

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2012

São Paulo, 13 de novembro de 2012. RaiaDrogasil S.A. (BM&FBovespa: RADL3) anuncia seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2012 (3T12). As informações trimestrais de RaiaDrogasil S.A. e de sua subsidiária integral Raia S.A. relativas aos períodos findos em 30 de setembro de 2012 foram preparadas em conformidade com os requerimentos do IFRS e foram revisadas por nossos auditores independentes de acordo com as práticas brasileiras e internacionais de auditoria. Os demonstrativos são apresentados em Reais, e todas as taxas de crescimento referem-se ao mesmo período de 2011.

Para permitir a comparação com os demonstrativos consolidados de 2012, apresentamos as informações trimestrais combinadas não revisadas de RaiaDrogasil S.A. e de Raia S.A. para o exercício de 2011. As informações combinadas consistem na soma aritmética das informações trimestrais individuais revisadas, sem os efeitos de equivalência patrimonial de Raia em RaiaDrogasil. As informações trimestrais combinadas não revisadas relativas a 2011 não refletem os ajustes pro forma que seriam necessários na assunção de que a combinação de negócios entre Drogasil e Raia tivesse ocorrido no 1º dia do período apresentado. Desta maneira, as informações combinadas podem e devem ser consideradas representativas dos nossos resultados futuros.

Em função da constituição de RaiaDrogasil S.A., incorremos nos exercícios de 2012 e de 2011 em despesas não recorrentes relativas aos custos com a transação, ao alinhamento de práticas contábeis entre as empresas e à amortização gerada pelo Purchase Price Allocation (PPA), prática contábil do IFRS que aloca ao ativo as parcelas identificáveis do ágio gerado na transação, e que se encontram discriminadas neste documento. Para uma melhor compreensão de nosso desempenho, apresentamos os nossos resultados ajustados de 2012 e de 2011 não considerando tais despesas.

PRINCIPAIS DESTAQUES DO TRIMESTRE:

- **Lojas:** 828 unidades em operação (abertura de 24 lojas e fechamento de três no trimestre)
- **Receita Bruta:** R\$ 1.451,8 milhões, crescimento de 17,8% (11,2% mesmas lojas)
- **Margem Bruta:** 26,2%, expansão de 0,7 ponto percentual
- **EBITDA Ajustado:** R\$ 81,1 milhões, crescimento de 18,6%
- **Margem EBITDA Ajustada:** 5,6%, mesmo patamar do ano anterior
- **Lucro Líquido Ajustado:** R\$ 39,7 milhões, equivalente a 2,7% de margem líquida
- **Geração de Caixa:** R\$ 112,4 milhões

RADL3: R\$22,00/ação

Total de ações: 330.386.000

Valor de mercado: R\$ 7.268 milhões

Fechamento: 12 de novembro de 2012

Contatos de RI:

Eugênio De Zagottis
Gabriel Rozenberg
Corina Steindler

Tel.: +55 11 3165-7858

E-mail: ri@raiadrogasil.com.br

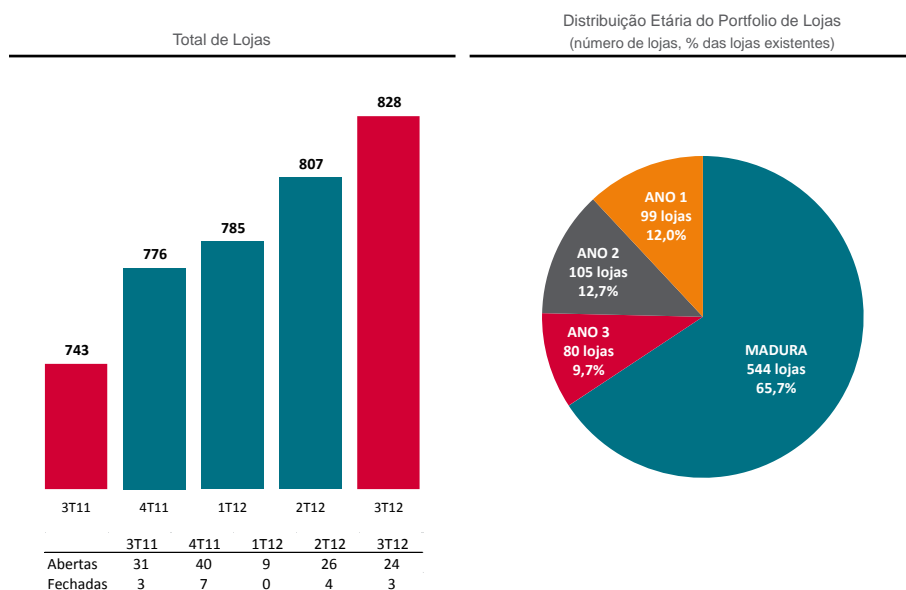
Sumário Combinado	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
<i>(R\$ mil)</i>					
# de Lojas (final do período)	743	776	785	807	828
Abertura de Lojas	31	40	9	26	24
Fechamento de Lojas	3	7	0	4	3
# de Lojas (média do período)	733	759	781	795	819
# de funcionários	16.278	17.244	18.510	19.383	19.927
# de atendimentos	29.315	30.143	29.790	31.193	32.360
Receita Bruta	1.232.279	1.287.973	1.286.847	1.375.186	1.451.823
Lucro Bruto Ajustado	314.639	337.867	327.176	386.922	380.484
% da Receita Bruta	25,5%	26,2%	25,4%	28,1%	26,2%
EBITDA Ajustado	68.433	76.167	61.362	100.246	81.144
% da Receita Bruta	5,6%	5,9%	4,8%	7,3%	5,6%
Lucro Líquido Ajustado	35.049	43.335	27.484	53.791	39.694
% da Receita Bruta	2,8%	3,4%	2,1%	3,9%	2,7%



