



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

2T20

RD Gente,
Saúde e
Bem-estar.
RaiaDrogasil S.A.



RD Gente,
Saúde e
Bem-estar.
RaiaDrogasil S.A.

Aviso Legal

Esta apresentação contém certas declarações futuras e informações relacionadas à Companhia que refletem as visões atuais e/ou expectativas da Companhia e de sua administração com respeito à sua performance, seus negócios e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possua previsão, indicação ou estimativas e projeções sobre resultados futuros, performance ou objetivos, bem como palavras como "acreditamos", "antecipamos", "esperamos", "estimamos", "projetamos", entre outras palavras com significado semelhante. Referidas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros. Advertimos os investidores que diversos fatores importantes fazem com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções expressadas nesta apresentação. Em nenhuma circunstância, nem a Companhia, nem suas subsidiárias, conselheiros, diretores, agentes ou funcionários serão responsáveis perante terceiros (incluindo investidores) por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações e declarações presentes nesta apresentação, ou por qualquer dano dela resultante, correspondente ou específico.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo projeções de mercado citadas ao longo desta apresentação, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar de não termos razão para acreditar que qualquer dessas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, não verificamos independentemente a posição competitiva, posição de mercado, taxa de crescimento ou qualquer outro dado fornecido por terceiros ou outras publicações da indústria. A Companhia, os agentes de colocação e os coordenadores não se responsabilizam pela veracidade de tais informações.

Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou circuladas, parcial e ou totalmente, sem o prévio consentimento por escrito da Companhia.

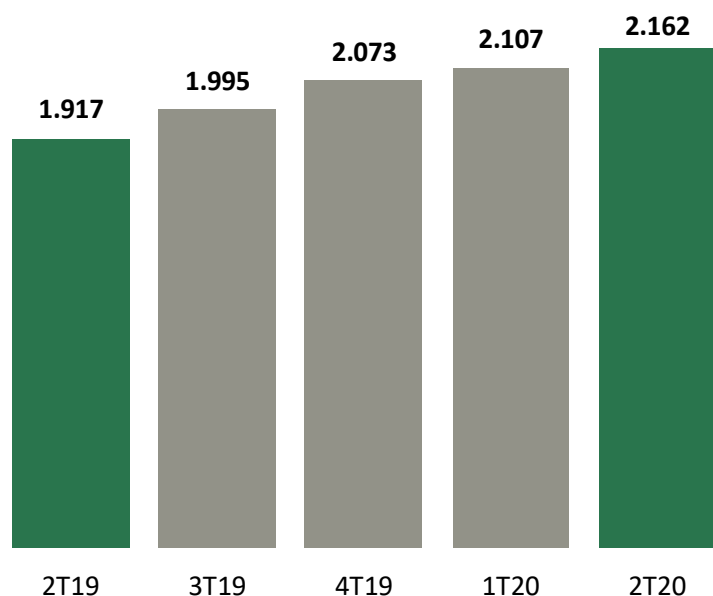
Destaques do Trimestre

- › **LOJAS:** 2.162 unidades em operação (55 aberturas e nenhum encerramento)
- › **MARKET SHARE:** Participação de mercado nacional de 13,0%, com ganho de 0,8 p.p. em São Paulo
- › **RECEITA BRUTA:** R\$ 4,7 bilhões, um crescimento de 6,3% sobre o 2T19
- › **MARGEM BRUTA:** 28,0% da receita bruta, uma retração de 1,0 ponto percentual
- › **EBITDA:** R\$ 231,8 milhões, margem de 4,9% e uma pressão de 3,3 pontos percentuais
- › **LUCRO LÍQUIDO:** R\$ 61,7 milhões, margem de 1,3% e uma redução de 2,3 pontos percentuais
- › **FLUXO DE CAIXA:** Caixa livre negativo de R\$ 437,5 milhões, consumo total de R\$ 544,8 milhões

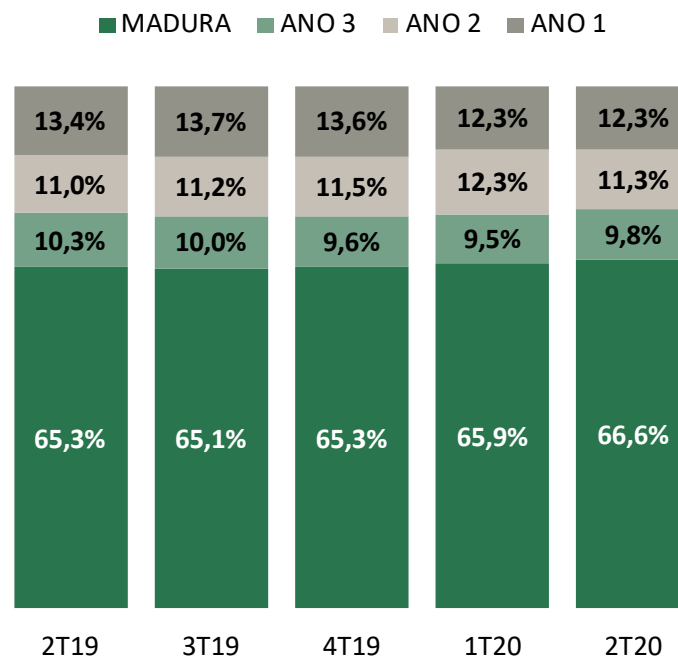


Inauguramos 55 lojas vs. 47 no 2T19 (94 no 1S20 vs. 109 no 1S19). Reiteramos nosso *guidance* de 240 aberturas para 2020.

Número de Lojas*



Distribuição Etária do Portfólio de Lojas**



Guidance 2020:
240 Novas Lojas
*mantendo a atual
diversificação
geográfica e de
segmentação de
clientes*



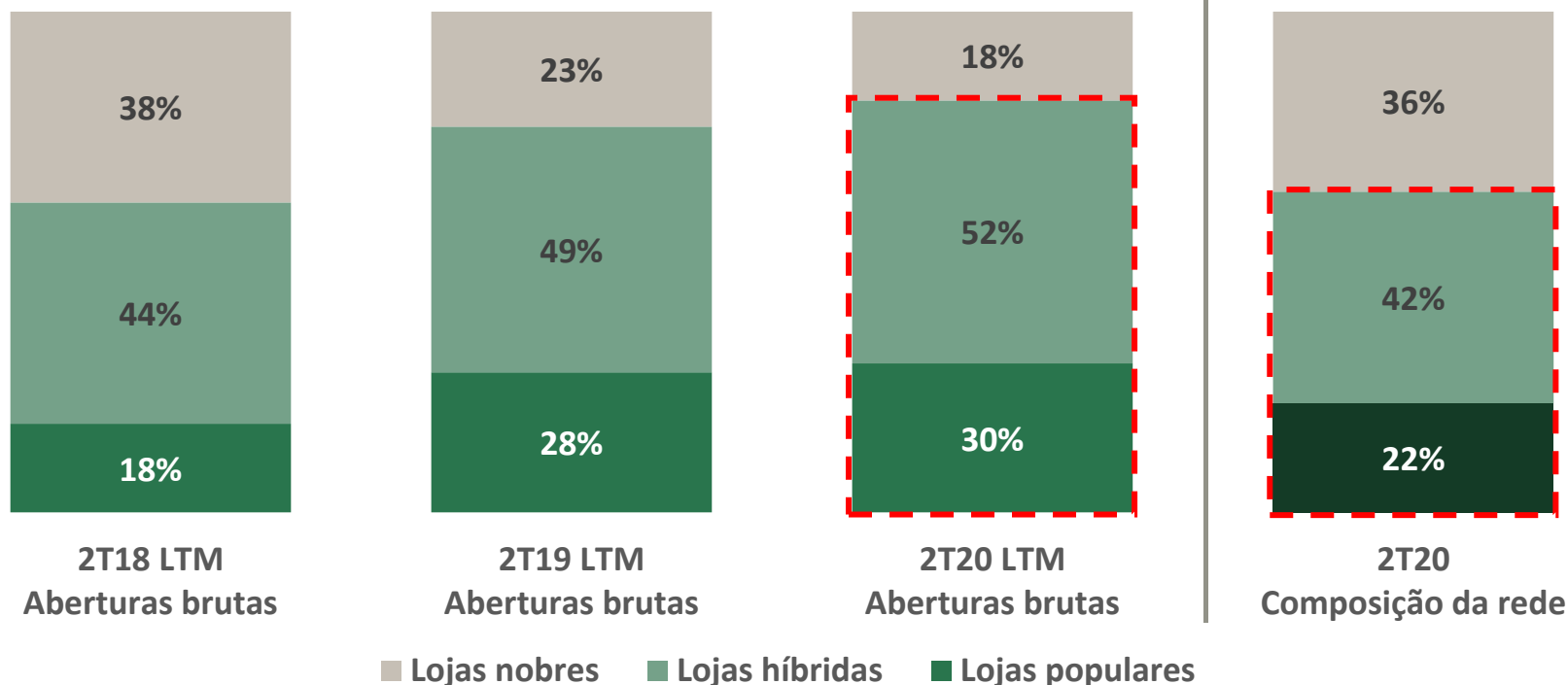
	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
Abertas	47	52	79	39	55
Onofre		42			
Fechadas	(3)	(16)	(1)	(5)	0

*Inclui três lojas da 4Bio.

