

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

**Informações contábeis intermediárias em
31 de março de 2024**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão das informações contábeis intermediárias	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações do resultado	6
Demonstrações do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
The Five East Batel
Rua Nunes Machado, nº 68 - Batel
Caixa Postal 13533 - CEP: 80250-000 - Curitiba/PR - Brasil
Telefone +55 (41) 3304-2500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão das informações contábeis intermediárias.

**Aos Conselheiros e Diretores da
Farmácia e Drogeria Nissei S.A.**
Curitiba – Paraná

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Farmácia e Drogeria Nissei S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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. 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 o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

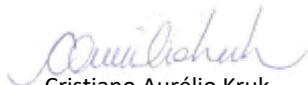
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, 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 no Pronunciamento Técnico CPC 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.

Curitiba, 14 de maio de 2024.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-PR



Cristiano Aurélio Kruk
Contador CRC PR-054366/O-0

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado			Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023			31/03/2024	31/12/2023		
Ativo						Passivo					
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	177.172	323.364	182.498	325.195	Fornecedores	17	308.145	295.373	359.921	325.569
Aplicações financeiras	6	327	319	327	319	Arrendamentos a pagar	18	58.421	54.354	28.804	54.354
Contas a receber de clientes	7	192.418	164.559	249.073	199.327	Empréstimos e financiamentos	19	77.830	95.231	96.404	114.644
Estoques	8	343.068	327.359	365.264	342.078	Debêntures	20	88.605	71.602	88.605	71.602
Impostos a recuperar	9	31.180	39.646	33.505	41.867	Obrigações sociais e trabalhistas	21	60.288	58.558	61.556	59.634
Outros ativos	12	61.383	58.167	65.491	61.945	Obrigações fiscais e tributárias	22	24.210	23.242	25.398	23.594
Direitos sobre precatórios	10	13.425	13.229	13.277	13.229	Passivo a descoberto em controlada	14	337	314	-	-
		818.973	926.643	909.435	983.960	Parcelamento de tributos	23	13.700	13.072	13.700	13.072
						Outros débitos	24	26.105	18.291	26.344	18.797
								657.641	630.037	700.732	681.266
Não circulante						Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	11	1.865	861	1.865	861	Arrendamentos a pagar	18	197.663	148.815	227.280	148.815
Direitos sobre precatórios	10	56.942	56.049	57.090	56.049	Empréstimos e financiamentos	19	152.830	165.389	154.480	167.678
Impostos a recuperar	9	154.065	145.023	154.065	145.023	Debêntures	20	383.199	414.357	383.199	414.357
Ativo fiscal diferido	30	23.432	14.771	23.526	14.865	Parcelamento de tributos	23	15.739	18.206	15.739	18.206
Depósitos judiciais	25	5.430	5.453	5.632	5.655	Outros débitos	24	17.377	17.785	17.377	17.950
Outros ativos	12	99.373	85.260	86.096	85.326	Obrigações fiscais e tributárias	22	-	-	-	165
		341.107	307.417	328.274	307.779	Provisão para contingências	25	6.845	6.845	6.953	6.953
								773.653	771.397	805.028	774.124
Investimentos	14	28.297	28.653	-	-	Patrimônio líquido					
Imobilizado	15	398.679	316.641	400.063	317.856	Capital social	26	203.625	203.625	203.625	203.625
Intangível	16	39.243	35.531	62.993	59.246	Reservas de lucros		9.826	9.826	9.826	9.826
		466.219	380.825	463.056	377.102	Prejuízo do período	26	(18.446)	-	(18.446)	-
								195.005	213.451	195.005	213.451
Total ativo		1.626.299	1.614.885	1.700.765	1.668.841	Total passivo e patrimônio líquido		1.626.299	1.614.885	1.700.765	1.668.841

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado

Período de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais, exceto o resultado por ação)

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	Nota	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida de vendas	27	610.887	551.003	682.214	611.291
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	28	<u>(406.456)</u>	<u>(367.290)</u>	<u>(469.475)</u>	<u>(423.100)</u>
Lucro bruto		204.431	183.713	212.739	188.191
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	28	(28.439)	(23.243)	(29.757)	(25.195)
Despesas comerciais	28	(155.712)	(131.037)	(160.389)	(132.468)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas		<u>(295)</u>	<u>4.182</u>	<u>(300)</u>	<u>4.182</u>
Resultado antes das despesas financeiras líquidas, resultado de equivalência patrimonial e tributo sobre o lucro		19.985	33.615	22.293	34.710
Receitas financeiras		7.455	5.012	7.582	5.034
Despesas financeiras	29	<u>(54.168)</u>	<u>(42.914)</u>	<u>(56.983)</u>	<u>(43.808)</u>
Despesas financeiras líquidas	29	(46.713)	(37.902)	(49.401)	(38.774)
Resultado da equivalência patrimonial	14	(380)	223	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(27.108)	(4.064)	(27.108)	(4.064)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	30	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	<u>8.662</u>	<u>1.721</u>	<u>8.662</u>	<u>1.721</u>
Prejuízo do período		(18.446)	(2.343)	(18.446)	(2.343)
Resultado por ação básico e diluído (em Reais):		(0,12132)	(0,01541)	(0,12132)	(0,01541)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Período de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Prejuízo do período	(18.446)	(2.343)	(18.446)	(2.343)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do período	(18.446)	(2.343)	(18.446)	(2.343)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogeria Nissei S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Reservas de lucros			Prejuízos acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2022		21.720	4.065	6.958	-	32.743
Prejuízo do período		-	-	-	(2.343)	(2.343)
Distribuição de dividendos		-	-	(502)		(502)
Saldos em 31 de março de 2023		21.720	4.065	6.456	(2.343)	29.898
Saldos em 31 de dezembro de 2023		203.625	4.498	5.328	-	213.451
Prejuízo do período		-	-	-	(18.446)	(18.446)
Saldos em 31 de março de 2024		203.625	4.498	5.328	(18.446)	195.005

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxo de caixa de atividades operacionais					
Prejuízo do período		(18.446)	(2.343)	(18.446)	(2.343)
Ajustes por					
Resultado na baixas de ativos	15 16	1.122	(1.937)	1.128	(1.937)
Depreciação e amortização (imobilizado e intangível)	15 16	27.289	24.537	27.356	25.169
Equivalência patrimonial	14	380	223	-	-
Provisão (reversão) para perdas dos estoques	8	1.313	895	1.313	895
Reversão para contingências	25	-	(185)	-	(185)
Apropriação - custo da transação - empréstimos e debêntures	19 20	3.040	226	3.040	226
Juros apropriados (debêntures, empréstimos e financiamentos e arrendamentos)	18 19 20	36.850	24.798	36.993	27.212
Atualização de precatórios	10	(1.089)	919	(1.089)	919
Rendimento de aplicação financeira	29	(8)	-	(8)	-
Instrumentos financeiros derivativos	11	(1.004)	1.014	(1.004)	1.014
Variação cambial	29	(1.030)	1.059	(1.030)	1.059
Imposto de renda e contribuição social - diferido	30	(8.662)	(1.721)	(8.662)	(1.721)
		39.755	47.485	39.591	50.308
Variações em					
Contas a receber de clientes	7	(27.859)	(12.478)	(49.746)	(34.996)
Estoques	8	(17.022)	(4.030)	(24.499)	(9.726)
Impostos a recuperar	9	(576)	3.602	(680)	5.235
Outros ativos	12	(3.935)	(2.825)	(4.316)	(3.661)
Depósitos judiciais	25	23	161	23	161
Fornecedores	17	12.772	(16.771)	34.352	9.699
Obrigações fiscais e tributárias	22	968	4.814	1.639	5.511
Obrigações sociais e trabalhistas	21	1.730	(2.000)	1.922	(1.798)
Outros débitos	24	8.319	(4.129)	7.888	(3.258)
Parcelamento de tributos	23	(1.839)	(775)	(1.839)	(775)
Pagamento de juros - arrendamento	18	(12.312)	(5.435)	(12.312)	(5.435)
Pagamento de juros - empréstimos	19	(4.825)	(8.283)	(5.162)	(8.641)
Pagamento de juros - debêntures	20	(18.003)	(13.090)	(18.003)	(13.090)
Pagamento imposto de renda e contribuição social sobre o lucro		-	(388)	-	(388)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		(22.804)	(14.142)	(31.142)	(10.854)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos					
Aquisição de ativo imobilizado	15	(37.712)	(9.145)	(37.938)	(9.254)
Aquisição de ativo intangível	16	(6.247)	(1.132)	(6.298)	(1.453)
Aplicações financeiras		-	74	-	74
Outras operações com partes relacionadas	12	(13.394)	-	-	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(57.353)	(10.203)	(44.236)	(10.633)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	19	1.157	15.995	2.737	15.995
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	19	(35.759)	(8.856)	(38.623)	(9.868)
Custos da transação (empréstimos e financiamentos)	19	-	(87)	-	(87)
Pagamento aquisição da Controlada		(913)	-	(913)	-
Pagamento de arrendamentos	18	(15.855)	(15.922)	(15.855)	(15.922)
Pagamento de debêntures	20	(14.665)	(10.419)	(14.665)	(10.419)
Pagamento de dividendos	26	-	(502)	-	(502)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(66.035)	(19.791)	(67.319)	(20.803)
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período		(146.192)	(44.136)	(142.697)	(42.290)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	323.364	115.778	325.195	116.922
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	177.172	71.642	182.498	74.632
Redução de caixa e equivalentes de caixa no período		(146.192)	(44.136)	(142.697)	(42.290)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Demonstração do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Período de três meses			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas (1)	641.681	579.054	720.863	648.553
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	641.681	579.054	720.863	648.555
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	-	(2)
Insumos adquiridos de terceiros (2)	456.104	406.012	522.066	463.660
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	406.456	367.290	469.021	423.100
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	49.648	38.722	53.045	40.560
Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)	185.577	173.042	198.797	184.893
Depreciação e amortização (4)	27.289	24.297	27.356	24.335
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)	158.288	148.745	171.441	160.558
Valor adicionado recebido em transferência (6)	(7.274)	(7.645)	(8.543)	(7.033)
Resultado da equivalência patrimonial	380	(223)	-	-
Ganhos tributários	-	(4.680)	-	(4.680)
Receitas financeiras	(7.455)	(4.123)	(8.254)	(4.144)
Outras financeiras	(199)	1.381	(289)	1.791
Valor adicionado total a distribuir (5) + (6)	165.562	156.390	179.984	167.591
Distribuição do valor adicionado	165.562	156.390	179.984	167.591
Pessoal	106.849	78.228	109.841	80.271
Remuneração direta	93.725	67.312	96.203	69.171
Benefícios	8.590	7.175	9.008	7.293
FGTS	4.534	3.741	4.630	3.807
Impostos, taxas e contribuições	22.132	39.777	29.987	48.340
Federais	5.276	25.127	7.503	25.127
Estaduais	16.684	14.516	22.312	23.075
Municipais	172	134	172	138
Remuneração de capital de terceiros	55.027	40.728	58.602	41.323
Juros	29.227	27.521	30.088	27.521
Aluguéis	9.811	310	9.811	422
Outras	15.989	12.897	18.703	13.380
Remuneração de capital próprios	(18.446)	(2.343)	(18.446)	(2.343)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Farmácia e Drogeria Nissei S.A. (“Nissei”, “Companhia” ou “Grupo”), é uma sociedade anônima de capital aberto com registro obtido em 14 de janeiro de 2021 como categoria “A”, junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A Companhia está sediada na Rua Acre, 205 – Água Verde em Curitiba, Estado do Paraná, tendo como atividade básica o comércio varejista de medicamentos, perfumarias, produtos de higiene pessoal e beleza, cosméticos, dermocosméticos e produtos alimentícios de conveniência em geral.

Em 31 de março de 2024 a Companhia possui 413 lojas físicas, sendo 302 alocadas no estado do Paraná, 20 no estado de Santa Catarina e 91 no estado de São Paulo. Além disso, a Companhia conta com centro de distribuição arrendado no município de Colombo – PR.