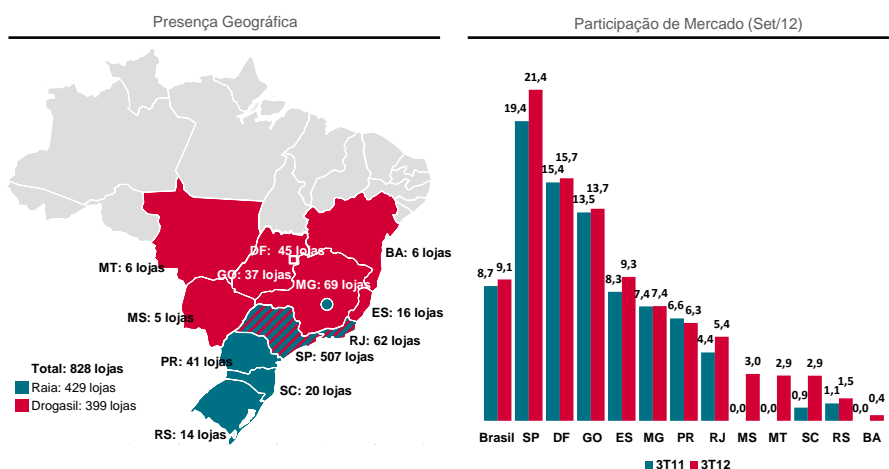
EXPANSÃO DA REDE

Encerramos o 3T12 com 828 lojas através da inauguração de 24 lojas e do fechamento de três unidades. Abrimos no trimestre um total de 18 filiais Drogasil contra apenas seis filiais Raia, em função dos preparativos para a incorporação da Raia S.A. pela RaiaDrogasil S.A., que implicou na suspensão da abertura de todas as novas filiais Raia que ainda não contavam com todas as licenças necessárias ao final do 2T12. Essas filiais passarão a ser abertas já como parte da RaiaDrogasil a partir da data da incorporação, que está prevista para ocorrer em 30/11/2012.

Ao final do trimestre, já havíamos aberto um total de 59 lojas e encerrado sete filiais, e possuíamos 34,3% de nossas lojas em estágio de maturação, não tendo, portanto, atingido o seu potencial de vendas e de rentabilidade.



Obtivemos no 3T12 uma participação de mercado de 9,1% em âmbito nacional, um incremento de 0,4 ponto percentual. A ilustração abaixo demonstra a evolução da nossa participação em cada um dos estados onde operamos.



DISTRIBUIÇÃO DO MERCADO FARMACÊUTICO POR ESTADO (ÚLTIMOS 12 MESES)

Estado	Brasil	SP	DF	GO	ES	MG	PR	RJ	MS	MT	SC	RS	BA
Participação (%)	100,0%	28,2%	2,7%	3,3%	2,0%	10,2%	6,0%	13,2%	1,1%	1,1%	3,8%	7,4%	4,5%



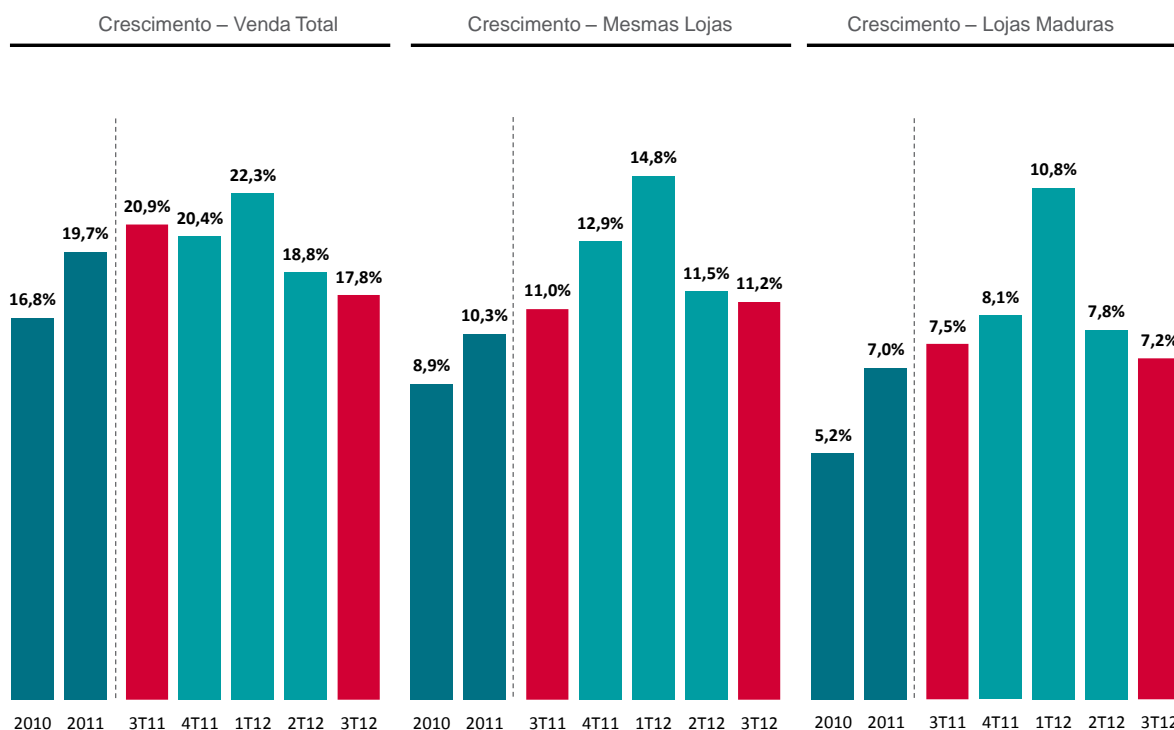
Registramos ganhos de participação em praticamente todos os mercados onde operamos. Destacamos os significativos crescimentos registrados em São Paulo, nosso principal mercado, e também no Rio de Janeiro, onde registramos incrementos de participação de mercado de 2,0 pontos percentuais e de 1,0 ponto percentual, respectivamente.

Ressaltamos também o avanço obtido na região Centro-Oeste, com ganhos de participação de 0,2 ponto percentual em Goiás, revertendo uma tendência de queda, e de 0,3 ponto percentual no DF. Este crescimento, somado à aquisição de 26 lojas da Drogaria Santa Marta em Goiás e ao ingresso no Mato Grosso (2T12) e no Mato Grosso do Sul (3T12), onde já registramos, respectivamente, 2,9 e 3,0 pontos percentuais de participação no trimestre, nos permitirá consolidar a nossa liderança nesta importante região do País, onde atingiremos um total de 120 lojas no início de 2013.