**Lojas adquiridas da Onofre foram adicionadas como Ano 1.

Das aberturas dos últimos doze meses, 82% foram Populares ou Híbridas, ampliando o nosso alcance à classe média expandida.

Composição de rede por perfil*



- ✓ 911 lojas híbridas
- ✓ 334 aberturas nos L3Y
- ✓ 471 lojas populares
- ✓ 174 aberturas nos L3Y

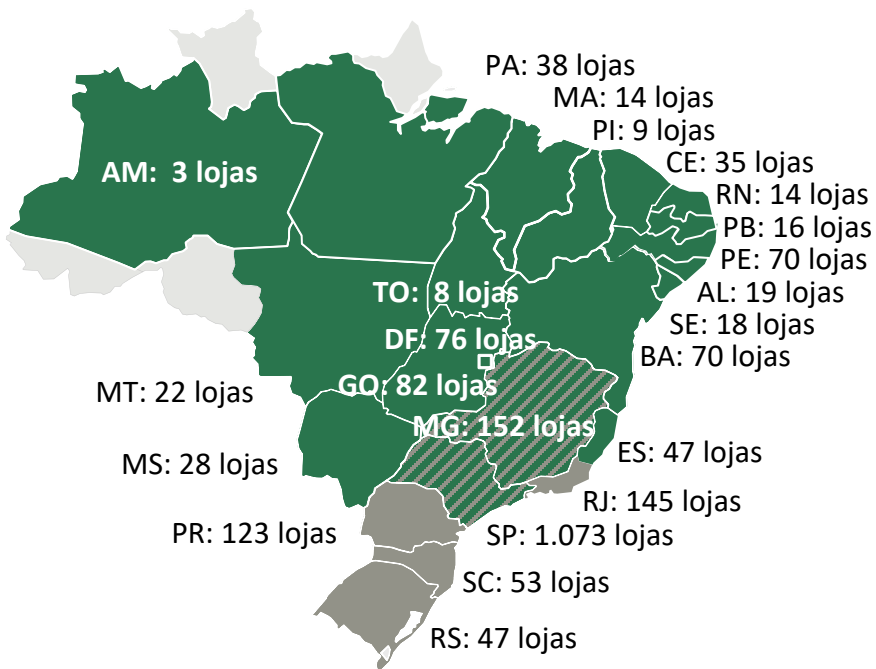


Temos um total de 1.382 lojas com foco na Classe Média Expandida do Brasil (64% do total), 508 das quais foram abertas nos últimos 3 anos.

* Lojas nobres e super nobre estão agrupadas, assim como as populares e super populares.

Nosso *market share* nacional foi de 13,0%. Abrindo um novo CD no RS para acelerar a nossa expansão no estado.

Presença Geográfica



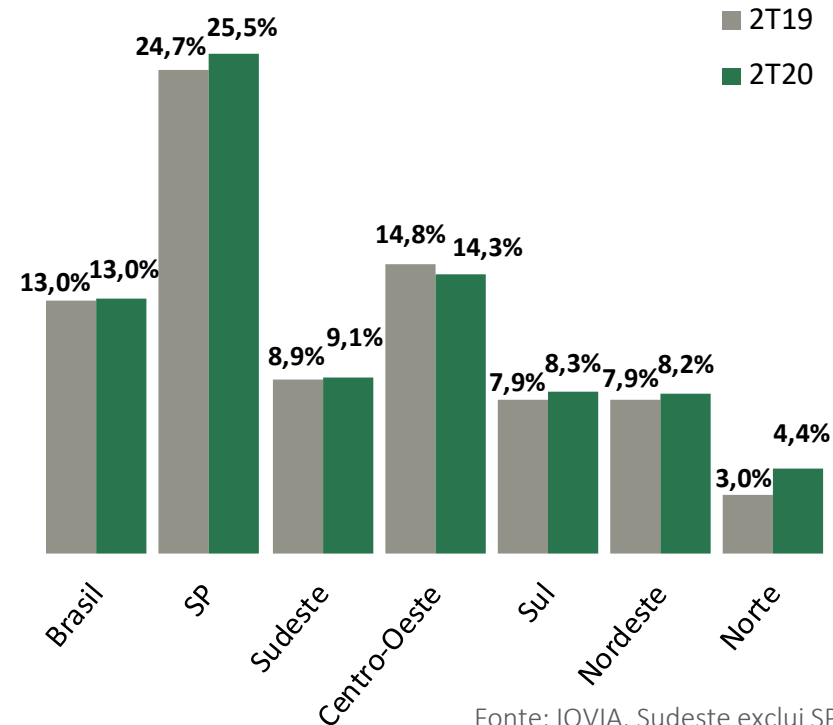
Total: 2.162 lojas

■ Raia: 942 lojas

■ Drogasil: 1.217 lojas

* 4Bio: 3 lojas

Participação de Mercado (Varejo)



Aberturas LTM	2T18	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
São Paulo	79	76	73	76	67	65	76	71	71
Outros Estados	141	154	167	182	176	166	164	146	154
Onofre						42	42	42	42
Total	220	230	240	258	243	273	282	259	267
São Paulo %*	35,9%	33,0%	30,4%	29,5%	27,6%	28,1%	31,7%	32,7%	31,6%

*Desconsidera Onofre.

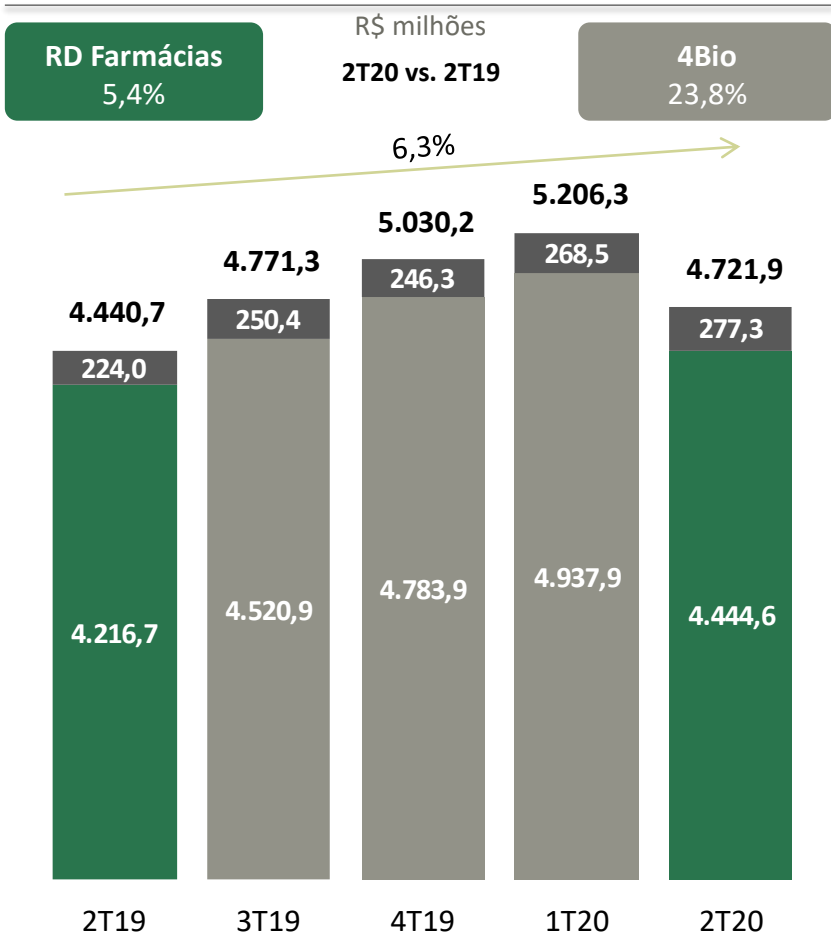
Vendas Varejo 2T20	Todas as Lojas	Lojas Nobre	Lojas Híbridas	Lojas Populares
Total	+5,4%	-1,6%	+9,1%	+15,5%
Mesmas Lojas	-2,6%	-6,9%	-0,1%	+3,3%
Lojas Maduras	-6,9%	-10,1%	-4,4%	-3,5%

Varejo não inclui 4Bio.