Informações por segmento

O Grupo desenvolve suas atividades de negócio considerando um único segmento operacional que é utilizado pelo principal gestor das operações como base para a gestão da entidade e para a tomada de decisões.

As receitas do Grupo são provenientes integralmente do mercado nacional e concentradas na região sul do país. Não há cliente individual que represente mais de 10% das vendas da Companhia.

Estrutura societária

Em 19 de abril de 2021, a Companhia criou a subsidiária integral denominada Nissei FID S.A., com objetivo de captação de recursos financeiros, conforme evidenciado na nota explicativa nº 14.

Em 31 de agosto de 2022, através de fato relevante, a Companhia divulgou ao mercado que havia celebrado contrato de compra e venda de ações para a aquisição de 100% do capital social das empresas Malaluvi Holding S.A. (“Malaluvi”) e Sumatra Administração e Participação Ltda. (“Sumatra”), holdings não operacionais, que possuem participação na Merco Soluções em Saúde S.A. (“Merco”), localizada na Rua Brescia, nº 184, Colombo – PR. A Merco possui como atividade principal de distribuição de medicamentos especiais de alto custo, nutri farmacêuticos, nutrição enteral e de vacinas, inclusive, por meio de processos licitatórios, públicos e privados, além de comercialização de medicamentos especiais e de nutrição enteral.

Para maiores informações sobre os investimentos do Grupo, vide nota explicativa nº 14.

Em dezembro de 2023, o capital social da Companhia passou de R\$21.720 (vinte e um milhões, setecentos e vinte mil reais) para R\$ 203.625 (duzentos e três milhões, seiscentos e vinte e cinco mil reais), sem a emissão de novas ações. O capital social continua representado por 152.042.534 (cento e cinquenta e dois milhões, quarenta e duas mil, quinhentas e trinta e quatro) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas. Para maiores informações vide nota explicativa 26.

Incorporação Malaluvi Holding Ltda e Sumatra Administração e Participações Ltda

Em 31 de dezembro de 2023, a Malaluvi Holding Ltda e Sumatra Administração e Participações Ltda foram incorporadas pela Farmácia e Drogaria Nissei S.A.

Na data de incorporação, a participação direta da Controladora na Malaluvi Holding Ltda e Sumatra Administração e Participações Ltda era de R\$ 2.528 e R\$ 2.553 respectivamente.

O patrimônio líquido utilizado para fins de incorporação em 31 de dezembro de 2023, estava representado pelos seguintes ativos e passivos:

Ativo	Malaluvi	Sumatra	Passivo e patrimônio líquido	Malaluvi	Sumatra
Circulante			Patrimônio líquido		
Caixa e equivalentes de caixa	2	27	Capital social	3.433	3.614
Total do ativo circulante	2	27	Reserva legal	11	42
			Lucros acumulados	(38)	(199)
			Total do patrimônio líquido	3.406	3.457
Investimentos	3.404	3.430			
Total do ativo não circulante	3.404	3.430			
Total do ativo	3.406	3.457	Total do passivo e patrimônio líquido	3.406	3.457

Endividamento

Em 13 de julho de 2022, a Companhia realizou a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e fidejussória adicional, nos termos da Instrução da CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009.

A emissão é composta por 120.000 debêntures, divididas em duas séries, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo assim o montante total de R\$ 120.000 (para detalhamento vide nota explicativa nº 20).

A Companhia captou recursos em 22 de junho de 2023, por meio da quinta emissão de debêntures privadas simples não conversíveis em ações em série única no montante de R\$ 250.000, subscritas exclusivamente pela Opea Securitizadora S.A. (para maior detalhamento vide nota explicativa nº 20).

Os recursos líquidos captados pela Companhia serão destinados ao pagamento de determinadas dívidas, conforme descrito na escritura de emissão e uso geral de caixa, capital de giro, refinanciamento e alongamento de dívidas da Companhia.

2 Apresentação e elaboração das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 14 de maio de 2024.

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de reais (“R\$”), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de suas controladas.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma

internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

As referidas informações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações contábeis intermediárias apresentam notas explicativas selecionadas, de forma a se evitar a redundância de informações já divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, emitidas em 27 de março de 2024.

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de 31 de março de 2024, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis aplicáveis para demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2023. As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na nota explicativa nº 6 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

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 informações contábeis intermediárias consolidadas.

O Grupo adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelas IFRS e normas brasileiras de contabilidade que estavam em vigor em 31 de março de 2024.

Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, foi preparada de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado e é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação desta demonstração.

Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

3 Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas

Estimativas e premissas são continuamente revistas, e tais revisões são reconhecidas nos períodos em que são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem: mensuração do valor justo de ativos e passivos, perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa e realização dos estoques.

As estimativas e os julgamentos contábeis críticos utilizados na preparação das presentes informações contábeis intermediárias são os mesmos descritos na nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras anuais da Companhia de 31 de dezembro de 2023 (prazo de arrendamento e premissas utilizadas na determinação das taxas de desconto utilizadas na mensuração dos passivos de arrendamento mercantil, teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio, reconhecimento e mensuração de provisões para contingências e

principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos, reconhecimento de ativos fiscais diferidos e disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias e dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados. Não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis e nas políticas da Companhia e de suas controladas em relação a 31 de dezembro de 2023.

4 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

As novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2024, não tiveram impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

Normas e alterações ainda não vigentes

As novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC mas que ainda não estão em vigor, não foram adotadas de maneira antecipada e o Grupo está avaliando os possíveis impactos.

5 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa da Companhia estão assim representados:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e bancos	16.875	45.897	18.575	46.723
Aplicações financeiras	160.297	277.467	163.923	278.472
	<u>177.172</u>	<u>323.364</u>	<u>182.498</u>	<u>325.195</u>

No grupo de caixa e bancos, o montante total é composto pelos caixas físicos das lojas e contas bancárias correntes em bancos.

As aplicações financeiras em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 correspondem a aplicações em Certificado de Depósito Bancário – CDB, com liquidez imediata e são atualizadas à variação da taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, com rendimento médio de 100% em ambos os períodos apresentados, refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

6 Aplicações financeiras (controladora e consolidado)

Em 31 de março de 2024, as aplicações financeiras estão representadas pelo montante de R\$ 327 (R\$ 319 em 31 de dezembro de 2023), cujo saldo está representado pelas operações no Banco BOCOM, sendo a realização das aplicações atreladas ao vencimento de empréstimo com a mesma instituição. Os recursos aplicados estão atualizados à taxa do Certificado de Depósito Interbancário – CDI 100% em ambos os períodos apresentados, e refletem o valor da realização, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

7 Contas a receber de clientes

O contas a receber de clientes da Companhia está assim representado:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Cartões de crédito	165.474	146.088	165.474	146.171
Convênios	19.104	12.687	19.104	12.687
Boletos e depósitos	3.635	3.320	60.290	38.005
Farmácia popular	4.449	2.708	4.449	2.708
Outras contas a receber	182	182	182	182
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(426)	(426)	(426)	(426)
	192.418	164.559	249.073	199.327

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber, por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	169.934	150.184	222.411	181.719
Vencidos entre 1 e 30 dias	10.419	6.928	11.737	8.340
Vencidos entre 31 e 60 dias	2.894	2.015	3.356	2.298
Vencidos entre 61 e 90 dias	2.152	1.098	2.378	1.181
Vencidos entre 91 e 180 dias	4.714	2.425	5.075	2.847
Vencidos acima 180 dias	2.731	2.335	4.542	3.368
(-) Perdas por redução ao valor recuperável	(426)	(426)	(426)	(426)
Total	192.418	164.559	249.073	199.327

Na controladora, o saldo de contas a receber de clientes é composto por cartões de crédito e por parcerias realizadas com empresas e com o governo. No consolidado é composto pelas vendas de mercadorias para as áreas privada e pública. Em 31 de março de 2024 o prazo médio de recebimento é de 20 dias na controladora e 29 dias no consolidado (em 31 de dezembro de 2023, o prazo médio na controladora é de 19 dias e para o consolidado é de 23 dias), sendo que esse prazo é considerado como parte das condições normais e inerentes às operações do Grupo.

Riscos de crédito e de mercado, e perdas por redução ao valor recuperável

As contas a receber são, substancialmente, representados por valores a receber das adquirentes de cartão de crédito, sendo as principais Cielo, Mercado Pago e Safra Pay. Baseado no histórico de perdas destes recebíveis a administração avalia o risco de crédito como muito baixo. Para o consolidado, há também títulos a receber por meio de boletos com prazos médios de vencimento em 50 dias.

As contas a receber de convênios representam contratos específicos com empresas que disponibilizam benefícios aos seus colaboradores para compra de produtos com desconto nas lojas da Nissei. A Companhia considera o risco de crédito baixo devido aos rigorosos critérios seletivos para aceitação destas parcerias.

As contas a receber de operações com a Farmácia Popular do Brasil (programa do Governo Federal para subsidiar medicamentos a população para algumas doenças como diabetes, asma, hipertensão e entre outros), tem baixo risco de crédito considerado pela Companhia, pois não há

indicativos relevantes para a não realização de todo montante envolvido e não há histórico de inadimplência do Governo Federal referente a estas operações. Para o período de três meses findo em 31 de março de 2024 e 2023 não tiveram movimentações nos saldos de perda por redução ao valor recuperável.

Informações adicionais relacionadas à exposição do Grupo a riscos de crédito e de mercado e perdas por redução ao valor recuperável relacionadas ao ‘Contas a receber de clientes’, estão divulgadas na nota explicativa 31.

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	335.453	320.973	357.649	335.649
Materiais de consumo	7.615	6.386	7.615	6.429
Total	343.068	327.359	365.264	342.078

Os estoques estão distribuídos da seguinte forma nos estabelecimentos do Grupo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Centro de distribuição	72.729	72.905	93.607	87.624
Lojas da rede	272.351	255.153	273.669	255.153
(-) Provisão para perdas nos estoques (a)	(2.012)	(699)	(2.012)	(699)
	343.068	327.359	365.264	342.078

(a) A provisão para perda nos estoques em 31 de março de 2024 inclui: (i) as mercadorias vencidas e danificadas, sem a expectativa de ressarcimento nas políticas dos fabricantes, totalizando R\$ 1.414 (R\$ 308 em 31 de dezembro de 2023); e (ii) provisão de perdas de inventário na rede de lojas (roubos, perdas e baixas) no montante de R\$598 (R\$ 391 em 31 de dezembro de 2023). O efeito da constituição, reversão ou baixa das perdas esperadas com estoques de mercadorias é registrado na demonstração do resultado, na rubrica de custo das mercadorias vendidas.

A movimentação da provisão de estoques no exercício encontra-se apresentada a seguir (controladora e consolidado):

	31/03/2024	31/03/2023
Saldo inicial	(699)	(3.017)
Constituições (a)	(3.041)	(1.638)
Baixas efetivas	1.728	2.533
	(2.012)	(2.122)

(a) As constituições de perdas consideram a expectativa da Companhia com perdas com estoques vencidos, danificados e inventários, e embasadas nos controles de estoques realizados diariamente na rede de lojas e centro de distribuição.

9 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Tributos sobre o lucro a recuperar				
IRRF – Imposto de renda retido na fonte	2.361	1.837	2.641	2.143
PIS - Programa de Integração Social (a)	2.073	2.420	2.276	2.607
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (a)	10.078	11.730	11.001	12.585
IRPJ – Imposto de renda pessoa jurídica	5.293	5.289	5.577	5.573
CSLL – Contribuição social sobre lucro líquido	3.181	3.176	3.282	3.276
	22.986	24.452	24.777	26.184
Outros tributos a recuperar				
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias (b)	162.259	160.217	162.793	160.706
	162.259	160.217	162.793	160.706
Total dos impostos a recuperar	185.245	184.669	187.570	186.890
Ativo circulante	31.180	39.646	33.505	41.867
Ativo não circulante	154.065	145.023	154.065	145.023

- (a) Na controladora, em 31 de março de 2024 o saldo de tributos à recuperar oriundos de créditos de PIS e COFINS, no valor R\$ 2.073 e R\$ 10.078 (R\$ 2.420 e R\$ 11.730 em 31 de dezembro de 2023) respectivamente, inerentes à exclusão do ICMS - ST da base de cálculo dos referidos tributos, relativos ao período de maio de 2020 a março de 2024. No consolidado, os créditos são inerentes a aquisição de mercadorias.
- (b) Na controladora, o saldo de R\$ 162.259 em 31 de março de 2024 (R\$ 160.217 em 31 de dezembro de 2023), refere-se ao montante pendente de realização de créditos de ICMS-ST. Os créditos foram reconhecidos em função da decisão do Supremo Tribunal Federal - STF que, em repercussão geral, garantiu o direito de ressarcimento ao contribuinte que recolheu antecipadamente o ICMS-ST em bases de cálculo superiores àquelas efetivamente comercializadas. Conforme recepção da matéria e regulamentação no Estado do Paraná, através do Decreto nº 3.886/2020, e NPFº 003, não foram reconhecidos créditos fiscais de períodos anteriores a decisão do STF, a qual permite o levantamento e ressarcimento e/ou complemento das diferenças do ICMS-ST a partir de outubro de 2016.