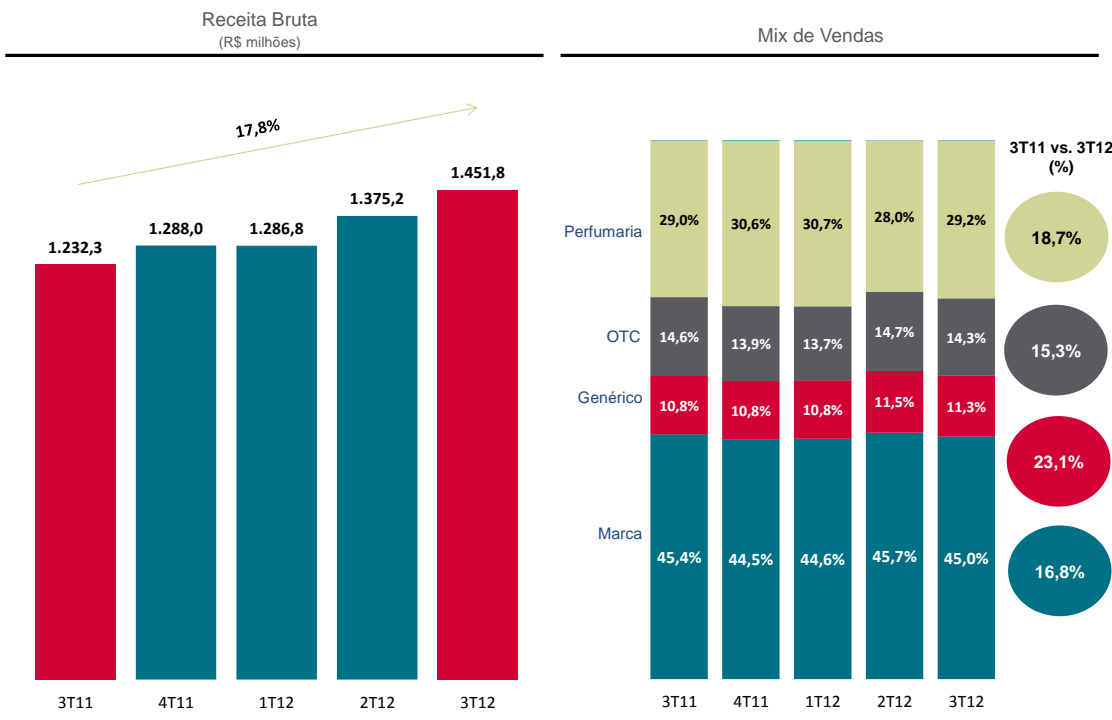
Seguimos fortalecendo a nossa presença em Santa Catarina, onde ingressamos em 2011 e já possuímos um total de 20 lojas, que representam 2,9% do mercado. Por fim, destacamos o nosso recente ingresso no Nordeste, a região de maior crescimento do Brasil, através da abertura de seis lojas na Bahia, o principal estado da região em termos econômicos e populacionais. Já no primeiro trimestre incompleto de operação, capturamos um *market share* de 0,4% no estado.

RECEITA BRUTA DE VENDAS

Atingimos R\$ 1.451,8 milhões de receita bruta no trimestre, um crescimento de 17,8% em relação a 2011. Registramos um crescimento de 11,2% nas mesmas lojas e de 7,2% nas lojas maduras, com mais de três anos em operação. É importante ressaltar que tivemos no trimestre um efeito calendário desfavorável que impactou negativamente nas nossas vendas em 0,9%, já que neste ano tivemos menos dias úteis em relação ao 3T11.



Obtivemos um crescimento nas lojas maduras de 8,6% na Drogasil e de 5,7% na Droga Raia, ambos situados acima da inflação (IPC-A) de 5,28% registrada no período. Ajustado pelo efeito calendário, o crescimento de lojas maduras teria sido de 9,5% na Drogasil e de 6,6% na Droga Raia. Vale ressaltar as diferenças na base de comparação do 3T11 entre as bandeiras, no qual as lojas maduras da Drogasil haviam crescido 5,1% contra 10,5% da Droga Raia.



Registramos uma elevação de 23,1% em Genéricos, que foi a categoria que apresentou o maior crescimento no período, e de 18,7% em Perfumaria. Aumentamos a participação no mix de vendas de genéricos de 10,8% para 11,3%, um incremento de 0,5 ponto percentual em relação ao mesmo período do ano anterior.

Este crescimento constitui uma importante alavanca de expansão da margem bruta, uma vez que os genéricos possuem lucratividade bastante superior à dos medicamentos de marca. Ele vem sendo impulsionado por uma onda de novos lançamentos e também em decorrência do aumento do foco e da melhoria na divulgação dos medicamentos genéricos em nossas lojas.

LUCRO BRUTO

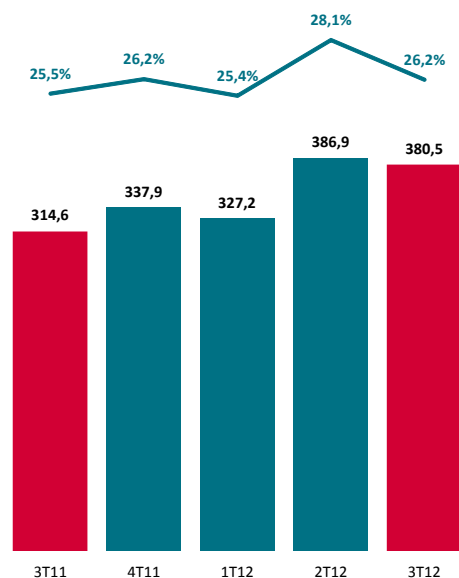
Encerramos o trimestre com um lucro bruto de 26,2%, um crescimento de 20,9% sobre o ano anterior e uma elevação de margem bruta de 0,7 ponto percentual.

Tivemos no trimestre uma importante mudança de regime tributário, por meio da qual a RaiaDrogasil se tornou contribuinte substituto do ICMS no estado de São Paulo. Assim, ao invés de comprar mercadorias com os impostos previamente retidos por nossos fornecedores, passamos a adquiri-las livres de impostos e a recolher o ICMS apenas no momento da transferência para as nossas lojas. Isso nos permite converter em caixa tanto o ICMS sobre os estoques (R\$ 50,4 milhões, equivalente a 4,5 dias de ciclo de caixa), como os créditos remanescentes de ICMS (R\$ 73,1 milhões, sendo que R\$ 23,5 milhões já foram convertidos no trimestre), por meio de sua utilização para o pagamento do tributo.

Entretanto, o novo regime resultou em aumento na nossa carga de ICMS para todos aqueles fornecedores que, como parte do seu planejamento tributário, fazem a sua distribuição por meio de distribuidor interdependente, ou seja, que faz parte do mesmo grupo econômico. Nestes casos, a economia de tributos por eles obtida com essa estrutura fiscal tem de ser por nós compensada, passando a onerar a nossa carga tributária em 0,8 ponto percentual no trimestre. Ainda assim, obtivemos um incremento de 0,7 ponto percentual sobre o 3T11.