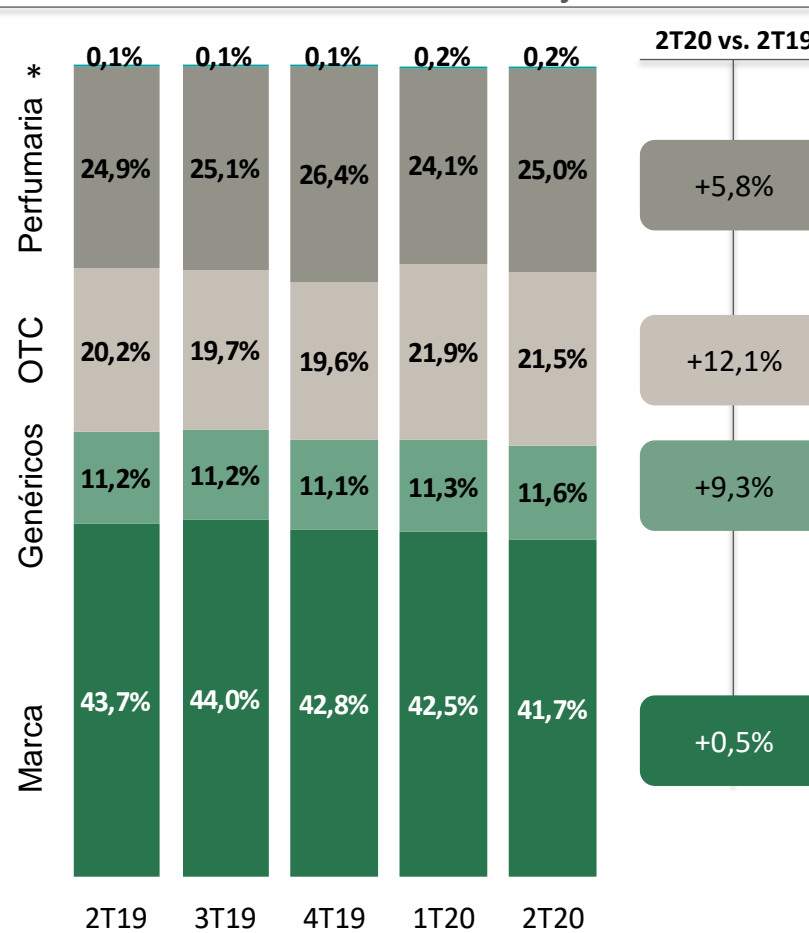


A venda no varejo cresceu 5,4% puxada por OTC e Genéricos, enquanto a 4Bio cresceu 23,8%.

Receita Bruta Consolidada



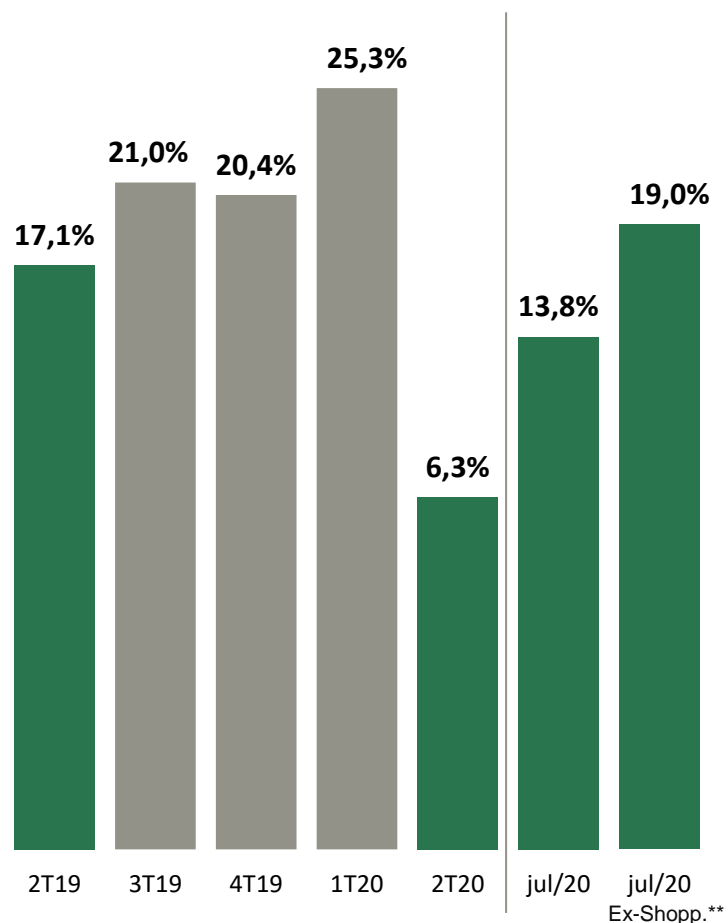
Mix de Vendas do Varejo



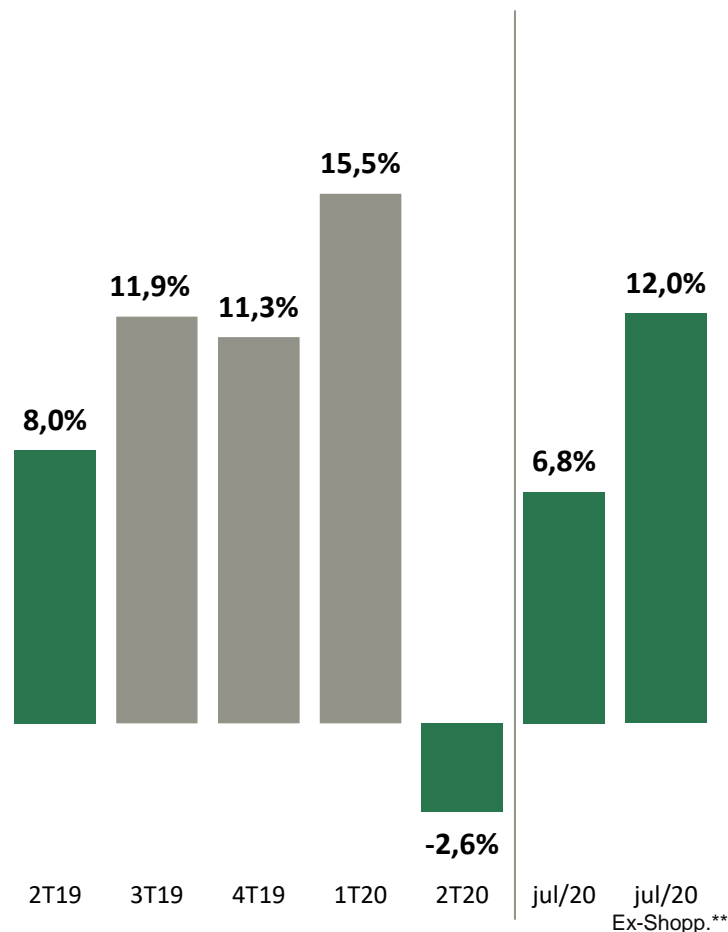
* Serviços

Lojas maduras caíram 6,9% no 2T20, mas cresceram +0,8% em julho (+5,8% excluindo shoppings, um crescimento real de 3,5%).*