Nos casos em que o Centro de Distribuição recebe mercadoria com o ICMS ST retido anteriormente, é autorizado lançamento do crédito do imposto próprio, e o retido por substituição tributária em conta gráfica, conforme previsto no regime especial nº 6.577/2020, que atribuiu a condição de substituto tributário ao centro de distribuição. Nesse sentido.

Os respectivos saldos totais pendentes de realização já levantados e reconhecidos deverão ser realizados no período estimado entre 24 e 36 meses nas operações da Companhia.

No consolidado, o Grupo apresenta saldo de ICMS também em decorrência da isenção na venda de produtos oncológicos, amparados pelo convenio ICMS 162/94, sendo os créditos das aquisições mantidos porque o estado de Goiás não é signatário do referido convênio.

10 Direitos sobre precatórios

Os direitos sobre precatórios são de esfera estadual e estão da seguinte forma distribuídos:

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
Termo de obrigações - Precatório 48.609/1997 (a)	55.374	54.481
Créditos remanescentes - acordo geral (b)	9.000	8.855
Saldo remanescente do precatório nº 51.218/97 (c)	4.425	4.374
Precatórios Estaduais (d)	1.568	1.568
	70.367	69.278
Ativo circulante	13.425	13.229
Ativo não circulante	56.942	56.049

- (a) Créditos decorrentes do Precatório nº 48.609/1997 cedidos no termo de obrigações entre o Grupo e a CR Almeida S.A. em 23 de março de 2016. Em 31 de março de 2024 somam o montante de R\$ 55.374 (R\$ 54.481 em 31 de dezembro de 2023), os quais se encontram devidamente atualizados aos índices legais aplicados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Paraná – TJPR.
- (b) Os saldos do precatório 51.218/97, remanescentes no valor de R\$ 9.000 em 31 de março 2024 (R\$ 8.855 em 31 de dezembro de 2023) são provenientes da conciliação efetuada junto ao estado em 18 de dezembro de 2014, onde o Grupo detinha em um único precatório o valor de R\$ 110.725 e débitos de ICMS com o Estado do Paraná no montante de R\$ 106.284, resultando no saldo remanescente de direito, os quais se encontram devidamente atualizados aos índices legais aplicados pelo Tribunal de Justiça do Estado do Paraná – TJPR
- (c) Os saldos remanescentes do precatório nº 51.218/97 no valor de R\$ 4.225 em 31 de março de 2024, (R\$ 4.374 em 31 de dezembro de 2023) tem como credora originária a CR Almeida. Após a avaliação dos créditos do precatório, a administração da Companhia, com suporte das opiniões de seus assessores jurídicos e utilizando dos relatórios da Procuradoria do Estado do Paraná, entendeu que o valor recuperável deste crédito perfaz o montante contabilizado.
- (d) Os demais créditos de precatórios, que somam R\$ 1.568 registrados no ativo não circulante, estão registrados pelo valor de custo e não incidem correção monetária e juros de mora, sendo irrecuperáveis, conforme escrituras públicas de cessão firmadas entre as partes.

11 Instrumentos financeiros derivativos (controladora e consolidado)

As estratégias e políticas para contratação de instrumentos financeiros, estão descritas na nota explicativa 31.

Em 31 de março de 2024, o Grupo tem o contrato na modalidade Swap com o Banco Citibank, com o objetivo de proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

Saldo em 31 de março de 2024			
Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
50.000	36.754	34.889	1.865
Saldo em 31 de dezembro de 2023			
Valor do principal - Notional	Ponta ativa	Ponta passiva	Ativo (passivo)
50.000	39.665	38.804	861

As variações nos saldos passivos (empréstimos) e demais garantias vinculadas estão descritas na nota explicativa nº 19.

12 Outros ativos

Os valores a receber de outros ativos estão assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Recebíveis por venda de participação societárias (a)	64.651	64.175	64.651	64.175
Venda de ativos para a Hatake Ltda. (b)	16.973	16.646	16.973	16.646
Antecipações acionistas (e)	2.947	2.881	2.947	2.881
Outras operações com partes relacionadas (f)	13.572	270	178	270
Total outros ativos – partes relacionadas	98.143	83.972	84.749	83.972
Acordos comerciais a receber (c)	43.980	38.596	47.832	41.337
Antecipações para fornecedores	9.137	9.941	9.323	10.515
Antecipações para colaboradores	681	3.036	703	3.128
Outros (d)	8.815	7.882	8.980	8.319
Total outros ativos – terceiros	62.613	59.455	66.838	63.299
Total de ativos	160.756	143.427	151.587	147.271
Ativo circulante	61.383	58.167	65.491	61.945
Ativo não circulante	99.373	85.260	86.096	85.326

- (a) O montante de R\$ 64.651 em 31 de março de 2024 (R\$ 64.175 em 31 de dezembro de 2023) a receber refere-se a venda das quotas da controlada Hatake Ltda. (anteriormente denominada Nissei Administradora de Bens Ltda.). Veja detalhes da transação, termos e condições na nota explicativa 13.
- (b) O valor de R\$ 16.973 a receber refere-se a recebíveis por venda de ativos imobilizados. Informações adicionais da operação de venda constam na nota explicativa 13.
- (c) Os saldos a receber de acordos comerciais referem-se a negociações com fornecedores de mercadorias para venda diferenciada de seus produtos nas lojas. Compreendem descontos financeiros no momento da venda ao consumidor, bem de como, programas de benefícios, verbas de marketing e publicidade, como exposição em lojas e divulgação de ofertas em catálogo próprio e ainda abatimento por metas de volume, aferidos tanto nas compras quanto nas vendas, sendo essas transações reconhecidas como redutora do custo de mercadorias vendidas.
- (d) Os saldos de R\$8.815 em 31 de março de 2024 (R\$ 7.882 em 31 de dezembro de 2023), que compreendem outros ativos são referentes aos valores de IPTU a apropriar, aluguéis sublocação, bloqueios judiciais bem como, garantias de estruturação.
- (e) Valores referem-se a adiantamento de lucros realizados aos sócios, há expectativa da realização destes valores até fim do exercício de 2024.
- (f) Valor refere-se à operação de mutuo com a parte relacionada Merco Medicamentos Especiais S.A. no valor de R\$13.394 realizado no primeiro trimestre de 2024, com atualização 3,5% a.a. + CDI, com prazo de 24 meses.

13 Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas em aberto são precificadas com base em condições específicas estabelecidas entre as partes, as quais poderiam ser diferentes caso fossem realizados com terceiros e devem ser liquidados conforme fluxo de caixa dos envolvidos, quando a data de vencimento não tiver sido formalmente determinada.

Abaixo demonstramos os saldos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo circulante				
Antecipações acionistas	2.947	2.881	2.947	2.881
Outras operações com partes relacionadas	128	220	128	270
Total do ativo circulante	3.075	3.101	3.075	3.151
Ativo não circulante				
Recebíveis por venda de participação societárias (a)	64.651	64.175	64.651	64.175
Venda de ativos para a Hatake Ltda. (b)	16.973	16.646	16.973	16.646
Outras operações com partes relacionadas (c)	13.444	50	50	50
Total do não ativo circulante	95.068	80.871	81.674	80.871
Passivo circulante				
Nissei Fid S.A (d)	30.069	23.188	30.069	23.188
Total do passivo circulante	30.069	23.188	30.069	23.188
Passivo não circulante				
Nissei Fid S.A (d)	46.000	55.200	46.000	55.200
Total do passivo não circulante	46.000	55.200	46.000	55.200
Total ativo partes relacionadas	98.143	83.972	84.749	83.972
Total passivo partes relacionadas	76.069	78.388	76.069	78.388

No resultado:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Atualização monetária venda de investimento para sócios (a)	476	-	476	-
Atualização monetária venda imobilizado para Hatake Ltda (b)	327	-	327	-
Ajuste ao valor presente – venda de investimento para sócios (a)	-	455	-	455
Despesa de juros – 3ª emissão das debêntures (c)	2.978	3.661	2.978	3.661
Despesas com alugueis	1.053	786	1.053	786
Total do resultado	4.834	4.902	4.834	4.902

- (a) Em 30 de junho de 2020, o Grupo optou pela venda integral das quotas (99,9641%) que possuía na investida Hatake Ltda. (anteriormente denominada de Nissei Administradora de Bens Ltda.). O valor da venda das quotas na integralidade correspondeu, na data da transação, ao montante de R\$ 87.000. Em 2022 houve o recebimento parcial no montante de R\$ 11.672, em junho de 2022, e R\$ 15.000, realizados em dezembro de 2022. Em 30 de junho de 2023 foi realizada uma renegociação entre as partes e de acordo com avaliação da administração em conjunto com os devedores, o recebimento do saldo deverá ocorrer em prazo superior a um ano. Sendo assim, o saldo foi transferido

para ativo não circulante. De acordo com as condições pactuadas entre as partes, as parcelas vincendas estão sendo atualizadas monetariamente com juros de 3% ao ano.

- (b) O saldo em aberto em 31 de março 2024 refere-se à venda de imóveis no valor de R\$ 16.793, efetuada em junho de 2020, o qual deverá ser pago em moeda corrente nos próximos 24 meses, sujeito à multa em caso de inadimplência de 2% sobre o valor inadimplido que passa a ser atualizado desde então pelo IPCA ou pelo fator de correção monetária que vier a substituí-lo, além de juros moratórios de 3% ao ano.
- (c) Para maiores informações, vide nota explicativa 12, item “f”.
- (d) Em 14 de maio de 2021, a controladora realizou a 3ª emissão de debêntures privadas, no montante de R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1.000) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma privada em série única, tendo como debenturista a Nissei FID S.A., sendo que essa emissão se fez necessária para que os recursos captados pela Nissei FID S.A. (vide nota explicativa 20, item (iii)) pudessem ser enviados à controladora Farmácia e Drogeria Nissei S.A.. As condições negociadas entre as partes segue a mesma orientação do contrato com os debenturistas terceiros, ou seja, o vencimento dessa operação é em 14 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de spread (sobretaxa) de 5,50% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela teve seu vencimento em 14 de novembro de 2022. O impacto no resultado, no montante de R\$ 2.978 no trimestre findo em 31 de março de 2024 (R\$ 3.661 no trimestre findo em 31 de março de 2023), refere-se aos juros sobre a 3ª emissão de debêntures.

Ainda, a controladora possui imóveis locados da Hatake Ltda Ltda. As transações de aluguel são mensuradas com base em condições de mercado e são liquidados em base mensal, compreendendo os desembolsos abaixo durante os respectivos períodos:

Descrição	31/03/2024	31/03/2023
Centro de Treinamentos Nissei	140	104
Loja Nissei - Champagnat Batel	31	23
Loja Nissei - Alto da XV 24 horas	148	110
Loja Nissei - Juvevê Rocha Pombo	46	34
Loja Nissei - Praia de Leste	59	44
Loja Nissei - Rui Barbosa 24 horas	60	45
Loja Nissei - Tenente Francisco de Souza	272	72
Loja Nissei - Paranaguá	98	-
Outros	200	354
Total	1.053	786

Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração destinado à presidência do conselho e diretores estatutários, totalizou no trimestre findo em 31 de março de 2024 o montante de R\$ 1.811 (R\$ 1.598 em 31 de março de 2023).

