



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

3T22

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. **Além disso, qualquer informação referente à data posterior ao período fiscal objeto desta apresentação é gerencial, prévia e não-auditada por instituição independente.** 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 consolidados¹



- › **FARMÁCIAS²**: 2.620 unidades em operação (58 aberturas e 19 encerramentos);
- › **RECEITA BRUTA**: R\$ 8,0 bilhões, crescimento de 22,3% com 14,6% nas lojas maduras;
- › **MARKET SHARE**: 15,0% de participação nacional, aumento de 0,7 p.p. e ganho em todas as regiões;
- › **DIGITAL**: R\$ 886,1 milhões, crescimento de 57,9% e penetração de 11,8% no varejo;
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO³**: R\$ 830,9 milhões, margem de 10,4%, expansão de 0,4 p.p.;
- › **EBITDA AJUSTADO**: R\$ 546,8 milhões, crescimento de 22,6% e margem de 6,8%;
- › **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO**: R\$ 201,7 milhões, crescimento de 16,2% e margem de 2,5%;
- › **FLUXO DE CAIXA**: Fluxo de caixa livre positivo de R\$ 104,6 milhões, R\$ 27,5 milhões de geração total.

¹ Consideram a norma IAS 17 / CPC 06.

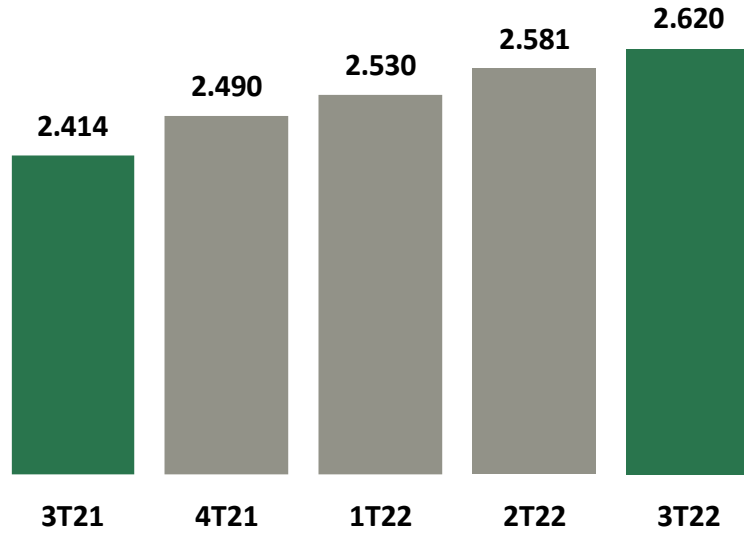
² Não inclui as 5 unidades da 4Bio.

³ Margem antes das despesas gerais & administrativas (lucro bruto - despesas com vendas).

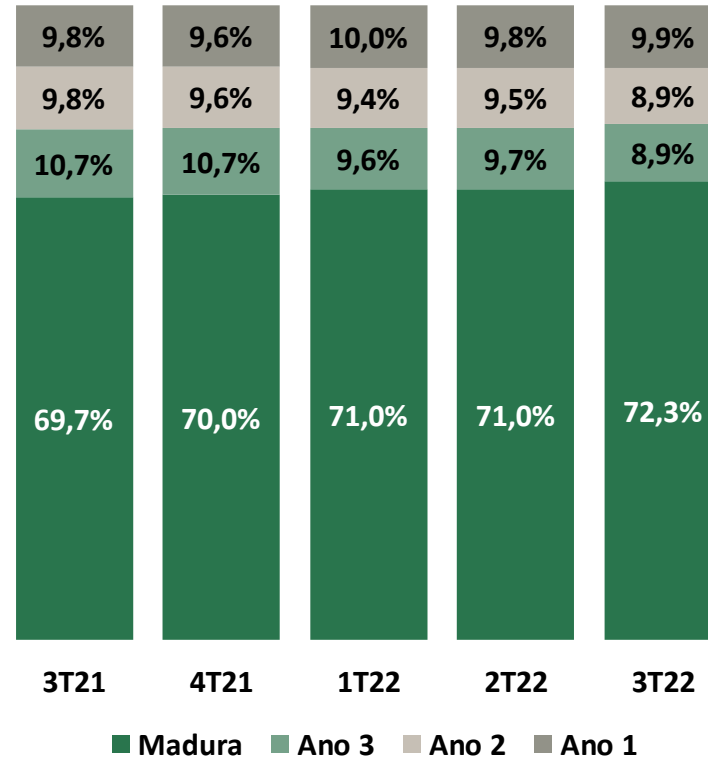
Inauguramos 260 farmácias e encerramos 54 nos últimos 12 meses. Ampliamos o *guidance* para 1.040 novas farmácias no período de 4 anos.



Número de farmácias



Distribuição etária do portfólio de farmácias



RD Guidance

- 260** por ano em 2022, 2023, 2024 e 2025
- Total de **1.040 novas farmácias**, equivalente a uma ampliação de **42%** da rede de 2021
- Mantendo a atual diversificação geográfica e a segmentação de clientes
- 97% de assertividade da expansão

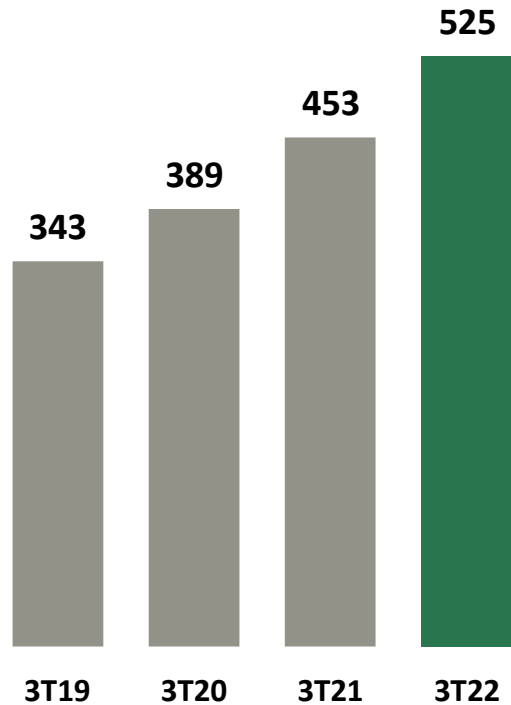
Aberturas orgânicas	4T21	1T22	2T22	3T22	LTM
Aberturas brutas	+86	+52	+64	+58	+260
Fechamentos	-10	-12	-13	-19	-54
Aberturas líq.	+76	+40	+51	+39	+206

Lojas fechadas	4T21	1T22	2T22	3T22	LTM
Em maturação	+1	+3	+3	+2	+9
Maduras	+7	+7	+10	+17	+41
Onofre	+2	+2	+0	+0	+4
Fechamentos	+10	+12	+13	+19	+54

