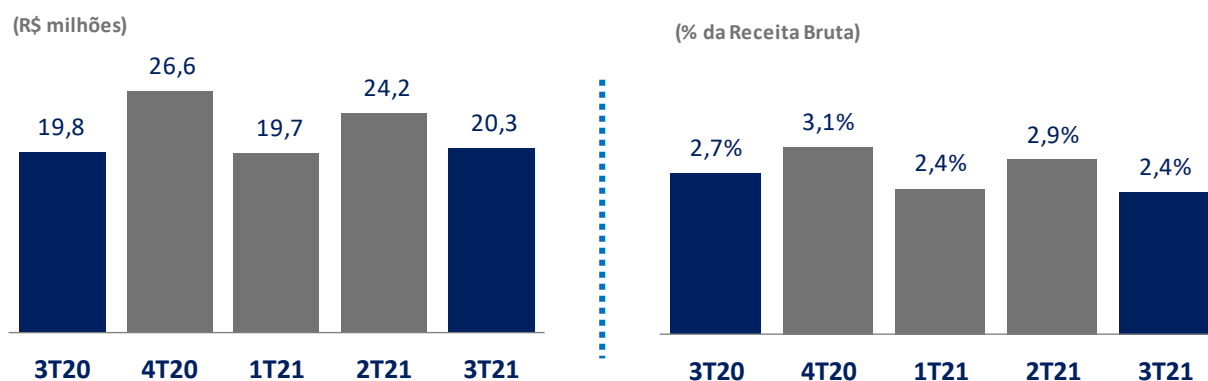
Destaca-se no período o aumento na depreciação em 0,2 p.p. como percentual da Receita Bruta, justificado pelo aumento no ritmo de expansão de lojas.



LUCRO LÍQUIDO

O lucro líquido ajustado no 3T21 foi de R\$ 20,3 milhões, com margem líquida de 2,4%, o que significa uma pressão de 0,3 p.p. em relação ao 3T20.

LUCRO LÍQUIDO



Na tabela abaixo realizamos a reconciliação do Lucro Líquido e das despesas não recorrentes no período.

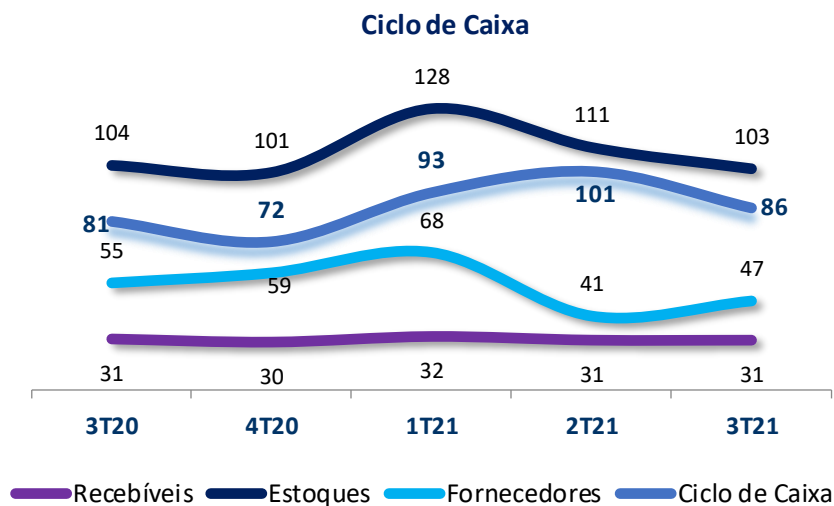
Comentário do Desempenho

Reconciliação Lucro Líquido	3T20	3T21	Var. %
(R\$ milhões)			
Lucro Líquido	17,4	18,4	5,7%
Despesas Re-IPO	2,4	0,0	-
Baixas de Ativos	0,0	0,8	-
Provisões para contingências não recorrentes	0,0	1,1	-
Lucro Líquido Ajustado	19,8	20,3	2,5%
Margem Líquida Ajustada	2,7%	2,4%	-0,3 p.p.

CICLO DE CAIXA

A Companhia aumentou seu ciclo de caixa em 5 dias na comparação com o 3T20. O nível de estoque seguiu seu processo de normalização, após ter crescido devido à compra de medicamentos no período de pré-alta e ao movimento de transição do CD de Passo Fundo/RS para o novo CD de São José dos Pinhais/PR, reduzindo 1 dia em relação ao 3T20 e 8 dias em relação ao segundo trimestre deste ano. O prazo de fornecedores reduziu 8 dias em relação ao 3T20, mas iniciou seu processo de recuperação, tendo aumentado 6 dias com relação ao segundo trimestre deste ano.

A expectativa é de que os dias de estoque e o ciclo de caixa sigam a tendência de melhora até o final de 2021.



INVESTIMENTOS

Em continuidade aos projetos de expansão, evolução em tecnologia da informação e aprimoramento contínuo de seus processos logísticos, no 3T21 a Companhia manteve um alto nível de investimento, totalizando R\$ 35,7 milhões (crescimento de 49,2% em relação ao mesmo período no ano anterior).

Na área de expansão foram investidos R\$ 19,4 milhões para abertura de novas lojas, investimento aderente ao plano estratégico da Companhia. Foram investidos, ainda, R\$ 3,1 milhões em reformas de lojas e R\$ 7,5 milhões em Tecnologia. Outros investimentos totalizaram R\$ 5,8 milhões, incluindo os investimentos em logística.

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA

A Companhia apresentou um fluxo de caixa livre positivo de R\$ 46,5 milhões no 3T21, um crescimento de 19,6% em relação ao 3T20. Mesmo com um volume maior de investimentos foi possível trazer esse crescimento devido à melhor eficiência operacional.

Fluxo de caixa R\$ mil	3T21	3T20	Var.	9M21	9M20	Var.
Lucro líquido do período	18.411	17.415	996	62.787	39.489	23.298
IRPJ/CSLL	2.507	3.407	(900)	12.236	7.292	4.944
Resultado Financeiro	160	410	(250)	(10.504)	9.201	(19.705)
EBIT	21.078	21.234	(156)	64.519	55.984	8.535
Depreciações e Amortizações	11.833	8.646	3.187	33.271	25.712	7.559
EBITDA	32.911	29.881	3.030	97.790	81.697	16.093
Outros	4.580	(5.134)	9.714	(15.759)	(1.844)	(13.915)
Recursos das Operações	37.491	24.748	12.743	82.031	79.854	2.177
Ciclo de Caixa	41.866	39.036	2.830	(178.039)	(67.497)	(110.542)
Demais variações nos ativos e passivos	2.835	(1.689)	4.524	24.561	(4.427)	28.988
Fluxo de caixa Operacional	82.192	62.099	20.093	(71.447)	7.934	(79.381)
Investimentos	(35.660)	(23.202)	(12.458)	(96.411)	(47.439)	(48.972)
Fluxo de Caixa Livre	46.532	38.898	7.634	(167.858)	(39.504)	(128.354)
Juros sobre o Capital Próprio	(5.945)	(100)	(5.845)	(23.943)	(12.762)	(11.181)
Ações em tesouraria	(6.061)	(8.821)	2.760	(18.750)	(8.821)	(9.929)
Fluxo de Caixa Total	34.526	29.979	4.547	(210.551)	(61.085)	(149.466)

ENDIVIDAMENTO

O nível de endividamento bruto da Dimed no fechamento do 3T21 foi de R\$ 164,6 milhões e, depois de descontadas as disponibilidades em Caixa (R\$ 205,5 milhões), o Caixa Líquido encerrou o período em R\$ 41,0 milhões. Consideramos que a estrutura de capital está sólida e oferece suporte para a continuidade do plano de expansão da Companhia.

Dívida Líquida	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Dívida de Curto Prazo	140,9	54,9	55,8	55,2	57,3
Dívida de Longo Prazo	161,6	134,8	134,4	107,6	107,3
Dívida Bruta	302,6	189,7	190,3	162,8	164,6
(-) Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras	579,8	436,9	293,9	172,2	205,5
Dívida Líquida (Caixa Líquido)	(277,2)	(247,2)	(103,7)	(9,3)	(41,0)
Dívida Líquida (Caixa Líquido) / EBITDA	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Comentário do Desempenho

RESPONSABILIDADE CORPORATIVA, SOCIAL E AMBIENTAL (ESG)



[Clique aqui](#) para
acessar o Plataforma



[Clique aqui](#) para
assistir o Manifesto

As melhores práticas de sustentabilidade fazem parte do nosso DNA desde sempre. Para reforçar isso, no último trimestre, lançamos de forma oficial para todos os stakeholders a plataforma **Todos Bem**, e reforçamos nossa estratégia ESG em nosso Panvel Day realizado no último mês.

São 4 pilares pelos quais guiamos nossas ações de responsabilidade ambiental, social e corporativa: Nossa Gente, Nossa Casa, Nossos Clientes e Nossos Parceiros.