14 Investimentos (controladora)

a) Composição dos saldos

		Participação	
		31/03/2024	31/12/2023
Nissei FID S.A (a)	100%	(337)	(314)
Mercó Participações S.A. (b)	100%		
Participação no patrimônio líquido contábil		6.564	5.082

Ágio	23.571	23.571
Total	29.798	28.340
Passivo a descoberto	(337)	(314)
Investimentos	28.297	28.653

- (a) Em 14 de abril de 2021, a Companhia criou a controlada integral Nissei FID S.A. (representada pelo montante de um mil real), a qual possui sede na Rodovia do Contorno Norte, nº 305, loja 02, Roça Grande, Colombo - PR, com o objetivo de captar recursos no mercado por meio da emissão de debêntures, conforme evidenciado na Nota Explicativa nº 20. Em 31 de março de 2024, o saldo do investimento é de R\$ 337 (R\$ 314 em 31 de dezembro de 2023) reconhecido como passivo a descoberto.
- (b) Em 31 de agosto de 2022, através de fato relevante, a Companhia divulgou ao mercado que celebrou contrato de compra e venda de ações para a aquisição de 100% do capital social das empresas Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda., cujas pessoas jurídicas participam na Merco Soluções em Saúde S.A. (subsidiária integral). O valor da aquisição corresponde ao montante de R\$ 36.886 representando 479.998 (quatrocentas e setenta e nove mil, novecentas e noventa e oito) quotas da sociedade. O pagamento pela aquisição será realizado da seguinte forma: R\$ 8.000 foram pagos em 31 de agosto de 2022; R\$ 18.000 a serem pagos: (i) R\$ 13.500 em 40 pagamentos mensais, atualizados pelo CDI a partir da data de aquisição (agosto de 2022); (ii) R\$ 4.500 refere-se a uma garantia de pagamento e compensação de valores, sendo que R\$ 3.500 podem ser liberados mediante a decisão favorável ou parcialmente favorável (caso a condenação seja inferior ao montante supracitado) de processos em que as adquiridas Malaluvi e Sumatra e a controlada indireta Merco se encontram em polo ativo ou passivo, e R\$ 1.000 liberado em moeda corrente nacional em uma parcela única no 30º dia a partir do 6º aniversário da data da compra, caso o eventual saldo líquido de todas as retenções e compensações sejam suficientes. O saldo remanescente no valor de R\$ 10.886, refere-se a contraprestação contingente, abaixo detalhada.

Contraprestação contingente

Além da parcela a vista e das parcelas a prazo, os vendedores poderão fazer jus ao recebimento de pagamentos adicionais, em caso de atingimento de metas financeiras apuradas com base no Lucro Líquido Antes do Imposto de Renda (LAIR) ajustado, conforme definido no Contrato de Compra e Venda (“Contrato de Aquisição”), referente aos exercícios sociais a encerrarem-se em 31 de dezembro de 2023, 2024 e 2025, a serem pagos em até 15 de setembro de 2026.

Na data de aquisição a administração estimou o valor provável de desembolso e o considerou no preço da transação, em contrapartida a contraprestação contingente na rubrica “outros débitos”. O valor apurado na data da aquisição, perfaz o montante de R\$ 10.886. A determinação da alocação do preço de compra foi feita de forma provisória e, dessa forma, está sujeita a ajustes, até que a avaliação final seja concluída.

b) Saldos das controladas em 31 de março de 2024:

O saldo de equivalência patrimonial está devidamente reconhecido na demonstração do resultado da controladora, no grupo de equivalência patrimonial.

	Nissei FID S.A	Merco Participações S.A.	Total	Total
	31/03/2024	31/03/2024	31/03/2024	31/12/2023
Ativo				
Ativo circulante	75.839	92.453	168.292	141.176
Ativo não circulante	-	1.978	1.978	1.657
Ativo total	75.839	94.431	170.270	142.833
Passivo				
Passivo circulante	30.176	72.715	102.891	78.456
Passivo não circulante	46.000	15.152	61.152	57.772
Patrimônio líquido	(337)	6.564	6.227	6.605
Passivo e patrimônio líquido total	75.839	94.431	170.270	142.833
Resultado do período	(23)	(357)	(380)	(2.078)
Participação (%)	100%	100%	100%	100%
Equivalência patrimonial	(23)	(357)	(380)	(2.078)

c) Movimentação do investimento

	Nissei FID S.A	Malaluvi Holding S.A.	Sumatra Adm. e Part. Ltda.	Merco Part. S.A.	Total
Passivo a descoberto em controlada em 01 de janeiro de 2023	(249)	-	-	-	(249)
Saldo em investidas em 01 de janeiro de 2023	-	18.411	18.436	-	36.847
Resultado das controladas do exercício	(91)	156	156	-	223
Saldo em investida em 31 de março de 2023	-	18.581	18.581	-	37.162
Passivo a descoberto em controlada em 31 de março de 2023	(340)	-	-	-	(340)
Passivo a descoberto em controlada em 01 de janeiro de 2024	(314)	-	-	-	(314)
Saldo em investidas em 01 de janeiro de 2024	-	-	-	28.653	28.653
Resultado das controladas do exercício	(23)	-	-	(357)	(380)
Passivo a descoberto em controlada em 31 de março de 2024	(337)	-	-	-	(337)
Saldo em investidas em 31 de março de 2024	-	-	-	28.297	28.297

15 Imobilizado

Abaixo demonstrativo das posições de ativo imobilizado e suas movimentações para a controladora e consolidado:

Conciliação do valor contábil

Controladora

	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	142.975	(80.155)	62.820	123.964	(76.845)	47.119
Equipamentos de informática	35.403	(29.114)	6.289	35.271	(28.449)	6.822
Instalações	36.583	(20.526)	16.057	34.071	(19.941)	14.130
Máquinas e equipamentos	16.421	(7.270)	9.151	13.325	(7.043)	6.282
Móveis e utensílios	107.645	(49.907)	57.738	98.920	(48.687)	50.233
Veículos em uso	9.514	(5.816)	3.698	6.347	(5.603)	744
Direito de uso arrendamento	537.000	(297.133)	239.867	466.798	(278.287)	188.511
Imobilizado em andamento	3.059	-	3.059	2.800	-	2.800
	888.600	(489.921)	398.679	781.496	(464.855)	316.641

Consolidado

Consolidado	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Benfeitorias em imóvel de terceiros	142.975	(80.155)	62.820	123.964	(76.845)	47.119
Equipamentos de informática	35.991	(29.475)	6.516	35.832	(28.794)	7.038
Instalações	37.361	(20.636)	16.725	34.741	(20.033)	14.708
Máquinas e equipamentos	16.680	(7.419)	9.261	13.584	(7.187)	6.397
Móveis e utensílios	108.194	(49.952)	58.242	99.384	(48.720)	50.664
Veículos em uso	9.514	(5.941)	3.573	6.347	(5.728)	619
Direito de uso arrendamento	537.000	(297.133)	239.867	466.798	(278.287)	188.511
Imobilizado em andamento	3.059	-	3.059	2.800	-	2.800
	890.774	(490.711)	400.063	783.450	(465.594)	317.856

Movimentação do ativo imobilizado

Controladora:

Custo Controladora	Benefitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	105.738	33.915	31.624	7.716	80.511	6.347	361.215	2.536	629.602
Adição	3.316	537	384	316	2.449	-	28.106	1.978	37.086
Baixa	(376)	(42)	(103)	-	(262)	-	(870)	(13)	(1.666)
Transferências	1.412	-	37	69	1.398	-	-	(2.916)	-
Saldo em 31 de março de 2023	110.090	34.410	31.942	8.101	84.096	6.347	388.451	1.585	665.018
Saldo em 01 de janeiro de 2024	123.964	35.271	34.071	13.325	98.920	6.347	466.798	2.800	781.496
Adições	18.997	138	2.640	3.096	9.351	3.167	70.202	323	107.914
Baixas	(50)	(6)	(128)	-	(626)	-	-	-	(810)
Transferências	64	-	-	-	-	-	-	(64)	-
Saldo em 31 de março de 2024	142.975	35.403	36.583	16.421	107.645	9.514	537.000	3.059	888.600

Consolidado

Custo Consolidado	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	105.738	34.265	31.730	7.957	80.730	6.347	361.215	2.536	630.518
Adição	3.316	576	370	335	2.450	-	28.104	1.980	37.131
Baixa	-376	-42	(103)	-	(262)	-	(870)	(13)	(1.666)
Transferências	1.412	-	37	69	1.398	-	-	(2.916)	-
Saldo em 31 de março de 2023	110.090	34.799	32.034	8.361	84.316	6.347	388.449	1.587	665.983
Saldo em 01 de janeiro de 2024	123.964	35.832	34.741	13.584	99.384	6.347	466.798	2.800	783.450
Adições	18.997	166	2.748	3.096	9.441	3.167	70.202	323	108.140
Baixas	(50)	(7)	(128)	-	(631)	-	-	-	(816)
Transferências	64	-	-	-	-	-	-	(64)	-
Saldo em 31 de março de 2024	142.975	35.991	37.361	16.680	108.194	9.514	537.000	3.059	890.774

Movimentação da depreciação do ativo imobilizado

Controladora

Depreciação acumulada - Controladora	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	(65.883)	(25.086)	(17.470)	(6.481)	(41.784)	(5.163)	(209.548)	-	(371.414)
Adições	(3.181)	(1.011)	(608)	(169)	(1.722)	(130)	(16.477)	-	(23.298)
Baixas	149	19	22	-	53	-	-	-	243
Saldo em 31 de março de 2023	(68.915)	(26.078)	(18.056)	(6.650)	(43.453)	(5.293)	(226.025)	-	(394.470)
Saldo em 01 de janeiro de 2024	(76.845)	(28.449)	(19.941)	(7.043)	(48.687)	(5.603)	(278.287)	-	(464.855)
Adições	(3.347)	(668)	(656)	(227)	(1.316)	(213)	(18.846)	-	(25.273)
Baixas	37	3	71	-	96	-	-	-	207
Saldo em 31 de março de 2024	(80.155)	(29.114)	(20.526)	(7.270)	(49.907)	(5.816)	(297.133)	-	(489.921)
Imobilizado líquido em 31/12/2023	47.119	6.822	14.130	6.282	50.233	744	188.511	2.800	316.641
Imobilizado líquido em 31/03/2024	62.820	6.289	16.057	9.151	57.738	3.698	239.867	3.059	398.679

Consolidado

Depreciação acumulada - Consolidado	Benfeitorias em imóvel de terceiros	Equipamentos de informática	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos em uso	Direito de uso arrendamento	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2023	(65.883)	(25.295)	(17.522)	(6.604)	(41.784)	(5.288)	(209.548)	-	(371.924)
Adições	(3.168)	(1.249)	(648)	(297)	(1.853)	(145)	(16.477)	-	(23.837)
Baixas	150	19	22	-	53	-	-	-	244
Saldo em 31 de março de 2023	(68.901)	(26.525)	(18.148)	(6.901)	(43.584)	(5.433)	(226.025)	-	(395.517)
Saldo em 01 de janeiro de 2024	(76.845)	(28.794)	(20.033)	(7.187)	(48.720)	(5.728)	(278.287)	-	(465.594)
Adições	(3.347)	(684)	(674)	(232)	(1.328)	(213)	(18.846)	-	(25.324)
Baixas	37	3	71	-	96	-	-	-	207
Saldo em 31 de março de 2024	(80.155)	(29.475)	(20.636)	(7.419)	(49.952)	(5.941)	(297.133)	-	(490.711)
Imobilizado líquido em 31/12/2023	47.119	7.038	14.708	6.397	50.664	619	188.511	2.800	317.856
Imobilizado líquido em 31/03/2024	62.820	6.516	16.725	9.261	58.242	3.573	239.867	3.059	400.063

Garantias

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o Grupo e seus acionistas possuíam bens do ativo imobilizado dados em garantia para demandas de captação de empréstimos, conforme divulgado na nota explicativa 19.

Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor é constituído a provisão para *impairment*. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Administração avaliou e não identificou indicadores de *impairment*, não havendo, portanto, a necessidade de constituição de provisão.