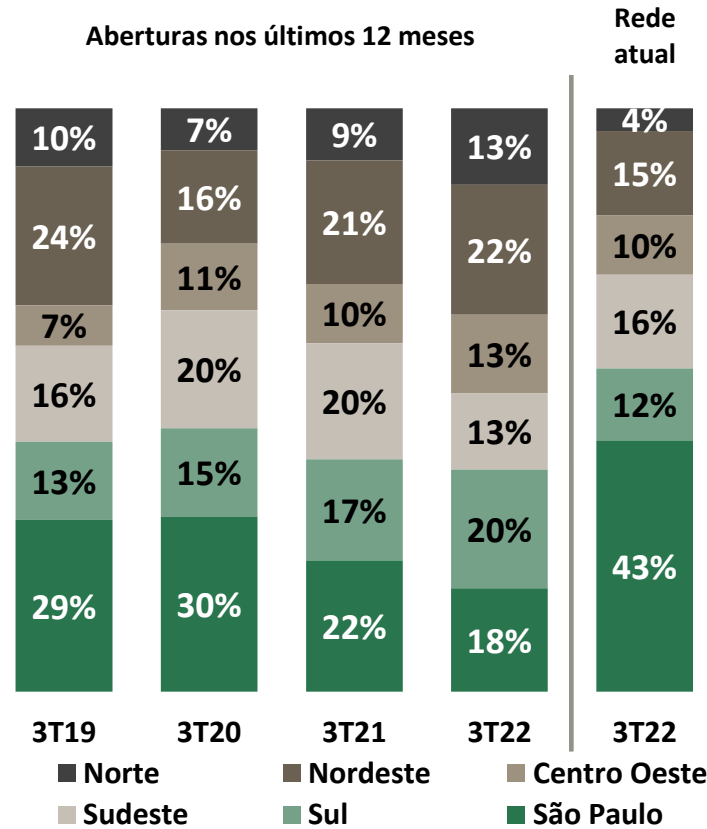
Seguimos diversificando nossa presença geográfica, incluindo a expansão da nossa presença para 525 cidades, com 87% das aberturas em formato Popular ou Híbrido.



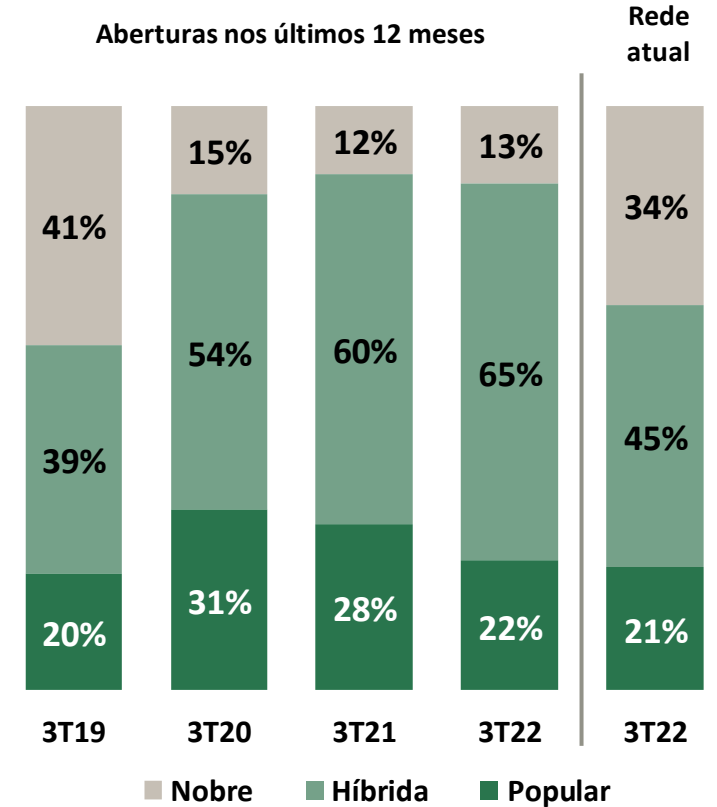
Número de municípios com farmácia



Composição de rede por região*



Composição de rede por perfil*

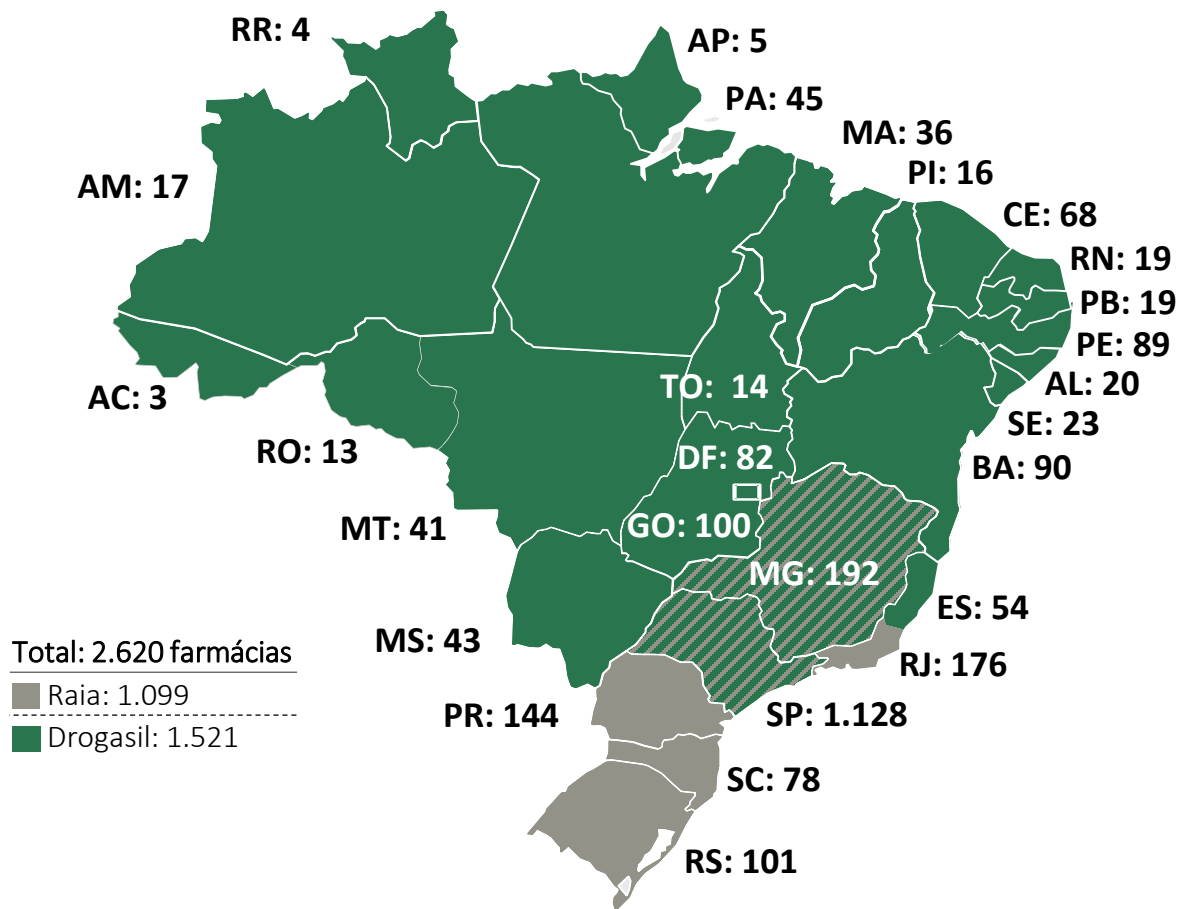


* Aberturas desconsideram a aquisição da Onofre.

Seguimos fortalecendo a presença nacional e ampliando o market share, que atingiu 15,0%, um crescimento de 0,7 p.p. e com ganhos em todas as regiões.