Nesse trimestre podemos destacar:

Dentro do pilar NOSSA CASA temos a **energia renovável**. Em outubro concluímos a instalação em nossa sede, na cidade de Eldorado do Sul/RS, do maior **carport do Rio Grande do Sul**, onde 2.280 painéis fotovoltaicos formam uma espécie de cobertura na área de estacionamento da empresa e na passarela onde circulam os colaboradores. Com 1MWp de potência, esta usina gerará 1.243 MWh por ano, o que equivale a 681 residências.

Reduziremos a emissão de 145 toneladas de CO₂ ao ano na atmosfera, o que equivale a 1.088 árvores plantadas. Essa estrutura de geração de energia além de ser o maior do Rio Grande do Sul é o 4º maior do Brasil, e o objetivo da empresa é que todas as lojas de rua sejam abastecidas por energia renovável até o final de 2022.

Relativo ao pilar NOSSA GENTE, destacamos o engajamento do time com nosso compromisso Todos Bem. Em setembro, mês do aniversário do Grupo, lançamos um desafio às nossas equipes, que se mobilizaram a participar de uma ação para doarmos uma usina fotovoltaica para a APAE de Eldorado do Sul – RS. Em uma semana, tivemos o envolvimento de 1.000 colaboradores voluntários e alcançamos nosso objetivo. Em dezembro 2021, iniciaremos as instalações na referida instituição.

Já em relação aos NOSSOS CLIENTES, temos 100% das campanhas considerando o Marketing Responsável, onde consideramos a diversidade de pessoas em sua pluralidade, refletindo a diversidade de nossa sociedade.

Metas 2021-2026

Temos metas bem claras definidas dentro do ESG. Até 2026 temos 30 metas a serem alcançadas! No curto prazo, temos 7 a serem destacadas:

- **Nossa CASA** - 2 metas a serem concluídas até dez/22;
- **Nossos CLIENTES** - 1 meta já alcançada, com o Marketing Responsável, e mais uma meta a ser concluída até o final do ano;
- **Nossa GENTE** - 3 metas a serem concluídas até dez/22.

Acesse nossa plataforma e fique por dentro de todas nossas metas.

Comentário do Desempenho

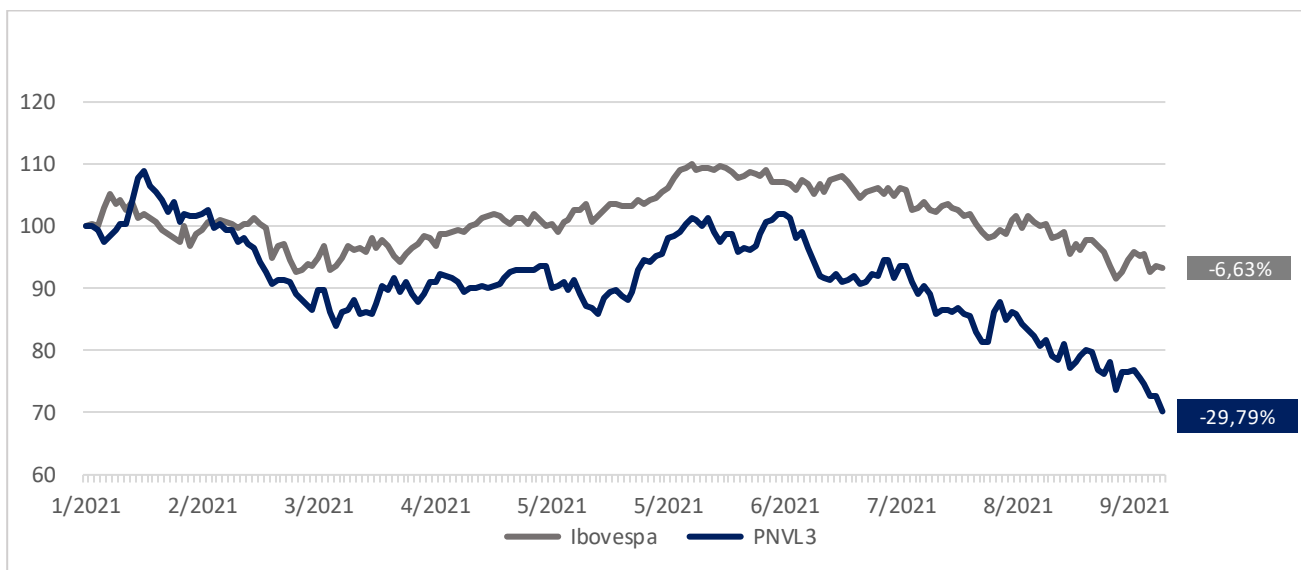
MERCADO DE CAPITAIS

A Companhia realizou um aumento de capital em julho/20 (re-IPO) com o propósito de dispor de recursos financeiros para acelerar seus projetos ao longo dos próximos 5 anos, investindo na expansão da sua rede de farmácias, no aprimoramento dos seus sistemas digitais e na sua logística.

Recentemente, a Companhia avançou em seu compromisso assumido junto aos acionistas de elevar seu padrão de Governança Corporativa ao nível mais elevado na B3. O processo de migração ao Novo Mercado foi concluído e as ações começaram a ser negociadas nesse nível no dia 24/09. O processo foi iniciado no começo do ano quando, através de uma solução inovadora, foi aprovada a conversão de ações preferenciais em ordinárias, e continuou com outros movimentos para cumprir as exigências necessárias, como a ampliação de comitês internos e a eleição de membros independentes no Conselho de Administração.

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

A Companhia também possui um Programa de Recompra ativo, com limite aprovado pelo Conselho de Administração de 2 milhões de ações, sendo que até o final do 3T21 já foram recompradas aproximadamente 1,7 milhão de ações, por entender que o atual valor das ações não reflete seu valor justo.



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	3T21		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhões)			
Receita Bruta	860.143	-	860.143
Lucro Bruto	241.873	-	241.873
% RB	28,1%	0,0%	28,1%
Despesas com Vendas	(193.088)	32.580	(160.508)
Despesas Administrativas	(19.274)	-	(19.274)
Total das Despesas	(212.362)	32.580	(179.782)
% RB	24,7%	-3,8%	20,9%
EBITDA Ajustado	34.833	32.179	67.012
% RB	4,0%	3,7%	7,8%
Depreciação e amortização	(11.833)	(28.715)	(40.548)
Part. Adm/PLR	-	-	-
Outros ajustes	(1.922)	-	(1.922)
Resultado Financeiro	(160)	(8.045)	(8.205)
IRPJ/CSLL	(2.507)	1.823	(684)
Lucro Líquido	18.411	(2.758)	15.653
% RB	2,1%	-0,3%	1,8%

Balanço Patrimonial	3T21		
	IAS 17	Reclassificação	IFRS 16
(R\$ milhões)			
Ativo	1.747.517	506.315	2.253.832
Ativo não Circulante	433.050	506.315	939.365
Ativo Diferido	22.803	9.867	32.670
Imobilizado	330.908	496.448	827.356
Passivo e Patrimônio Líquido	1.747.517	506.315	2.253.832
Passivo Circulante	562.065	124.659	686.724
Arrendamentos Mercantil	1.453	124.659	126.112
Passivo não Circulante	136.954	400.808	537.762
Arrendamentos Mercantil	1.539	400.808	402.347
Patrimônio Líquido	1.048.498	(19.152)	1.029.346
Lucros Acumulados	69.436	(19.152)	50.284

Comentário do Desempenho

BALANÇO

Norma Antiga (IAS 17)			
ATIVO	3T20	3T21	Var. %
(em milhares)			
Ativo Circulante	1.436.985	1.314.466	-8,5%
Caixa e equivalentes de caixa	514.334	18.672	-96,4%
Aplicações Financeiras	65.457	186.855	185,5%
Clientes	258.189	303.193	17,4%
Estoque	512.473	696.776	36,0%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	1.766	14.750	735,2%
Tributos a recuperar	5.371	32.402	503,3%
Outras contas a receber	69.631	61.819	-11,2%
Instrumentos Derivativos	9.764	-	-100,0%
Ativo Não Circulante	332.138	433.051	30,4%
Tributos diferidos	18.379	22.802	24,1%
Impostos a recuperar	3.209	7.429	131,5%
Depósitos judiciais	6.858	5.287	-22,9%
Créditos com partes relacionadas	3.318	10.738	223,6%
Outros ativos	937	321	-65,7%
Investimentos	284	5	-98,2%
Imobilizado	259.248	330.908	27,6%
Intangível	39.905	55.559	39,2%
Ativo Total	1.769.123	1.747.517	-1,2%