16 Intangível

Abaixo demonstrativo das posições de ativo intangível e suas movimentações para a controladora e consolidado:

a. Conciliação do valor contábil

Controladora

Custo Controladora	Software	Fundo de comércio	Relacionamento com cliente	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.333	2.723	-	10.056
Adições	736	26	-	762
Baixas	(174)	(179)	-	(353)
Amortizações	(869)	-	-	(869)
Saldo em 31 de março de 2023	7.026	2.570	-	9.596
Saldo em 31 de dezembro de 2023	8.034	21.300	6.197	35.531
Adições	1.558	4.689	-	6.247
Baixas	-	(519)	-	(519)
Amortizações	(429)	(176)	(1.411)	(2.016)
Saldo em 31 de março de 2024	9.163	25.294	4.786	39.243

Consolidado

Custo Consolidada	Software	Fundo de comércio	Relacionamento com cliente	Ágio	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.713	2.723	-	30.051	40.487
Adições	1.209	244	-	-	1.453
Baixas	(174)	(179)	-	-	(353)
Amortizações	(1.463)	(370)	-	-	(1.833)
			-	-	-
Saldo em 31 de março de 2023	7.285	2.418	-	30.051	39.754
Saldo em 31 de dezembro de 2023	8.162	21.300	6.197	23.587	59.246
Adições	1.609	4.689	-	-	6.298
Baixas	-	(519)	-	-	(519)
Amortizações	(445)	(176)	(1.411)	-	(2.032)
Saldo em 31 de março de 2024	9.326	25.294	4.786	23.587	62.993

Software

Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a softwares identificáveis e únicos, controlados pelo Grupo e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis e são amortizados usando-se o método linear, ao longo de suas vidas úteis. O Grupo realiza o reconhecimento de amortizações a taxa de 20%.

Fundo de comércio

Os gastos com fundo de comércio compreendem gastos com a aquisição de ponto comercial para operar as lojas da rede de acordo com os direitos adquiridos na aquisição ou locação do estabelecimento comercial. Os montantes são avaliados pelo valor de aquisição e o seu valor recuperável é analisado, no mínimo, anualmente. Para o período de três meses encerrado em 31 de março de 2024, a Administração avaliou e não identificou a necessidade de constituição de provisão para *impairment*.

A avaliação do valor recuperável dos gastos com fundo de comércio foi avaliado ao nível de cada unidade geradora de caixa (UGC), no caso do Grupo referem-se as localidades onde estão instaladas cada loja, que inclui tais custos e foi estimado com base na geração dos fluxos de caixa esperados para da UGC.

A vida útil atribuída à este grupo de ativos intangíveis é conforme contrato de locação vigente. Qualquer perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Ágio na aquisição de controlada

O ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), adquirido na combinação de negócios com as controladas Malaluvi Holding S.A. e Sumatra Administração e Participação Ltda. As informações referentes ao ágio na aquisição de controlada foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2023 da Companhia, na nota 19.

Teste de impairment do ágio

Para o ágio por expectativa de rentabilidade futura, não foi identificada a necessidade de ajustes para perda por redução do valor de recuperação, conforme a última avaliação anual efetuada, em 31 de dezembro de 2023.

Em 31 de março de 2024, a Administração avaliou e não identificou nenhum indicativo de *impairment*.

17 Fornecedores

O grupo de fornecedores da Companhia está assim representado:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores de mercadorias	276.698	265.485	328.461	295.681
Fornecedores de bens e serviços	<u>31.447</u>	<u>29.888</u>	<u>31.460</u>	<u>29.888</u>
	<u>308.145</u>	<u>295.373</u>	<u>359.921</u>	<u>325.569</u>

18 Arrendamentos a pagar (controladora)

O Grupo arrenda diversos imóveis para os seus espaços de escritórios, lojas de varejo e centro de distribuição. As locações de imóveis operacionais são executadas por período entre 5 anos (lojas) a 10 anos (centro de distribuição). Alguns arrendamentos incluem a opção de renovação automática por período adicional do mesmo período após o término do prazo do contrato.

O direito de uso e obrigações com arrendamentos consideram as seguintes premissas:

- O início do prazo de arrendamento considera a data em que o Grupo passa a exercer o direito de uso do imóvel. Neste sentido, foi definida a data de assinatura dos contratos, uma vez que a partir dessa data passa a controlar aspectos operacionais do imóvel como reformas e preparação do espaço físico.
- Para a definição do prazo do arrendamento adotou-se o prazo de cada contrato adicionado as premissas detalhadas abaixo ou, quando aplicável, adicionado pelo exercício da Lei nº 8.245/91 (“Lei do Inquilinato”) que concede ao arrendatário (Controladora) o direito à renovações contratuais (direito executável) quando determinadas condições forem atendidas.
- Aluguéis comerciais: Em virtude dessa modalidade de contrato possuir diversos prazos, a Companhia adota as seguintes premissas:
- Contratos de lojas com prazos de contratos originais renovados automaticamente e que geram resultados operacionais economicamente viáveis, considerou-se o prazo de 60 meses.
- Contratos de lojas com prazos de contratos originais renovados automaticamente e consideradas em avaliação de resultados operacionais, considerou-se o prazo de 24 meses e também o prazo estimado pela Administração de manter as instalações comerciais.
- Aluguel do centro de distribuição: considerado o prazo de contrato do imóvel.

- A taxa de juros incremental de financiamento do arrendamento teve abrangência em todos os contratos e considerou taxas de juros necessárias para adquirir ativos em condições similares àqueles aluguéis contratados na data de assinatura. Após análise, a taxa nominal de desconto ficou entre 0,55% a 0,91% a.m., a qual dentro das análises do Grupo correspondeu a taxas médias das captações de empréstimos, que correspondeu a taxa incremental de financiamento.
- Para a depreciação do ativo de direito de uso, considerando que não há contratos com opção de aquisição do ativo ao final do prazo, foram utilizadas como vida útil do bem, o prazo do contrato de arrendamento, quando da ausência de perda ao valor recuperável, sendo considerado o que for menor. A depreciação do bem ocorre de forma sistemática e linear. Ressalta-se que o Grupo reavalia periodicamente a vida útil dos direitos de uso, incluindo sempre que a operação no referido imóvel apresenta alterações de planos comerciais estratégicos ou verifica-se a intenção dos locadores na descontinuidade do contrato.
- Os encargos financeiros decorrentes dos contratos de arrendamento são reconhecidos como despesa financeira e apropriados a cada período durante o prazo do arrendamento.

O Grupo ressalta que acompanha periodicamente aspectos das aplicações do Pronunciamento Técnico CPC 01(R1)/IAS36 – Redução do valor recuperável de ativos, no que tange a avaliação de indicadores de perda por valor recuperável com base em parâmetros gerenciais de avaliação de rentabilidade de lojas e centro de distribuição.

A movimentação do passivo de arrendamento, em 31 de março de 2024 e 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	164.447
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	28.104
Pagamentos efetivados - principal	(15.922)
Pagamentos efetivados – juros	(5.435)
Juros reconhecidos no resultado	5.432
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(937)
Saldo em 31 de março de 2023	175.689
Saldo em 31 de dezembro de 2023	203.169
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	70.202
Pagamentos efetivados - principal	(15.855)
Pagamentos efetivados – juros	(12.312)
Juros reconhecidos no resultado	10.880
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	-
Saldo em 31 de março de 2024	256.084
Passivo circulante	58.421
Passivo não circulante	197.663

Conforme orientações da CVM, em seu OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº 1/2020, Companhia que optar por reportar os impactos da norma IFRS 16 / CPC06 (R2) em suas demonstrações financeiras de forma diferente daquela recomendada pelas áreas técnicas da CVM (fluxo nominal x taxa de desconto nominal), deverá apresentar os inputs mínimos para que os usuários das demonstrações financeiras possam chegar a estas informações. O Grupo

desta maneira optou por divulgar estes inputs mínimos para que os usuários possam então chegar a informação. Isto posto os inputs são:

- Taxa de desconto nominal aplicada entre – 0,55% a.m. a 0,91% a.m..
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA) – 0,3% a.m.
- Cronograma de pagamentos não inflacionado (tabela abaixo).

Período	31/03/2024	31.03.2023
Menos de 1 ano	58.421	47.652
Entre 1 e 2 anos	59.720	35.277
Entre 2 e 5 anos	135.274	87.926
Mais de 5 anos	2.669	4.834
Total	256.084	175.689

A movimentação do direito de uso de arrendamento, classificado dentro da conta de ativo imobilizado, em 31 de março de 2024 e 2023 foi a seguinte:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	151.632
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	28.104
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	(870)
Depreciação no exercício	(16.440)
Saldo em 31 de março de 2023	162.426
Saldo em 31 de dezembro de 2023	188.511
Contratos complementares (novos contratos e reajustes de contratos)	70.202
Baixas contratos por vencimento e fechamento de lojas	-
Depreciação no exercício	(18.846)
Saldo em 31 de março de 2024	239.867

19 Empréstimos e financiamentos

O grupo de empréstimos e financiamentos da Companhia está assim representado:

Descrição	Indexador	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Moeda estrangeira (dólares norte americanos)					
Banco Citibank(a)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	36.749	39.651	36.749	39.651
Total em moeda estrangeira		36.749	39.651	36.749	39.651
Capital de giro – moeda local					
Banco Safra	Pré fixada + pós fixada (CDI)	58.425	63.678	58.425	63.678
Banco CCB	Pré fixada + pós fixada (CDI)	10.616	11.848	10.616	11.848
Banco Itaú (b)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	-	-	20.224	21.702
Banco do Brasil (c)	Pré fixada + pós fixada (CDI)	80.153	77.976	80.153	77.976
Banco BRDE	Pré fixada + pós fixada (Selic)	16.643	16.972	16.643	16.972
Banco BBM	Pré fixada + pós fixada (CDI)	401	1.002	401	1.002
Banco Daycoval	Pós fixada (CDI)	1.676	2.396	1.676	2.396
Total capital de giro		167.914	173.872	188.138	195.574
Arrendamentos (Leasing)					
Banco Daycoval	Pré fixada	3.019	3.058	3.019	3.058
HP Financial	Pré fixada	104	146	104	146
Total arrendamentos		3.123	3.204	3.123	3.204
CDC					
Banco Safra	Pré fixada	970	632	970	632
Total CDC		970	632	970	632
Reverse Finance Operation (Risco Sacado)					
Banco Bradesco (d)		14.676	29.090	14.676	29.090
Banco do Brasil (d)		7.228	14.171	7.228	14.171
Total Reverse Finance Operation (Risco Sacado)		21.904	43.261	21.904	43.261
Total de empréstimos e financiamentos		230.660	260.620	250.884	282.322
Circulante		77.830	95.231	96.404	114.644
Não circulante		152.830	165.389	154.480	167.678

- (a) Operação financeira junto ao Banco Citibank teve início em junho de 2022, com vencimento em junho de 2026. A operação é em moeda estrangeira na qual há cobertura de derivativos, com variação cambial (swap), provisionada para o período no montante ativo de R\$ 1.865 (vide nota explicativa 11).
- (b) Em 12 de julho de 2022, a controlada indireta Merco realizou um empréstimo no montante de R\$ 12.000 junto ao Banco Itaú, parcelado em 45 vezes, tendo o vencimento em 9 de julho de 2026, a uma

taxa de 3,20% mais 100% da CETIP. O primeiro pagamento ocorreu em 9 de novembro de 2022. Para 2023, a controlada contratou um capital de giro no valor de R\$ 15.000, com taxa de juros 7,69% a.a., o qual é renovado automaticamente de acordo com a necessidade de capital de giro.

- (c) Em 29 de junho de 2023, a Controladora realizou captação de empréstimos para capital de giro no valor de R\$ 80.241, com vencimento em 15 de junho de 2028, remuneradas a uma taxa de 2,62% a.a., mais 100% da CETIP.
- (d) A Companhia realizou operações na modalidade “*reverse finance operation*”, que permite estruturar operações de antecipação de recebimento de títulos relacionados às operações com os fornecedores, e devido a ocorrência das alterações das condições previamente pactuadas com o fornecedor está classificada como empréstimos e financiamentos. O valor original é R\$ 44.693, desse montante R\$ 1.920 estão relacionados aos encargos financeiros a ocorrer até o fim da operação datada até 30 de abril de 2024.