Lucro Bruto Ajustado
(R\$ milhões, % da receita bruta)



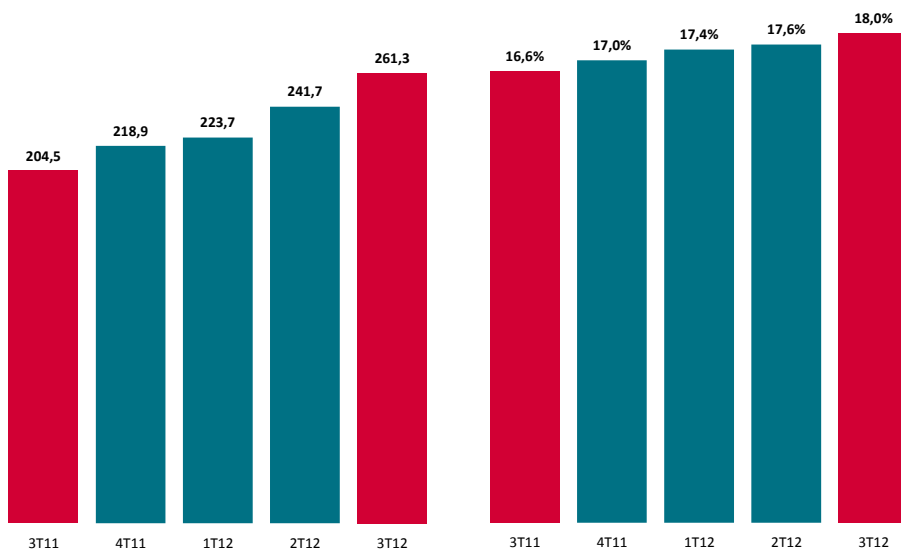
* Exclui o efeito da amortização do PPA sobre o estoque de R\$ 1,6 milhão no 1T12 e de R\$ 7,1 milhões em 2011 e o alinhamento de práticas entre Raia e Drogasil, que correspondeu a R\$ 23,3 milhões em 2011.

DESPESAS COM VENDAS

As despesas com vendas totalizaram R\$ 261,3 milhões no trimestre, equivalente a 18,0% da receita bruta. Tivemos uma elevação de 1,4 ponto percentual nas despesas de vendas frente ao mesmo período de 2011.

Despesas com Vendas
(R\$ milhões)

Despesas com Vendas
(% da receita bruta)





A elevação dos quadros de lojas e os ajustes salariais concedidos causaram um incremento de 0,8 ponto percentual nas despesas de pessoal das lojas em operação no final do trimestre quando comparadas à 2011. Além disso, tivemos uma elevação nas despesas de locação de 0,2 ponto percentual nestas lojas quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Este aumento ocorreu em decorrência do forte aquecimento do mercado imobiliário brasileiro.

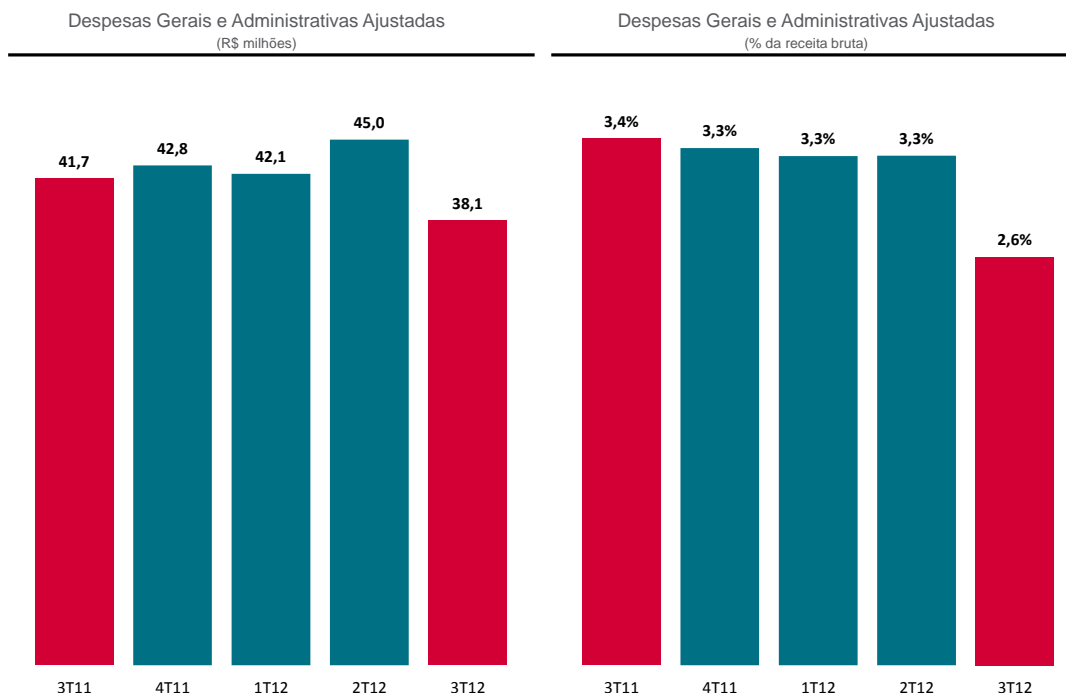
A abertura de dois novos Centros de Distribuição nos últimos 12 meses incrementou as nossas despesas de vendas em R\$ 2,6 milhões no 3T12, que representaram 0,2 ponto percentual da receita bruta. Estamos no processo de abertura de um novo CD em Ribeirão Preto, no interior paulista, que suportará o nosso processo de expansão. Além deste CD, que já está em processo pré-operacional, havíamos aberto no 1T12 o nosso primeiro CD no Rio de Janeiro, com 8.400 m².

A expansão acelerada da rede também onerou a nossa capacidade de absorção das despesas de vendas. As despesas pré-operacionais totalizaram R\$ 6,0 milhões no trimestre, um incremento de R\$ 3,8 milhões, equivalente a 0.3 ponto percentual.

Em comparação com o 2T12, tivemos uma elevação nas despesas de vendas de 0,4 ponto percentual no trimestre, que se deveu em sua totalidade ao reajuste nos salários, que ocorre anualmente no mês de julho. O aumento concedido neste ano foi de 6,5%, um incremento real de 1,6% sobre inflação acumulada ao final de junho.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 38,1 milhões no trimestre e representaram 2,6% da receita bruta, uma redução de 0,8 ponto percentual em relação ao mesmo período de 2011.



