

RESULTADOS 2T21



São Paulo, 10 de agosto de 2021. A RD – Gente, Saúde e Bem-estar (Raia Drogasil S.A. – B3: RADL3) anuncia seus resultados referentes ao 2º trimestre de 2021 (2T21). As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia para os exercícios findos em 30 de junho de 2021 e de 2020 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), as Normas Brasileiras de Contabilidade Técnica – Geral (NBC TG) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Estes demonstrativos são apresentados em Reais, e todas as taxas de crescimento, a menos que seja afirmado o contrário, referem-se ao mesmo período de 2020.

Desde 2019, nossas demonstrações financeiras são preparadas de acordo com o IFRS 16. Para melhor representar a realidade econômica do negócio, os números deste relatório são apresentados sob a norma antiga, o IAS 17 / CPC 06. A reconciliação com o IFRS 16 pode ser encontrada nas páginas 12 e 13.

DESTAQUES DO TRIMESTRE:

- › **FARMÁCIAS: 2.374 unidades em operação (62 aberturas e 7 encerramentos)**
- › **MARKET SHARE: Aumento de 1,1 ponto percentual com ganhos em todas as regiões**
- › **RECEITA BRUTA: R\$ 6,2 bilhões, crescimento de 32,3% vs. o 2T20 e 40,6% vs. o 2T19**
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO*: 10,8%, crescimento de 81% e 2,9 p.p. de expansão de margem**
- › **EBITDA AJUSTADO: R\$ 497,1 milhões, margem de 8,0% e um crescimento de 114%**
- › **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO: R\$ 232,0 milhões, margem de 3,7% e um crescimento de 276%**
- › **FLUXO DE CAIXA: Fluxo de caixa livre negativo de R\$ 302,1 milhões, R\$ 387,3 milhões de consumo total**
- › **PLATAFORMA DE SAÚDE: Lançamento de Vitat, nova plataforma para a promoção de saúde integral**

* Margem antes das despesas gerais & administrativas (lucro bruto – despesas com vendas)

RADL3

R\$ 26,70/ação

TOTAL DE AÇÕES

1.651.930.000

VALOR DE MERCADO

R\$ 44.107 (milhões)

FECHAMENTO

09 de agosto de 2021

CONTATOS DE RI:

Eugênio De Zagottis

Fernando Spinelli

André Stolfi

Igor Spricigo

SITE: ri.rd.com.br

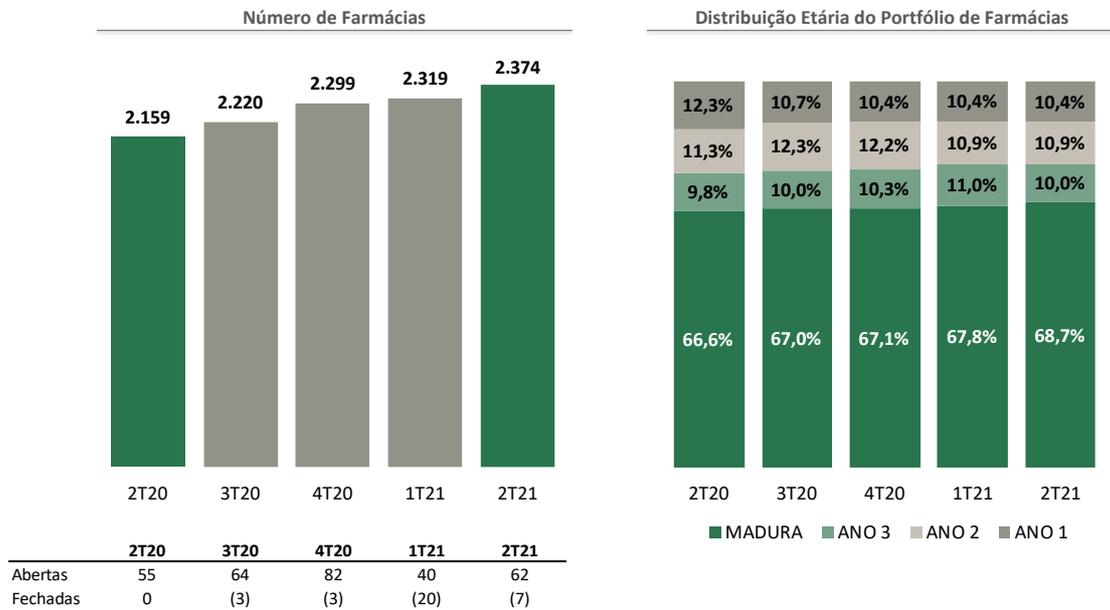
E-MAIL: ri@rd.com.br

Sumário (R\$ mil)	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
# de Farmácias	2.159	2.220	2.299	2.319	2.374
Aberturas Orgânicas	55	64	82	40	62
Fechamentos	0	(3)	(3)	(20)	(7)
4Bio	3	3	4	4	4
# de Lojas - Farmácias + 4Bio	2.162	2.223	2.303	2.323	2.378
# de funcionários	42.115	43.223	44.631	45.532	47.208
# de farmacêuticos	8.414	8.658	8.788	9.088	9.346
# de atendimentos (000)	52.308	60.298	67.098	65.660	66.911
Receita Bruta	4.721.872	5.384.230	5.868.052	5.979.508	6.245.163
Lucro Bruto	1.320.122	1.494.996	1.634.213	1.641.852	1.797.052
% da Receita Bruta	28,0%	27,8%	27,8%	27,5%	28,8%
EBITDA Ajustado	231.811	397.159	430.843	415.855	497.115
% da Receita Bruta	4,9%	7,4%	7,3%	7,0%	8,0%
Lucro Líquido Ajustado	61.688	172.871	213.672	177.947	232.022
% da Receita Bruta	1,3%	3,2%	3,6%	3,0%	3,7%
Lucro Líquido	60.210	174.717	198.492	188.789	266.443
% da Receita Bruta	1,3%	3,2%	3,4%	3,2%	4,3%
Fluxo de Caixa Livre	(437.520)	351.792	425.112	(131.972)	(302.106)