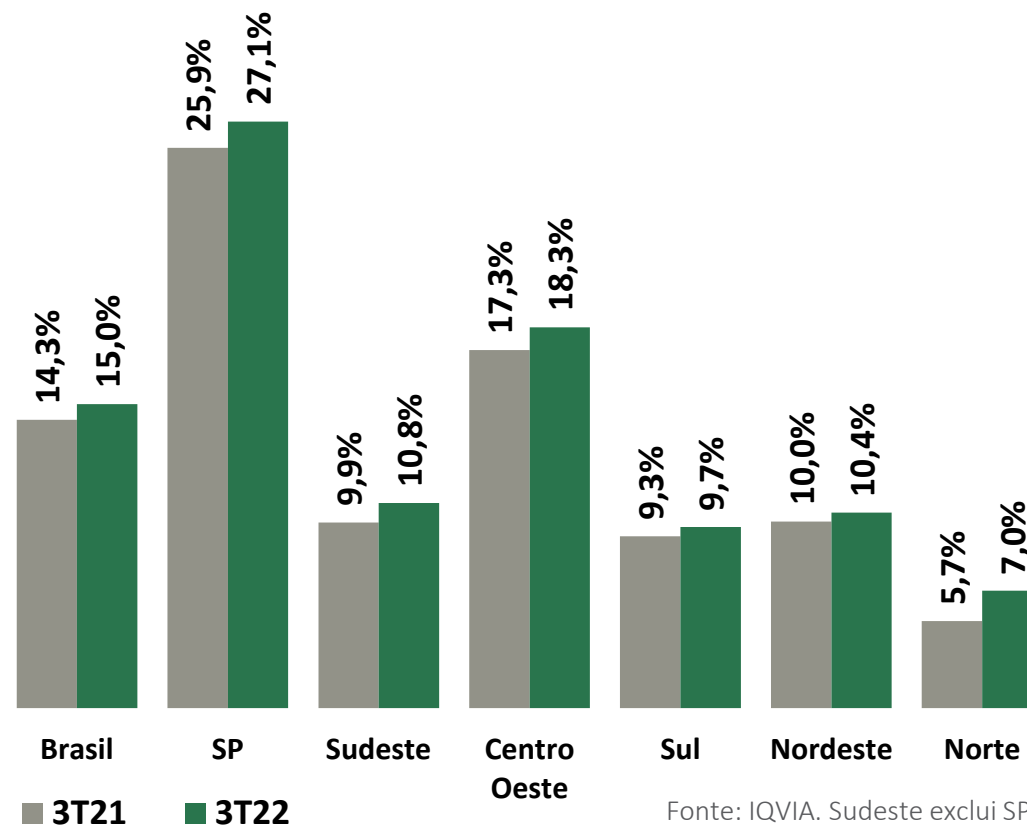


Presença geográfica de farmácias



Participação de mercado (farmácias)

Participação total no trimestre a preço fábrica (sell-out + sell-in)

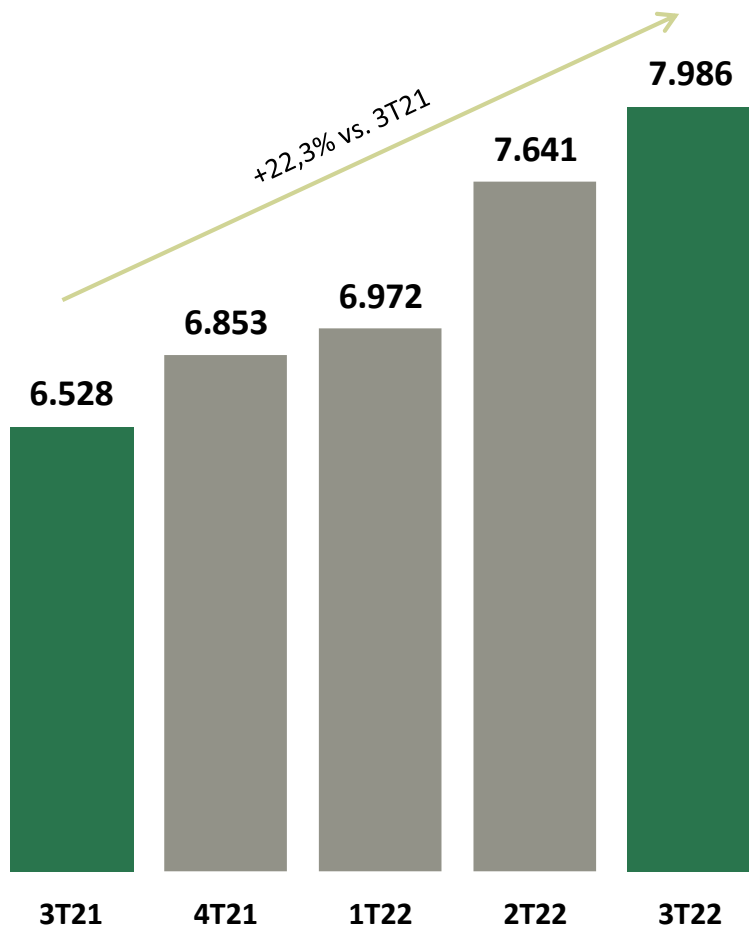


A receita bruta cresceu 22,3% vs. o 3T21, impulsionada pelo digital e pelo crescimento robusto em todas as categorias de produtos.