Covenants financeiros

O contrato firmado em moeda estrangeira junto ao Banco Citibank, iniciado em 6 de junho de 2022, com vencimento em 8 de junho de 2026, possui vencimento antecipado imediato caso os covenants financeiros não sejam cumpridos, sendo esses:

(a) Semestralmente: A partir de 31 de dezembro de 2022, indicador de liquidez por meio da fórmula: Dívida líquida ajustada (correspondente ao resultado de Empréstimos e financiamentos, deduzido de Caixa e Aplicações Financeiras, dividida pelo EBITDA ajustado (resultado consolidado antes das despesas financeiras, do resultado de equivalência patrimonial, de tributos e contribuições sobre o lucro e de participações minoritárias, acrescido das despesas de depreciação e amortização; e deduzido das despesas de arrendamento), sendo desconsiderados efeitos extemporâneos, CPC 06 (R2)/IFRS 16, devendo atingir o indicador de (conforme escritura):

<u>Ano</u>	<u>Indicador</u>
2022	3,5x
2023	3,0x
2024	2,7x
2025	2,5x
2026	2,5x

(b) Anualmente: Razão entre ativo circulante e o passivo circulante consolidado maior ou igual a 1,10.

(c) Anualmente: Valores nominais mínimos de patrimônio líquido consolidado maior ou igual a R\$ 27.000, valor deve ser corrigido pelo IPCA.

A Companhia não possui cláusulas de vencimento antecipado contendo índices financeiros atreladas aos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes em 31 de março de 2024.

Cláusulas de inadimplemento ou vencimento antecipado cruzado

O contrato firmado em moeda estrangeira junto ao Banco Citibank, possui cláusulas de inadimplemento ou vencimento antecipado cruzado, de modo que poderão ser impactados e ter seu vencimento antecipado declarado em decorrência do vencimento antecipado e/ou descumprimento de obrigações relacionadas a outras dívidas do Grupo.

Taxas contratadas

O Grupo trabalha na data de 31 de março de 2024 com juros pré-fixados e juros pós-fixados. As taxas médias de juros são:

- **Pré-fixado** - Juros médios de 0,95 % a.m.
- **Pós fixados** – Juros médios de CDI + 0,31% a.m. ou Juros médios de Selic + 0,30% a.m.

Garantias demais operações

Compõem as garantias para operações de empréstimos e financiamentos do Grupo os seguintes bens e direitos:

- Aval dos acionistas;
- Fluxo de carteira de cartão de crédito;
- Aplicações financeiras (nota explicativa 6);
- Ativos dos acionistas, sendo: Fazenda, ativos biológicos; imóveis comerciais e residências; e Veículos diversos e outros bens móveis objetos de operação para aquisição dos mesmos.

Não há qualquer outro ativo do Grupo arrolado em outras operações financeiras.

Movimentações

As movimentações dos empréstimos e financiamentos compreendem:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	205.977	218.135
Captações	15.995	15.995
Juros e Atualizações	7.513	9.927
(-) Pagamento do principal	(8.856)	(9.868)
(-) Pagamento de juros	(8.283)	(8.641)
(-) Novos custos de transação	(87)	(87)
Amortização de custo da transação	59	59
Saldo em 31 de março de 2023	212.318	218.135
Saldo em 31 de dezembro de 2023	260.620	282.322
Captações	1.157	2.737
Juros e Atualizações	8.346	8.489
(-) Variação cambial	(1.030)	(1.030)
(-) Pagamento do principal	(35.759)	(38.623)
(-) Pagamento de juros	(4.825)	(5.162)
Amortização de custo da transação	2.151	2.151
Saldo em 31 de março de 2024	230.660	250.884

Cronograma de pagamento em 31 de março de 2024:

<u>Ano</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2024	77.830	96.404

	2025	50.722	52.372
	2026	53.414	53.414
	2027	29.527	29.527
	2028	16.954	16.954
A partir de 2029	2.213	2.213	2.213
	230.660	250.884	

Custo da transação

Os custos de transações incorridos, incluindo encargos financeiros a transcorrer, ainda não apropriados ao resultado do Grupo nas negociações de empréstimos junto aos Bancos ABC, Banco Safra e Banco BV, foram apresentados reduzindo o saldo passivo e serão realizados durante o prazo de vencimento da operação. Abaixo demonstramos a movimentação dos saldos da controladora e consolidado:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.203
Novos custos da transação	79
(-) Amortização de custo da transação	(51)
Saldo em 31 de março de 2023	2.231
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.267
Novos custos da transação	-
(-) Amortização de custo da transação	(2.151)
Saldo em 31 de março de 2024	3.116

20 Debêntures (controladora e consolidado)

	Controladora	
	31/03/2024	31/12/2023
Primeira série (custo amortizado) – 2 ^a Emissão Farmácia Nissei (i)	4.527	9.063
Segunda série (custo amortizado) - 2 ^a Emissão Farmácia Nissei (i)	76.084	77.167
Primeira série (custo amortizado) – 1 ^a Emissão Nissei FID S.A. (ii)	76.084	77.167
Primeira série (custo amortizado) – 4 ^a Emissão Farmácia Nissei (iii)	40.939	45.431
Segunda série (custo amortizado) - 4 ^a Emissão Farmácia Nissei (iii)	38.647	42.516
Primeira série (custo amortizado) – 5 ^a Emissão Farmácia Nissei (iv)	250.593	250.574
(-) Custo das operações	(15.070)	(15.959)
	471.804	485.959
Passivo circulante	88.605	71.602
Passivo não circulante	383.199	414.357

- (i) Em 26 de maio de 2021, a Companhia emitiu R\$ 120.000 (valor nominal unitário de R\$ 1) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma pública, em conformidade com os termos da Instrução CVM nº 476, dividida em duas séries:
- (a) 1^a Série no valor de R\$ 40.000, com vencimento em 26 de maio de 2024, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescida de spread (sobretaxa) de 4,50% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em nove parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 14 de maio de 2022.

- (b) 2ª Série no valor de R\$ 80.000, com vencimento em 26 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescido *spread* (sobretaxa) de 5,50% a.a., base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 14 de novembro de 2022.
- (ii) Em 19 de abril de 2021, a Nissei FID S.A. emitiu 1ª emissão de debêntures (3ª emissão Drogarias e Farmácia Nissei S.A) no montante de R\$ 80.000 (valor nominal unitário de R\$ 1) de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, de forma privada em série única, a qual terá vencimento em 14 de maio de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 5,00% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 15 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 14 de novembro de 2022.
- (iii) Em 13 de julho de 2022, a Companhia emitiu R\$ 120.000 (valor nominal unitário de R\$ 1) de debêntures simples, não conversíveis em ações, de forma privada, divididas em duas séries:
- (a) 1ª série no valor de R\$ 70.000, com vencimento em 13 de julho de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de *spread* (sobretaxa) de 2,80% ao ano, base de 252 dias úteis, pagos mensalmente. A amortização ocorrerá em 48 parcelas mensais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 15 de agosto de 2022.
- (b) 2ª série no valor de R\$ 50.000, com vencimento em 13 de julho de 2026, com incidência de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescido *spread* (sobretaxa) de 2,80% a.a., base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em 13 parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 15 de julho de 2022.
- (iv) Em 23 de junho de 2023, a Companhia integralizou 250 mil quotas certificados de recebíveis imobiliários, da 120ª emissão, em série única, da Opea Securitizadora S.A, os quais são lastreados em créditos imobiliários decorrentes da 5ª (quinta) emissão privada de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, da Companhia. Foram emitidas 250.000 debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo, na, o valor de R\$ 250.000 ("Debêntures"), nos termos e condições previstos no "Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, em Série Única, para Colocação Privada, na Companhia.. a Operação possui vencimento em 20 de junho de 2028, com incidência de juros remuneratórios de correspondentes à variação acumulada de 100% da taxa DI, acrescido *spread* (sobretaxa) de 3,5% a.a., base de 252 dias úteis, pagos trimestralmente. A amortização ocorrerá em parcelas trimestrais consecutivas, cuja primeira parcela foi paga em 22 de setembro de 2023.

Covenants

Acompanhamento semestral:

Indicador de liquidez por meio da fórmula: Razão entre Dívida Líquida / EBITDA Ajustado menor ou igual aos indicadores listados abaixo:

Dívida líquida ajustada (correspondente ao resultado de Empréstimos e Financiamentos, deduzido de Caixa e Aplicações Financeiras, dividida pelo EBITDA ajustado (resultado consolidado antes das despesas financeiras, do resultado de equivalência patrimonial, de tributos e contribuições sobre o lucro e de participações minoritárias, acrescido das despesas de depreciação e amortização; e deduzido das Despesas de Arrendamento), sendo desconsiderados efeitos extemporâneos, CPC 06 (R2)/IFRS, devendo atingir no mínimo os seguintes indicadores por ano:

2ª, 3ª emissão (1ª emissão FID):

<u>Ano</u>	<u>Indicador</u>
01/01/2021 a 31/12/2021	3,60 x
31/12/2021 a 31/12/2022	3,25 x
31/12/2022 a 31/12/2023	3,00 x
31/12/2023 a 31/12/2024	2,75 x

31/12/2024 a 31/12/2025 2,50 x

4ª emissão e 5ª emissão:

Ano	Indicador
31/12/2022 a 31/12/2023	3,60x
31/12/2023 a 31/12/2024	3,25x
31/12/2024 a 31/12/2025	3,00x
31/12/2025 a 31/12/2026	2,75x

Acompanhamento anual:

- Razão entre ativo circulante e o passivo circulante consolidado maior ou igual a 1,10.
- Valores nominais mínimos de patrimônio líquido consolidado maior ou igual a R\$ 27.000, valor deve ser corrigido anualmente pelo IPCA.

Para a segunda e a terceira emissão da Farmácia Nissei S.A (1ª Emissão FID) as garantias serão compartilhadas e possuem as seguintes características:

- Direitos creditórios representados pelo precatório requisitório nº 48.609/97, no valor original, em janeiro de 2017, de R\$ 34.911 e o precatório requisitório nº 51.218/97, no valor original, em dezembro de 2014, de R\$ 4.441, ambos passíveis de correção monetária e incidência de juros, conforme indexador da taxa referencial.

- Alienação de 50% mais uma ação da totalidade do capital social da Companhia detidas pelo Sérgio Maeoka, cujo percentual corresponde a 76.021.268 de ações ordinárias.

Deverão transitar mensalmente na conta vinculada com o Banco Safra, até o término da operação, no mínimo, R\$ 20.000. Para fins de pagamento da amortização será constituída uma reserva, a ser retida na referida conta, cujo saldo deverá representar o percentual do saldo do valor do serviço da dívida, a saber:

- (i) 25% faltando 60 dias para cada data de pagamento da remuneração ou data de amortização;
- (ii) 50% faltando 45 dias para cada data de pagamento da remuneração ou data de amortização;
- (iii) 75% faltando 30 dias para cada data de pagamento da remuneração ou data de amortização; e
- (iv) 100% faltando 15 dias para cada data de pagamento da remuneração ou data de amortização.