EXPANSÃO DA REDE

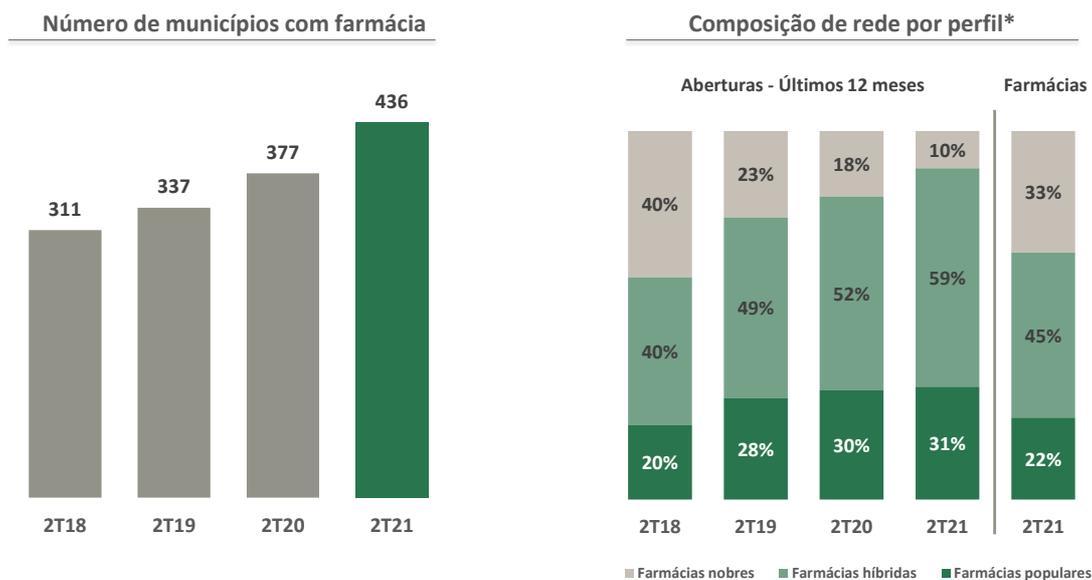
Inauguramos um total de 62 novas farmácias no 2T21 e encerramos 7, terminando o período com 2.374 farmácias em operação, além de 4 unidades da 4Bio. Reiteramos nosso *guidance* de 240 aberturas brutas por ano para 2021 e 2022.

Ao final do período, um total de 31,3% das nossas farmácias ainda estavam em processo de maturação, não tendo atingido todo o potencial de receita e rentabilidade.



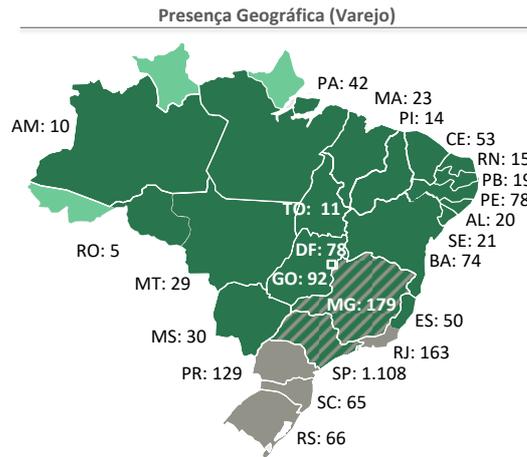
Dos 7 encerramentos realizados no 2T21, 3 foram de farmácias ainda em processo de maturação e que representam a correção de erros de abertura, normais para uma expansão em larga escala como a da RD. Os 4 fechamentos remanescentes foram de unidades maduras resultantes da otimização do portfólio, incluindo 3 farmácias para realocação, com expectativas positivas de retorno associadas a eles.

Continuamos a diversificação da nossa rede no trimestre, tanto geograficamente quanto demograficamente, com 76% das nossas aberturas nos últimos 12 meses fora do estado de SP, nosso mercado nativo. Também aumentamos nossa capilaridade, estendendo nossa presença para 436 cidades, 59 a mais que no 2T20. Por fim, enquanto 67% das nossas farmácias possuem formato popular ou híbrido, 90% das aberturas nos últimos doze meses foram desses *clusters*, ampliando nossa presença junto à classe média expandida.



* Farmácias nobres e super nobres estão agrupadas, assim como as populares e super populares. Aberturas desconsideram a aquisição da Onofre.

Por fim, firmamos contratos para o ingresso nos estados do Acre, Roraima e Amapá, ampliando a nossa presença para todos os estados do Brasil até o fim de 2021.

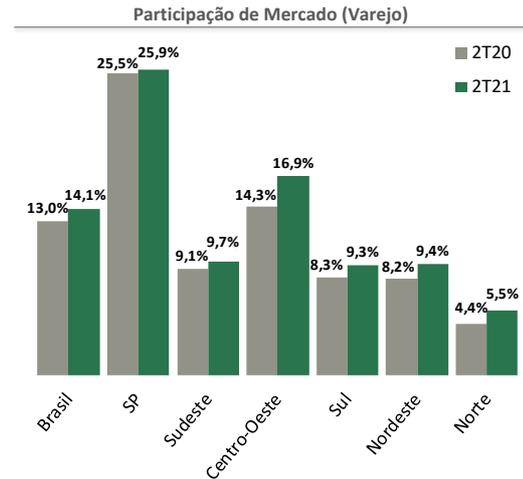


Total: 2.374 lojas

- Raia: 1.019 lojas
- Drogasil: 1.355 lojas
- Mercados futuros

Aberturas LTM	2T17	2T18	2T19	2T20	2T21
São Paulo	89	79	67	71	59
Outros Estados	122	141	176	154	189
Onofre				42	
Total	211	220	243	267	248
<i>São Paulo %*</i>	<i>42%</i>	<i>36%</i>	<i>28%</i>	<i>32%</i>	<i>24%</i>

*Desconsidera Onofre.



Nossa participação nacional atingiu 14,1% no trimestre, um incremento de 1,1 ponto percentual quando comparado ao 2T20, impulsionado pela nossa expansão orgânica e também pela transformação digital.

Aumentamos a nossa participação de mercado no trimestre em todas as seis regiões onde atuamos, sendo a região Centro-Oeste o nosso principal destaque, com uma participação de mercado de 16,9%, um incremento de 2,6 ponto percentual em relação ao 2T20.

Também registramos fortes ganhos na região Nordeste, onde atingimos uma participação de 9,4%, um incremento de 1,2 ponto percentual, e no Norte, onde atingimos uma participação de mercado de 5,5%, um ganho de 1,1 ponto percentual.

Por fim, registramos uma participação de mercado de 9,3% no Sul, um ganho de 1,0 ponto percentual, uma participação de mercado de 9,7% no Sudeste (excluindo São Paulo), um incremento de 0,6 ponto percentual e uma participação de mercado de 25,9% em São Paulo, um incremento de 0,4 ponto percentual.

DIGITALIZAÇÃO EM SAÚDE

A nossa estratégia de digitalização em saúde se baseia em 3 pilares complementares: a Nova Farmácia, que combina um hub de saúde com uma experiência digital e multicanal, o Marketplace e a Plataforma de Saúde Integral. Juntos, esses três negócios nos permitirão cuidar da saúde e do bem-estar dos nossos clientes e, ao mesmo tempo, alavancar a frequência de interação, o engajamento e a monetização junto aos nossos mais de 40 milhões de clientes.

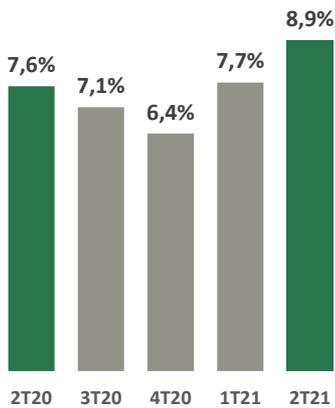
No 2T21, a penetração de canais digitais na Nova Farmácia atingiu 8,9%, resultado dos nossos esforços comerciais e operacionais para aprimorar a experiência multicanal. É importante mencionar que 84% das transações dos canais digitais foram atendidas por nossas farmácias, que entregaram em menos de 4 horas e com alta eficiência econômica.