Norma Antiga (IAS 17)			
PASSIVO	3T20	3T21	Var. %
(em milhares)			
Passivo Circulante	579.891	562.065	-3,1%
Fornecedores	300.155	335.031	11,6%
Empréstimos e financiamentos	139.497	55.867	-60,0%
Arrendamento - IFRS 16	1.446	1.453	0,5%
Salários e encargos sociais	56.835	66.148	16,4%
Participações a pagar	1.253	100	-92,0%
Impostos, taxas e contribuições	26.717	35.638	33,4%
Dividendos e juros s/capital próprio	1.365	1.583	16,0%
Outras contas a pagar	50.308	64.592	28,4%
Outras Provisões	2.315	1.653	-28,6%
Passivo Não Circulante	174.336	136.954	-21,4%
Empréstimos e financiamentos	158.571	105.714	-33,3%
Arrendamento - IFRS 16	3.068	1.539	-49,8%
Passivos com partes relacionadas	-	7.709	100,0%
Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis	12.697	21.992	73,2%
Patrimônio líquido	1.014.896	1.048.499	3,3%
Capital social	912.000	918.000	0,7%
Transações de capital com os sócios	(14.161)	(48.118)	239,8%
Reserva de Capital	(7.395)	-	-100,0%
Reserva de lucros	79.712	109.181	37,0%
Lucros Acumulados	44.740	69.436	55,2%
Passivo Total e Patrimônio líquido	1.769.123	1.747.517	-1,2%

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Norma Antiga (IAS 17)			
DRE	3T20	3T21	Var. %
(em milhares)			
Receita bruta	741.538	860.143	16,0%
Impostos e devoluções	(42.490)	(57.670)	35,7%
Fidelidade	-		
Receita líquida	699.048	802.473	14,8%
Custo das mercadorias vendidas	(493.086)	(560.600)	13,7%
Lucro bruto	205.962	241.873	17,4%
Despesas	(184.728)	(220.795)	19,5%
Com vendas	(166.624)	(203.147)	21,9%
Gerais e administrativas	(19.229)	(21.048)	9,5%
Outras receitas operacionais	1.125	3.400	202,2%
Resultado financeiro	(410)	(160)	-61,0%
Despesas financeiras	(6.399)	(3.555)	-44,5%
Receitas financeiras	5.989	3.395	-43,3%
Lucro antes do IR e contribuição social e das participações	20.824	20.918	0,5%
Imposto de renda e contribuição social	(3.408)	(2.507)	-26,4%
Lucro líquido do exercício	17.416	18.411	5,7%

AVISO LEGAL

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

grupodimed
grupodimed.com.br

DIMED
distribuidora

PanVel
FARMÁCIAS

LIFAR

Baixe o app



Call de Resultados

17 de novembro de 2021 – quarta-feira
11:00 (Horário de Brasília) / 10:00 (EDT)

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

Call em Português

Telefone de acesso
+55 11 4935 1146
Código de Acesso: 3775

[Link Webcast](#)

Call em Inglês

Telefone de acesso
+ 1 (914) 359-2483
(USA)
Código de Acesso: 5781

[Link Webcast](#)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

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 e Espírito Santo, além de 500 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul, Santa Catarina, Paraná e São Paulo.

A controladora é uma sociedade anônima listada na B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO (“PNVL3”, “PNVL4”).

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. A Empresa é responsável pela maior parte da produção da linha de produtos da marca própria da rede de farmácias da Companhia.

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.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia foi autorizada pelo Conselho de Administração em 16 de novembro de 2021.

Impactos COVID-19

Com a continuidade dos efeitos da pandemia frente à economia e saúde no início do ano de 2021, no 3T21 a Companhia continuou realizando a avaliação dos impactos da COVID-19 em suas operações, mantendo a mesma percepção dos trimestres anteriores, 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.

Acompanhamos regularmente todos os movimentos do poder público em face do agravamento dos efeitos da pandemia, porém estes movimentos não afetaram os números de venda da Companhia, o que fica demonstrado nos relatórios publicados no fechamento deste trimestre. Continuamos seguindo todos os protocolos de cuidado com as nossas equipes operacionais do Varejo e da Logística, bem como respeitando as regras de distanciamento no quadro do corporativo, onde parte da equipe está operando em *home office*, reduzindo com isso os riscos de contaminações dentro dos espaços de trabalho.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Impactos COVID-19--Continuação

No período de 12 meses, inauguramos um total de 60 lojas, sendo 12 lojas no terceiro trimestre de 2021. No mesmo intervalo, decidimos por encerrar/transferir 7 lojas, pois essas possuíam uma baixa capacidade de melhorar a performance em um cenário pós-pandemia. Finalizamos o primeiro trimestre com um total de 500 lojas em operação.

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.

Como expediente prático, o arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício concedido em um contrato de arrendamento, relacionado a COVID-19, é uma modificação do contrato de arrendamento e, assim, contabilizar as mudanças resultantes nos pagamentos de arrendamento no resultado do período. 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).

Para não correr riscos no nível de serviço, reforçamos o quadro de nossos centros de distribuição, de nossas lojas *delivery* e de nosso *call center*, além de investir em um novo CD na cidade de São José dos Pinhais/PR, que entrou em operação no mês de janeiro de 2021, e inauguramos mais três minis CD's em mercados estratégicos para o atendimento desta crescente demanda de vendas no formato online: i) Canoas/RS, inaugurado em agosto de 2020; ii) São Paulo/SP, inaugurado em dezembro de 2020; e iii) Caxias do Sul/RS, inaugurado em janeiro de 2021.

Por fim, no dia 22 de julho de 2020, a Companhia realizou com sucesso uma operação de Re-IPO no valor de R\$1.037 milhão. A oferta foi 46% primária e o uso dos recursos está atrelado ao investimento em novas lojas, tecnologia da informação e infraestrutura de logística. Este projeto reforça o compromisso do Grupo Dimed com o crescimento para os próximos anos e cria condições para que ele se dê em bases sustentáveis, através de uma estrutura de capital robusta.

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

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

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

A Companhia seguiu, na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias, as mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo tais como foram aplicados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de setembro de 2021.

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

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

Demonstrações financeiras intermediárias consolidadas

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

Empresa	Atividade	Participação direta	
		2021	2020
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.	99,99%	99,99%
Empresa	Atividade	Participação indireta	
		2021	2020
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Distribuidora de produtos farmacêuticos.	99,97%	99,97%

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

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

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

b) Provisão perda de crédito esperada para contas a receber

A provisão para perda de crédito esperada é baseada em certas premissas e envolve o julgamento da Administração, consistente com as práticas contábeis divulgadas na nota 2.5.4 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2020. Os valores podem ser verificados na nota 7.

c) 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.

d) 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 2.8 das demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2020. Os valores podem ser verificados na nota 27, na rubrica “ressarcimento de custos com aportes”.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos--Continuação

e) 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.

f) 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 20.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

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

A gestão de risco é realizada pela Controladoria da Companhia. A Controladoria, 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.

a) 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 Dimed ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e investimentos emitidos às taxas fixas expõem a Dimed ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os empréstimos e investimentos da Dimed às taxas variáveis e fixas eram mantidos em Reais.

A Dimed 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 Dimed define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Os cenários são elaborados somente para os passivos e os ativos que representam as principais posições com juros.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

Risco de juros--Continuação

Análise de sensibilidade

Segue abaixo 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) segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando período de 12 meses, seguido de dois outros cenários, sendo o cenário II uma possível variação de 25% nas taxas de juros e o cenário III uma variação de 50% nas taxas de juros.

Índices	Operação	Cenário Provável (Cenário I)	Cenário II (variação 25%)	Cenário III (variação 50%)
CDI - %	Queda	6,25	4,69	3,13
CDI - %	Aumento	6,25	7,81	9,38
	Aplicações financeiras			
	- renda fixa	10.152	7.614	5.076
	Empréstimos	10.099	12.624	15.149

b) Risco de crédito

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

b) 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 através do 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.

c) Risco de liquidez

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do valor exigido para a administração do capital circulante, é administrado pelo departamento de tesouraria, que investe o excesso de caixa em aplicações financeiras de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem adequada conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantinha aplicações financeiras de curto prazo de R\$152.653 na controladora e no R\$186.855 consolidado, que geraram entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

A tabela abaixo 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 informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

c) Risco de liquidez--Continuação

	Consolidado				
	Fluxo de caixa contratual	Menos de um ano	De um a dois anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos
Em 30 de setembro de 2021					
Fornecedores	335.031	335.031	-	-	-
Arrendamento mercantil	528.459	126.112	118.257	175.997	108.093
Debênture - Banco Bradesco	177.006	57.046	28.138	91.822	-
Total	1.040.496	518.189	146.395	267.819	108.093

	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 2020					
Fornecedores	371.763	371.763	-	-	-
Arrendamento mercantil	467.449	108.002	105.647	157.232	96.568
Debênture - Banco Bradesco	204.476	54.527	35.172	114.777	-
Total	1.043.688	534.292	140.819	272.009	96.568

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 informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 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 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Total dos empréstimos (Nota 17)	161.581	185.543	161.581	185.543
Menos:				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(15.112)	(92.080)	(18.672)	(130.107)
Aplicações financeiras (Nota 6)	(152.653)	(305.701)	(186.855)	(305.701)
Dívida líquida – A	(6.184)	(212.238)	(43.946)	(250.265)
Total do patrimônio líquido	1.029.346	1.010.640	1.029.346	1.010.640
Total do capital – B	1.023.162	798.402	985.400	760.375
Índice - % - A/B*	-0,60	-26,58	-4,46	-32,91

O incremento do patrimônio líquido e a consequente dívida líquida negativa está relacionada principalmente ao ingresso de recursos oriundos da oferta pública de ações realizada pela Companhia em julho de 2020, conforme descrito na nota explicativa 23.a).