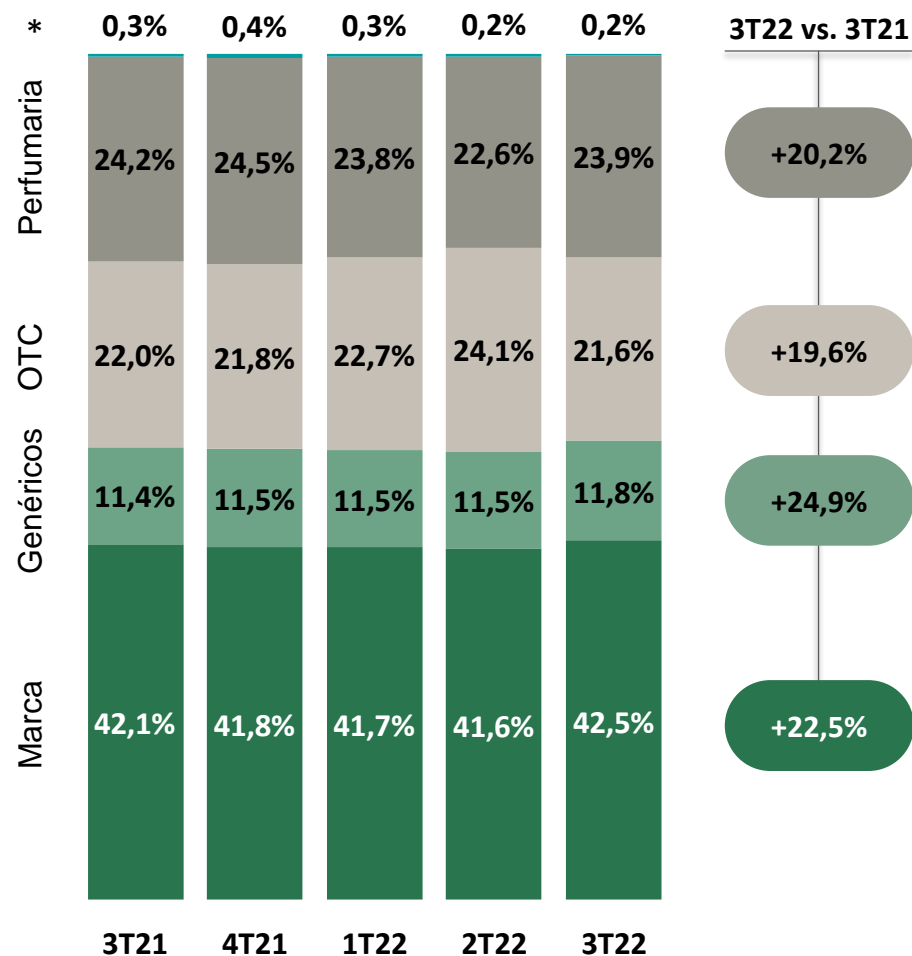


Receita bruta consolidada

R\$ milhões



Mix de vendas do varejo

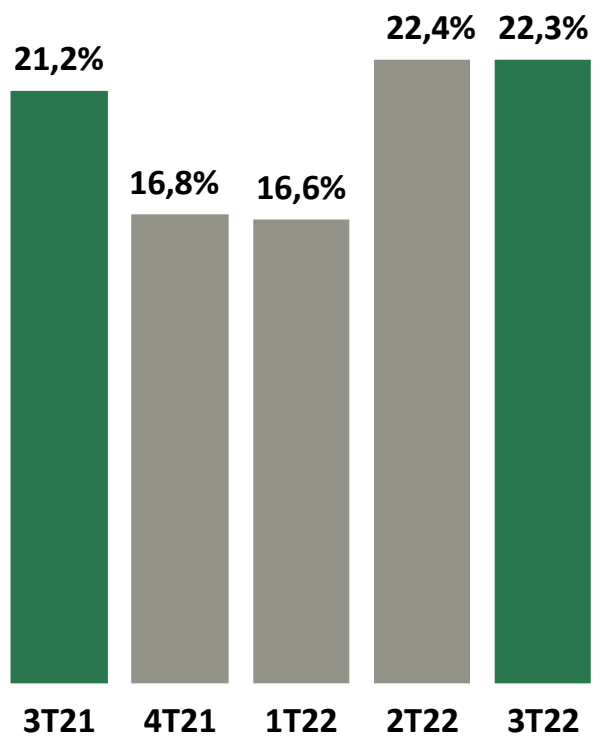


* Serviços

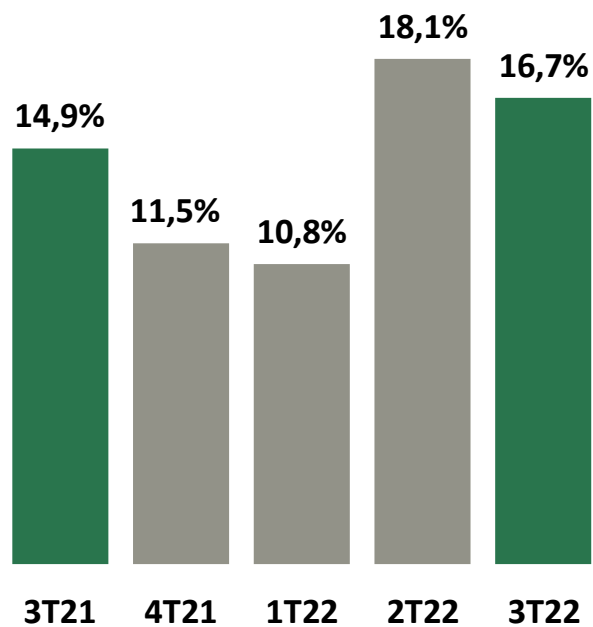
Crescimento de 14,6% nas lojas maduras, 7,4 p.p. acima do IPCA de 7,2% e 3,7 p.p. acima do reajuste CMED de 10,9%.



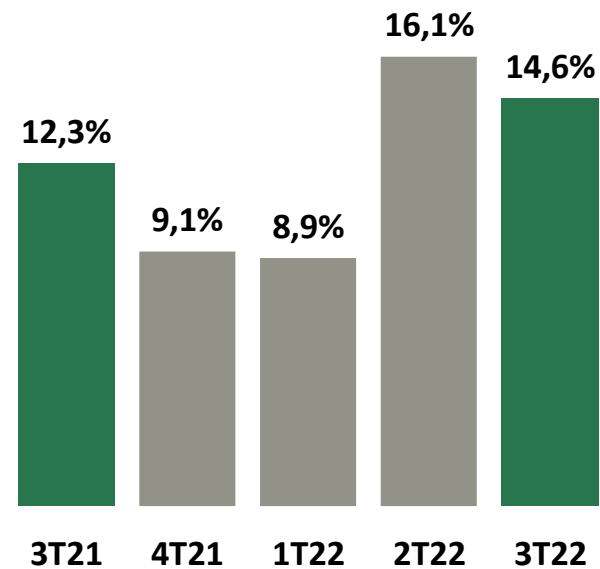
Crescimento da venda consolidada



Cresc. das mesmas lojas - Varejo



Cresc. das lojas maduras - Varejo

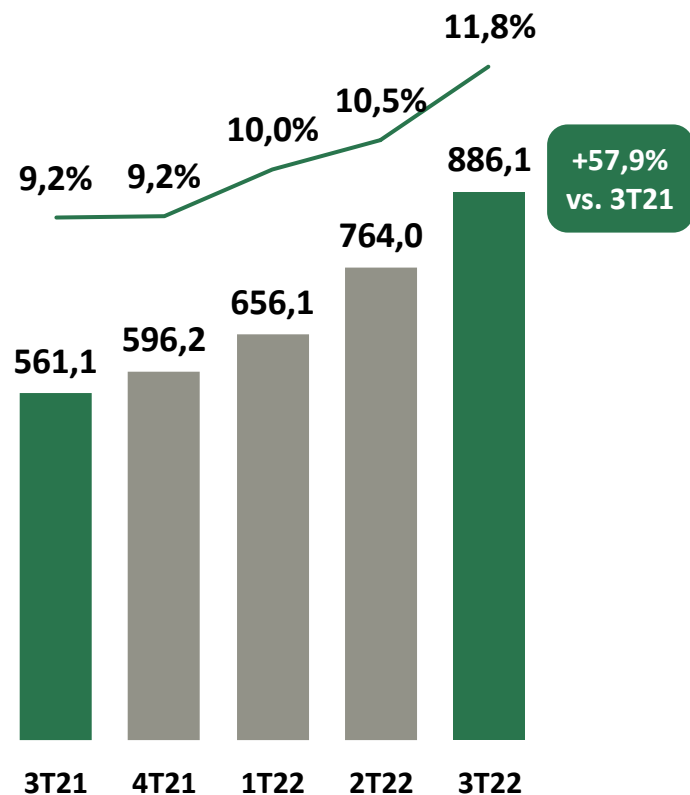


Venda digital de R\$ 886,1 MM, com 57,9% de crescimento e 11,8% de participação. Apps RD atingem 55%. Liderança absoluta no setor e relevância crescente no varejo.