Passamos a disponibilizar entregas motorizadas a partir de lojas em 405 cidades, representando 93% dos municípios em que a RD possui farmácias, complementando a *Entrega de Vizinhança* e o *Compre & Retire* que já estavam disponíveis em 100% da rede.

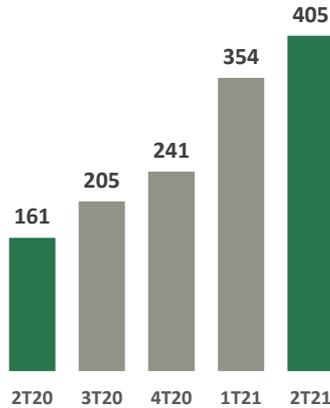
Registramos um total de downloads acumulados dos aplicativos de 11,8 milhões desde o 1T19. Nossos aplicativos possuem uma conversão de vendas em torno de 10%, patamar bastante acima dos demais canais digitais, e se mostram fundamentais para o aumento da frequência, do engajamento, da fidelidade e do gasto do cliente.

A digitalização do relacionamento com os clientes é essencial para a nossa estratégia de longo prazo. Os clientes que utilizam os nossos canais digitais passam a ter maior fidelidade, engajamento e frequência de compra, passando a gastar, em média, de 20% a 25% mais do que antes, o que torna a digitalização um vetor fundamental de criação de valor.

Penetração de canais digitais

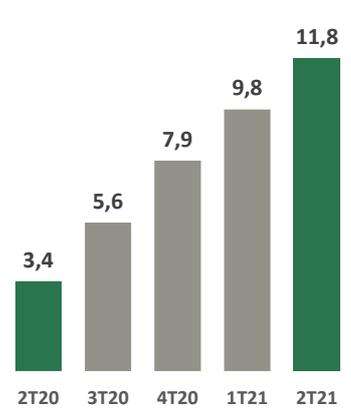


Cidades com entregas motorizadas ship-from-store



Downloads acumulados de apps

Milhões



Por fim, avançamos também na prestação de serviços de saúde, realizando 1,9 milhões de testes de COVID-19 somente no 1S21 (3,0 milhões desde maio de 2020), bem como com a aplicação de vacinas contra a gripe e na realização de outros serviços de saúde para os nossos clientes. Por fim, um total de 108,0 mil imunizações contra o COVID-19 foram feitas nas lojas de forma gratuita no trimestre em parceria com 14 municípios brasileiros.

Avançamos também no desenvolvimento do marketplace, que se encontra em estágio inicial de desenvolvimento. Já oferecemos mais de 40 mil SKUs de aproximadamente 160 *sellers* no marketplace, e estamos preparando o *roll-out* para a bandeira Drogasil, uma vez que nesse momento o marketplace ainda está limitado à bandeira Raia.

Por fim, lançamos em julho a nossa Plataforma de Saúde Integral **Vitat**, que combina um portal com amplo conteúdo de saúde e bem-estar, um aplicativo focado na promoção da saúde integral e o **Espaço Vitat**, uma evolução dos nossos hubs de saúde que visa proporcionar uma jornada de cuidado ainda mais completa nas farmácias.

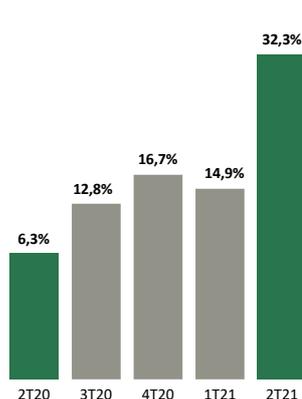
O aplicativo **Vitat** começou com 25 programas distintos focados em alimentação saudável, exercícios, sono, saúde mental e promoção de saúde. Ele oferecerá também serviços de teleorientação médica, nutricional, psicológica e física. Além disso, o aplicativo permitirá o acompanhamento do histórico do cliente por meio de uma carteira unificada de saúde e o agendamento de serviços nos **Espaços Vitat**. Todos os programas atualmente disponíveis são gratuitos.

Os **Espaços Vitat** oferecem testes rápidos, monitoramento de parâmetros clínicos e a orientação de profissionais farmacêuticos treinados, que estão integrados com os programas de saúde do aplicativo. O **Espaço Vitat** estará também conectado com o **Espaço Vida Saudável**, que passa a concentrar produtos que oferecem escolhas mais saudáveis e sustentáveis, incluindo produtos de marca própria, de forma a complementar a jornada de saúde e de bem-estar dos clientes da Raia e da Drogasil. Até o final de 2021, a RD planeja implementar o **Espaço Vitat** bem como o **Espaço Vida Saudável** em um total de 20 lojas. Até 2022, todas as filiais da Drogasil e da Droga Raia estarão conectadas ao aplicativo **Vitat**.

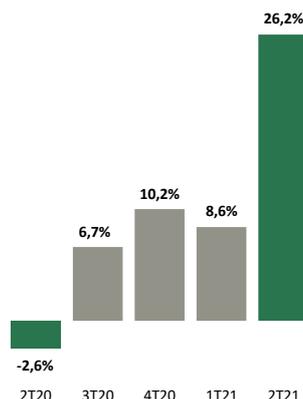
RECEITA BRUTA

Encerramos o 2T21 com uma receita bruta consolidada de R\$ 6.245 milhões, um crescimento de 32,3% sobre o 2T20. Registramos um crescimento nas mesmas lojas de 26,2% em nossas farmácias, com 23,5% para lojas maduras, incluindo um efeito calendário positivo de 0,1%.