(a) Movimentação dos saldos de debêntures

Movimentação	Debêntures Custo Amortizado	Debêntures Valor justo	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	296.954	48.606	345.560
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	4.813	-	4.813
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão	(5.005)	-	(5.005)
(-) Pagamento de principal 2ª Emissão	(5.244)	-	(5.244)
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	3.721	-	3.721
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão	(3.629)	-	(3.629)
(-) Pagamento de principal 3ª Emissão	(800)	-	(800)
(-) Pagamento de juros 4ª Emissão	(4.289)	-	(4.289)
(-) Pagamento de principal 4ª Emissão	(4.375)	-	(4.375)
(+) Atualização 4ª Emissão de debêntures	4.378	-	4.378
(=) Total das movimentações	(10.430)	-	(10.430)

Saldo em 31 de março de 2023	286.524	48.606	335.130
Saldo em 31 de dezembro de 2023	485.959	-	485.959
(+) Atualização 2ª Emissão de debêntures	2.926	-	2.926
(-) Pagamento de juros 2ª Emissão de debêntures	(3.416)	-	(3.416)
(-) Pagamento de principal 2ª Emissão de debêntures	(5.444)	-	(5.444)
(+) Atualização 3ª Emissão de debêntures	3.030	-	3.030
(-) Pagamento de juros 3ª Emissão de debêntures	(3.076)	-	(3.076)
(-) Pagamento de principal 3ª Emissão de debêntures	(1.000)	-	(1.000)
(+) Atualização 4ª Emissão de debêntures	2.729	-	2.729
(-) Pagamento de juros 4ª Emissão de debêntures	(2.754)	-	(2.754)
(-) Pagamento de principal 4ª Emissão de debêntures	(8.221)	-	(8.221)
(+) Atualização 5ª Emissão de debêntures	8.939	-	8.939
(-) Pagamento de juros 5ª Emissão de debêntures	(8.757)	-	(8.757)
(+) Apropriação custo da transação	889	-	889
(=) Total das movimentações	(14.155)	-	(14.155)
Saldo em 31 de março de 2024	471.804	-	471.804

No que se refere às demais emissões (2ª, 3ª 4ª e 5ª) de debêntures, os gastos com a estruturação das emissões e serviços especializados foram reduzidos do valor efetivo recebido de debêntures, a título de adiantamento para despesas necessárias ao longo do prazo da operação para com obrigações do contrato e manutenção do debenturista no valor total R\$ 15.070:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.007
Novos Custos	-
(-) Amortização de custo da transação	(353)
Saldo em 31 de março de 2023	5.654
Saldo em 31 de dezembro de 2023	15.959
Novos Custos	-
(-) Amortização de custo da transação	(889)
Saldo em 31 de março de 2024	15.070

21 Obrigações sociais e trabalhistas

A obrigações sociais e trabalhistas do Grupo, estão assim representadas.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Salários a pagar	13.865	14.223	14.124	14.437
FGTS a recolher	1.576	2.142	1.606	2.186
INSS a recolher	5.129	6.836	5.218	6.973
Provisão de férias, 13º salário e encargos	32.063	27.012	32.649	27.531
Prêmios de produtividade e campanhas	6.610	7.479	6.914	7.641
Outras obrigações trabalhistas	1.045	866	1.045	866
	60.288	58.558	61.556	59.634

22 Obrigações fiscais e tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
PIS e COFINS a recolher	-	-	-	47
IRPJ e CSLL a recolher	795	795	795	795
ICMS – Imposto sobre circulação de mercadorias	2.500	2031	3.574	2524
ICMS ST - Substituição tributária a recolher	16.872	16.306	16.872	16.306
Outros impostos e taxas	4.043	4.110	4.157	4.087
	24.210	23.242	25.398	23.759
Passivo circulante	24.210	23.242	25.398	23.594
Passivo não circulante	-	-	-	165

23 Parcelamentos de tributos

Os saldos apresentados nas demonstrações financeiras compreendem parcelamentos de tributos realizados pela controladora, os saldos estão assim compostos.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Programa de regularização tributária - PRT (a)	9.663	10.340	9.663	10.340
Programa especial de regularização tributária - PERT (b)	8.702	8.928	8.702	8.928
Parcelamento Receita Estadual Paraná	11.074	12.010	11.074	12.010
	29.439	31.278	29.439	31.278
Passivo circulante	13.700	13.072	13.700	13.072
Passivo não circulante	15.739	18.206	15.739	18.206

A manutenção do Grupo nos programas de parcelamento acima mencionados depende do atendimento de várias condições, sobretudo da continuidade do pagamento das parcelas dos débitos, na forma da Lei, e do pagamento dos tributos vincendos. O não pagamento de três parcelas acarretará o vencimento do débito total em aberto, com a imediata apuração do saldo devedor originário e incidência de todos os acréscimos legais.

Em 31 de março de 2024 o Grupo está atendendo as condições necessárias para a sua continuação nos programas de parcelamentos.

24 Outros débitos

Abaixo demonstramos a composição dos saldos de outros débitos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Adiantamentos – negociações comerciais (a)	19.392	11.713	19.392	11.713
Parcelamento aquisição investidas (b)	19.969	20.882	19.969	20.882
Outros valores a pagar	4.121	3.481	4.360	4.152
	43.482	36.076	43.721	36.747
Passivo circulante	26.105	18.291	26.344	18.797
Passivo não circulante	17.377	17.785	17.377	17.950

- (a) A saldo corresponde a antecipações de negociações realizadas com os fornecedores, da qual a Companhia realizará ações comerciais durante o exercício. A variação refere-se à ação de grande porte para a campanha de mês da mulher.
- (b) Representado substancialmente pelo valor a pagar pela aquisição das empresas Sumatra Administração e Participação Ltda. e Malaluvi HoldingS.A. (vide nota explicativa 13).

25 Provisão para contingências e depósitos judiciais

A Administração, com suporte das informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, as ações trabalhistas, provisionou os montantes considerados suficientes para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Demandas prováveis				
Trabalhistas e previdenciárias	4.952	4.952	5.060	5.060
Cíveis e administrativas	1.893	1.893	1.893	1.893
Total	6.845	6.845	6.953	6.953
Depósitos judiciais				
Trabalhistas e previdenciárias	5.124	5.147	5.326	5.349
Cíveis e administrativas	306	306	306	306
Total	5.430	5.453	5.632	5.655

A movimentação da provisão para contingências no período encontra-se apresentada a seguir (controladora e consolidado):

Controladora	Saldo 31/12/2023	Novas Provisões	Baixas	Saldo 31/03/2024
Administrativo	1.735	-	-	1.735
Cível	158	-	-	158
Tributários	4.391	-	-	4.391
Trabalhista	561	-	-	561
Total	6.845	-	-	6.845

Consolidado	Saldo 31/12/2023	Novas Provisões	Baixas	Saldo 31/03/2024
Administrativo	1.735	-	-	1.735
Cível	158	-	-	158
Tributários	4.391	-	-	4.391
Trabalhista	669	-	-	669
Total	6.953	-	-	6.953

Contingências trabalhistas e previdenciárias

As ações judiciais de natureza trabalhista referem-se, de maneira geral, a processos de ex-colaboradores questionando diferenças no recebimento de horas extras com consequente diferença em verbas rescisórias e questionando a aplicação do intervalo disposto no artigo 384 da CLT.

Contingências cíveis

O Grupo figura como ré em ações que discutem questões usuais e peculiares decorrentes da atividade que pratica, sendo na sua grande maioria ações de indenização por danos materiais e morais decorrentes das relações de consumo.

Contingências possíveis

Existem outras contingências passivas envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis avaliadas pela Companhia com o suporte dos assessores jurídicos como sendo de risco possível, em 31 de março de 2024 no montante estimado de R\$ 25.852 (R\$ 25.852 em 31 de dezembro de 2023), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista as práticas contábeis adotadas no Brasil e as *IFRS's* não requerem sua contabilização.

26 Patrimônio líquido (controladora)

a. Capital social

Em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia está representado pelo montante de R\$ R\$ 203.625, representadas por 152.042.534 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia teve alteração do capital social da Companhia, ocorreu mediante:

- (i) Reservas de lucros:

Em 07 de dezembro de 2023, a Companhia teve o aumento de capital por meio da capitalização parcial da reserva de lucros acumulados no valor de R\$ 2.530 (dois milhões, quinhentos e trinta mil reais),

- (ii) Transferências de ações e aporte de capital

Em 08 de dezembro de 2023, os acionistas Alexandre Maeoka, Sérgio Maeoka e Patricia Maeoka Aisengart Accionly, realizaram transferências, diretas e indiretas, totalizando 76.021.266 ações. Desse montante, 76.006.63 ações foram transferidas para a Kaminari S.A., que é uma sociedade detida exclusivamente pelos acionistas controladores, representando

49,99% do capital social total da companhia. As outras 15.025 ações foram transferidas para o acionista Sérgio Maeoka, representando 50,01% do capital social.

No mesmo período, a Kaminari S.A. realizou um aporte no valor de R\$ 179.375 dessa forma, a estrutura societária da Companhia passou a ser composta por:

Acionista	Ações ordinárias	Valor	%
Sérgio Maeoka	76.036.471	101.833	50,01%
Kaminari S.A	76.006.063	101.792	49,99%
Total	152.042.534	203.625	100,00%

A alteração do capital social não afetou o controle acionário a estrutura administrativa da Companhia, de modo que a composição acionária, direta e indireta, permaneceu inalterada.

b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, podendo ser utilizada na absorção de prejuízos acumulados, cujo montante está representado por R\$ 4.498 em 31 de março de 2024 (R\$ 4.498 em 31 de dezembro de 2023).

c. Destinação do lucro

Em conformidade com a legislação societária, após absorção de prejuízos acumulados, retenção de 5% para reserva legal e distribuição de dividendos mínimos de 10%, o Estatuto da Companhia confere aos acionistas o direito de transferir o saldo remanescente para reservas de lucros ou optar pela distribuição adicional de dividendos. Em 31 de março de 2024 não houve distribuição de dividendos, já para 31 de dezembro de 2023, a Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários no montante total de R\$ 6.502, os quais foram pagos em caixa no exercício.

27 Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita operacional bruta				
Venda de mercadorias	637.979	576.091	718.897	651.952
Verbas de marketing e publicidade (a)	6.248	5.835	6.248	5.835
Prestação de serviços	588	555	588	555
	644.815	582.481	725.733	658.342
Deduções sobre vendas/serviços				
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(30.794)	(28.051)	(38.649)	(37.250)
Devoluções e abatimentos	(3.134)	(3.427)	(4.870)	(9.801)
	(33.928)	(31.478)	(43.519)	(47.051)
Receita líquida de vendas	610.887	551.003	682.214	611.291

O Grupo mantém mix amplo de mercadorias para a venda, sendo: i) medicamentos (marca, genérico, similar) ii) higiene e beleza, iii) manipulação, iv) conveniência e v) Medicamentos Especiais. Adicionalmente, o Grupo gera receitas com prestação de serviços e vendas de marketing e publicidade. As vendas são realizadas exclusivamente no mercado doméstico, focado nas regiões Sul e Sudeste do Brasil, diretamente a consumidores.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Medicamentos	348.498	319.750	348.498	319.750
Marca	179.470	167.056	179.470	229.704
Genéricos	72.310	61.235	72.310	61.235
Similares	18.596	28.811	18.596	28.811
Medicamento isento de prescrição	78.122	62.648	78.122	62.648
Higiene e beleza	209.966	196.695	209.966	196.695
Manipulação	21.269	11.625	21.269	11.625
Conveniência	58.246	48.021	58.246	48.021
Medicamentos especiais	-	-	80.918	75.861
	637.979	576.091	718.897	651.952
Outras vendas				
Verbas de marketing e publicidade (a)	6.248	5.835	6.248	5.835
Prestação de serviços	588	555	588	555
Impostos sobre vendas/serviços (b)	(30.794)	(28.051)	(38.649)	(37.250)
Devoluções e abatimentos	(3.134)	(3.427)	(4.870)	(9.801)
	(27.092)	(25.088)	(36.683)	(40.661)
Receita líquida de vendas	610.887	551.003	682.214	611.291

- (a) Os saldos registrados na rubrica “Verbas de marketing e publicidade” compreendem os acordos comerciais de marketing e publicidade, como exposição em lojas e divulgação de ofertas em catálogo próprio, bem como demais serviços de exposição de produtos e marcas de indústrias de higiene e beleza, conveniência e/ou laboratórios de medicamentos.
- (b) Impostos incidentes sobre vendas consistem principalmente de ICMS com alíquotas entre 17% e 18% preponderantemente, para as mercadorias não sujeitas ao regime de substituição tributária, ISS com alíquota de 5% e contribuições relacionadas ao PIS (1,65%), COFINS (7,60%) para mercadorias não sujeitas ao regime monofásico de tributação (Lei nº 10.147/00).