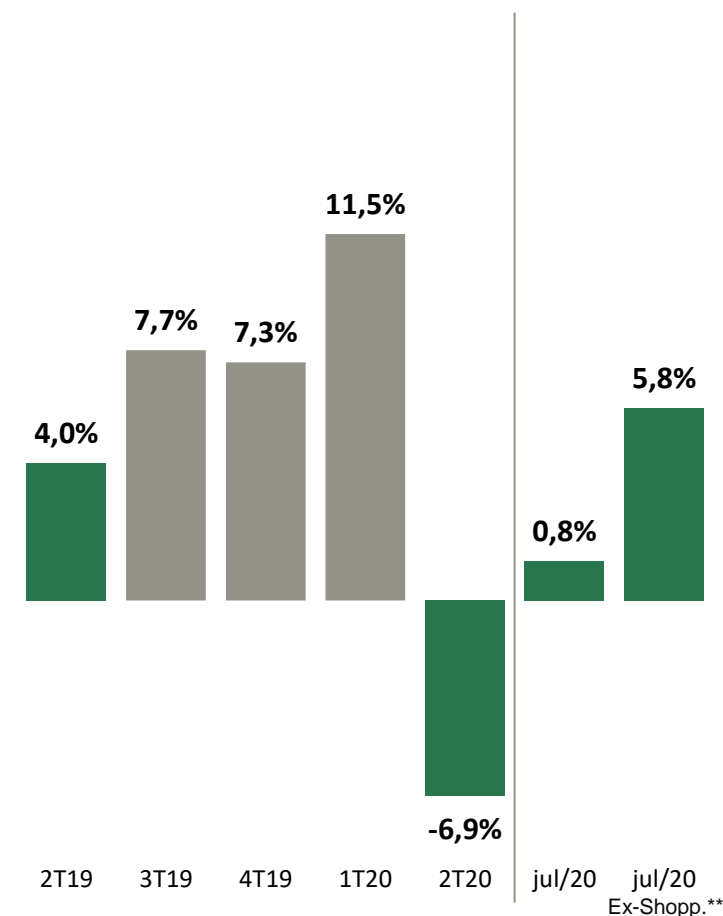
Crescimento da Venda Consolidada



Cresc. Das Mesmas Lojas - Varejo



Cresc. das Lojas Maduras - Varejo

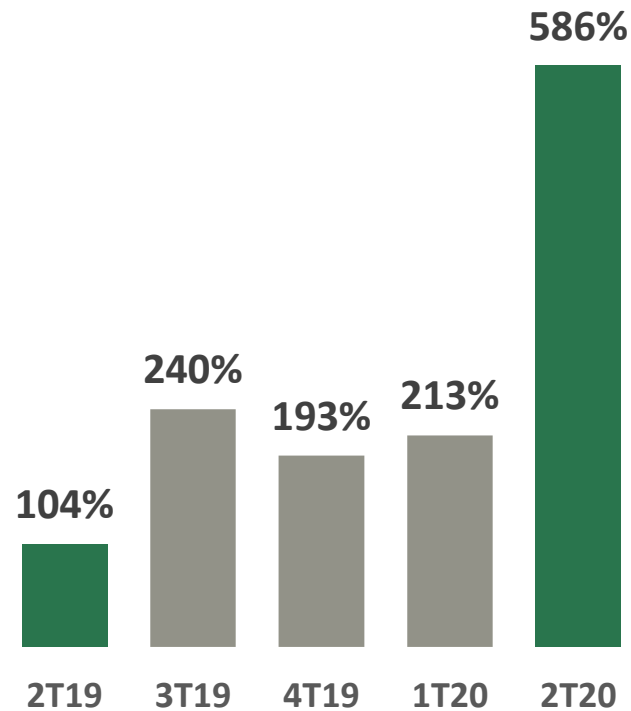


* Informações do 3T20 dizem respeito a informações preliminares e gerenciais, não auditadas ou revisadas pelos auditores independentes.

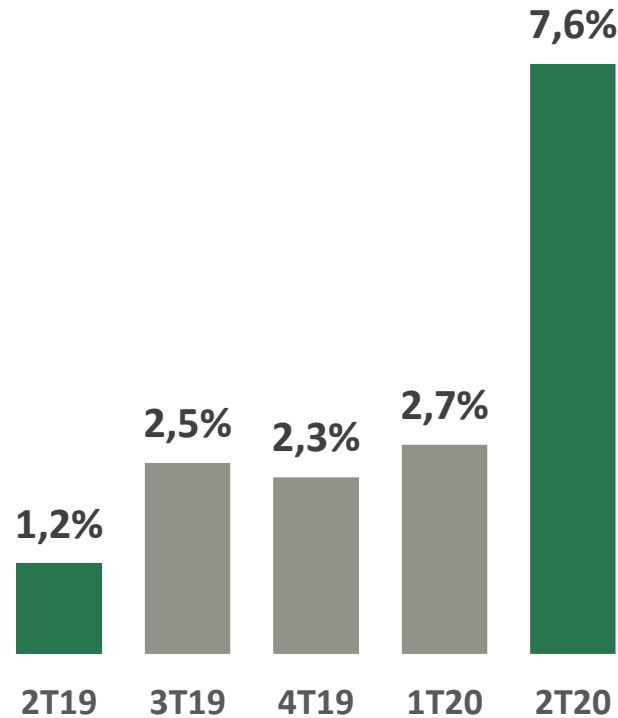
** Exclui 124 lojas de shopping que sofreram com fechamentos temporários, horários reduzidos e severa redução no tráfego de clientes no trimestre.

Canais digitais cresceram perto de 7x, alcançando uma penetração de 7,6% no varejo, com 3,4 milhões de downloads dos apps.