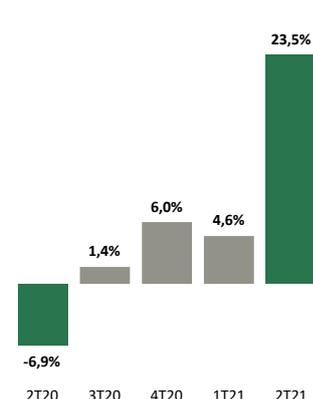
Crescimento da Venda Consolidada



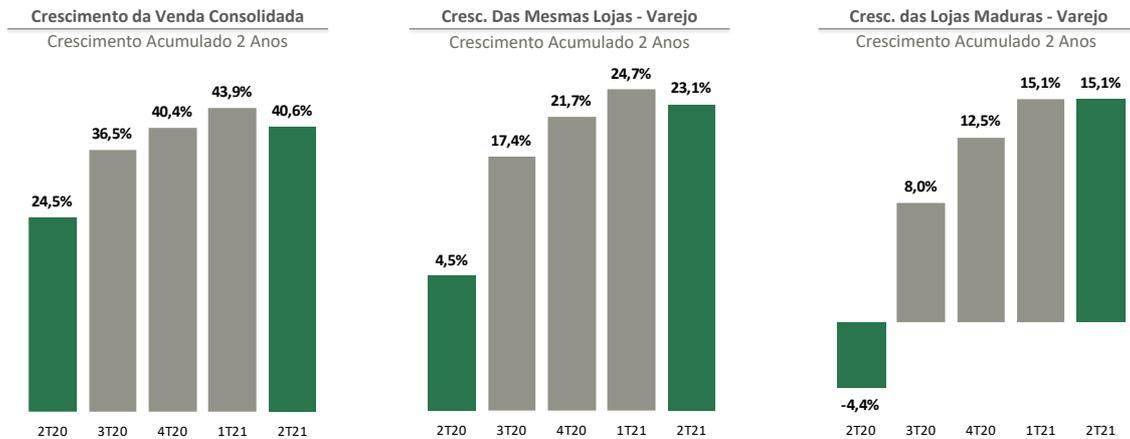
Cresc. Das Mesmas Lojas - Varejo



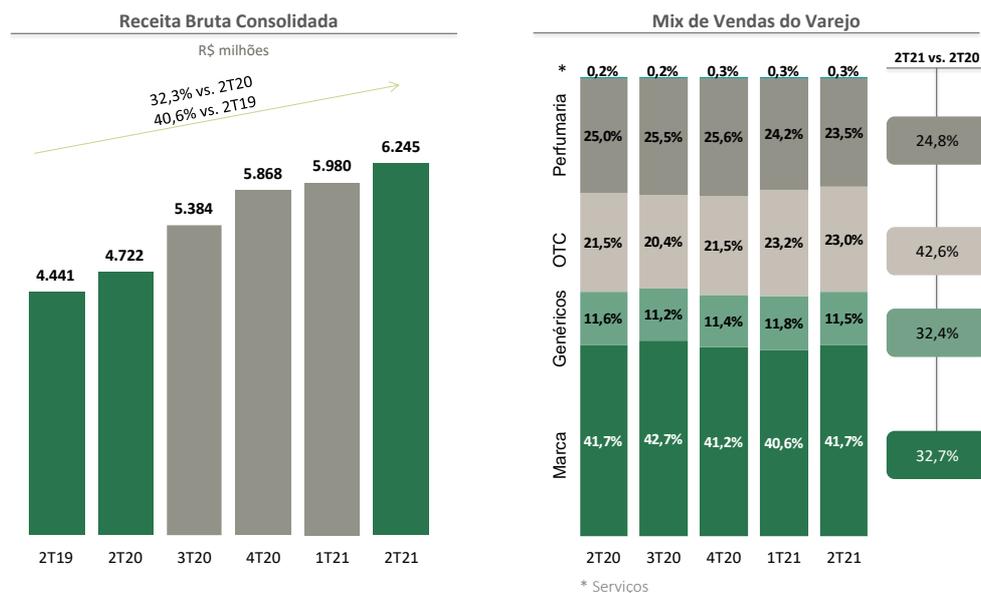
Cresc. das Lojas Maduras - Varejo



Nosso crescimento de receita no 2T21 foi favorecido pela queda atípica de vendas no 2T20, em função do rigoroso isolamento social verificado naquele trimestre. De forma a proporcionar uma melhor compreensão da nossa performance estrutural de vendas, sem os efeitos transitórios dos picos e vales de crescimento gerados pela pandemia, apresentamos abaixo os valores de crescimento acumulado de dois anos em cada trimestre.



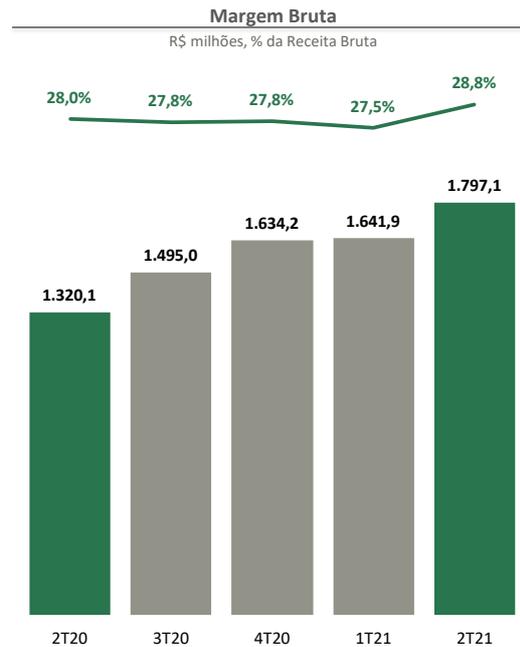
Registramos no trimestre um crescimento acumulado de dois anos de receita consolidada de 40,6% sobre o 2T19, com 23,1% nas mesmas lojas e 15,1% nas lojas maduras, incluindo um efeito calendário negativo de 0,3%. O crescimento bianual das lojas maduras no trimestre foi 4,7 pontos percentuais acima da inflação acumulada no período, já considerando o efeito calendário, permitindo assim um ganho relevante de alavancagem operacional e evidenciando o crescimento estrutural da Companhia.



OTC foi o destaque do trimestre, com crescimento de 42,6% e um ganho de 1,5 ponto percentual no mix de vendas vs. o 2T20. O aumento da participação de OTC no mix de vendas continua sendo impulsionado principalmente por produtos relacionados à pandemia, como máscaras, vitaminas e testes de COVID-19. Já os medicamentos de marca cresceram 32,7%, com sua participação no mix em linha com o ano anterior. Por fim, medicamentos genéricos cresceram 32,4% e perderam 0,1 ponto percentual no mix, enquanto perfumaria cresceu 24,8% e perdeu 1,5 pontos percentuais no mix de vendas.

LUCRO BRUTO

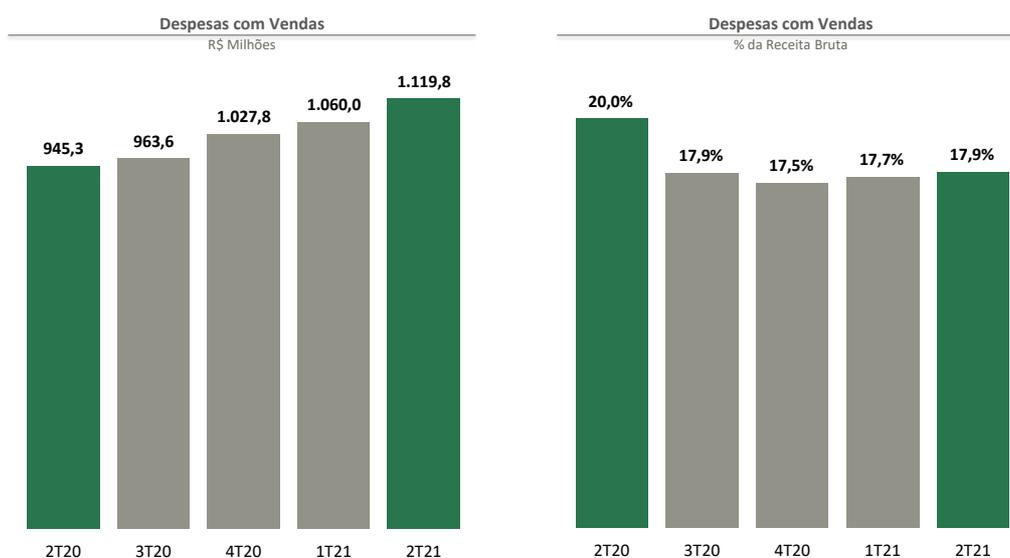
O lucro bruto totalizou R\$ 1.797,1 milhões, com uma margem bruta de 28,8%, uma expansão de 0,8 ponto percentual em comparação ao 2T20, principalmente devido ao ganho inflacionário sobre os estoques decorrente do aumento de preços de medicamentos de 2021, que foi acima da média histórica, e pelo fato de que em 2020 o aumento foi postergado em dois meses, de forma que o efeito da alta de preços ocorreu somente a partir de junho. Além disso, registramos uma expansão de 0,1 ponto percentual em função do ajuste a valor presente (AVP), um efeito não-caixa resultante da taxa de juros mais alta quando comparada ao mesmo período do ano anterior, e uma pressão de 0,1 ponto percentual por maiores perdas de estoque.



