Continuação

grupo panvel

Sociedade de Capital Aberto - CNPJ Nº 92.665.611/0001-77

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

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

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

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

Demonstrações dos resultados - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais, exceto o lucro por ação)*

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

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

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

Demonstrações do valor adicionado Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

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

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

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

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 *(Em milhares de Reais)*

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

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

1. Contexto operacional

1.1. Contexto operacional

A Dimed S.A. Distribuidora de Medicamentos ou "Dimed" e suas controladas (conjuntamente a "Companhia"), sediada em Eldorado do Sul/RS, tem como atividades básicas o comércio de medicamentos, perfumarias, produtos de higiene pessoal e de beleza, cosméticos e dermocosméticos. Para suportar suas vendas, a Companhia conta com centros de distribuição nos Estados do Rio Grande do Sul, Paraná e Espírito Santo, além de 556 lojas distribuídas entre os Estados do Rio Grande do Sul (384 lojas), Santa Catarina (70 lojas), Paraná (95 lojas) e São Paulo (7 lojas). No período de 12 meses, inauguramos um total de 60 lojas, sendo 14 lojas no quarto trimestre de 2022. Neste trimestre também ocorreram 3 encerramentos e 3 transferências de lojas, por possuírem baixa capacidade de melhorar a performance. A controladora é uma sociedade anônima listada na B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO ("PNVL3"). O Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda., empresa controlada, atua no segmento industrial, produzindo uma vasta gama de produtos nos segmentos de cosméticos, alimentos, medicamentos e terceirização de produção. É responsável pela maior parte da produção da linha de produtos da marca própria da rede de farmácias da Companhia e controladora da Empresa Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda., que opera na distribuição dos produtos produzidos. A controlada Dimesul Gestão Imobiliária Ltda. tem por objetivo a compra, venda, intermediação, loteamento, arrendamento, aluguel, gestão e administração de imóveis próprios ou de terceiros, com vistas a centralizar e otimizar a administração dos imóveis da Companhia.

1.2. Impactos COVID-19

Em maio de 2020, o IASB emitiu alterações à IFRS 16 – *Leases* referentes a benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para arrendatários, em contratos de arrendamento. Em 07 de julho de 2020, a CVM, através da Deliberação nº 859/20, aprovou alterações no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos, que equivale a IFRS em questão e que estava vigente até 30 de junho de 2022. Como expediente prático, o arrendatário podia optar por não avaliar se um benefício concedido em um contrato de arrendamento, relacionado a COVID-19, era uma modificação do contrato de arrendamento e, assim, contabilizar as mudanças resultantes nos pagamentos de arrendamento no resultado do exercício. A Companhia aplicou o expediente prático a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamento, em consonância com os requisitos da Deliberação CVM nº 859/20 (nota 28), até sua data de vigência. Durante o ano de 2022, a Companhia continuou realizando a avaliação dos impactos da COVID-19 em suas operações, sem identificar aumento significativo no risco de crédito de contas a receber de clientes que pudesse impactar na reavaliação de suas premissas de provisão. No que tange ao *impairment* de seus ativos, a Companhia também não identificou impacto adverso relevante em suas disponibilidades, estoques e ativos permanentes. A operação não sofreu maiores impactos em decorrência da COVID-19 e a Companhia seguirá aplicando as medidas de proteção, com vistas a garantir a segurança dos colaboradores e clientes.

1.3. Autorização para emissão das informações anuais

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

2. Políticas contábeis

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

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB. A Administração da Companhia entende que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. A preparação de demonstrações financeiras é com base no custo histórico, exceto pelos instrumentos financeiros avaliados por valor justo, conforme nota explicativa 5, e requerem o uso de determinadas estimativas contábeis que afetam os saldos das contas patrimoniais e de resultado, assim como o exercício de julgamento por parte dos membros da administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia. Os reflexos mais significativos nas rubricas contábeis que envolvem o uso de estimativas ou que requerem julgamentos de maior complexidade estão divulgados na nota explicativa 3. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022. A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Demonstrações financeiras consolidadas

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

Empresa	Atividade	Participação direta 2022	Participação direta 2021
Laboratório Industrial Farmacêutico Lifar Ltda.	Produção de cosméticos, alimentos, medicamentos e terceirização de produção.	**99,99%**	99,99%
Dimesul Gestão Imobiliária Ltda.	Gestão e administração de imóveis próprios e/ou de terceiros e operacionalização da atividade de *marketplace*	**99,99%**	99,99%

Empresa	Atividade	Participação indireta 2022	Participação indireta 2021
Lifar Distribuidora de Produtos Farmacêuticos Ltda.	Distribuidora de produtos farmacêuticos.	**99,97%**	99,97%

Essas demonstrações financeiras consolidadas são elaboradas em conformidade com as práticas de consolidação e dispositivos legais aplicáveis. As práticas contábeis adotadas pelas Controladas foram aplicadas de maneira uniforme e consistente com aquelas adotadas pela Companhia. Quando aplicável, todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as Controladas e a Companhia são eliminadas integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas. O período das demonstrações financeiras das Controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da Controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. O resultado do exercício é atribuído integralmente aos acionistas controladores, uma vez que a participação dos não controladores representa 0,01% do consolidado.

2.2. Apresentação de informação por segmentos

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.5. Instrumentos financeiros

2.5.1. Classificação

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

2.5.2. Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado, não sendo reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, exceto em caso de mudanças no modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros. As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se for mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto. Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos. Neste último caso, desde que a Dimed tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado no "resultado financeiro". A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo ou grupo de ativos financeiros. A análise para evidenciar se há *impairment* das contas a receber de clientes está descrito na nota explicativa 2.5.4.

2.5.3. Compensação de instrumentos financeiros

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

2.5.4. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Ativos financeiros não derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses. Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*). A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 90 dias de atraso.

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

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

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação

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

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

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

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

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

Instrumentos financeiros derivativos

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

2.6. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Dimed. As contas a receber de clientes na sua totalidade possuem curto prazo de recebimento, não possuindo caráter de financiamento e são consistentes com as práticas de mercado, sendo classificados no ativo circulante. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo menos a provisão para devedores de liquidação duvidosa (*impairment*), pela provisão de descontos financeiros.

2.7. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição, líquido das bonificações, e o valor líquido de realização, incluindo as provisões para cobrir eventuais perdas. O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios deduzido dos custos estimados para sua conclusão e dos gastos estimados para concretizar a venda.

2.8. Verbas contratuais

A Companhia possui diversas transações relacionadas a negociações comerciais na compra de mercadorias representada por acordos comerciais onde produtos podem ser comercializados em conjunto com outras mercadorias ou com descontos os quais são, substancialmente, negociações promovidas pelos fornecedores nos pontos de venda da Companhia em diversas formas. Essas negociações são individuais e distintas entre os fornecedores e podem apresentar característica e natureza complexas. Tais transações referem-se a descontos financeiros concedidos por laboratórios, abatimentos por metas de volume, verbas de *marketing* e publicidade, divulgação de ofertas em catálogo próprio, possuindo uma gama de condições e características individuais, como bonificações em mercadorias, aportes financeiros, redução dos valores de compra, descontos comerciais, entre outros. A Companhia reconhece o resultado desses acordos comerciais a crédito do custo das mercadorias vendidas tendo como contrapartida um valor em outras contas a receber.

2.9. Imobilizado

Os bens do imobilizado são avaliados pelo valor do custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da depreciação acumulada. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos ou seus valores reavaliados a valores residuais durante a vida útil estimada, conforme demonstrado na nota explicativa 12. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

2.10. Intangível

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

2.11. *Impairment* de ativos não financeiros

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

**