28 Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Mercadorias vendidas	406.456	367.290	469.475	423.832
Despesas de pessoal	107.170	90.886	109.806	93.063
Depreciação e amortização	27.289	24.537	27.356	25.169
Propaganda e publicidade	3.099	3.338	3.099	3.338
Taxas de administração de operadoras de cartões	8.217	6.217	8.217	6.217
Frete e carretos	4.132	3.397	5.184	3.397
Serviços de terceiros	12.115	10.137	12.981	10.137
Despesas com manutenção	4.969	4.333	5.041	4.333
Outros - Geral	17.160	11.435	18.462	11.277
Total	590.607	521.570	659.621	580.763

Classificados como:

Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	406.456	367.290	469.475	423.100
Despesas administrativas	28.439	23.243	29.757	25.195
Despesas comerciais	155.712	131.037	160.389	132.468
Total de despesas	590.607	521.570	659.621	580.763

29 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas Financeiras				
Varição cambial	-	1.059	-	1.059
Rendimentos com aplicações financeiras	4.772	1.653	4.772	1.655
Operações com derivativos	1.004	-	1.004	761
Valor justo 2º série - 1º emissão	-	761	-	-
Ganhos ou perdas financeiras	1.169	-	1.169	-
Outras receitas financeiras	510	1.539	637	1.559
	7.455	5.012	7.582	5.034
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos (a)	(7.968)	(8.283)	(8.813)	(8.641)
Juros passivos	(320)	(514)	(321)	(517)
Varição cambial	(1.030)	-	(1.030)	-
Ajuste a valor presente (d)	(12.215)	(12.759)	(13.593)	(12.759)
Despesas bancária	(422)	(622)	(465)	(622)
Outras despesas financeiras	(402)	(237)	(935)	(770)
Operações com derivativos	-	(1.775)	-	(1.775)
Juros sobre debêntures (b)	(20.939)	(13.292)	(20.954)	(13.292)
Juros de arrendamentos (c)	(10.872)	(5.432)	(10.872)	(5.432)
Total de despesas	(54.168)	(42.914)	(56.983)	(43.808)
Despesas financeiras, líquidas	(46.713)	(37.902)	(49.401)	(38.774)

- (a) Para maior detalhamento sobre os juros de empréstimos vide nota explicativa 19.
- (b) Para maior detalhamento sobre os juros de debêntures vide nota explicativa 20.
- (c) Os juros de arrendamentos são os juros dos contratos de arrendamentos apresentados na nota explicativa 18.
- (d) Refere-se à atualização do valor presente dos saldos com vencimento junto à fornecedores.

30 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das informações contábeis 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.

a. Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social efetivos em 31 de março de 2024 e de 2023, referem-se:

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo antes de IRPJ e CSLL	<u>(27.108)</u>	<u>(4.064)</u>	<u>(27.108)</u>	<u>(4.064)</u>
Imposto utilizado a alíquota normal vigente - 34%	9.217	1.383	9.217	1.384
(+) Adições /(-) Exclusões	(555)	338	(555)	338
Multas, brindes e doações	(28)	(230)	(28)	(230)
Resultado equivalência patrimonial	129	76	129	76
Outras (multa, brindes)	(656)	492	(656)	492
Total	<u>8.662</u>	<u>1.721</u>	<u>8.662</u>	<u>1.722</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	8.662	1.721	8.662	1.721
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>8.662</u>	<u>1.721</u>	<u>8.662</u>	<u>1.721</u>
Alíquota efetiva	-32%	-42%	-32%	-42%

Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

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.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o imposto de renda e a contribuição social diferidos reconhecidos têm a seguinte origem (controladora e consolidado):

	Controladora				Consolidado			
	Balanco patrimonial		Resultado		Balanco patrimonial		Resultado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023
Provisões de perdas estimadas nos estoques	684	238	446	(305)	684	238	446	(305)
Provisões trabalhistas (campanhas, reajustes salariais)	2.294	2.872	(578)	(1.559)	2.294	2.872	(578)	(1.559)
Provisões financeiras (debêntures - serie 2)	-	-	-	(34)	-	-	-	(34)
Provisões para contingências	2.327	2.327	-	886	2.327	2.365	-	886
Resultado financeiro (Swap e variação cambial)	(634)	(293)	(341)	344	(634)	(293)	(341)	344
Prejuízo fiscal	17.842	9.626	8.216	3.164	17.842	9.626	8.216	3.164
Outras contribuições	918	-	918	(775)	918	56	918	(775)
Total	23.432	14.770	8.662	1.721	23.432	14.864	8.662	1.721

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos consolidados corresponde ao montante de R\$ 23.432 em 31 de março de 2024 (R\$ 14.470 em 31 de dezembro de 2023), são decorrentes de despesas não dedutíveis temporariamente e o prejuízo fiscal, para os quais não há prazos para prescrições, e de acordo com as estimativas para os próximos exercícios o mesmo será realizado até 2025.

31 Instrumentos financeiros

(i) Gerenciamento de risco financeiro

O Grupo apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez e estrutura de capital
- Risco de mercado

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo a cada um dos riscos supramencionados, quais são os objetivos do Grupo, as políticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, bem como o gerenciamento de capital do Grupo. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas informações contábeis intermediárias.

Estrutura do gerenciamento de risco

O Grupo possui e segue a política de gerenciamento de risco que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e os impactos no fluxo de caixa.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. O Grupo, através de suas normas, treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os colaboradores entendam os seus papéis, bem como suas obrigações.

A Administração acompanha o cumprimento das políticas, os procedimentos de gerenciamento dos riscos do Grupo, bem como periodicamente revisa a adequação da estrutura e realiza o gerenciamento de risco em relação aos mesmos enfrentados pelo Grupo.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro do Grupo caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

As contas a receber são representadas, em grande parte por saldos com operadoras de cartão de crédito, para as quais a Administração não espera enfrentar dificuldades de realização.

Risco de liquidez e estrutura de capital

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que o Grupo faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas, acelerar ou reduzir o volume de abertura de novas lojas ou ainda buscar outros instrumentos de dívida junto ao mercado.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não-derivativos do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os saldos do balanço consolidado divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Em 31 de março de 2024					
Empréstimos e financiamentos	96.404	105.786	46.482	2.212	250.884
2ª, 3ª, 4ª e 5ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	88.605	272.774	110.425	-	471.804
Fornecedores	359.921	-	-	-	359.921
Passivo de arrendamento	58.421	59.720	135.274	2.669	256.084
Em 31 de dezembro de 2023					
Empréstimos e financiamentos	114.644	118.984	46.482	2.212	282.322
2ª, 3ª e 4ª Emissão de Debêntures - 1ª e 2ª série	82.574	288.000	115.385	-	485.959
Fornecedores	325.569	-	-	-	325.569
Passivo de arrendamento	54.354	49.131	96.834	2.850	203.169

Risco de mercado

Risco de mercado deve-se as alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros ou, ainda, como os preços dos produtos comercializados e serviços prestados pelo Grupo, têm nos ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é controlar as exposições aos riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

O Grupo utiliza derivativos para gerenciar os riscos, em especial o cambial nas operações de empréstimos com taxas estrangeiras. A política é proteger a exposição estimada em moeda estrangeira por meio de *swaps* de taxas de câmbio.

(ii) Categoria de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado

	Controlada		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativos financeiros				
Avaliados ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	177.172	323.364	325.195	325.195
Aplicações financeiras	327	319	319	319
Contas a receber de clientes	192.418	164.559	199.327	199.327
Outras ativos	160.756	143.427	143.493	147.271
Total	530.673	631.669	668.334	418.190
Passivos financeiros				
Avaliados ao custo amortizado				
Fornecedores	308.145	295.373	359.921	325.569
Empréstimos e financiamentos	230.660	260.620	250.884	282.322
Debênture 2ª, 3ª, 4ª e 5ª Emissão	471.804	485.959	471.804	485.959
Outras contas a pagar	43.482	36.076	43.721	36.747
Arrendamentos a pagar	256.084	203.169	256.084	203.169
Total	1.310.175	1.281.197	1.382.414	1.333.766

Ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo

	Controlada		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2022
Ativos financeiros				
Instrumento financeiro derivativo – SWAP	1.865	861	1.865	861

(iii) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 para os instrumentos financeiros do Grupo de ativo financeiro ao custo amortizado, que abrangem principalmente caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber e outras contas à receber e para o grupo de “Passivo financeiro ao custo amortizado” que abrange principalmente, fornecedores e

empréstimos e financiamentos e debêntures referentes a segunda e terceira emissão do Grupo, o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Técnica de avaliação e inputs significativos não observáveis

As técnicas de valorização utilizadas na mensuração do valor justo de Nível 3 para instrumentos financeiros mensurados ao valor justo no balanço patrimonial referente a primeira emissão, segunda série, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados, foram:

Contrato de Swap - Valor justo nível 2

Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
<p>O valor justo dos derivativos é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de swap, preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelos participantes do mercado para esta finalidade ao precificar swaps de taxa de juros.</p>	<p>Não aplicável.</p>	<p>Não aplicável.</p>

(iv) Análise de sensibilidade

Decorre da possibilidade do Grupo sofrer ganhos ou perdas por oscilações nas taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando mitigar esse tipo de risco, o Grupo busca diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas e, em determinadas circunstâncias, são efetuadas operações de hedge para travar o custo financeiro das operações.

As variações das taxas de juros da economia afetam tanto os ativos quanto os passivos financeiros do Grupo. Abaixo demonstramos os impactos dessas variações na rentabilidade do endividamento em moeda nacional do Grupo, atreladas ao CDI. A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros do Grupo foi demonstrada em dois cenários além do provável.

Apresentamos um cenário com taxas nominais verificadas em 31 de março de 2024 (saldo contábil tendo por base o CDI, de 3,28% acumulado três meses de 2024) e ainda mais dois cenários com apreciação de 10% (Cenário I) e 25% (Cenário II) dos indexadores.

Análise de sensibilidade de taxa de juros

A seguir, demonstramos os efeitos no resultado em função de dois cenários de alta da taxa do CDI em 31 de março de 2024:

Instituições financeiras e modalidades	Risco (taxa)	Saldo contábil	Cenário I 10%	Cenário II 25%
Empréstimos e financiamentos	Alta do CDI	250.884	25.088	62.721

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

O Grupo possui instrumento financeiro derivativo em moeda estrangeira (vide nota 11) para proteção da exposição cambial dos empréstimos em moeda estrangeira (vide nota 19).

A Administração entende que a análise de sensibilidade não é representativa do risco de câmbio inerente a essas operações, uma vez que esta operação está coberta por *swap* e a exposição no fim do exercício não reflete a exposição durante o exercício.

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas unidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele 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 o Grupo não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qual uma de suas linhas de crédito.

O excesso de caixa mantido pelas unidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido. A administração investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

32 Resultado por ação

O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela média ponderada das ações ordinárias em circulação.

Nenhum ajuste é requerido no prejuízo/lucro diluído por ação:

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo do período	(18.446)	(2.343)
Média ponderada de ações ordinárias (unidades)	152.042.534	152.042.534
Ações ordinárias existentes	152.043	152.043
Prejuízo por ação básico e diluído (em Reais)	(0,121321)	(0,015410)

33 Transações que não envolvem caixa ou equivalentes de caixa

Em 31 de março de 2024, a Companhia registrou direito de uso de arrendamentos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, referentes à novos contratos reconhecidos no período, no valor de R\$ 70.202 (R\$ 111.391 em 31 de dezembro de 2023), não havendo transação em caixa na operação, estes valores não estão refletidos na demonstração do fluxo de caixa como atividade operacional da Companhia.

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM nº 480/09, os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras anuais, referentes ao período findo em 31 de março de 2024.

Curitiba, 14 de maio de 2024.

ALEXANDRE MAEOKA, Diretor-Presidente

ANDRÉ LISSNER Diretor Financeiro / Relações com Investidores

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução Normativa CVM 480/09, os Diretores da Companhia declaram que reviram, discutiram e concordaram com a opinião expressa no relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de março de 2024.

Curitiba, 14 de maio de 2024.

ALEXANDRE MAEOKA, Diretor-Presidente

ANDRÉ LISSNER Diretor Financeiro / Relações com Investidores.