DESPESAS COM VENDAS

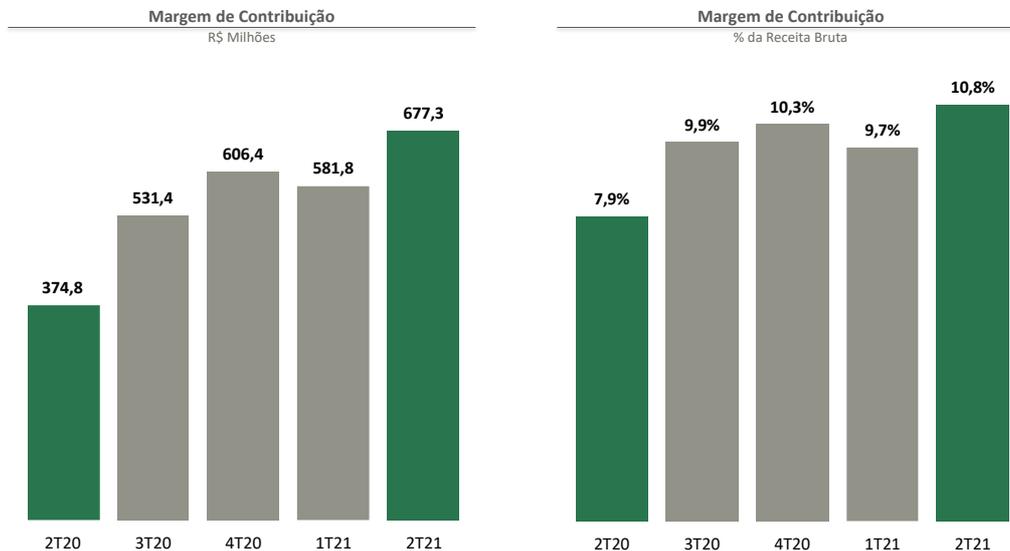
As despesas com vendas no trimestre totalizaram R\$ 1.119,8 milhões, equivalente a 17,9% da receita bruta, uma diluição de 2,1 ponto percentual sobre o mesmo período do ano anterior. Registramos no 2T20 um baixo crescimento de vendas em função da pandemia, com queda nas lojas maduras, gerando uma forte perda de alavancagem operacional que elevou o patamar de despesas na base de comparação. Por outro lado, registramos no 2T21 um robusto desempenho estrutural de vendas, com crescimento bi-anual das lojas maduras ajustado ao calendário de 4,7 pontos percentuais acima da inflação do período.

Registramos uma diluição de 1,5 ponto percentual em despesas com pessoal, 0,2 ponto percentual em aluguéis, 0,2 ponto percentual em despesas com transporte e 0,1 ponto percentual em energia elétrica, além de outros efeitos que geraram uma diluição combinada de 0,1 ponto percentual.



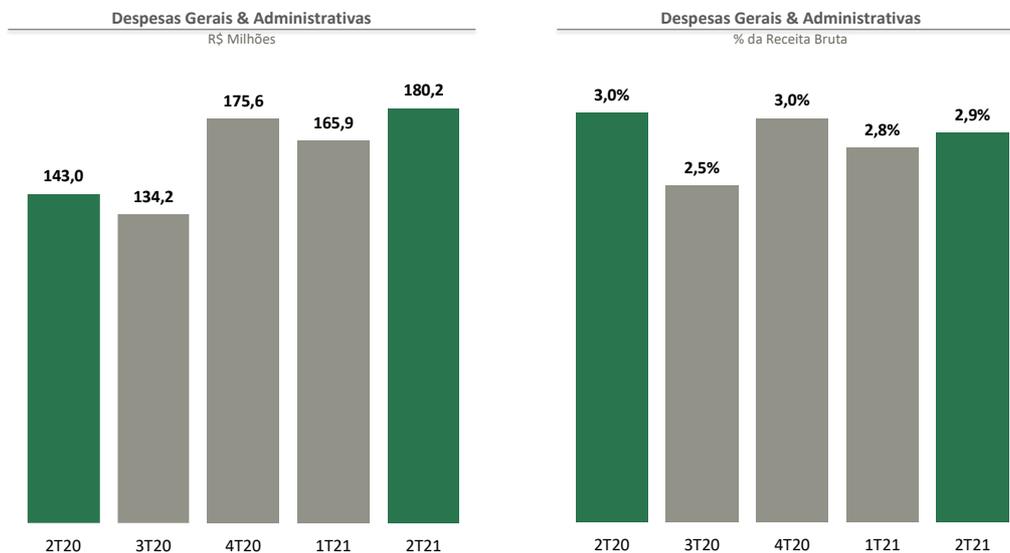
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A margem de contribuição foi de R\$ 677,3 milhões, um crescimento de 81% sobre o 2T20. Isso representou 10,8% da receita bruta, um incremento de margem de 2,9 ponto percentual sobre o 2T20, resultado da expansão da margem bruta em 0,8 ponto percentual e da diluição das despesas com vendas em 2,1 pontos percentuais.



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

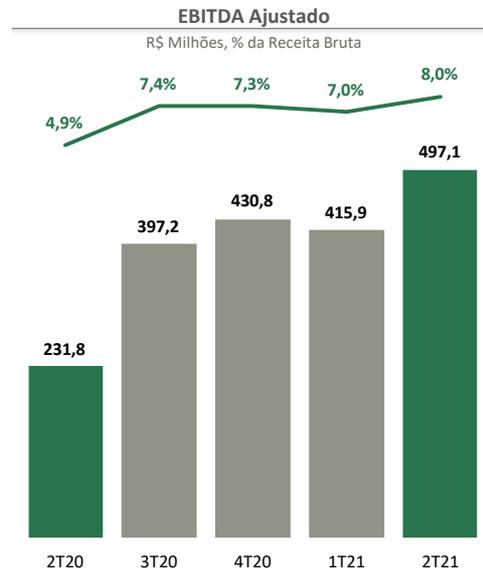
As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 180,2 milhões no 2T21, equivalente a 2,9% da receita bruta, uma diluição de 0,1 ponto percentual em relação ao mesmo período do ano anterior. Registramos uma pressão de 0,2 ponto percentual em pessoal, que foi mais do que compensada por uma diluição de 0,2 ponto percentual em contingências trabalhistas e de 0,1 ponto percentual em despesas de marketing institucional.