* Exclui despesas não recorrentes no montante de R\$ 3,5 milhões no 3T12 (R\$ 2,7 milhões em consultorias e rescisões, R\$ 0,5 milhões em encerramentos de lojas e R\$ 0,3 na incorporação da Raia pela RaiaDrogasil), R\$ 2,7 milhões no 2T12 (despesas de consultorias e encerramentos de lojas), R\$ 6,6 milhões no 1T12 (despesas de consultorias e rescisões) e de R\$ 35,3 milhões registradas em 2011 (despesas diversas com a transação, incluindo fees de bancos de investimento, despesas de consultoria / outras e alinhamento de práticas contábeis).



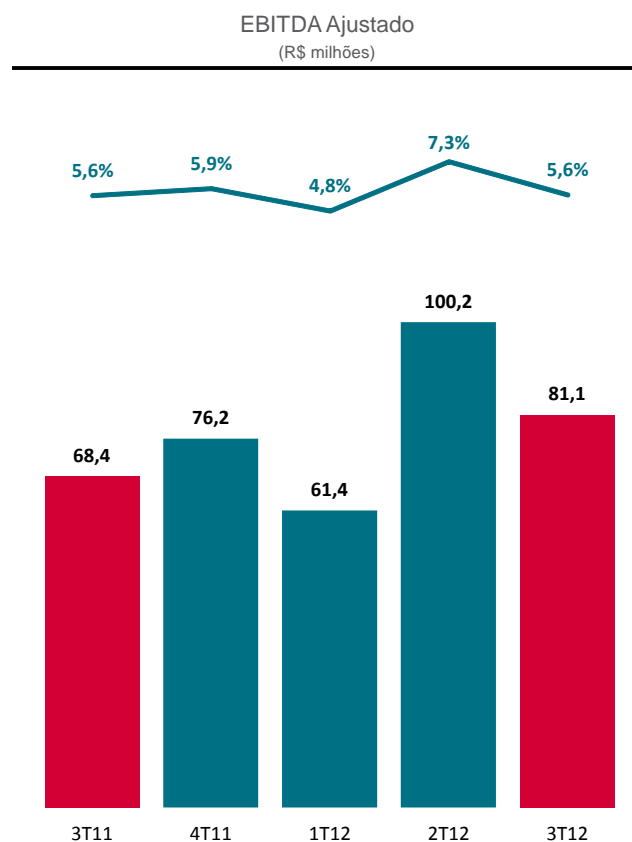
Obtivemos uma diluição da nossa estrutura corporativa desde o 3T11 em decorrência da unificação da nossa estrutura executiva e gerencial e da minimização de contratações. Registramos também neste trimestre uma reversão na nossa provisão de remuneração variável de R\$ 4,9 milhões.

Ressaltamos que as despesas aqui reportadas não refletem os efeitos das despesas não recorrentes relacionadas à integração, tais como consultoria, assessorias e rescisões de executivos desligados no processo, que totalizaram R\$ 3,5 milhões no 3T12.

EBITDA

Atingimos no trimestre um EBITDA ajustado de R\$ 81,1 milhões, um crescimento de 18,6% sobre o mesmo período do ano anterior. Nossa margem EBITDA manteve-se estável em relação ao ano anterior, representando 5,6% da receita bruta de vendas.

Vale ressaltar que as lojas abertas ao longo do ano ou em processo de abertura no 3T12 geraram uma redução no EBITDA de R\$ 8,4 milhões, ou seja, considerando apenas as 776 lojas com que encerramos 2011, teríamos tido um EBITDA de R\$ 89,5 milhões, equivalente a uma margem de 6,2% sobre uma receita bruta de R\$ 1,45 bilhões.



* Exclui despesas não recorrentes no montante de R\$ 3,5 milhões no 3T12 (R\$ 2,7 milhões em consultorias e rescisões, R\$ 0,5 milhões em encerramentos de lojas e R\$ 0,3 em assessorias para a incorporação da Raia pela RaiaDrogasil), R\$ 2,7 milhões no 2T12, R\$ 8,2 milhões no 1T12 e R\$ 57,9 milhões em 2011.



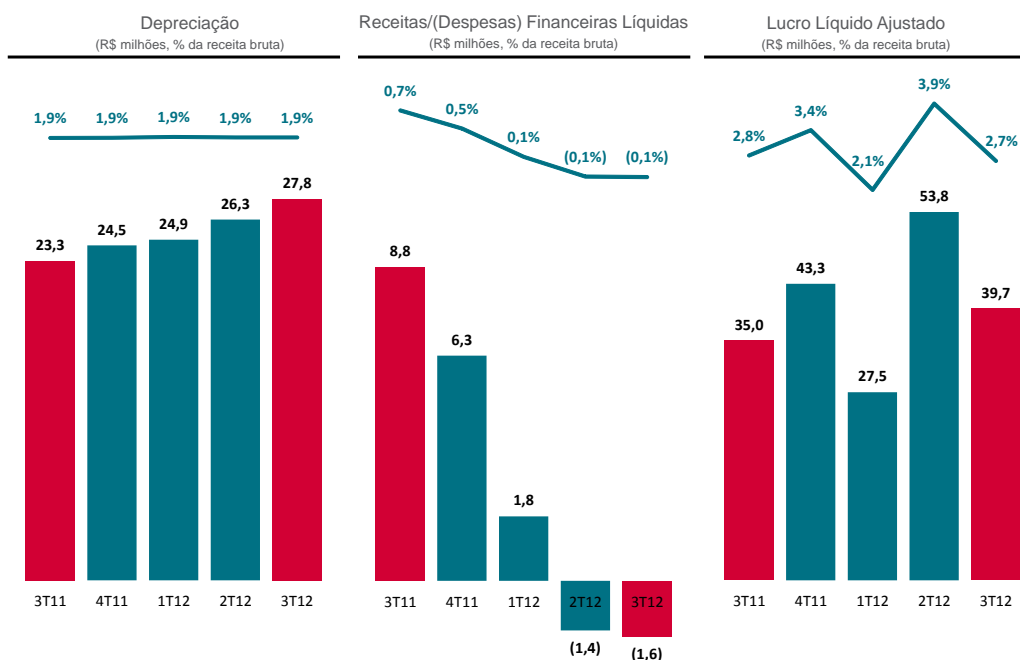
Reconciliação do EBITDA	3T11	3T12	9M11	9M12
<i>(em milhões de reais)</i>				
Lucro Líquido	31,8	34,7	94,8	103,4
Despesas (Receitas) Financeiras Líquidas	(6,5)	1,6	(19,9)	1,1
Imposto de Renda	17,2	9,5	46,0	32,6
Depreciações e Amortizações	23,3	31,9	67,3	91,2
EBITDA	65,8	77,7	188,2	228,3
Despesas de Consultoria e Rescisões	0,8	2,7	0,8	11,1
Encerramento de Lojas		0,5		1,4
Incorporação Raia		0,3		0,3
Amortização de PPA de Estoques				1,6
Alinhamento de Receitas Comerciais	1,8		6,4	
Ajustes	2,6	3,5	7,2	14,4
EBITDA Ajustado	68,4	81,1	195,4	242,8
% da Receita Bruta	5,6%	5,6%	5,7%	5,9%