5. Instrumentos financeiros por categoria

Os ativos financeiros são classificados conforme a tabela abaixo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

	30/09/2021			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	15.112	-	18.672
Aplicações financeiras	-	152.653	-	186.855
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	355.792	-	365.012	-
	355.792	167.765	365.012	205.527

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

	31/12/2020			
	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa	-	92.080	-	130.107
Aplicações financeiras	-	305.701	-	305.701
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	330.947	-	336.431	-
	330.947	397.781	336.431	435.808

Classificação dos passivos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	Custo amortizado		Custo amortizado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores	334.822	370.741	335.031	371.763
Empréstimos e financiamentos	161.581	185.543	161.581	185.543
Obrigações por arrendamento mercantil	528.459	458.431	528.459	458.431
	1.024.862	1.014.715	1.025.071	1.015.737

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

O valor justo estimado para os empréstimos e financiamentos da Controladora e do Consolidado, em 30 de setembro de 2021, era de R\$157.231, calculado a taxas de mercado vigentes, considerando natureza, prazo e riscos e pode ser comparado com o valor contábil de R\$161.581.

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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros por categoria--Continuação

A Companhia possui apenas instrumentos financeiros considerando uma técnica de avaliação de Nível 2. Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 até 30 de setembro de 2021.

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

Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Recursos em caixa (filiais do varejo)	-	3.553	5.164	4.888	5.179
Depósitos bancários de curto prazo	-	1.779	3.116	4.238	5.511
Aplicações financeiras - renda fixa (*)	2,00	9.780	83.800	9.546	119.417
		15.112	92.080	18.672	130.107

(*) 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.

Títulos e valores mobiliários

	Taxa média (a.a.%)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Letras financeiras	108% do CDI	-	55.009	-	55.009
Fundo de investimento exclusivo		152.653	250.692	152.653	250.692
Fundo de investimento renda fixa crédito privado		-	-	34.202	-
		152.653	305.701	186.855	305.701

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

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes	64.526	66.124	73.050	71.608
Contas a receber de cartões de crédito	235.655	220.032	235.655	220.032
Provisão para encargos financeiros	(285)	(905)	(285)	(905)
Provisão para PCLD de contas a receber de clientes	(5.227)	(4.982)	(5.227)	(4.982)
Contas a receber de clientes, líquidas	294.669	280.269	303.193	285.753

Decomposição de contas a receber de clientes por vencimento:

	30/09/2021	31/12/2020
A Vencer		
Até 30 dias	154.265	147.547
31 a 60 dias	68.935	69.816
61 a 90 dias	30.671	26.242
91 a 120 dias	16.657	14.241
121 a 150 dias	8.792	7.795
151 a 180 dias	5.111	4.885
Mais de 180 dias	1.604	3.412
	286.035	273.938
Vencidos		
Até 30 dias	8.755	5.226
31 a 90 dias	1.298	1.746
Acima de 90 dias	4.093	5.246
	14.146	12.218
Provisão para encargos financeiros	(285)	(905)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.227)	(4.982)
Total Controladora	294.669	280.269
Contas a receber clientes (Lifar) – A vencer	7.330	4.646
Contas a receber clientes (Lifar) – Vencidos	1.194	838
Total Consolidado	303.193	285.753

As movimentações da provisão para *impairment* de contas a receber estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo do início do período	(4.982)	(5.212)	(4.982)	(5.212)
Complemento de provisão	(1.542)	(2.442)	(1.542)	(2.442)
Valores baixados da provisão	1.297	2.672	1.297	2.672
	(5.227)	(4.982)	(5.227)	(4.982)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber de clientes--Continuação

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.

Em relação aos possíveis impactos causados pela COVID-19, não identificamos risco significativo de perda de recebíveis na carteira de clientes, considerando que é composta, em sua maioria, por operadoras de cartão de crédito. Isso posto, a Administração avaliou e concluiu que não houve qualquer aumento significativo no risco de crédito em relação às contas a receber de clientes que pudesse justificar qualquer ajuste na provisão para perdas de crédito esperadas, bem como a necessidade, neste momento, de qualquer divulgação adicional sobre o impacto da pandemia de COVID-19 em relação aos recebíveis da Companhia.

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	672.978	553.772	676.010	557.164
Produtos prontos	-	-	6.408	4.421
Matérias primas	-	-	3.014	2.649
Materiais de consumo/almoxxarifado	6.556	6.453	11.540	10.995
(-) Provisão para perdas nos estoques	(195)	(287)	(196)	(408)
	679.339	559.938	696.776	574.821

Provisão para perdas nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(287)	(305)	(408)	(396)
Complemento de provisão	(740)	(1.113)	(828)	(1.144)
Valores baixados da provisão	832	1.131	1.040	1.132
Saldo final do exercício	(195)	(287)	(196)	(408)

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda - pessoa jurídica – IRPJ	14.299	3.953	14.532	4.179
Contribuição social sobre lucro líquido – CSLL	180	179	218	217
	14.479	4.132	14.750	4.396

A Companhia encerrou o processo relativo ao trânsito em julgado da ação em que discutia a exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL, determinando que os créditos presumidos não componham a base de cálculo do IRPJ e da CSLL, reconhecendo assim o direito ao crédito. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no segundo trimestre de 2021, no montante total de R\$17.708, sendo R\$12.167 de principal e R\$5.542 de atualização monetária. No terceiro trimestre de 2021, parte do valor foi compensado, permanecendo registrados créditos no montante de R\$10.067, sendo R\$7.137 de principal e R\$2.930 de atualização monetária. A Companhia elaborou os cálculos com apoio de empresa de consultoria especializada, com base nos arquivos fiscais de venda de todo o período, conciliado com as informações das obrigações acessórias.

O processo relativo a este crédito tributário transitou em julgado na data de 23/04/2021, tendo sua habilitação junto à SRF sido homologada na data de 02/07/2021. A Administração tem expectativa de que os créditos fiscais da controladora Dimed sejam compensados em até 12 meses.

Em 24 de setembro, 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 possui processo onde discute o tema, impetrado em 08 de junho de 2010, que, considerando seu estágio atual, ainda não possui todos os requisitos necessários à luz do IFRIC 23/ICPC 22 para o registro de eventuais créditos de imposto de renda e contribuição social neste trimestre.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	3.058	2.534	3.338	2.813
Programa de Integração Social – PIS	810	169	814	1.221
Contribuição p/ financiamento da seguridade social – COFINS	3.734	781	3.742	-
Crédito Exclusão PIS e Cofins s/ Base ICMS	18.470	-	24.466	5.629
Outros	2	191	42	249
	26.074	3.675	32.402	9.912
Não Circulante				
Imposto s/ circulação de mercadorias e serviços – ICMS	7.429	5.858	7.429	5.858
	7.429	5.858	7.429	5.858

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. Desta forma, a Dimed apurou e efetuou o registro dos créditos no primeiro trimestre de 2021, no montante total de R\$18.241 (R\$18.470 em 30 de setembro de 2021, sendo R\$10.778 de principal e R\$7.692 de atualização monetária). A Companhia elaborou os cálculos com apoio de empresa de consultoria especializada, com base nos arquivos fiscais de venda de todo o período, e conciliado com as informações das obrigações acessórias.

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.

No que se refere ao ICMS a ser excluído, a decisão reconhece "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".