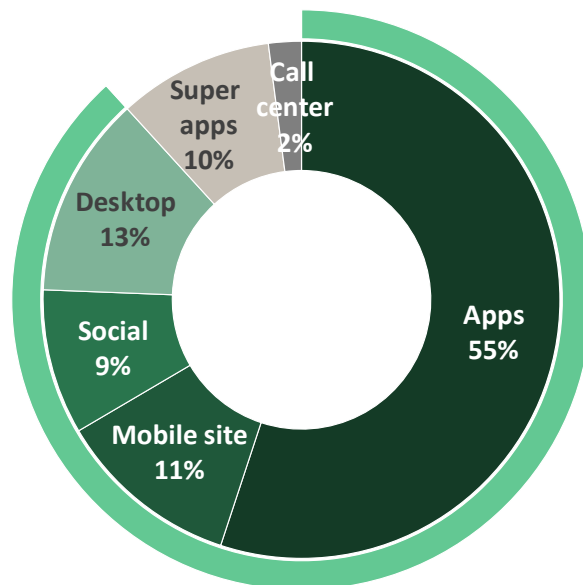
Vendas e penetração de canais digitais

R\$ milhões, % da receita bruta do varejo



Mix de canais digitais

% da receita digital

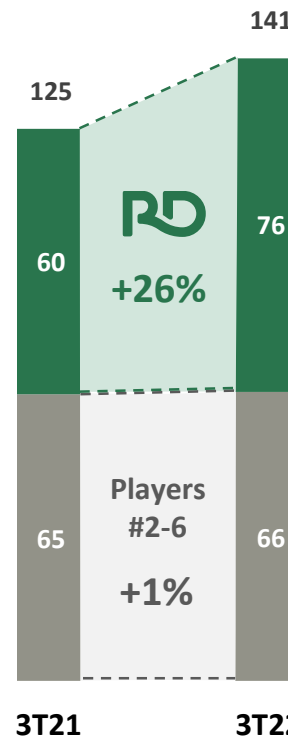


Canais modernos e proprietários: 88%, sendo 76% via canais *mobile*

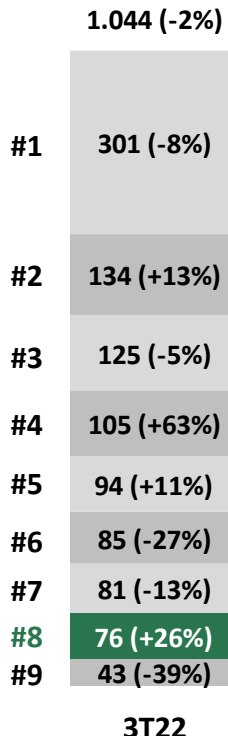
Visitas web site

Milhões de acessos (Fonte: SimilarWeb)

Redes de farmácias



Total E-commerce*



* Ranking maiores varejistas online, todos os segmentos.

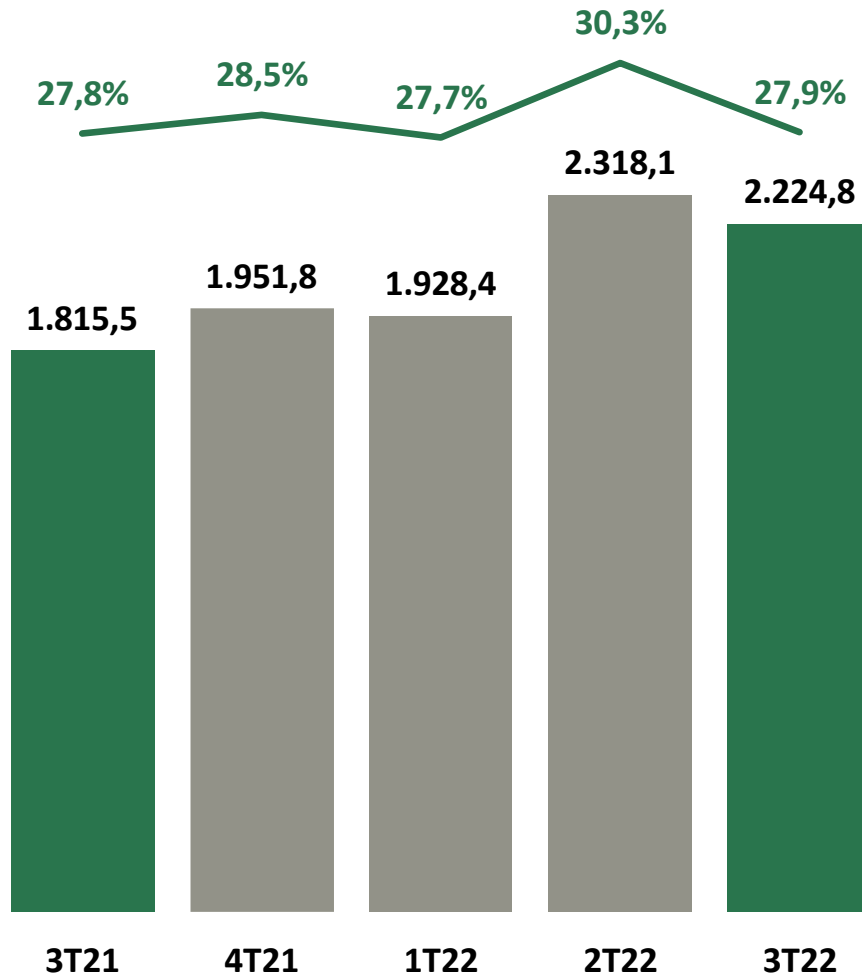


Margem bruta de 27,9%, aumento de 0,1 p.p. vs. o 3T21. Redução anual do ciclo de caixa em 3,1 dias.