* O EBITDA do 3T11 foi impactado por um ajuste de R\$ 2,6 milhões, referentes à parcela relativa ao trimestre (R\$ 1,8 milhões) do ajuste total de R\$ 11,0 milhões incorrido no alinhamento dos critérios de apropriação das receitas comerciais e de despesas de consultoria e rescisões (R\$ 0,8 milhões) que haviam sido reportados no 4T11.

DESPESAS FINANCEIRAS, DEPRECIAÇÃO E LUCRO LÍQUIDO

Registramos no 3T12 despesas financeiras líquidas de R\$ 1,6 milhão, equivalente 0,1% da receita bruta, contra uma receita financeira líquida de R\$ 8,8 milhões no ano anterior. Este resultado decorreu do consumo de caixa ocorrido nos últimos 12 meses, que reduziu o caixa líquido e a receita financeira da companhia. As despesas de depreciação totalizaram R\$ 27,8 milhões, equivalente a 1,9% da receita bruta, permanecendo no mesmo patamar do ano anterior, em decorrência da manutenção do forte ritmo de expansão e investimentos.

Atingimos um lucro líquido ajustado de R\$ 39,7 milhões, o que representa uma elevação de 13,4% em relação ao mesmo período de 2011 e uma margem líquida de 2,7%.



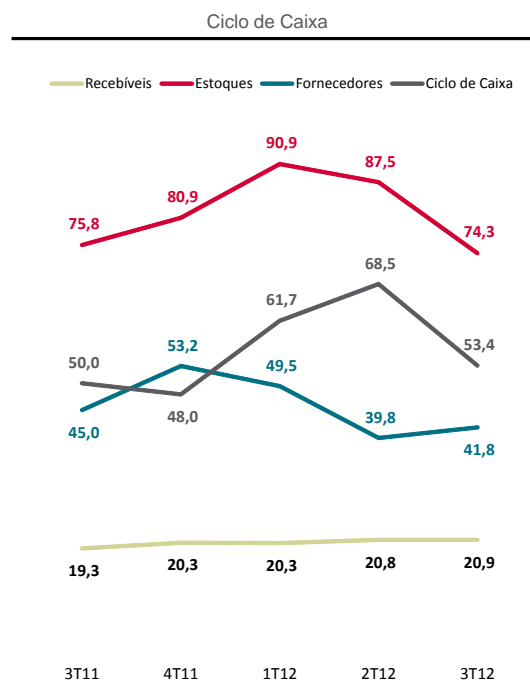
* Exclui despesas não recorrentes de R\$ 5,0 milhões incorridas no 3T12 (R\$ 3,5 milhões em despesas gerais e administrativas e R\$ 1,5 milhão referente à amortização de PPA, já excluído o efeitos de IR), R\$ 4,5 milhões no 2T12, R\$ 8,2 milhões no 1T12 e de R\$ 45,7 milhões em 2011.



Considerando as despesas não recorrentes, o lucro líquido do terceiro trimestre de 2012 ficou em R\$ 34,7 milhões um aumento de 9,1% em relação a 2011 e uma margem líquida de 2,4%.

CICLO DE CAIXA

Investimos 3,4 dias de caixa em relação ao terceiro trimestre de 2011, conforme o gráfico abaixo:



Reduzimos o nosso ciclo de caixa de 15,1 dias em relação ao trimestre anterior, retornando a patamares similares ao do mesmo período de 2011. Tal redução reflete a adequação gradual dos estoques nos nossos centros de distribuição após um período de pressões transitórias em função da rápida expansão do número de CDs.

Tivemos no trimestre uma importante mudança de regime tributário, por meio da qual a RaiaDrogasil se tornou contribuinte substituto do ICMS no estado de São Paulo. Assim, ao invés de comprar mercadorias com os impostos previamente retidos por nossos fornecedores, passamos a adquiri-las livre de impostos e a recolher o ICMS apenas no momento da transferência para as nossas lojas.

Isso nos permite converter em caixa tanto o ICMS sobre os estoques (R\$ 50,4 milhões, equivalente a 4,5 dias de ciclo de caixa), como os créditos remanescentes de ICMS a recuperar (R\$ 73,1 milhões), por meio de sua utilização para o pagamento do tributo. Vale destacar que o novo regime permitiu, já no 3T12, o aproveitamento de R\$ 23,5 milhões de créditos remanescentes que foram convertidos em caixa.

Como resultado dessa mudança, o ICMS previamente recolhido (R\$ 50,4 milhões), que compunha o nosso saldo de estoques, foi transferido para a rubrica tributos a ressarcir, podendo se converter em caixa ao longo dos próximos trimestres. Essa redução dos estoques contribuiu para uma diminuição no ciclo de caixa de 4,5 dias.

FLUXO DE CAIXA

Tivemos no terceiro trimestre de 2012 uma geração de caixa de R\$ 112,4 milhões.

Os recursos advindos das operações totalizaram R\$ 71,6 milhões, correspondente a 4,9% da receita bruta, um incremento de 12,4% em relação ao ano anterior.

Tivemos também uma redução de capital de giro de R\$ 97,4 milhões no trimestre, contra R\$ 10,6 milhões de redução de capital de giro no mesmo período do ano anterior. Desse montante, R\$ 23,5 milhões correspondeu ao aproveitamento de créditos tributários remanescentes.

Investimos no exercício R\$ 56,6 milhões, sendo R\$ 30,8 milhões na expansão da nossa rede, R\$ 7,6 milhões na manutenção das nossas lojas e R\$ 18,2 milhões na melhoria da nossa estrutura.