É importante ressaltar que a queda pontual de vendas registrada no 2T20 resultou em um patamar de despesas gerais e administrativas maior que o normal em relação às receitas. Entretanto, mesmo com a normalização da demanda, um incremento de 0,4 ponto percentual em despesas relacionadas à tecnologia (incluindo *squads*, licenças de software, equipes de suporte, infraestrutura e serviços de terceiros, entre outras) registrado no 2T21 limitou a diluição das despesas gerais e administrativas.

EBITDA

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 497,1 milhões no trimestre, um crescimento de 114% em comparação ao 2T20. Registramos uma margem EBITDA ajustada de 8,0%, correspondendo a uma expansão de 3,1 pontos percentuais.



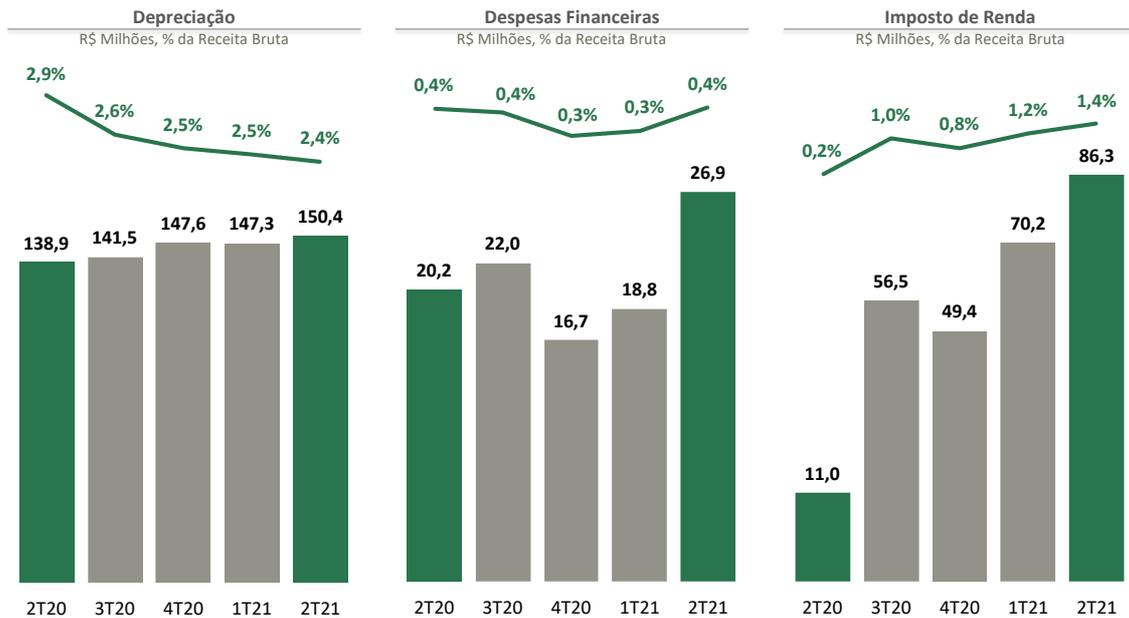
As farmácias abertas no ano, bem como aquelas em processo de abertura, geraram uma redução no EBITDA de R\$ 9,0 milhões no 2T21. Se considerarmos apenas as 2.272 farmácias em operação desde o final de 2020 e a elas atribuindo a totalidade das despesas logísticas, gerais e administrativas, o EBITDA ajustado consolidado teria sido de R\$ 506,1 milhões, equivalente a uma margem EBITDA de 8,2% da Receita Bruta.

RECONCILIAÇÃO DO EBITDA E DESPESAS NÃO RECORRENTES

Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	2T21	2T20
Lucro Líquido	266,4	60,2
(+) Imposto de Renda	104,0	10,2
(+) Equivalência Patrimonial	1,5	0,0
(+) Resultado Financeiro	26,9	20,2
EBIT	398,8	90,6
(+) Depreciação e Amortização	150,4	138,9
EBITDA	549,3	229,6
(-) Crédito de INSS, PIS e COFINS de Anos Anteriores	(58,0)	(32,0)
(+) Baixa de Ativos	6,1	0,2
(+) Doações	0,3	25,9
(+) Gastos com Consultoria, Assessoria e Reestruturação		8,0
(+) Provisão para Perdas de Estoque de exercícios passados		(0,1)
(+) Outras Despesas não recorrentes/não operacionais	(0,5)	0,2
Total de Despesas não-recorrentes / não-operacionais	(52,2)	2,2
EBITDA Ajustado	497,1	231,8

Registramos no 2T21 R\$ 52,2 milhões em ganhos não recorrentes, dos quais R\$ 58,0 milhões estão relacionados a créditos de PIS e COFINS de anos anteriores, resultado de uma decisão do Supremo Tribunal Federal que determinou a retirada do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS, e de R\$ 0,5 milhão em outras receitas não-recorrentes/não-operacionais. Registramos também despesas de R\$ 6,1 milhões relacionadas à baixa de ativos, principalmente para o encerramento de lojas, e R\$ 0,3 milhão com doações.

DEPRECIÇÃO, DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IMPOSTO DE RENDA

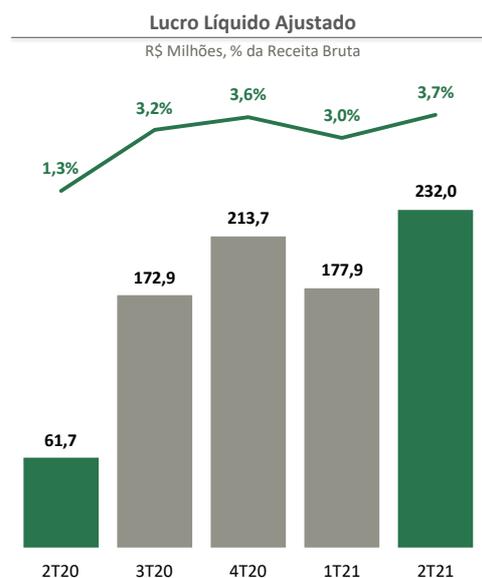


As despesas de depreciação totalizaram R\$ 150,4 milhões no 2T21, equivalentes a 2,4% da receita bruta, uma diluição de 0,5 ponto percentual em relação ao mesmo período do ano anterior.

As despesas financeiras representaram 0,4% da receita bruta, em linha com o 2T20. Dos R\$ 26,9 milhões registrados no trimestre, R\$ 17,9 milhões correspondem aos juros efetivamente incorridos sobre o passivo financeiro, correspondendo a 0,3% da receita bruta, estável em relação ao 2T20. Registramos também R\$ 8,3 milhões de despesas financeiras relacionados ao ajuste de AVP e R\$ 0,7 milhão relativos à opção de compra para aquisição dos 15% remanescentes da 4Bio.

Por fim, provisionamos um total de R\$ 86,3 milhões em imposto de renda, equivalente a 1,4% da receita bruta, um aumento de 1,2 ponto percentual.