Crescimento de canais digitais

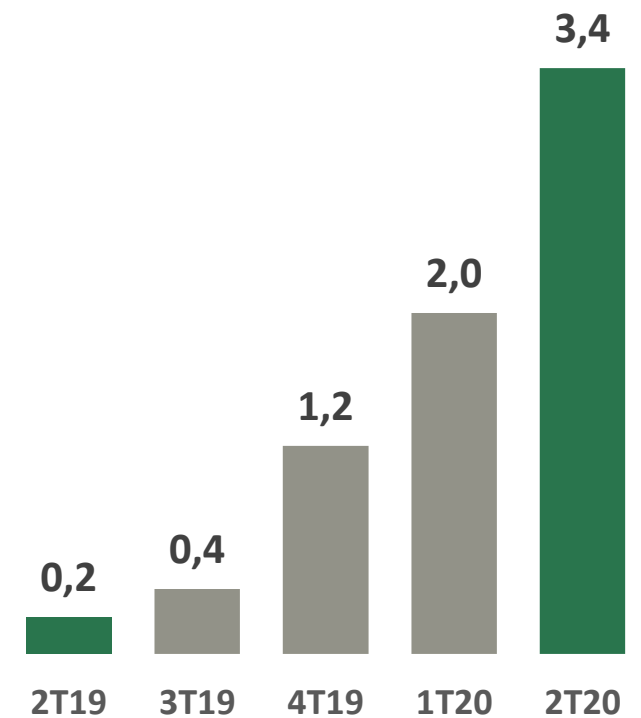


Penetração de canais digitais



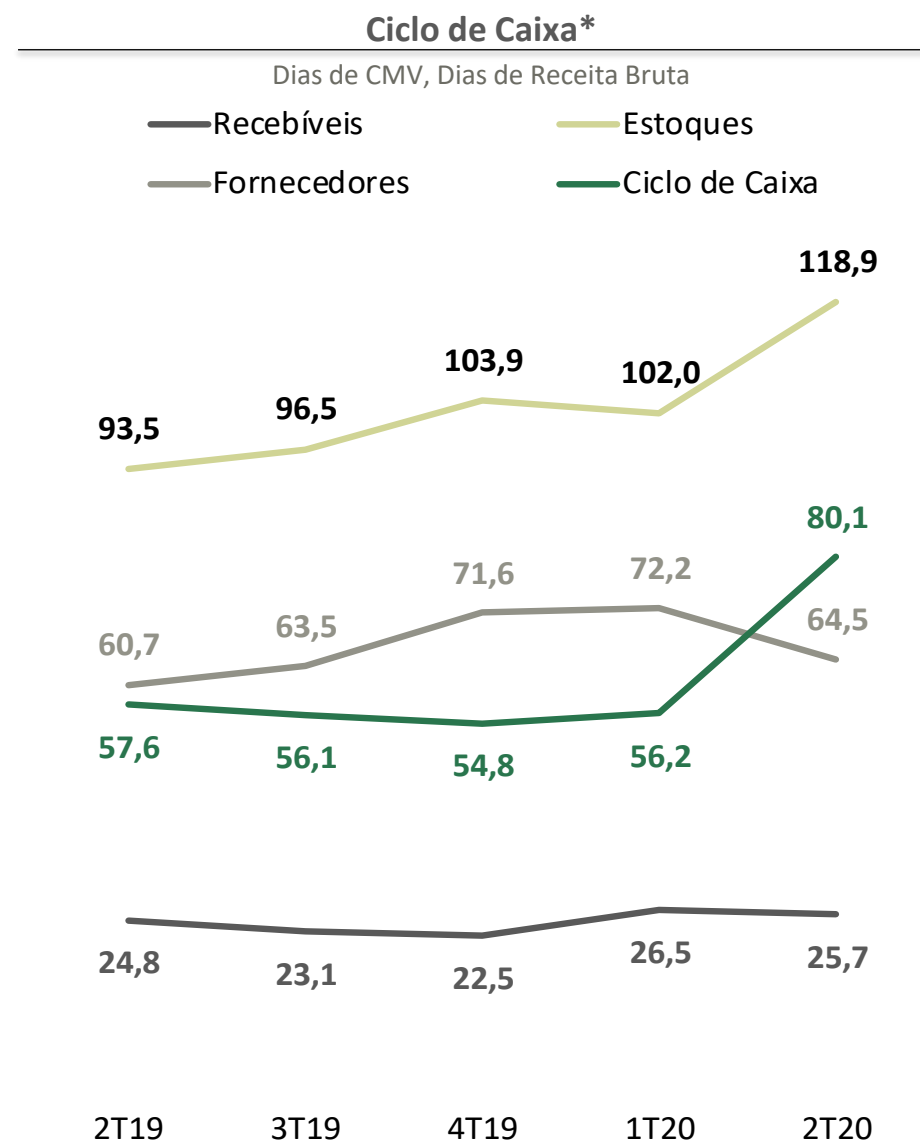
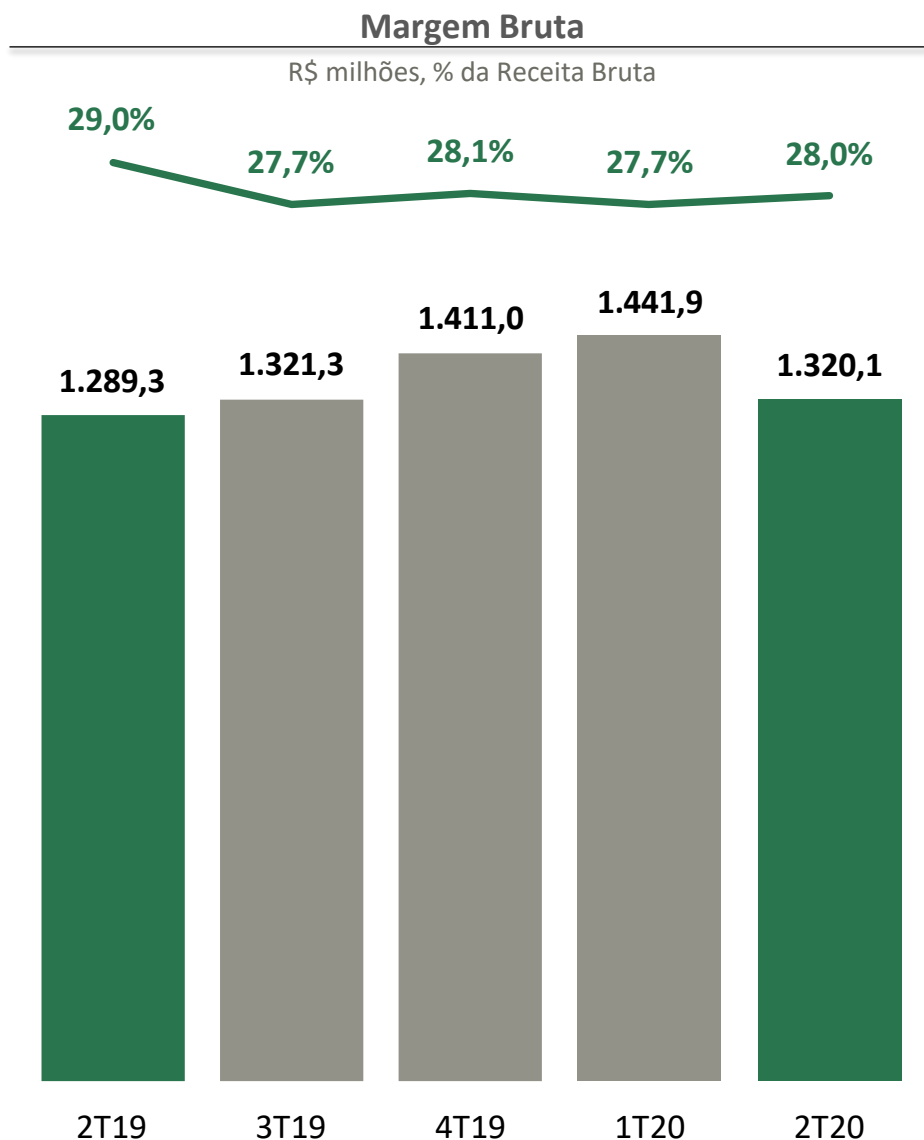
Downloads acumulados de apps

Milhões



Devido à nossa atuação nacional, a penetração digital varia de 2,6% na capital com menor penetração até uma penetração de duplo-dígito em alguns mercados, atingindo o pico de 18,6% na nossa capital de maior penetração.

Perda de margem bruta de 1,0 p.p., principalmente pela postergação do reajuste. Aumento momentâneo de 22,5 dias no Ciclo de Caixa.

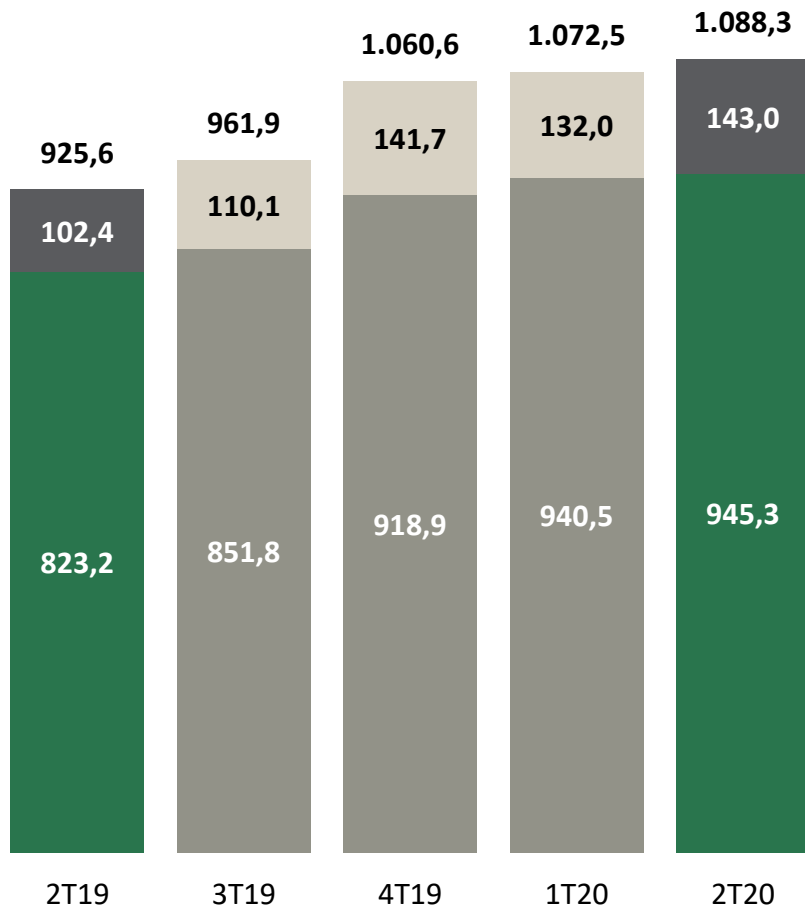


* Ajustado para recebíveis descontados.