Fluxo de Caixa	3T12	3T11	9M12	9M11
<i>(R\$ milhões)</i>				
LAIR	44,2	49,1	136,0	140,8
(-) Imposto de Renda	(12,1)	(12,6)	(18,2)	(25,9)
(+) Depreciação	31,9	23,3	91,2	67,3
(-) Outros Ajustes	7,5	3,9	19,7	13,6
Recursos das Operações	71,6	63,7	228,6	195,8
Ciclo de Caixa*	103,1	1,4	(158,8)	(305,8)
Recuperação de ICMS	23,5	-	43,2	-
Outros	(29,2)	9,2	(51,7)	21,3
Operações	169,0	74,3	61,2	(88,8)
Investimentos	(56,6)	(43,0)	(144,9)	(97,7)
Fluxo de Caixa Total	112,4	31,3	(83,7)	(186,5)

* Ciclo de Caixa inclui a variação de contas a receber, estoques e fornecedores

** A demonstração não inclui o fluxo de caixa de financiamento

No terceiro trimestre de 2012 realizamos a apropriação de R\$ 14,5 milhões de juros sobre o capital próprio.



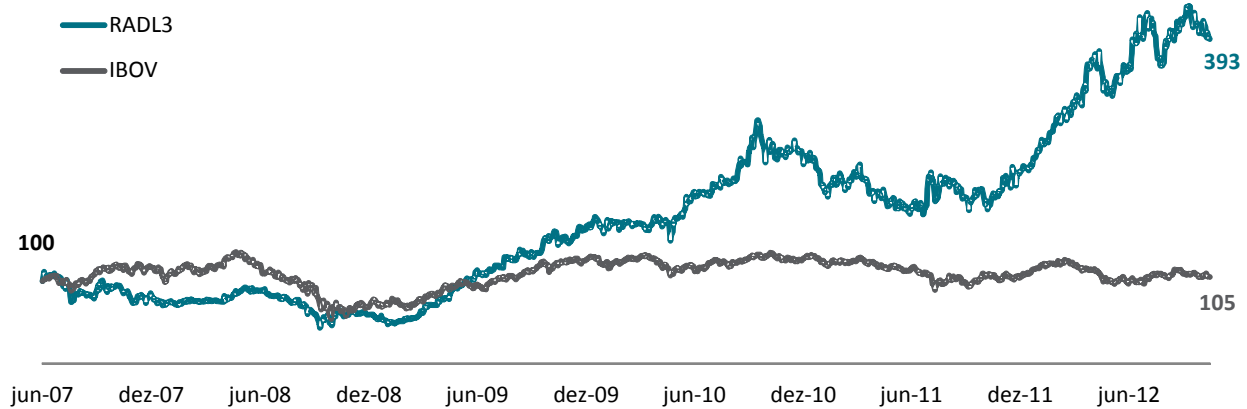
MERCADO DE CAPITAIS

Considerando o preço de R\$ 22,00 em 12 de novembro de 2012, apresentamos uma variação acumulada de 69,6% no ano, que superou o IBOVESPA em 69,1 pontos percentuais, refletindo o nosso desempenho, a confiança dos investidores e o entendimento de que o varejo farmacêutico é um setor de natureza defensiva que permanece relativamente imune às situações macroeconômicas adversas.

Registramos no 3º trimestre de 2012, um volume médio diário de R\$ 22,1 milhões em comparação ao volume médio de R\$ 18,9 milhões registrado desde o início de 2012 até a presente data.

O gráfico abaixo demonstra um histórico das ações da RaiaDrogasil, desde a Oferta Pública da Drogasil, em junho de 2007. Apresentamos uma valorização acumulada de 292,9% em comparação a 4,9% registrados pelo IBOVESPA, que equivale a uma taxa média de retorno anual de 29,0% no período. Para os investidores que ingressaram no IPO da Raia, em dezembro de 2010, a valorização acumulada no período foi de 110,0% em comparação a queda de 16,1% registrado pelo IBOVESPA, equivalente a um retorno médio anual de 47,6% no período.

Evolução da Ação
(Base 100)



Demonstração do Resultado Ajustado

(em milhares de R\$)

	3T11	3T12	9M11	9M12
Receita bruta de vendas e serviços	1.232.279	1.451.823	3.442.061	4.113.856
Impostos e devoluções sobre vendas e serviços	(47.645)	(55.612)	(132.961)	(157.139)
Receita líquida de vendas e serviços	1.184.635	1.396.211	3.309.100	3.956.717
Custo das mercadorias vendidas	(869.995)	(1.015.727)	(2.434.114)	(2.862.136)
Lucro bruto	314.639	380.484	874.985	1.094.581
Despesas				
Com vendas	(204.500)	(261.255)	(567.545)	(726.624)
Gerais e administrativas	(41.707)	(38.085)	(112.060)	(125.205)
Outras despesas operacionais, líquidas				
Despesas operacionais	(246.207)	(299.340)	(679.605)	(851.829)
EBITDA	68.433	81.144	195.380	242.752
Depreciação e Amortização	(23.310)	(27.831)	(67.257)	(79.054)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	45.123	53.313	128.123	163.698
Despesas financeiras	(4.564)	(4.650)	(16.711)	(14.077)
Receitas financeiras	13.375	3.086	40.848	12.931
Despesas / Receitas Financeiras	8.811	(1.564)	24.137	(1.146)
Lucro antes do IR e da contribuição social	53.934	51.749	152.260	162.552
Imposto de renda e contribuição social	(18.885)	(12.055)	(44.237)	(41.581)
Lucro líquido do exercício	35.049	39.694	108.023	120.971



Demonstração do Resultado <i>(em milhares de R\$)</i>	3T11	3T12	9M11	9M12
Receita bruta de vendas e serviços	1.232.279	1.451.823	3.442.061	4.113.856
Impostos e devoluções sobre vendas e serviços	(47.645)	(55.612)	(132.961)	(157.139)
Receita líquida de vendas e serviços	1.184.635	1.396.211	3.309.100	3.956.717
Custo das mercadorias vendidas	(871.826)	(1.015.727)	(2.440.561)	(2.863.745)
Lucro bruto	312.808	380.484	868.539	1.092.972
Despesas				
Com vendas	(204.500)	(261.255)	(567.545)	(726.625)
Gerais e administrativas	(41.707)	(38.085)	(112.059)	(125.205)
Outras despesas operacionais, líquidas	(755)	(3.486)	(755)	(12.828)
Despesas operacionais	(246.961)	(302.826)	(680.359)	(864.659)
EBITDA	65.847	77.658	188.181	228.314
Depreciação e Amortização	(23.310)	(31.868)	(67.257)	(91.165)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	42.537	45.790	120.924	137.149
Despesas financeiras	(4.564)	(4.650)	(16.711)	(14.077)
Receitas financeiras	11.103	3.086	36.615	12.931
Despesas / Receitas Financeiras	6.539	(1.564)	19.903	(1.146)
Lucro antes do IR e da contribuição social	49.076	44.226	140.826	136.003
Imposto de renda e contribuição social	(17.230)	(9.497)	(45.998)	(32.555)
Lucro líquido do exercício	31.846	34.729	94.828	103.448