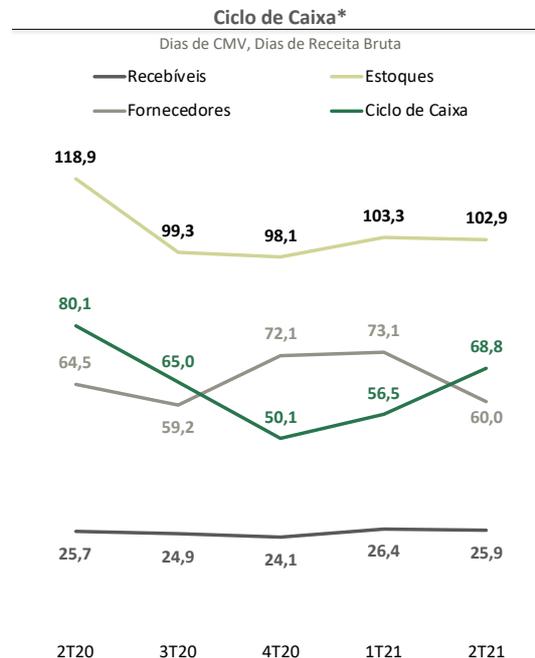
LUCRO LÍQUIDO



O lucro líquido ajustado totalizou R\$ 232,0 milhões no trimestre, um crescimento de 276%. Registramos uma margem líquida ajustada de 3,7%, uma expansão de 2,4 ponto percentual em relação ao 2T20.

CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa no 2T21 foi de 68,8 dias, uma redução de 11,3 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Os estoques diminuíram em 16,0 dias, enquanto contas a pagar diminuíram 4,5 dias. Por último, recebíveis aumentaram 0,2 dia em relação ao 2T20.



* Ajustado para recebíveis descontados.

FLUXO DE CAIXA

Registramos um fluxo de caixa livre negativo de R\$ 302,1 milhões e um consumo total de caixa de R\$ 387,3 milhões no 2T21. Nosso fluxo de caixa operacional consumiu R\$ 70,3 milhões.

Fluxo de Caixa	2T21	2T20
<i>(R\$ milhões)</i>		
EBIT Ajustado	346,7	92,9
Ajuste a Valor Presente (AVP)	(6,9)	(1,8)
Despesas Não Recorrentes	52,2	(2,2)
Imposto de Renda (34%)	(133,3)	(30,2)
Depreciação	150,4	138,9
Outros Ajustes	20,6	5,0
Recursos das Operações	429,7	202,6
Ciclo de Caixa*	(647,4)	(532,1)
Outros Ativos (Passivos)**	147,4	43,3
Fluxo de Caixa Operacional	(70,3)	(286,3)
Investimentos	(231,8)	(151,3)
Fluxo de Caixa Livre	(302,1)	(437,5)
JSCP	(83,6)	(107,0)
IR pago sobre JSCP	(6,3)	(5,4)
Resultado Financeiro***	(18,6)	(17,5)
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	23,3	22,6
Fluxo de Caixa Total	(387,3)	(544,8)

*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Os recursos das operações totalizaram R\$ 429,7 milhões, equivalentes a 6,9% da receita bruta, enquanto registramos um consumo de capital de giro de R\$ 500,0 milhões, em função do pico sazonal de capital de giro que ocorre no segundo trimestre, quando comparado com o patamar normal do fim do ano.

Dos R\$ 231,8 milhões investidos no trimestre, R\$ 89,3 milhões foram destinados à abertura de novas farmácias, R\$ 37,3 milhões para a reforma de unidades existentes e R\$ 105,2 milhões para investimentos em infraestrutura.

Despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 18,6 milhões no 2T21, excluindo os efeitos do AVP. Estas despesas foram mais que compensadas pela dedução fiscal de R\$ 23,3 milhões relativa às despesas financeiras e aos juros sobre o capital próprio apropriados no período para pagamento em data posterior.

Provisionamos R\$ 50,0 milhões em juros sobre capital próprio no 2T21 versus R\$ 49,0 milhões no 2T20, refletindo um *payout* de 18,8% sobre o lucro líquido, através da utilização de todo o limite legal permitido.

ENDIVIDAMENTO

Encerramos o 2T21 com uma dívida líquida ajustada de R\$ 1.332,8 milhões, versus R\$ 1.508,9 milhões no mesmo período de 2020. A dívida líquida ajustada sobre o EBITDA foi de 0,8x, sendo 0,4x menor quando comparada ao mesmo período do ano passado.

A dívida líquida inclui R\$ 35,9 milhões em obrigações relacionadas ao exercício de opção de compra obtida e/ou opção de venda concedida para a aquisição da participação minoritária restante de 15% na 4Bio.

Por fim, concluímos no 2T21 a aquisição de 30% adicionais da 4Bio por meio do exercício da primeira tranche da opção de compra/venda, chegando a uma participação de 85% da companhia. A 2ª tranche relativa ao exercício da participação remanescente será exercível em 2024, e a avaliação será revisada anualmente para refletir mudanças nas perspectivas financeiras da companhia.

Dívida Líquida	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20
<i>(R\$ milhões)</i>					
Dívida de curto prazo	622,7	206,7	531,2	536,5	537,4
Dívida de longo prazo	934,3	1.426,2	1.122,2	1.195,5	1.191,1
Dívida Bruta	1.557,0	1.632,8	1.653,5	1.732,0	1.728,4
(-) Caixa e Equivalentes	266,7	734,4	880,4	600,2	266,4
Dívida Líquida	1.290,4	898,4	773,1	1.131,8	1.462,0
Recebíveis Descontados	6,6	-	-	-	2,4
Opções de Compra/Venda da 4Bio (estimado)	35,9	47,1	46,4	45,8	44,5
Dívida Líquida Ajustada	1.332,8	945,5	819,5	1.177,6	1.508,9
Dívida Líquida / EBITDA	0,8x	0,6x	0,6x	0,9x	1,2x

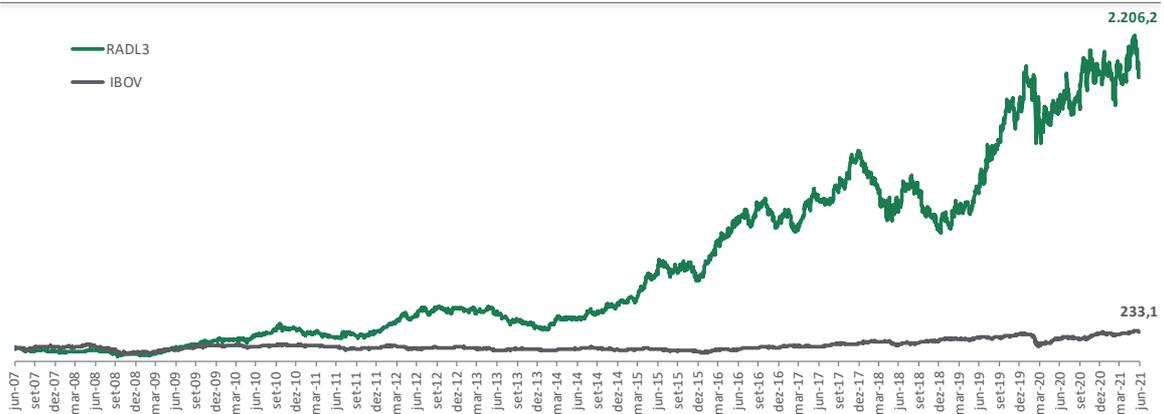
Nosso endividamento bruto totalizou R\$ 1.557,0 milhões, dos quais 71,4% correspondem às debêntures emitidas em 2017, 2018 e 2019, ao Certificado de Recebíveis Imobiliários emitido em 2019 e as notas promissórias emitidas em 2020 e 28,6% correspondem a outras linhas de crédito. Do nosso endividamento total, 60,0% é de longo prazo e 40,0% refere-se às parcelas de curto prazo. Encerramos o trimestre com uma posição de caixa total (caixa e aplicações financeiras) de R\$ 266,7 milhões.