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 (R\$5.996 em 30 de setembro de 2021, sendo R\$3.377 de principal e R\$2.619 de atualização monetária).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar--Continuação

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

Dando prosseguimento às etapas necessárias para compensação dos valores de impostos pagos a maior, a Companhia e sua controlada LIFAR realizaram o protocolo de seus procedimentos administrativos de habilitação prévia junto à Receita Federal do Brasil, tendo sido deferidos em 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 informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

11. Investimentos em controladas

Os investimentos em controladas estão demonstrados a seguir:

	30/09/2021							
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido do período	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	28.083	(2.864)	29.538	(2.595)	26.942
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	37.156	1.787	35.368	1.787	37.155
						<u>64.906</u>	<u>(808)</u>	<u>64.097</u>

	31/12/2020							
	Capital social	Quotas possuídas (unidade)	% participação	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período	Saldo inicial em 1º de janeiro	Resultado da equivalência	Total do investimento
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	500	499.999	99,99%	30.947	4.712	25.000	4.538	29.538
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	8.978	19.999	99,99%	35.369	2.563	32.805	2.563	35.368
						<u>57.805</u>	<u>7.101</u>	<u>64.906</u>

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

12. Imobilizadoa) 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	Benfeitorias	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020									
Custo	77.991	48.464	37.290	100.049	54.171	7.949	94.921	589.702	1.010.537
Depreciação acumulada	(7.220)	(11.440)	(18.293)	(44.775)	(38.362)	(2.014)	(27.867)	(146.079)	(296.050)
Saldo contábil líquido	70.771	37.024	18.997	55.274	15.809	5.935	67.054	443.623	714.487
Em 01 de janeiro de 2021									
Saldo Inicial	70.771	37.024	18.997	55.274	15.809	5.935	67.054	443.623	714.487
Aquisições	-	6.979	4.198	17.026	8.167	-	40.855	135.005	212.230
Baixas	-	(276)	(289)	(930)	(34)	-	(1.018)	-	(2.547)
Depreciação	(865)	(2.441)	(2.398)	(7.050)	(4.891)	(364)	(5.912)	(82.180)	(106.101)
Transferência	(1.339)	(16)	-	-	16	-	1.345	-	6
Saldo contábil líquido	68.567	41.270	20.508	64.320	19.067	5.571	102.324	496.448	818.075
Saldo em 30 de setembro de 2021									
Custo	76.652	56.779	39.271	112.496	61.632	7.860	135.214	724.707	1.214.611
Depreciação acumulada	(8.085)	(15.509)	(18.763)	(48.176)	(42.565)	(2.289)	(32.890)	(228.259)	(396.536)
Saldo contábil líquido	68.567	41.270	20.508	64.320	19.067	5.571	102.324	496.448	818.075

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuaçãob) Síntese da movimentação do ativo imobilizado do consolidado

Consolidado	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Instalações	Computadores e periféricos	Veículos	Benfeitorias	Direto de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020									
Custo	83.962	54.567	37.895	103.855	54.722	8.027	99.169	589.702	1.031.899
Depreciação acumulada	(10.773)	(14.558)	(18.738)	(47.005)	(38.792)	(2.092)	(30.174)	(146.079)	(308.211)
Saldo contábil líquido	73.189	40.009	19.157	56.850	15.930	5.935	68.995	443.623	723.688
Em 01 de janeiro de 2021									
Saldo Inicial	73.189	40.009	19.157	56.850	15.930	5.935	68.995	443.623	723.688
Aquisições	282	7.129	4.200	17.110	8.200	-	41.211	135.005	213.137
Baixas	-	(281)	(289)	(1.065)	(34)	-	(1.019)	-	(2.688)
Depreciação	(879)	(2.660)	(2.419)	(7.300)	(4.927)	(364)	(6.058)	(82.180)	(106.787)
Transferência	(1.339)	(16)	-	-	16	-	1.345	-	6
Saldo contábil líquido	71.253	44.181	20.649	65.595	19.185	5.571	104.474	496.448	827.356
Saldo em 30 de setembro de 2021									
Custo	82.905	62.947	39.879	116.019	62.217	7.938	139.818	724.707	1.236.430
Depreciação acumulada	(11.652)	(18.766)	(19.230)	(50.424)	(43.032)	(2.367)	(35.344)	(228.259)	(409.074)
Saldo contábil líquido	71.253	44.181	20.649	65.595	19.185	5.571	104.474	496.448	827.356

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuaçãoc) 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:

		Taxa média depreciação (% a.a.)	
		2021	2020
Imóveis		1,7	1,7
Máquinas e equipamentos		6	6
Móveis e utensílios		9	9
Instalações		10	10
Computadores e periféricos		25	25
Veículos		20	20
Benfeitorias		7	7

Composição do direito de uso		Controladora e Consolidado
Descrições	Vida útil (anos)	30/09/2021
Imóveis	2 a 17	495.265
Veículos	2 a 3	1.183
Total		496.448

Movimentação do direito de uso		Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020		443.623
(+) Remensuração de contratos e novos contatos		135.005
(-) Depreciação		(82.180)
Saldo em 30 de setembro de 2021		496.448

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

13. Intangível**a) Síntese da movimentação do ativo intangível da controladora**

Controladora	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020				
Custo	24.677	64.701	361	89.739
Amortização acumulada	(16.756)	(27.603)	(13)	(44.372)
Saldo contábil líquido	7.921	37.098	348	45.367
Em 01 de janeiro de 2021				
Saldo Inicial	7.921	37.098	348	45.367
Aquisições	958	17.312	-	18.270
Baixas	(100)	(16)	-	(116)
Amortização	(1.220)	(7.148)	-	(8.368)
Saldo contábil líquido	7.559	47.246	348	55.153
Em 30 de setembro de 2021				
Custo	25.232	81.980	361	107.573
Amortização acumulada	(17.673)	(34.734)	(13)	(52.420)
Saldo contábil líquido	7.559	47.246	348	55.153

b) Síntese da movimentação do ativo intangível do consolidado

Consolidado	Fundo de comércio	Software	Marcas e fórmulas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020				
Custo	24.677	65.517	514	90.708
Amortização acumulada	(16.756)	(27.918)	(166)	(44.840)
Saldo contábil líquido	7.921	37.599	348	45.868
Em 01 de janeiro de 2021				
Saldo Inicial	7.921	37.599	348	45.868
Aquisições	958	17.321	-	18.279
Baixas	(100)	(16)	-	(116)
Amortização	(1.220)	(7.252)	-	(8.472)
Saldo contábil líquido	7.559	47.652	348	55.559
Em 30 de setembro de 2021				
Custo	25.232	82.804	513	108.549
Amortização acumulada	(17.673)	(35.152)	(165)	(52.990)
Saldo contábil líquido	7.559	47.652	348	55.559

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

13. Intangível--Continuação

c) Outras informações

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

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

	Taxa média amortização (% a.a.)	
	2021	2020
Fundo de comércio	25	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 intermediárias. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

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

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

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

Adições temporárias	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Provisão para perdas em estoque	195	287	203	408
Provisão para indenizações trabalhistas	12.446	6.575	13.377	6.920
Provisão para riscos cíveis	6.000	7.499	6.000	7.499
Provisão para PLR	4.433	-	4.615	-
Provisão tributária	1.213	-	2.614	-
Reversão para créditos liquidação duvidosa	5.227	4.982	5.227	4.982
Provisão desconto financeiro	285	905	285	905
Provisão taxa de cartão	3.740	-	3.740	-
Provisão prêmio funcionários	209	-	209	-
Efeito líquido de depreciação e juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento	29.019	19.693	29.019	19.693
Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS	(18.252)	-	(23.208)	(4.956)
Valor justo <i>Matching Shares</i>	1.493	-	1.493	-
Provisão para ajuste de valor de mercado em investimentos	-	176	-	176
Provisão dissídio	1.148	651	1.148	651
Provisão honorários	847	2.126	1.653	2.262
Total base de cálculo	48.003	42.894	46.375	38.540
Imposto de renda à alíquota 25%	12.001	10.723	11.594	9.634
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	11.125	13.817	12.771	14.221
Contribuição social à alíquota 9%	4.320	3.860	4.174	3.469
Contribuição Social sobre base de cálculo negativa	4.707	5.676	5.389	5.837
Total impostos diferidos ativos	32.153	34.076	33.928	33.161
Exclusões temporárias				
Ajustes decorrentes de arrendamento mercantil	(3.699)	(3.921)	(3.699)	(3.921)
Total base de cálculo	(3.699)	(3.921)	(3.699)	(3.921)
Imposto de renda à alíquota 25%	(925)	(980)	(925)	(980)
Contribuição social à alíquota 9%	(333)	(353)	(333)	(353)
Total impostos diferidos passivos	(1.258)	(1.333)	(1.258)	(1.333)
Total impostos diferidos líquidos	30.895	32.743	32.670	31.828

A Companhia e sua controlada LIFAR irão oferecer 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. Desta forma, foi reconhecido um passivo diferido sobre os valores que serão realizados à medida que tais compensações ocorrerem, nos montantes de R\$18.252 e R\$23.208 na Controladora e no Consolidado, respectivamente.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 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:

	30/09/2021	
	Controladora	Consolidado
2021	16.077	16.964
2022	4.019	4.241
2023	4.019	4.241
2024	4.019	4.241
2025	4.019	4.241
	32.153	33.928

15. Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	66.447	36.783	65.295	37.679
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(22.592)	(12.506)	(22.201)	(12.811)
Outras despesas não dedutíveis	(150)	(1.433)	590	(1.542)
Participação dos Administradores	(373)		(373)	
Juros S/ Capital Próprio - Benefício	2.021		2.021	
Resultado de equivalência patrimonial	275	825	-	-
Incentivos fiscais – Cultura – Benefício	12	136	13	136
Incentivos fiscais – Programa Alimentação do Trabalhador (PAT)	151	128	199	128
Incentivos fiscais-subvenção p/investimentos – Créd. Presumido	2.556	8.802	2.556	8.802
Incentivos fiscais-subvenção p/investimentos – Créd. Presumido				
Extemporâneo	4.137	-	4.137	-
Reversão do efeito da tributação lucro real na controlada cuja tributação é feita com base no lucro presumido	-	-	793	773
Tributação pelo regime de lucro presumido, utilizando-se a receita bruta de vendas para base de cálculo	-	-	(546)	(448)
Incentivos Fiscais Inovação Tecnológica – Benefício	3.727	719	3.727	719
Efeito parcela isenta do adicional 10% IR – Benefício	18	18	18	36
	(10.218)	(3.311)	(9.066)	(4.207)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período				
Imposto de renda e contribuição social corrente	(8.371)	(6.994)	(9.908)	(8.202)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.847)	3.683	842	3.995
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(10.218)	(3.311)	(9.066)	(4.207)
Alíquota efetiva	15,4%	9,0%	13,9%	11,2%

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	333.085	369.150	335.031	371.763
Fornecedores partes relacionadas	1.737	1.591	-	-
Total	334.822	370.741	335.031	371.763

17. Empréstimos e financiamentos

		Controladora		Consolidado	
Intervalo de taxas (% a.a.)		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Moeda nacional					
Debênture - Banco Bradesco	109% CDI	161.581	185.543	161.581	185.543
		161.581	185.543	161.581	185.543
Circulante		55.867	53.400	55.867	53.400
Não circulante		105.714	132.143	105.714	132.143

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 informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 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.

A Companhia está em conformidade com todas as cláusulas de compromisso em 30 de setembro de 2021.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--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 30 de setembro de 2021.

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

	Controladora e Consolidado			
	Arrendamento financeiro	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Juros sobre capital próprio a pagar	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	467.449	185.543	2.305	655.297
Alterações de caixa	(89.438)	(28.500)	(23.943)	(141.881)
Pagamento JSCP	-	-	(23.943)	(23.943)
Arrendamentos pagos	(89.438)	-	-	(89.438)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	(28.500)	-	(28.500)
Alterações que não afetam caixa	150.448	4.538	23.221	178.207
Remensuração de contratos e novos contratos - IFRS 16	135.005	-	-	135.005
JSCP apropriado no período	-	-	23.221	23.221
Desconto sobre locação de imóveis	(5.370)	-	-	(5.370)
Juros apropriados no período	20.813	4.538	-	25.351
Saldo em 30 de setembro de 2021	528.459	161.581	1.583	691.623

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

17. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os saldos de empréstimos e financiamentos apresentados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão apresentados pelo custo amortizado. A abertura por data de liquidação dos respectivos empréstimos e financiamentos encontra-se na nota explicativa 4.1 (c) Risco de liquidez.

18. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ	1.339	-	1.707	511
CSLL	539	-	712	214
PIS	216	120	249	184
COFINS	1.002	560	1.164	762
IRRF	1.683	4.314	1.733	4.348
ICMS	26.435	20.491	28.612	22.429
Outras obrigações	1.170	1.073	1.461	1.452
Total	32.384	26.558	35.638	29.900

Regime Optativo de Tributação da Substituição Tributária de ICMS – ROT ST

Por intermédio do Decreto n.º 55.521 de 30 de setembro de 2020, publicado no DOE/RS em 1º/10/20, foi instituído e inserido no art. 25-E do RICMS/RS, o Regime Optativo de Tributação da Substituição Tributária de ICMS – ROT ST, em substituição ao ajuste do imposto retido por substituição tributária (Definitividade RS), aplicável às saídas destinadas a consumidor final deste Estado, sempre que as mercadorias tenham sido acobertadas pelo regime da substituição tributária. Essa normativa entrou em vigor a partir do dia 1º de janeiro de 2021 e se aplica a qualquer contribuinte, independente do seu faturamento (o decreto anterior limitava a sua adesão aos contribuintes com faturamento até R\$78 milhões).

Juntamente com as regras inerentes ao ROT ST 2021, o Estado do RS determinou que essas empresas inventariem o estoque de mercadorias, sujeitas ao regime da substituição tributária, existentes em 31 de dezembro de 2020 e apurem o valor do imposto presumido e o estornem/recolham em três parcelas iguais e consecutivas, da sua apuração mensal do ICMS, conforme prevê o art. 25 E, § 3º, alíneas “a” e “b”, do RICMS/RS.

Os valores apurados pela Dimed com base nos inventários de suas operações do varejo existentes em 31 de dezembro de 2020 foram de R\$51.360, os quais foram recolhidos aos cofres estaduais de acordo com o disposto no referido Decreto, em três parcelas iguais e consecutivas com vencimentos em 20 de março, 20 de abril e 20 de maio de 2021.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

19. Participações a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Gratificações diretoria	-	2.844	-	2.844
Participação nos lucros para os funcionários	102	4.180	100	4.277
Total	102	7.024	100	7.121

20. Obrigações por arrendamento mercantil

A Companhia possui obrigações originadas de contrato de arrendamento mercantil de equipamentos (central telefônica e *Storage*) e de uma aeronave, sendo que este bem deverá ser adquirido no final do contrato pelo valor residual. As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária do bem arrendado.

	Controladora e Consolidado		
	Menos de um ano	De um a cinco anos	Total
Em 30 de setembro de 2021			
Arrendamento mercantil	1.453	1.539	2.993
Em 31 de dezembro de 2020			
Arrendamento mercantil	1.453	2.680	4.133

A partir de 01 de janeiro de 2019, a Companhia passou a contabilizar as obrigações de contrato de aluguel por período de tempo, com prazos vigentes, conforme requerimentos do CPC 06 (R2)/IFRS 16. Esses arrendamentos eram classificados anteriormente como operacionais de acordo com o CPC 06 (R1)/IAS 17, e se referem a contratos de arrendamentos de imóveis e de veículos.

A movimentação do saldo de passivo de arrendamento da Companhia até 30 de setembro de 2021 ocorreu da seguinte forma:

	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	462.716	600	463.316
Remensuração de contratos e novos contatos	133.541	1.464	135.005
Juros	20.750	64	20.814
Descontos obtidos	(5.370)	-	(5.370)
Pagamento de aluguel	(87.436)	(862)	(88.298)
Saldo em 30 de setembro de 2021	524.201	1.266	525.467
Circulante	123.819	840	124.659
Não Circulante	400.382	426	400.808

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

20. Obrigações por arrendamento mercantil--Continuação

A taxa de desconto nominal adotada pela Companhia ficou entre 5% e 6,99% para os contratos de arrendamentos de lojas e de veículos. Foi utilizada a abordagem retrospectiva simplificada, e no momento da transição os passivos de arrendamento são mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental de financiamento. Inicialmente o direito de uso dos ativos foi mensurado ao valor equivalente do passivo de arrendamento, tendo sido utilizado o expediente prático que permite ao arrendatário excluir custos diretos iniciais da mensuração do ativo de direito de uso na data da aplicação inicial.

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

- Taxa média de desconto nominal aplicada – entre 5% e 6,99% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA baseado na NTN-B) – 3,6 % a.a.

21. Provisões

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

Os processos que, na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, são considerados como perdas possíveis ou prováveis em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão apresentados a seguir. Os processos considerados como perdas prováveis estão provisionados, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	6.000	7.499	6.000	7.499
Trabalhistas e tributárias	13.659	6.575	15.992	6.920
Não circulante	19.659	14.074	21.992	14.419
Depósitos judiciais	4.823	5.959	5.287	6.424

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

21. Provisões--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis, trabalhistas e tributárias				
Saldo no início do exercício	14.074	7.279	14.419	7.713
Novas provisões	17.456	13.851	17.783	13.851
Baixa por pagamento	(2.566)	(1.402)	(2.566)	(1.402)
Reversão	(9.305)	(5.654)	(7.644)	(5.743)
Saldo final	19.659	14.074	21.992	14.419

a) Cíveis

A Companhia possuía em 30 de setembro de 2021, 91 ações judiciais de natureza cível consideradas possíveis, cujo valor estimado é de R\$26.318 na controladora e no consolidado (aproximadamente R\$40 milhões na controladora e no consolidado em 31 de dezembro de 2020). Desse montante, o processo mais relevante tem por objeto a Lei 10.209/2001 (Lei do Vale Pedágio). Tal processo está em discussão no STF (Supremo Tribunal Federal), em fase de perícia judicial na origem, com valor total estimado em aproximadamente R\$44.438 e perda possível estimada em R\$22.657.