Pressão de despesas de 2,2 p.p., principalmente pela perda de alavancagem operacional e pelas despesas relacionadas à pandemia.

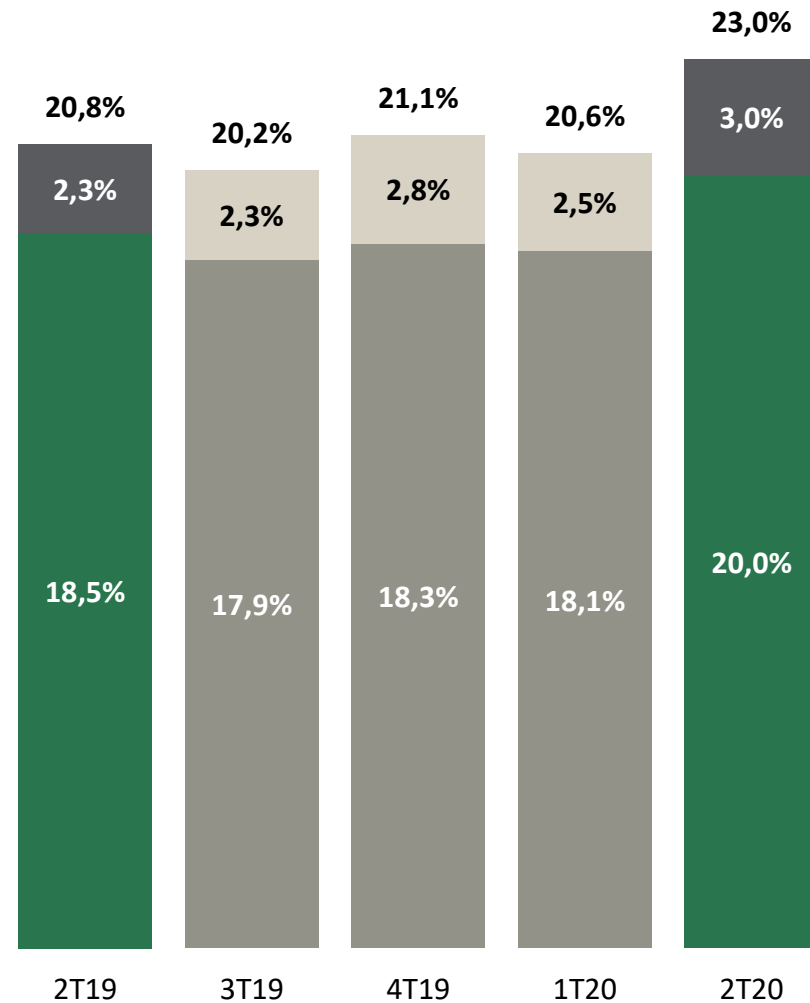
Despesas Operacionais

R\$ milhões



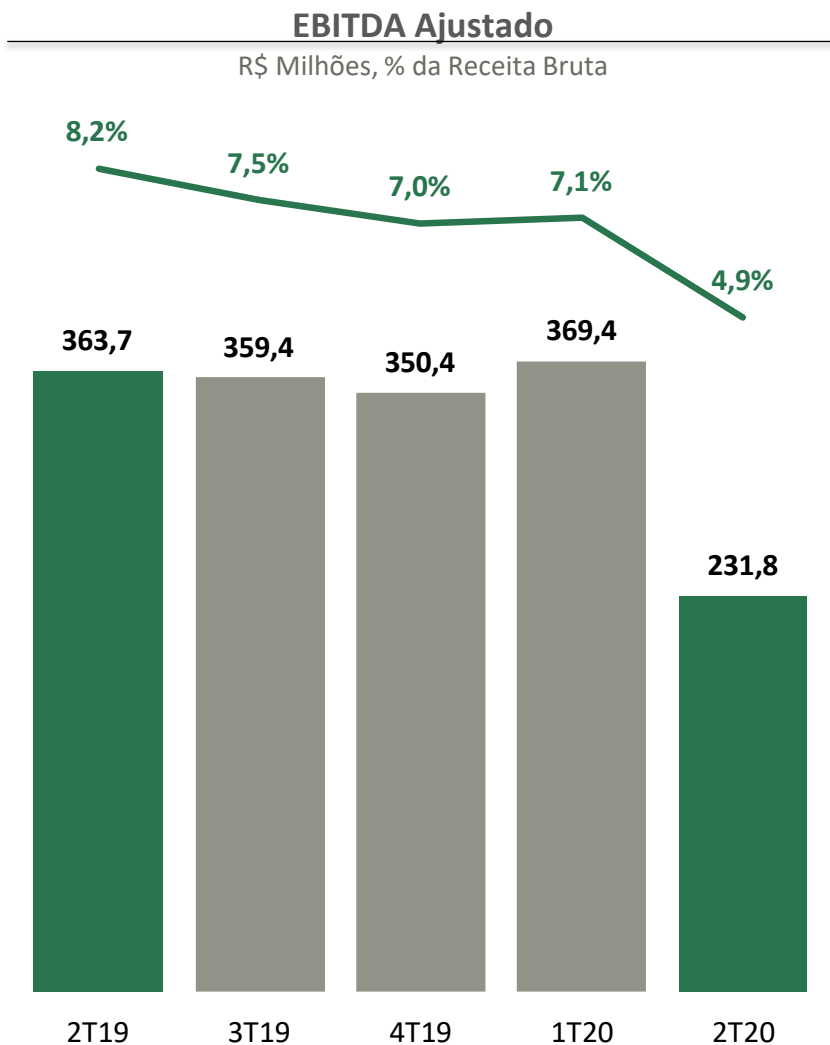
Despesas Operacionais

% da Receita Bruta



■ Despesas com Vendas ■ Despesas Corporativas ■ Despesas Operacionais

EBITDA Ajustado de R\$ 231,8 MM, com margem de 4,9%, devido à postergação do reajuste e perda de alavancagem operacional.



2,068* lojas operando desde 2019:

(performance no 2T20)

- › R\$ 4.640,6 milhões em Receita Bruta
- › EBITDA de R\$ 238,3 milhões
- › Margem EBITDA de 5,1%

RD Farmácias

- › EBITDA de R\$ 227,6 milhões
- › Margem EBITDA de 5,1%

4Bio

- › EBITDA de R\$ 4,2 milhões
- › Margem EBITDA de 1,5%

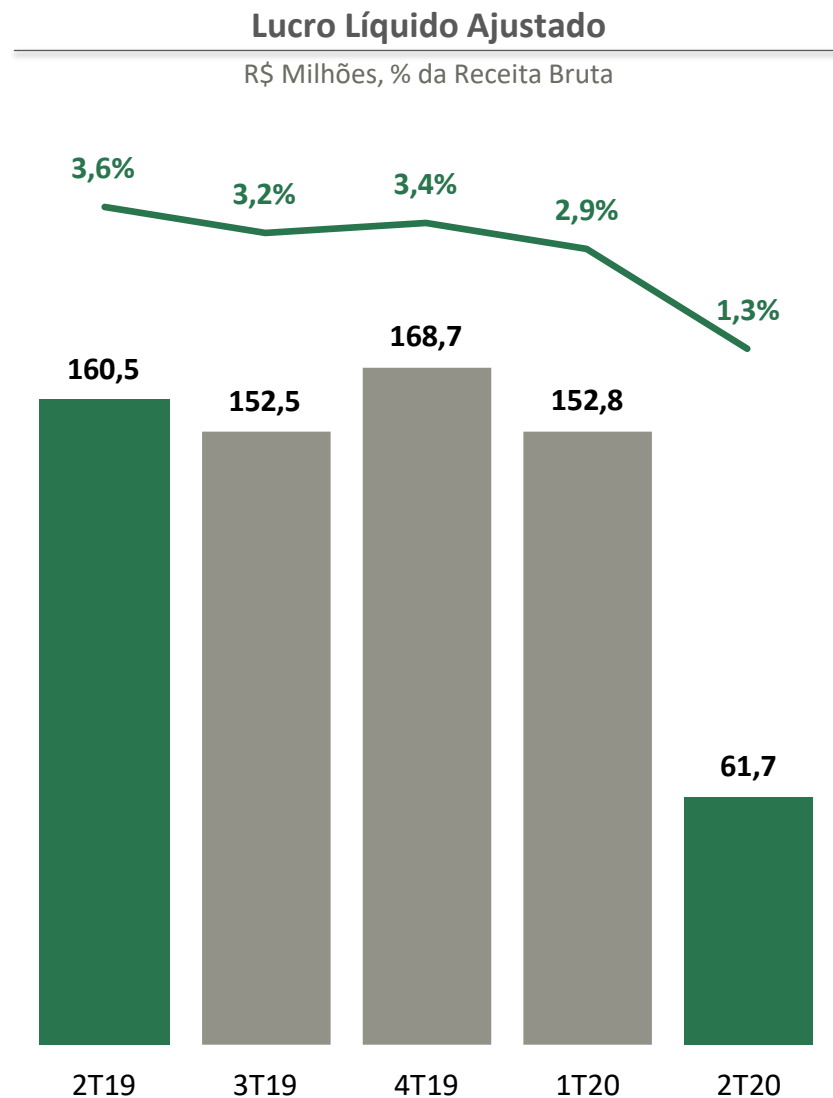
* 2.073 lojas em operação ao final do 4T19 menos 5 fechamentos.