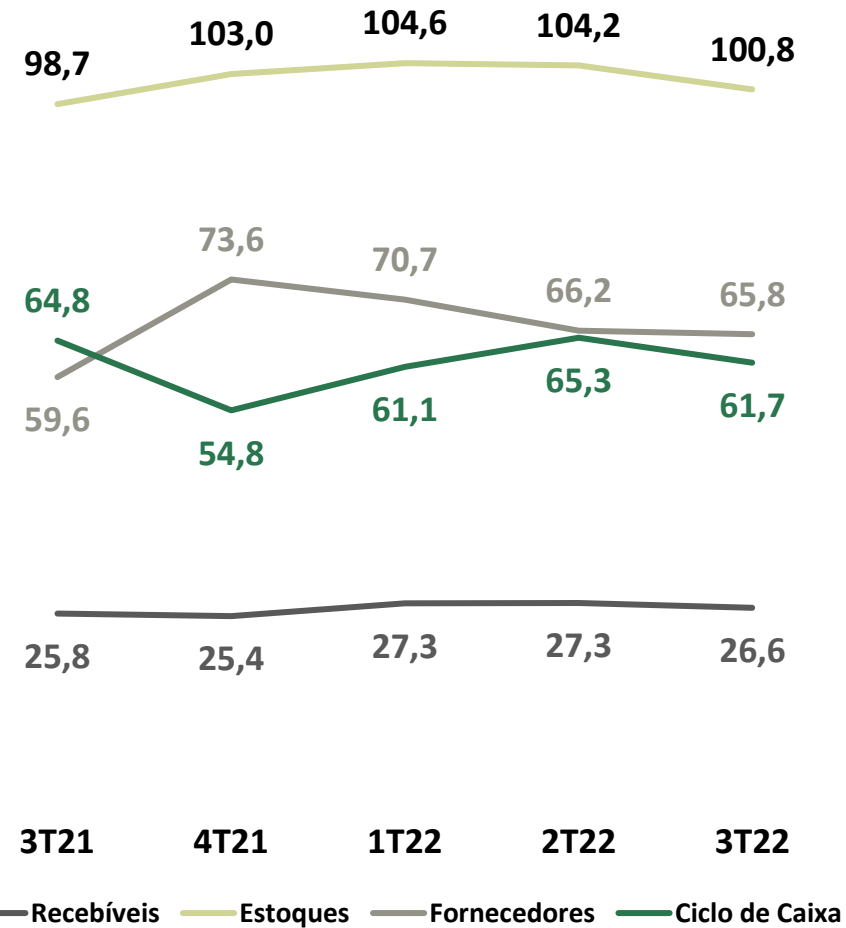
Margem bruta

R\$ milhões, % da receita bruta



Ciclo de caixa*

Dias de CMV, Dias de receita bruta



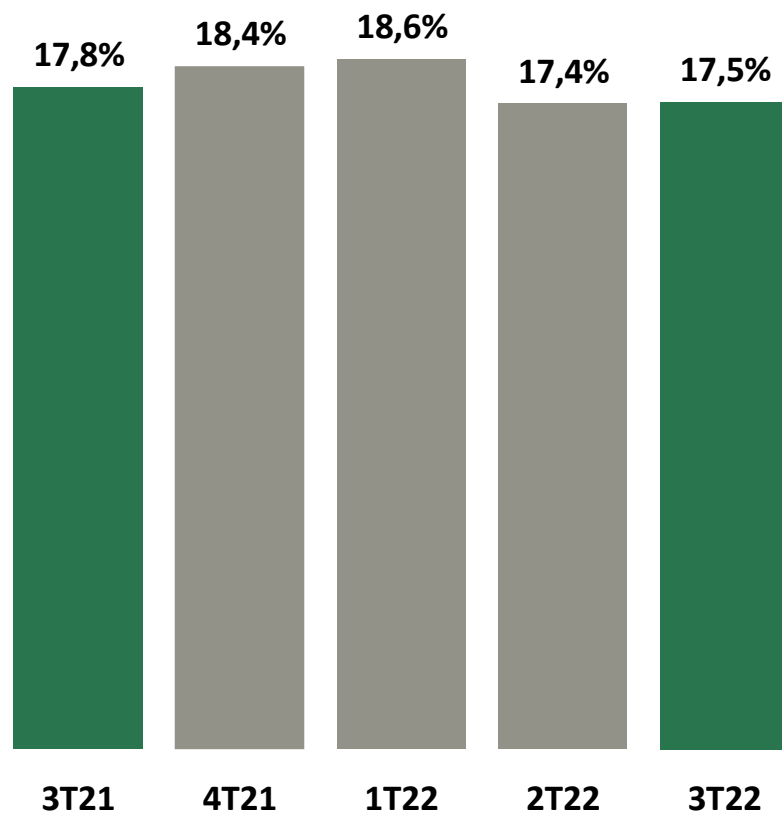
* Ajustado para recebíveis descontados e antecipações a fornecedores.

Crescimento real das lojas maduras gerou ganho de alavancagem operacional, elevando a Margem de Contribuição em de 0,4 p.p..



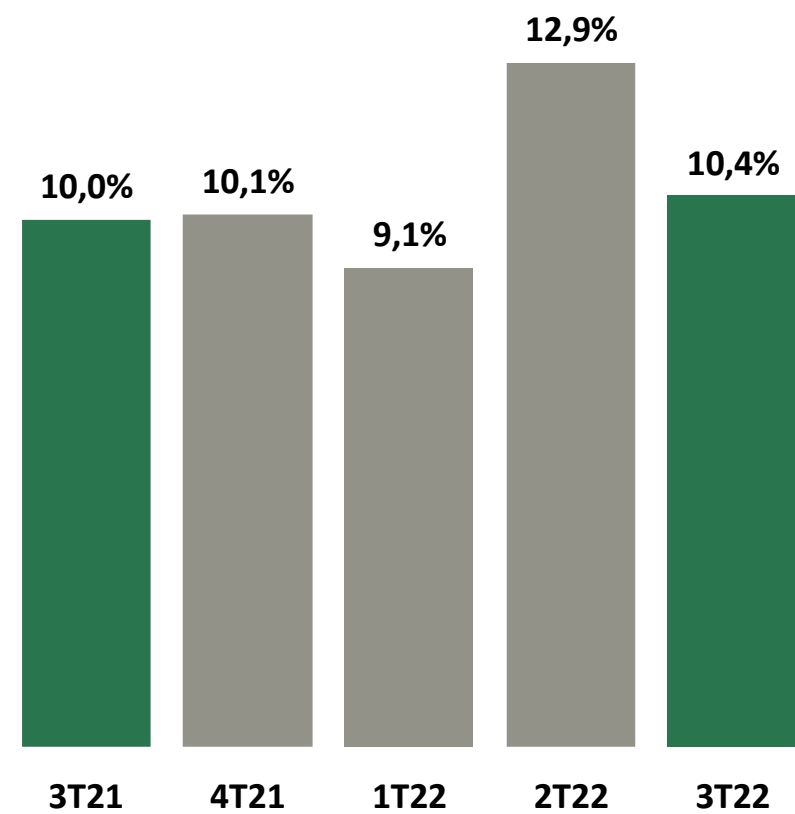
Despesas com vendas

% da receita bruta



Margem de contribuição

% da receita bruta

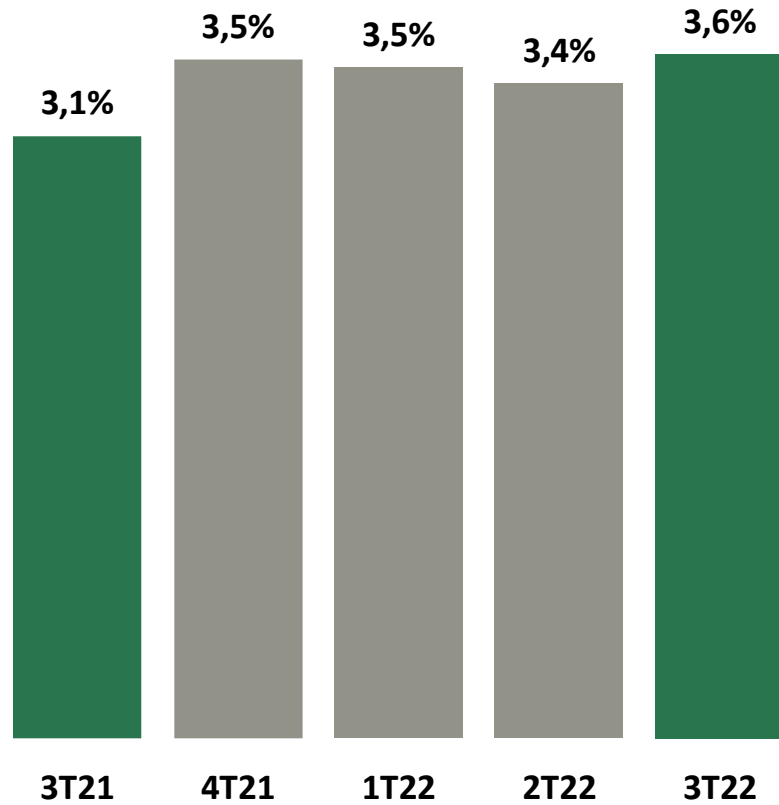


Aumento de G&A de 0,5 p.p. seguindo a estratégia de transformação da empresa. EBITDA Ajustado de R\$ 546,8 MM, crescimento de 22,6% e margem de 6,8%.