Ativo (R\$ mil)	3T11	3T12
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	383.794	218.404
Aplicações Financeiras Mantidas até o Vencimento	16.444	
Clientes	260.816	332.875
Estoques	726.519	829.405
Tributos a Recuperar	87.188	62.110
Outras Contas a Receber	74.658	103.853
Despesas do Exercício Seguinte	7.965	11.472
	<u>1.557.384</u>	<u>1.558.119</u>
Não Circulante		
Depósitos Judiciais	7.499	10.349
Tributos a Recuperar	30.884	66.609
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	37.106	
Outros Créditos	754	1.168
Investimentos		
Imobilizado	351.088	422.083
Intangível	92.357	1.127.769
Ágio		
	<u>519.688</u>	<u>1.627.978</u>
ATIVO	<u>2.077.071</u>	<u>3.186.097</u>



Passivo e Patrimônio Líquido	3T11	3T12
<i>(R\$ mil)</i>		
Circulante		
Fornecedores	431.566	466.636
Empréstimos e Financiamentos	51.806	61.011
Salários e Encargos Sociais	102.426	120.587
Impostos, Taxas e Contribuições	36.337	40.998
Dividendo e Juros Sobre o Capital Próprio	14.701	35.051
Provisão para Demandas Judiciais	971	3.131
Outras Contas a Pagar	56.472	52.608
	<u>694.280</u>	<u>780.022</u>
Não Circulante		
Empréstimos e Financiamentos	105.972	87.962
Provisão para Demandas Judiciais	5.907	4.123
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.206	51.488
Outras Obrigações	9.441	7.487
	<u>125.526</u>	<u>151.060</u>
Patrimônio Líquido		
Capital Social	840.217	908.639
Reservas de Capital	138.638	1.039.935
Reserva de Reavaliação	13.376	13.174
Reservas de Lucros	267.338	229.536
Lucros Acumulados		63.731
Ações em Tesouraria	(2.304)	
Dividendo Adicional Proposto		
	<u>1.257.265</u>	<u>2.255.015</u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>2.077.071</u>	<u>3.186.097</u>



	<u>3T11</u>	<u>3T12</u>	<u>9M11</u>	<u>9M12</u>
Demonstrações dos Fluxos de Caixa				
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	49.076	44.226	140.826	136.003
Ajustes				
Depreciações e amortizações	23.310	31.868	67.256	91.165
Plano de opção de ações	384		650	
Resultado na venda ou baixa do ativo imobilizado e intangível	(621)	696	(143)	1.691
Provisão (reversão) para demandas judiciais	554	555	171	1.039
Provisão para perdas no estoque	1.714	1.552	2.578	3.227
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	(1.667)	929	(1.374)	1.901
Despesas de juros	3.572	3.816	11.693	11.850
	76.322	83.642	221.657	246.877
Variações nos ativos e passivos				
Aplicações financeiras	(183)		(1.125)	
Contas a receber	(4.102)	(23.524)	(63.421)	(71.447)
Estoques	(121)	69.804	(126.227)	(17.658)
Outros ativos circulantes	(7.972)	32.758	(27.694)	32.009
Ativos no realizável a longo prazo	1.020	(41.621)	(764)	(34.418)
Fornecedores	5.623	56.805	(116.163)	(69.731)
Salários e encargos sociais	18.222	15.115	32.325	28.128
Impostos, taxas e contribuições	(4.866)	(9.354)	(2.879)	(10.027)
Outras Obrigações	2.045	(2.632)	17.079	(26.095)
Aluguéis a pagar	952	63	3.235	1.851
Caixa proveniente das operações	86.940	181.056	(63.977)	79.489
Imposto de renda e contribuição social pagos	(12.610)	(12.066)	(25.901)	(18.244)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	74.330	168.990	(89.878)	61.245
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de imobilizado e intangível	(44.030)	(56.783)	(98.723)	(146.276)
Recebimentos por vendas de imobilizados	1.007	215	1.019	1.368
Aplicações financeiras restritas				
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(43.023)	(56.568)	(97.704)	(144.908)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Financiamentos tomados		20.000	47.132	46.562
Pagamentos de financiamentos	(8.748)	(36.301)	(34.553)	(61.951)
Juros pagos	(2.603)	(2.567)	(9.912)	(9.797)
Aumento do capital social, líquido dos gastos com emissão de ações			22.290	
Recebimento de exercício do plano de opção de ação			265	
Recebimento da alienação de ações mantidas em tesouraria				
Juros sobre capital próprio e dividendo pagos	(169)	(77)	(15.567)	(12.718)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	(11.520)	(18.945)	9.655	(37.904)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	19.787	93.477	(177.927)	(121.567)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	364.007	124.927	561.721	339.971
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	383.794	218.404	383.794	218.404



Agenda para Divulgação de Resultados do 3T12

No dia **13 de novembro de 2012**, depois do fechamento do mercado, a RaiaDrogasil divulgará seus resultados referentes ao 3T12.

Teleconferências - 14 de novembro de 2012

Em Português

às 10h00 (Brasília) / 07h00 (US ET)

Número de acesso:

+55 (11) 3127-4971

Código da teleconferência: RaiaDrogasil

Replay (disponível até 21/11/12):

+55 (11) 3127-4999

Código do *Replay*: 11601287

Em Inglês

às 12h00 (Brasília) / 09h00 (US ET)

Número de acesso:

+1 (412) 317-6776

Código da teleconferência: RaiaDrogasil

Replay (disponível até 21/11/12):

+1 (412) 317-0088

Código do *Replay*: 10019332

Transmissão ao vivo pela Internet em sistema de áudio e slides nos endereços: www.raiadrogasil.com.br

Período de Silêncio: Em linha com as melhores práticas de governança corporativa, estaremos em período de silêncio a partir do dia 30 de outubro até o dia 14 de novembro de 2012, após a teleconferência.

Para mais informações, entre em contato com a área de Relações com Investidores.

E-mail: ri@raiadrogasil.com.br