R\$ 2,2 MM em despesas não-recorrentes/não-operacionais, incluindo a doação de R\$ 25,9 MM para apoiar hospitais públicos na pandemia.

Reconciliação do EBITDA

Reconciliação do EBITDA	2T20	2T19
<i>(R\$ milhões)</i>		
Lucro Líquido	60,2	151,3
(+) Imposto de Renda	10,2	41,3
(+) Resultado Financeiro	20,2	32,8
EBIT	90,6	225,4
(+) Depreciação e Amortização	138,9	124,4
EBITDA	229,6	349,8
(+) Doações COVID-19	25,9	
(+) Gastos com Consultoria, Assessoria e Reestruturação	8,0	5,5
(+) Encerramento de CD - Barra Mansa		7,8
(-) Crédito de INSS, PIS e Cofins de Anos Anteriores	(32,0)	
(+) Outras Despesas não recorrentes/não operacionais	0,3	0,6
Total de Despesas não-recorrentes / não-operacionais	2,2	13,9
EBITDA Ajustado	231,8	363,7

Lucro Líquido Ajustado de R\$ 61,7 MM no 2T20, uma margem líquida de 1,3%.



Fluxo de caixa livre negativo de R\$ 437,5, que temporariamente aumentou nossa alavancagem para 1,2x Dívida Líquida/EBITDA.

Fluxo de Caixa	2T20	2T19
<i>(R\$ milhões)</i>		
EBIT Ajustado	92,9	239,2
Ajuste a Valor Presente (AVP)	(1,8)	(10,7)
Despesas Não Recorrentes	(2,2)	(13,9)
Imposto de Renda (34%)	(30,2)	(73,0)
Depreciação	138,9	124,4
Outros Ajustes	5,0	(2,3)
Recursos das Operações	202,6	263,8
Ciclo de Caixa*	(532,1)	(133,5)
Outros Ativos (Passivos)**	43,3	71,2
Fluxo de Caixa Operacional	(286,3)	201,6
Investimentos	(151,3)	(158,7)
Fluxo de Caixa Livre	(437,5)	42,9
JSCP	(107,0)	(92,4)
IR pago sobre JSCP	(5,4)	(8,5)
Resultado Financeiro***	(17,5)	(19,8)
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	22,6	24,9
Fluxo de Caixa Total	(544,8)	(52,9)

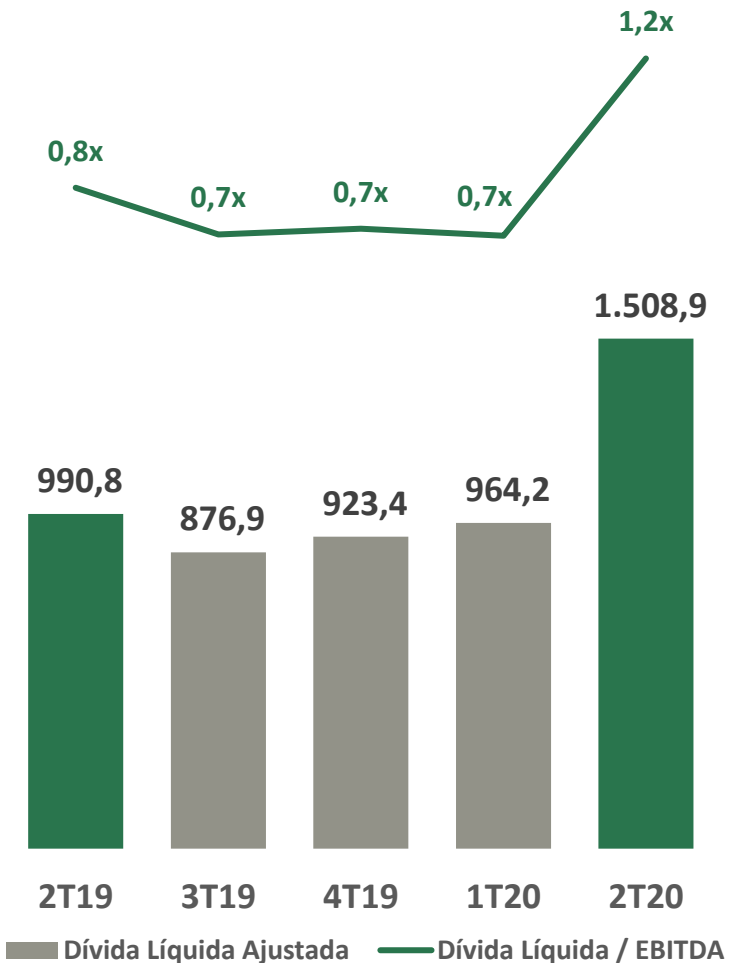
*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Dívida Líquida e Alavancagem Financeira

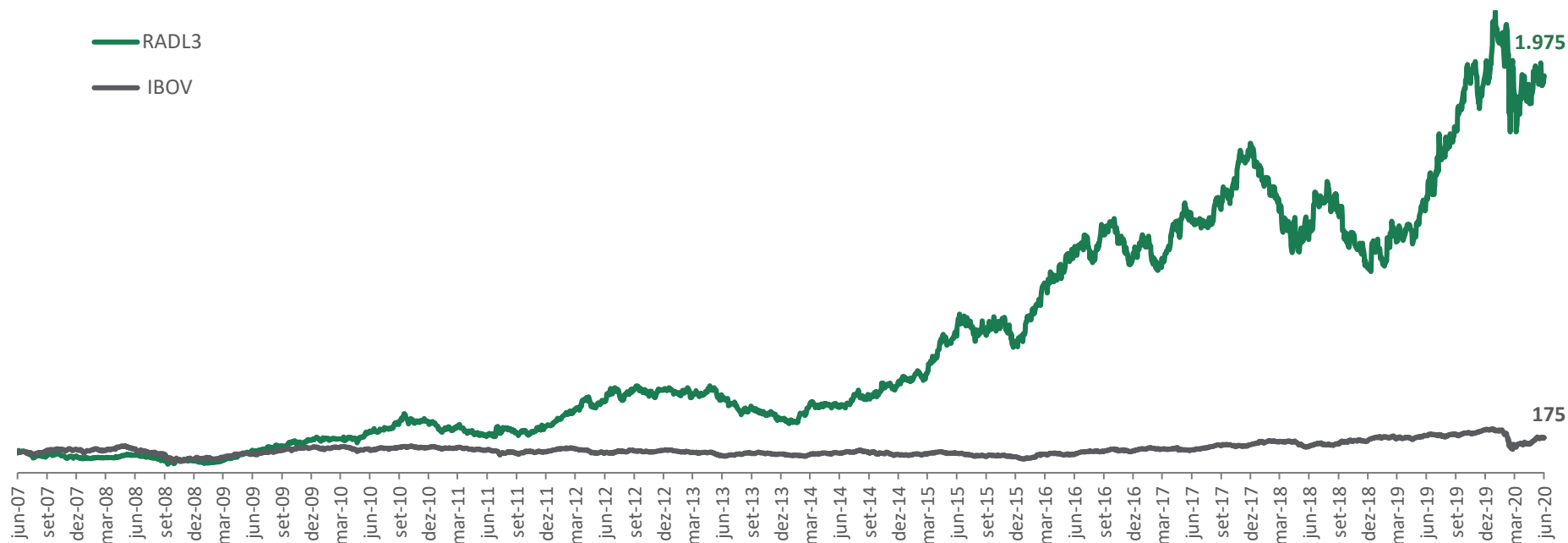
R\$ Milhões, Razão sobre EBITDA Ajustado LTM



O capital de giro e alavancagem financeira devem se normalizar até o fim de 2020.