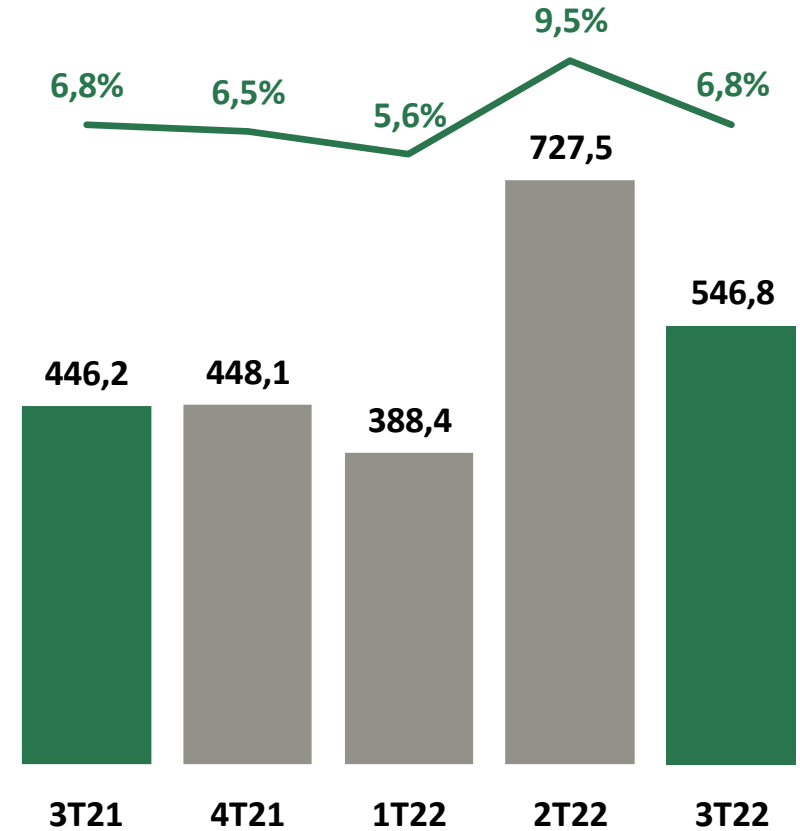
Despesas gerais & administrativas

% da receita bruta



EBITDA ajustado

R\$ milhões, % da receita bruta

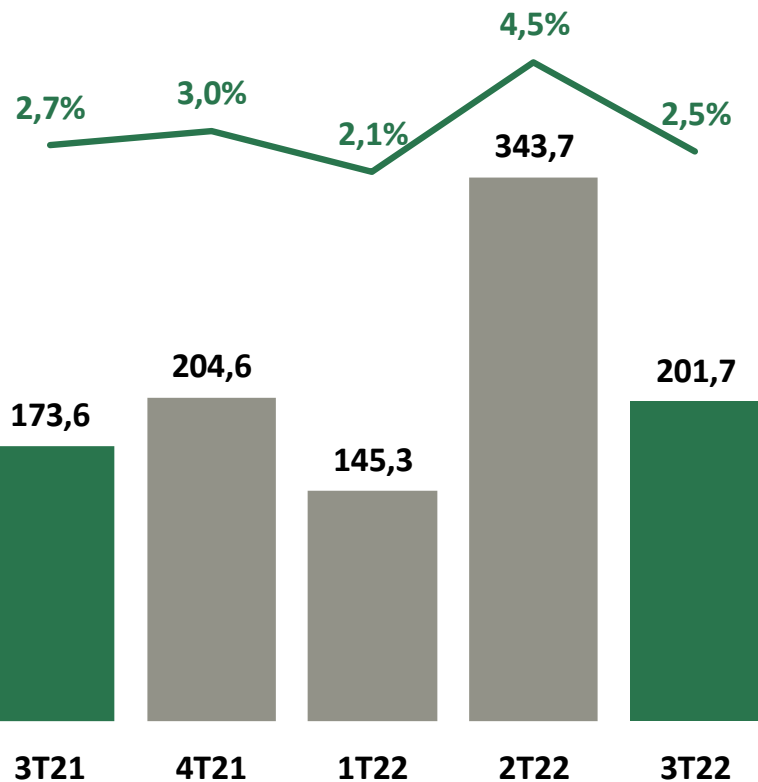


Lucro líquido ajustado de R\$ 201,7 MM, com crescimento de 16,2% e margem líquida de 2,5%, já expurgando R\$ 35,8 MM em ganhos não recorrentes.



Lucro líquido ajustado

R\$ milhões, % da receita bruta



Reconciliação do EBITDA - R\$ milhões	3T22	3T21
Lucro líquido	225,4	172,8
Imposto de renda	55,1	74,4
Equivalência patrimonial	(0,2)	(0,2)
Resultado financeiro	125,5	39,9
EBIT	405,8	286,9
Depreciação e amortização	176,9	158,0
EBITDA	582,6	444,9
Investimento social e doações	3,8	3,9
Baixa de ativos	1,9	(2,3)
Créditos trib. e outros não recorrentes de anos anteriores	(41,6)	(0,4)
Total de despesas não recorrentes/não operacionais	(35,8)	1,2
EBITDA ajustado	546,8	446,2

Fluxo de caixa livre positivo de R\$ 104,6 MM, R\$ 27,5 milhões de geração total. Redução sequencial da alavancagem em 0,1x.



Fluxo de caixa	3T22	3T21
<i>(R\$ milhões)</i>		
EBIT ajustado	369,9	288,1
Ajuste a valor presente (AVP)	(38,1)	(17,2)
Despesas não recorrentes	35,8	(1,2)
Imposto de renda (34%)	(125,0)	(91,7)
Depreciação	177,6	158,0
Outros ajustes	61,0	(83,9)
Recursos das operações	481,3	252,1
Ciclo de caixa*	(47,7)	(17,1)
Outros ativos (passivos)**	3,1	72,1
Fluxo de caixa operacional	436,7	307,0
Investimentos	(332,1)	(238,2)
Fluxo de caixa livre	104,6	68,9
Aquisições e investimentos em coligadas	(28,5)	4,3
JSCP e dividendos	(0,0)	(0,1)
IR pago sobre JSCP	(10,8)	(6,6)
Resultado financeiro***	(99,7)	(23,0)
IR (Benef. fiscal s/ result. fin., JSCP e div.)	61,8	7,8
Fluxo de caixa total	27,5	(21,9)

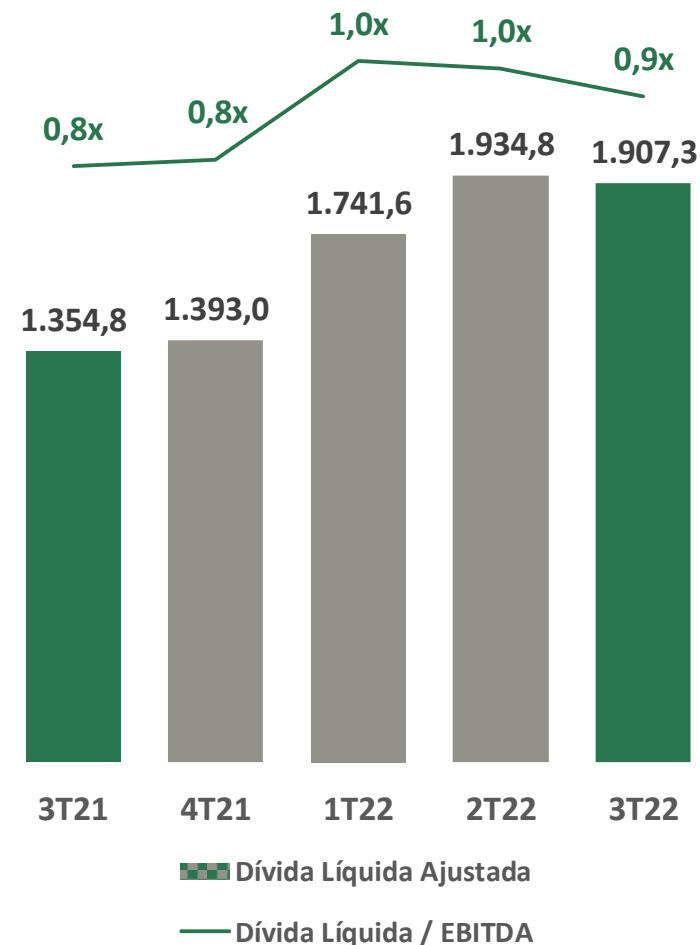
*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Dívida líquida e alavancagem financeira