b) Trabalhistas

Nas provisões trabalhistas podemos destacar que as ações mais recorrentes nestes processos são por questionamentos de horas extras e diferenças salariais. A Companhia possuía em 30 de setembro de 2021, 537 ações no consolidado de natureza trabalhista com risco possível, cujo valor estimado é de R\$17.803, sendo que, deste total, 525 ações no valor de R\$17.543 correspondem a processos da controladora (R\$24.347 na controladora e R\$24.834 no consolidado em 31 de dezembro de 2020).

c) Tributárias

A Companhia possuía em 30 de setembro de 2021, cerca de 201 ações de natureza tributária consideradas como possível, cujo valor estimado é de aproximadamente R\$36 milhões na controladora e no consolidado (R\$36 milhões em 31 de dezembro de 2020 na controladora e no consolidado).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 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, tendo como reconhecimento inicial o valor 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. A referida lei tem como objetivo resolver o problema das autuações impostas pelos Estados e definir de que forma permanecerão os incentivos fiscais de ICMS no futuro. Foram estabelecidas novas regras para enquadramento desses benefícios fiscais como “subvenções para investimento” – afastando a sua tributação pelo PIS, COFINS, IRPJ e CSLL. A Lei revela oportunidades e ganhos às empresas que já utilizaram, utilizam ou desejam utilizar incentivos fiscais de ICMS no futuro. No exercício de 2021 foi reconhecido no resultado R\$7.517 (R\$44.841 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido

a) 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, mediante a capitalização de parcela da Reserva Legal, no valor de R\$1.006 e da Reserva para Aumento do Capital Social, no valor de R\$4.994, sem emissão de novas ações.

As ações preferenciais terão as seguintes características e vantagens: a) terão direito ao recebimento de dividendo, por ação preferencial, 10% (dez por cento) maior do que o dividendo atribuído a cada ação Ordinária; b) terão direito de participar em igualdade de condições com as ações Ordinárias em distribuição, pela Companhia, de ações ou quaisquer outros títulos às vantagens, incluídos os casos de incorporação de reservas do Capital Social; c) terão prioridade no reembolso do capital social na eventualidade de liquidação da sociedade; d) as ações Preferenciais, qualquer que seja sua forma, não terão direito de voto nas reuniões da Assembleia Geral adquirindo contudo, esse direito, se não lhes for atribuído durante 03 (três) exercícios consecutivos, o dividendo previsto no artigo 24, letra "b" do Estatuto Social da Dimed S.A.; e) as ações Preferenciais serão irredimíveis e inconvertíveis em ações Ordinárias. Cada ação Ordinária dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

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.

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.

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.

b) Ações em tesouraria

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 13 de agosto de 2020, foi aprovada a criação do Programa de Recompra de ações de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social. Em 16 de agosto de 2021, a Companhia aprovou a renovação de seu Plano de Recompra de Ações através de Ata de Reunião de Conselho de Administração, o programa tem prazo de vigência de 17/08/2021 à 16/08/2022, com limite máximo de recompra de 2.000.000 (dois milhões) de ações ordinárias. As informações foram divulgadas ao Mercado em 17 de agosto de 2021, através de Fato Relevante.

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 24 - Plano de incentivos atrelado a ações).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

b) Ações em tesouraria--Continuação

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía 1.729.157 ações em tesouraria (757.202 em 31 de dezembro de 2020) cujo valor de custo é R\$36.094 (R\$17.344 em 31 de dezembro de 2020). O preço de mercado da ação em 30 de setembro de 2021 é de R\$15,06 (R\$21,80 em 31 de dezembro de 2020).

Abaixo a movimentação das ações em tesouraria:

	Controladora		
	Ações Ordinárias	R\$	
Saldo em 31/12/2020	(757.202)	(17.344)	
Movimentação de ações	(971.955)	(18.750)	
Saldo em 30/09/2021	(1.729.157)	(36.094)	
	Preço das ações		
	Mínimo	Máximo	Custo médio
De 01/01/2020 a 31/12/2020	17,89	32,00	23,81
De 01/01/2021 a 30/09/2021	14,78	23,26	19,30

c) Reservas de lucros

i) *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.

ii) *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.

iii) *Dividendos e juros sobre o capital próprio adicionais aos propostos*

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

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

23. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva de lucros--Continuação

iv) *Remuneração dos acionistas*--Continuação

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 30 de setembro de 2021 o valor de R\$5.945 (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. O valor remanescente de R\$55 será creditado aos acionistas na próxima distribuição. O valor unitário por ação, líquido de IRRF, foi de R\$0,03 por ação ordinária.

24. Plano de Incentivos Atrelado a Ações – Controladora

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.

Matching Shares

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.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

No mês de setembro de 2020 foram outorgadas 69.760 “Ações próprias” e 200.376 “Ações *Matching*” aos participantes do Plano, sendo que até 31 de março de 2021 foram realizadas adesões de 69.802 “Ações próprias”, não havendo novas movimentações até 30 de setembro de 2021. Em 2021, a Companhia reconheceu o montante de R\$1.435 como valor justo do programa de *Matching Shares*, em contrapartida aos grupos de despesas com vendas (R\$116), administrativas (R\$52) e outras receitas e despesas operacionais (R\$1.267).

Em 20 de abril de 2021, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, a criação do segundo plano de *Matching Shares* da Dimed, nas mesmas condições do primeiro programa. Em 09 de julho de 2021, foram formalizadas as ordens de transferência de ações, com adesão de 54.069 “Ações próprias” e 169.094 “Ações *Matching*”.

25. Resultado por ação

a) 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 informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

25. Resultado por ação--Continuaçãob) 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.

Em 20 de março de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a proposta de desdobramento da totalidade das ações de emissão da Companhia existentes, tanto para ações ordinárias quanto para ações preferenciais, em que 1 (uma) ação existente passou a corresponder a 30 (trinta) ações.

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

	<u>30/09/2021</u>
Denominador	
Média ponderada da quantidade de ações total	151.135.731
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.307.253)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.828.478
 % de ações em relação ao total	 100%
Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	56.229
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	149.828.478
Resultado por ação básico (R\$)	0,38
 Numerador	
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	56.229
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	150.130.186
Resultado por ação diluído (R\$)	0,37

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

25. Resultado por ação--Continuaçãob) Diluído--Continuação

	31/12/2020		
	Ordinárias (ON)	Preferenciais (PN)	Total
Denominador			
Média ponderada da quantidade de ações total	137.994.700	13.485.690	151.480.390
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(162.865)	-	(162.865)
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	137.831.835	13.485.690	151.317.525
% de ações em relação ao total	91,09%	8,91%	100,00%
Numerador			
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	50.693	5.457	56.150
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	137.831.835	13.485.690	
Resultado por ação básico (R\$)	0,37	0,40	
Numerador			
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações	50.693	5.457	56.150
Média ponderada da quantidade de ações circulantes	138.032.211	13.485.690	
Resultado por ação diluído (R\$)	0,37	0,40	

Migração para o Novo Mercado (B3)

Ao longo do ano de 2021, a Companhia avançou em seu compromisso assumido junto aos acionistas, de elevar seu padrão de Governança Corporativa ao nível mais alto na B3 (Brasil, Bolsa, Balcão). O processo de migração para o Novo Mercado foi concluído e as ações começaram a ser negociadas nesse nível no dia 24 de setembro de 2021. O processo foi iniciado no começo do ano, quando foi aprovada a conversão de ações preferenciais em ordinárias, efetivada em 03 de agosto de 2021, data em que a companhia passou a ter somente ações ordinárias. A Companhia também continuou com outros movimentos para cumprir as exigências necessárias, como a criação de comitês internos, alteração no estatuto da empresa e a eleição de membros independentes no Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

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 período:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Vendas brutas de produtos e serviços	2.497.397	2.122.986	2.506.762	2.133.976
Impostos sobre vendas	(140.126)	(88.009)	(144.281)	(92.407)
Devoluções e descontos incondicionais	(30.015)	(24.743)	(30.903)	(26.076)
Programa fidelidade	-	82	-	82
Receita líquida	2.327.256	2.010.316	2.331.578	2.015.575

27. Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo das mercadorias vendidas	(1.742.677)	(1.538.582)	(1.725.089)	(1.520.708)
Custo dos produtos vendidos	-	-	(16.917)	(18.128)
Ressarcimento de custos com aportes	137.628	120.814	137.628	120.814
Receita verbas de campanha	1.270	1.466	1.270	1.466
Impostos sobre verbas	(12.848)	(11.311)	(12.848)	(11.311)
	(1.616.627)	(1.427.613)	(1.615.956)	(1.427.867)

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.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

28. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com vendas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(327.379)	(259.517)	(328.968)	(260.991)
Despesas com aluguéis	(20888)	(24.248)	(19.976)	(22.516)
Desconto sobre locação de imóveis (*)	5.370	5.326	5.370	5.326
Despesas com fretes	(31.681)	(29.211)	(32.036)	(29.724)
Despesas com taxas de cartão	(24.780)	(19.724)	(24.780)	(19.724)
Despesas com publicidade	(13.883)	(9.879)	(14.022)	(10.140)
Despesas com utilidades e serviços	(20.747)	(18.403)	(20.795)	(18.451)
Despesas com depreciação e amortização	(109.689)	(80.679)	(109.735)	(80.710)
Participação dos empregados nos lucros	(4.089)	(1.736)	(4.122)	(1.736)
Despesas com manutenção	(5.626)	(1.331)	(5.627)	(1.331)
Despesas com consumo	(10.557)	(3.402)	(10.648)	(3.427)
Despesas de viagens e representações	(1.471)	(8.105)	(1.479)	(8.190)
Despesas com material de embalagens	(5.207)	(1.019)	(5.207)	(1.047)
Perdas com estoques	(11.103)	(3.428)	(12.929)	(3.428)
Outras despesas com vendas	(10.383)	(19.144)	(13.167)	(19.860)
	(592.113)	(474.500)	(598.121)	(475.949)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas gerais e administrativas				
Despesas com pessoal e serviços de terceiros	(44.917)	(33.377)	(46.579)	(34.855)
Despesas com aluguéis	(353)	(213)	(346)	(216)
Despesas com utilidades e serviços	(1.012)	(292)	(1.066)	(315)
Despesas com depreciação e amortização	(4.966)	(3.999)	(5.126)	(4.124)
Participação dos empregados e administradores nos lucros	(493)	(664)	(493)	(664)
Despesas bancárias	(1.105)	(975)	(1.115)	(980)
Remuneração dos dirigentes	(3.753)	(3.713)	(3.753)	(3.713)
Despesas com manutenção	(4.952)	(3.038)	(5.030)	(3.046)
Despesas com consumo	(358)	(203)	(404)	(235)
Outras despesas administrativas	(4.447)	(2.267)	(4.669)	(2.401)
	(66.356)	(48.741)	(68.581)	(50.549)

(*) Devido à pandemia da COVID-19, 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, alterando o CPC 06 (R2). Não ocorreram quaisquer tipos de alteração na vigência desses contratos, dessa forma não houve a necessidade de fazer a remensuração dos mesmos contratos de arrendamento.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

29. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita extraordinária	652	410	926	423
Receita com aluguéis de imóveis	182	201	182	201
Recuperação de créditos	5.821	3.133	5.821	4.261
Ressarcimento de diferença de caixa	196	155	196	155
Custo vendas imobilizado	(2.130)	(617)	(2.106)	(622)
Outras receitas (despesas) operacionais	(39)	(51)	(11)	(38)
Recuperação de créditos tributários (*)	22.944	-	22.944	-
Participações (**)	(1.267)	-	(1.267)	-
	26.359	3.231	26.685	4.380

(*) Refere-se aos créditos relativos ao processo que exclui o ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS reconhecidos no primeiro trimestre e aos créditos relativos ao processo referente à exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL reconhecidos no segundo trimestre. Maiores detalhes nas notas explicativas 9 e 10.

(**) Refere-se ao Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia, criado em setembro de 2020, com objetivo de 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. Detalhes adicionais na nota explicativa 24.

30. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras				
Juros sobre ativos	105	280	244	289
Variações monetárias	-	-	25	122
Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	-	9.764	-	9.764
Rendimento aplicações financeiras	4.933	2.758	6.051	3.087
Descontos financeiros obtidos	605	333	613	336
Impostos s/ receitas financeiras	(892)	(255)	(904)	(258)
Atualização monetária sobre créditos tributários (*)	13.590	-	13.642	-
	18.341	12.880	19.671	13.340

(*) Refere-se à atualização monetária sobre os créditos relativos ao processo que exclui o ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS reconhecidos no primeiro trimestre e à atualização monetária sobre os créditos relativos ao processo referente à exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL reconhecidos no segundo trimestre. Maiores detalhes nas notas explicativas 9 e 10.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas financeiras				
Juros sobre financiamentos	(4.537)	(8.344)	(4.537)	(8.344)
Juros passivos	(235)	(502)	(297)	(132)
Encargos financiamento	(173)	(237)	(173)	(237)
Descontos concedidos/Bonificações	(3.057)	(4.629)	(3.311)	(4.863)
Variação monetária	(6)	(7.654)	(8)	(7.656)
Juros de arrendamento	(20.813)	(18.709)	(20.813)	(18.709)
Outras despesas financeiras	(784)	(1.142)	(842)	(1.310)
	(29.605)	(41.217)	(29.981)	(41.251)

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas**a) Saldo e transações**

Os montantes totais das transações realizadas pela Dimed, até 30 de setembro de 2021, com partes relacionadas estão descritos a seguir:

	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores	-	-	1.737	1.591
Partes relacionadas - mútuo	-	-	(4.354)	-
	Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.		Laboratório Industrial e Farmacêutico Lifar Ltda.	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Compra de mercadorias e serviços	-	-	31.574	32.706
Receita com prestação de serviços	1.629	1.956	-	-
Despesas financeiras	-	408	-	-
			Contas a receber de acionistas	
			30/09/2021	31/12/2020
Gastos com emissão ações (oferta secundária)			3.030	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.

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

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

	Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020
Remuneração fixa	3.753	3.713
Encargos sociais	1.051	1.040
Total	4.804	4.753

Estes valores estão apresentados na rubrica de "Despesas gerais e administrativas", na demonstração do resultado e detalhados na Nota 28.

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

31. Transações com partes relacionadas--Continuação

b) Remuneração do pessoal-chave da administração--Continuação

A Administração também faz parte do Plano de Incentivo Atrelado a Ações da Companhia, criado com o objetivo de regular a possibilidade de concessão de incentivos por meio de ações ordinárias emitidas pela Companhia, cuja despesa totalizou R\$1.217 em 30 de setembro de 2021

32. Cobertura de seguros

A Companhia mantém apólices de seguro que são contratadas considerando a natureza e o grau de risco envolvido. Em 30 de setembro de 2021, 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\$ 495.345
Apólices de Responsabilidade Civil	R\$ 31.200
Apólice de Transporte	R\$ 1.000 por transporte
Apólice Aeronave	R\$ 12.399*
RC Aeronave	R\$ 108.776*

* Apólice emitida em Dólar, valor convertido pelo ptax (dólar) de 30/09/2021 (R\$5,4388).

Notas Explicativas

Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 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 500 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 e no exterior, bem como dos produtos da marca própria Panvel. A controladora Dimesul tem por objetivo a compra, venda, intermediação, loteamento, arrendamento, aluguel, gestão e administração de imóveis próprios ou de terceiros, com vistas a centralizar e otimizar a administração dos imóveis da Companhia.

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

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

33. Informações por segmento--Continuação

	Varejo		Atacado		Corporativo		Dimed S.A.	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Operações continuadas								
Receita líquida de vendas e serviços	2.150.300	1.838.342	181.278	177.233	-	-	2.331.578	2.015.575
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(1.460.895)	(1.276.107)	(155.061)	(151.760)	-	-	(1.615.956)	(1.427.867)
Lucro bruto	689.405	562.235	26.217	25.473	-	-	715.622	587.708
Despesas com vendas	-	-	-	-	(598.121)	(475.949)	(598.121)	(475.949)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	-	-	26.685	4.380	26.685	4.380
Despesas administrativas	-	-	-	-	(68.581)	(50.549)	(68.581)	(50.549)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	689.405	562.235	26.218	25.473	(640.017)	(522.118)	75.605	65.590
<u>Resultado financeiro</u>	-	-	-	-	(10.310)	(27.911)	(10.310)	(27.911)
Receitas financeiras	-	-	-	-	19.671	13.340	19.671	13.340
Despesas financeiras	-	-	-	-	(29.981)	(41.251)	(29.981)	(41.251)
Lucro operacional antes do imposto de renda e contribuição social	689.405	562.235	26.218	25.473	(650.327)	(550.029)	65.295	37.679
Corrente	-	-	-	-	(9.908)	(8.202)	(9.908)	(8.202)
Diferido	-	-	-	-	842	3.995	842	3.995
Lucro líquido do exercício	689.405	562.235	26.218	25.473	(659.363)	(554.236)	56.229	33.472

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 16 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-7

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, autorizando sua conclusão nesta data.

Eldorado do Sul, 16 de novembro de 2021.

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Em conformidade com o inciso V do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os membros da Diretoria da Dimed S.A. Distribuidora Medicamentos, abaixo assinados, declaram que, revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes relativo às Informações Trimestrais da Companhia referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Eldorado do Sul, 16 de novembro de 2021.

Julio Ricardo Mottin Neto - Diretor Presidente

Roberto Coimbra Santos - Diretor Executivo

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