Ações RADL3 valorizaram 8,6% no 2T20, performando 21,6 p.p. abaixo do IBOVESPA.

Valorização da Ação



Performance em 2020

RADL3: -0,9%
BOVESPA: -18,0%
Alpha: +17,1%
Liquidez Média RADL3: R\$ 200,2 MM

- › Retorno anual médio de 27,6% desde o IPO Drogasil.
- › Retorno anual médio de 24,9% desde o IPO Raia.

Observamos uma recuperação importante de demanda no 3T20, e conseguimos acelerar a nossa estratégia durante a pandemia.



Enfrentamos desafios no 2T20, com perdas de -6,9% em lojas maduras e 3,3 p.p. de pressão no EBITDA:

- › Clientes visitaram lojas com menor frequência, apesar de *tickets* maiores e melhora relevante no NSS durante o período;
- › As 124 lojas de shopping sofreram com fechamentos, horários reduzidos e perda de fluxo (-5,7 p.p. de impacto em lojas maduras);
- › *Mix* desfavorável da demanda (queda em mercados de alta renda) penalizou nosso crescimento de *market share*;
- › Perda de alavancagem operacional e outras pressões (adiamento da pré-alta, despesas adicionais, atraso no fechamento de CD).



O 3T20 começa com forte recuperação da demanda:*

- › Todas as lojas de shopping retomaram a operação, apesar de horários e fluxos ainda reduzidos;
- › Crescimento consolidado de 13,8% em julho, com +0,8% em lojas maduras;
- › Excluindo lojas de shopping, vendas consolidadas em julho cresceram 19,0%, com 5,8% em lojas maduras, ganho real de 3,5%;
- › Aumento nas prescrições médicas sugere retomada das consultas médicas e procedimentos eletivos.



Conseguimos comer etapas na implementação da nossa estratégia durante a pandemia:

- › Baixa relação Dívida Líquida/EBITDA de 1,2x mesmo no pico, e que deve retornar aos níveis históricos até o fim do ano;
- › Expansão ininterrupta: Estamos mantendo a abertura de 240 lojas para 2020 e já estamos construindo o pipeline para 2021;
- › Novo centro de distribuição no RS, previsto para o 3T20, nos permitirá acelerar a expansão no estado;
- › A pandemia nos permitiu acelerar a nossa estratégia **Digital** e de **Saúde**, nos permitindo diferenciar o modelo de negócios e fortalecer a percepção das nossas marcas.

* Informações do 3T20 dizem respeito a informações preliminares e gerenciais, não auditadas ou revisadas pelos auditores independentes.

A pandemia nos permitiu avançar com a Nova Farmácia, que combina um Hub de Saúde com experiência Digital e Multicanal.



NOVA FARMÁCIA

HUB DE SAÚDE

Destaques do Acumulado do Ano*



- ✓ Mais de 500 mil injeções aplicadas;
- ✓ Mais de 12 mil vacinações;
- ✓ 43 lojas com licença de vacinação, com mais a caminho.



- ✓ 225 mil testes sorológicos COVID-19 (53% de share na ABRAFARMA);
- ✓ 158 mil testes em julho (dentre os líderes em sorológicos no país);
- ✓ Mais de 800 lojas em 213 cidades e 22 estados fazendo testagem;
- ✓ Mais de 12.000 procedimentos de saúde em 80 lojas (18 tipos).



- ✓ 15 mil teleconsultas para os funcionários via H.I. Albert Einstein;
- ✓ Piloto com telemedicina para clientes - [RDSaudeEmDia.com.br](https://www.rdsaudeemdia.com.br);
- ✓ Parcerias com Conexa Saúde e Dr. Consulta;
- ✓ 84 mil receitas digitais dispensadas em julho (50% de *share***);
- ✓ ~10% da venda de Controlados** via receitas digitais.



DIGITAL E MULTICANAL

Destaques 2T20



- ✓ Canais digitais representam 7,6% da venda total do varejo;
- ✓ Crescimento anual de ~7x;
- ✓ Clientes digitais: *spending* de 2x e frequência de 1,3x.



- ✓ Compre e Retire: 100% das lojas;
- ✓ Entregas Gratuitas de Vizinhança: 100% das lojas (até 500m de raio);
- ✓ Entregas em 1h em 23 cidades e em 4h em 49 cidades adicionais;
- ✓ 345 lojas com entregas motorizadas.



- ✓ 3,7 milhões de downloads acumulados;
- ✓ 1,4 MM de downloads adicionais no trimestre;
- ✓ Avaliação de 4,4 no Google Play e de 3,1 na Apple Store;
- ✓ Ofertas digitais elevaram participação do OFEX em ~50%***;
- ✓ Lançamento de Stix, nosso programa de pontos, no 4T20.

* Informações do 3T20 dizem respeito a informações preliminares e gerenciais, não auditadas ou revisadas pelos auditores independentes.

** *Share* estimado pela RD. Considera apenas a venda dos tipos de medicamentos sujeitos à retenção da prescrição para os quais a receita digital pode ser aceita.

*** Crescimento da participação das ofertas exclusivas no autosserviço sobre o mesmo período do ano anterior (mai-jul).

Nosso Propósito de “Cuidar de perto da saúde e bem-estar das pessoas durante todos os momentos da vida” nunca foi tão atual como hoje.



Cuidar do Nossos Funcionários:

- › Aplicamos protocolos de segurança em lojas e CDs para proteger os nossos funcionários, e introduzimos o *home-office* para nossos times do escritório;
- › Funcionários contaminados ou de grupos de risco foram afastados, com garantia da sua renda integral;
- › Custos de hospitalização por COVID-19 foram cobertos pela RD, mesmo para quem optou por não aderir ao plano de saúde;
- › Todos os postos de trabalho foram mantidos durante a pandemia;
- › Nossos funcionários realizaram 15 mil consultas gratuitas via telemedicina junto ao H. I. Albert Einstein.



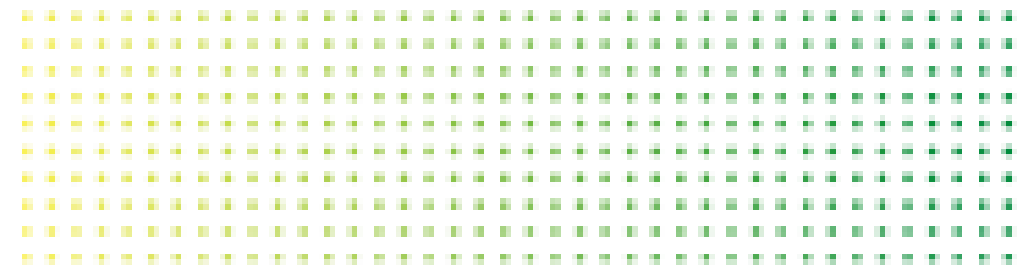
Cuidar dos Nossos Clientes:

- › Nossas lojas se tornaram um porto seguro para a saúde, com isolamento rigoroso entre clientes e funcionários e horários especiais para os idosos;
- › Lançamos [RDSaudeEmDia.com.br](https://rdsaudeemdia.com.br), uma solução digital que inclui informações relacionadas ao COVID-19 e teleconsultas junto ao Doutor Consulta e à Conexa Saúde a preço de custo, assim como serviços de outros parceiros para nossos clientes;
- › Já efetuamos mais de 200 mil testes rápidos de COVID-19 em mais de 800 lojas localizadas em 213 cidades e 22 estados.



Cuidar das Nossas Comunidades:

- › Criamos o fundo [#TodoCuidadoConta](#), doando R\$ 25 milhões para apoiar 50 hospitais públicos em pequenas e médias cidades fora dos principais centros urbanos;
- › Até hoje, já investimos R\$ 16 milhões em 33 hospitais localizados em 33 cidades de 14 estados.



Q&A

sua  Droga Raia



 DROGASIL
& você