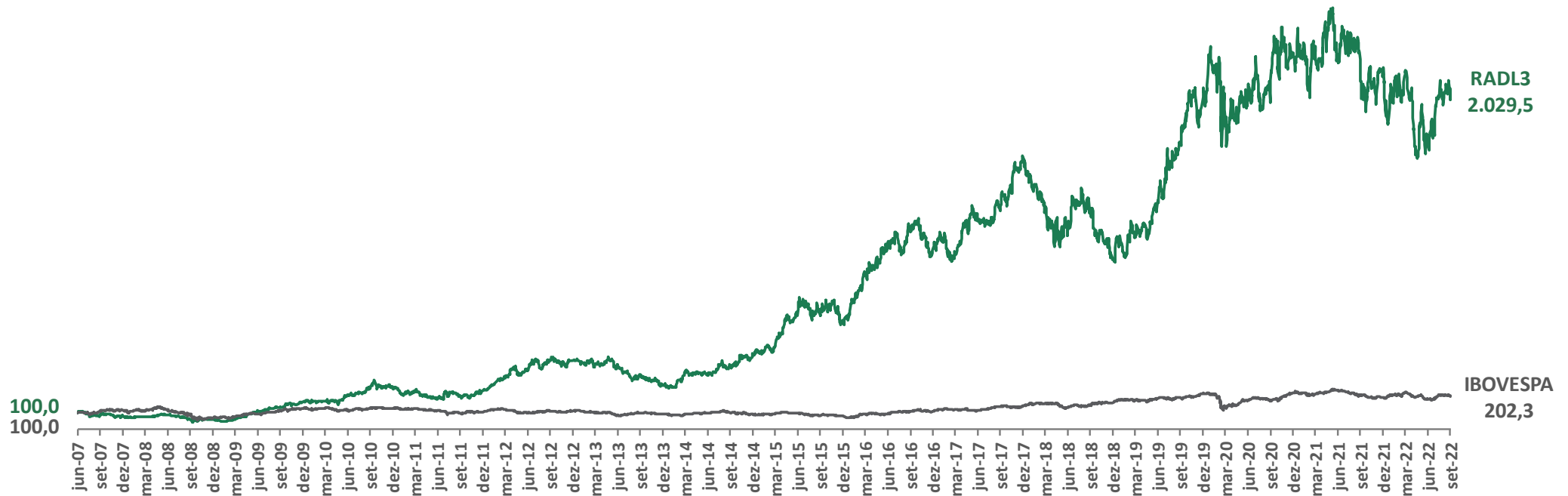
R\$ milhões, razão sobre EBITDA ajustado LTM



As ações RADL3 valorizaram 18,4% no trimestre, 6,7 p.p. além do Ibovespa.



Valorização da ação



Performance em 2022

- › RADL3: -6,5%
- › Ibovespa: 5,0%
- › Alpha: -11,5%
- › Liquidez média diária RADL3: R\$ 145 MM

Retorno anual médio

- › 22,3% desde o IPO Drogasil
- › 19,6% desde o IPO Raia
- › 20,0% desde a fusão (31/dez/11)

Sólido desempenho financeiro, alavancado por uma performance de vendas descolada do mercado.



Crescimento segue bastante acelerado e descolado do mercado

- › Crescimento de 22,3%, com 14,6% em lojas maduras, 3,7 p.p. acima do aumento CMED e 7,4 p.p. acima do IPCA do período no trimestre;
- › Market share nacional atingiu 15,0%, um aumento de 0,7 p.p. com ganhos em todos os mercados;
- › Abrimos 58 novas farmácias no 3T22 e 260 nos últimos 12 meses, em linha com o *guidance* do ano;
- › Incrementamos o *guidance* 2023-2025 também para 260 aberturas brutas por ano;
- › TIR real, líquida de canibalização, consistentemente acima de 20%, mesmo com foco crescente em pequenas cidade e nas classes B e C;
- › Encerramentos de filiais qualificam a rede e aumentam o ROIC, com correção de erros de apenas 3% das aberturas LTM e foco na otimização do portfólio via transferência de vendas, eliminação de custos redundantes e realocação de capital de giro e ativos fixos;
- › NPS de 90 nas lojas físicas.

Sólido desempenho financeiro, com expansão da margem EBITDA nos 9M22

- › Margem de Contribuição de 10,4%, um aumento de 0,4 p.p. puxado pela alavancagem operacional;
- › Aumento de G&A de 0,5 p.p., com tendência de estabilização no curto prazo e de diluição progressiva a partir de 2023;
- › Margem EBITDA estável em 6,8% no trimestre;
- › Tendência de expansão de margem EBITDA já no ano corrente, com 0,2 p.p. de ganho YTD e base de comparação superável no 4T22

Seguimos avançando no desenvolvimento da nossa estratégia.

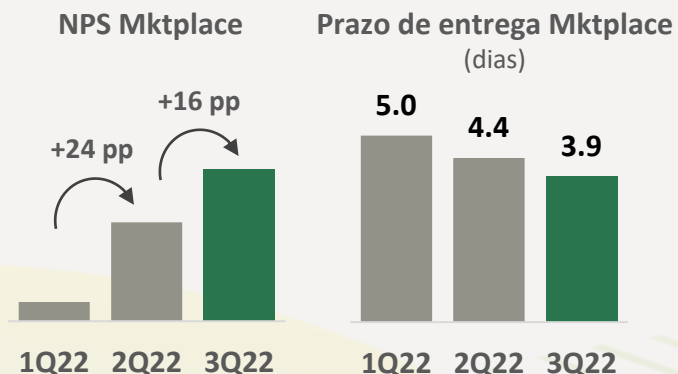


Nova Farmácia

- › Receita Digital anualizada de R\$ 3,5 bi, com 88% via canais modernos e proprietários vs. apenas 10% de superapps e 2% do televendas;
- › 9,8% dos clientes já são Multicanal, representando 16,5% das vendas do varejo;
- › Foco no cliente (LTV) e sua digitalização gera 20-25% de faturamento adicional vs. grupo de controle (mesmo perfil, sem vínculo Multicanal). *Heavy user* Multicanal tem frequência 3,5x maior que cliente puro físico;
- › Novo modal de entrega rápida em São Paulo expandindo a base de lojas *ship-from-store*, impulsionando entregas até 1h;
- › 92% dos pedidos online atendidos pelas lojas e 85% entregues em até 4h;
- › Melhora na produtividade dos squads vem gerando aumento progressivo no NPS digital;
- › Foco contínuo em destravar as esteiras para aumentar ainda mais a produtividade dos squads.

Marketplace

- › Depuração nas bases de sellers e SKUs para melhorar a qualidade do serviço;
- › NPS de clientes Marketplace +16 p.p. sequencial;
- › Redução do prazo médio de entregas para 3,9 dias.



Plataforma de Saúde



- › 40 programas gratuitos para promoção de saúde no app Vitat;
- › Preparando o lançamento da primeira solução paga "*Vitat de bem com seu peso*";
- › Captura de 4 milhões de MAU.



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 3T22

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

Juntos por uma sociedade mais saudável.

Depois de dois anos estamos retomando nosso evento de forma presencial, mais próximos de nossos stakeholders, abordando:

- ✓ Abertura com o Presidente do Conselho e o CEO;
- ✓ Visão geral da empresa;
- ✓ Nova Farmácia – Operações, Omni e Serviços farma;
- ✓ Nova Farmácia e Marketplace – Clientes, Oferta e Serviços;
- ✓ Plataforma de Saúde – Vitat;
- ✓ Transformação digital;
- ✓ Gente e Cultura;
- ✓ Visão de mercado e perspectivas.

Presencial – RSVP (vagas limitadas):
São Paulo, Vila Olímpia
Confirme sua presença pelo QR Code:



Online:
www.rdday.com.br
Tradução simultânea para o inglês

Quando:
03 de novembro (quinta-feira)

Credenciamento e welcome coffee:
A partir das 8h00

Apresentação:
Das 9h00 às 12h00