RETORNO TOTAL AO ACIONISTA

Nossa ação se desvalorizou em 1,4% no trimestre, 10,1 pontos percentuais abaixo do IBOVESPA, que se valorizou em 8,7%. Desde o IPO da Drogasil, registramos uma valorização acumulada de 2.106,2% em comparação à valorização de apenas 133,1% registrada pelo IBOVESPA. Incluindo o pagamento de juros sobre o capital próprio, isto equivaleu a um retorno médio anual ao acionista de 25,1%.

Considerando o IPO da Raia, em dezembro de 2010, a valorização acumulada no período foi de 748,2% em comparação a um crescimento de 86,5% do Ibovespa. Incluindo o pagamento de juros sobre o capital próprio, isto equivaleu a um retorno médio anual ao acionista de 22,9%. Por fim, nossa ação registrou uma liquidez média diária de R\$ 143,7 milhões no trimestre.

Valorização da Ação



IFRS 16

Desde 2019, nossas demonstrações financeiras são preparadas de acordo com o IFRS 16. Para preservar a comparabilidade histórica, os valores deste relatório são apresentados sobre a ótica da norma antiga, o IAS 17 / CPC 06, que acreditamos melhor representar a realidade econômica do nosso negócio.

As Demonstrações Financeiras em IAS 17 e IFRS 16 também estão disponíveis em nosso site ri.rd.com.br, na sessão de Planilhas Interativas.

Demonstração do Resultado (R\$ milhões)	2T21		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 2T21
Receita Bruta de Vendas	6.245,2	6.245,2	0,0
Lucro Bruto	1.797,1	1.797,1	0,0
Margem Bruta	28,8%	28,8%	0,0%
Despesas de Venda	(1.119,8)	(923,8)	195,9
Despesas Gerais & Administrativas	(180,2)	(179,8)	0,4
Total Despesas	(1.299,9)	(1.103,6)	196,4
% da Receita Bruta	20,8%	17,7%	-3,1%
EBITDA Ajustado	497,1	693,5	196,4
% da Receita Bruta	8,0%	11,1%	3,1%
Despesas / (Rec.) Não Recorrentes	52,2	52,9	0,7
Depreciação e Amortização	(150,4)	(311,5)	(161,0)
Resultado Financeiro	(26,9)	(82,2)	(55,3)
Resultado MEP / Incorporação	(1,5)	(1,5)	0,0
IR / CSL	(104,0)	(97,5)	6,5
Lucro Líquido	266,4	253,8	(12,7)
% da Receita Bruta	4,3%	4,1%	-0,2%

Balanco Patrimonial (R\$ milhões)	2T21		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 2T21
Ativo	10.757,4	14.018,3	3.260,9
Ativo Circulante	7.011,3	7.011,3	0,0
Tributos a Recuperar	91,0	91,0	0,0
Outras Contas a Receber	220,0	220,0	(0,0)
Ativo Não Circulante	3.746,1	7.007,0	3.260,9
Outros Créditos	356,9	356,5	(0,5)
Investimentos	8,1	8,1	(0,0)
Imobilizado	1.870,3	5.131,7	3.261,3
Passivo e Patrimônio Líquido	10.757,4	14.018,3	3.260,9
Passivo Circulante	4.321,5	4.827,5	506,1
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	573,3	573,3
Dividendo e Juros Sobre o Capital Próprio	133,3	83,5	(49,8)
Outras Contas a Pagar	270,5	253,1	(17,4)
Não Circulante	1.597,6	4.493,9	2.896,3
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	2.994,7	2.994,7
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	149,2	50,8	(98,4)
Patrimônio Líquido	4.838,4	4.696,9	(141,5)
Reservas de Lucros	1.780,4	1.664,2	(116,2)
Lucros Acumulados	358,6	333,4	(25,2)
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3,8	3,8	0,0
Participação de Não Controladores	31,5	31,4	(0,0)

Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	2T21		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 2T21
EBIT Ajustado	346,7	382,0	35,3
Ajuste a Valor Presente (AVP)	(6,9)	(6,9)	0,0
Despesas Não Recorrentes	52,2	52,9	0,7
Imposto de Renda (34%)	(133,3)	(145,5)	(12,3)
Depreciação	150,4	311,5	161,0
Despesas com Aluguel	0,0	(197,1)	(197,1)
Outros Ajustes	20,6	32,9	12,3
Recursos das Operações	429,7	429,7	0,0
Ciclo de Caixa*	(647,4)	(647,4)	0,0
Outros Ativos (Passivos)**	147,4	147,4	0,0
Fluxo de Caixa Operacional	(70,3)	(70,3)	0,0
Investimentos	(231,8)	(231,8)	0,0
Fluxo de Caixa Livre	(302,1)	(302,1)	0,0
JSCP	(83,6)	(83,6)	0,0
IR pago sobre JSCP	(6,3)	(6,3)	0,0
Resultado Financeiro***	(18,6)	(18,6)	0,0
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	23,3	23,3	0,0
Fluxo de Caixa Total	(387,3)	(387,3)	0,0

*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Teleconferência de Resultados do 2T21– 11 de agosto de 2021

Português

às 10:00 (Brasília)

Link de acesso:

<https://live.atmodigital.com/register/a/rdresultados>

Inglês

às 12:00 (Brasília)

Link de acesso:

<https://live.atmodigital.com/register/a/rdresultados>

Para mais informações, entre em contato com o departamento de Relações com Investidores.

E-mail: ri@rd.com.br

Demonstração do Resultado Consolidado Ajustado <i>(em milhares de R\$)</i>	<u>2T20</u>	<u>2T21</u>
Receita bruta de vendas e serviços	4.721.872	6.245.163
Deduções	(252.098)	(376.898)
Receita líquida de vendas e serviços	4.469.774	5.868.265
Custo das mercadorias vendidas	(3.149.652)	(4.071.213)
Lucro bruto	1.320.122	1.797.052
Despesas		
Com vendas	(945.308)	(1.119.754)
Gerais e administrativas	(143.003)	(180.183)
Despesas operacionais	(1.088.312)	(1.299.937)
EBITDA	231.811	497.115
Depreciação e Amortização	(138.934)	(150.430)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	92.877	346.685
Despesas financeiras	(35.124)	(40.397)
Receitas financeiras	14.936	13.492
Despesas / Receitas Financeiras	(20.187)	(26.906)
Equivalência Patrimonial	0	(1.486)
Lucro antes do IR e da contribuição social	72.690	318.293
Imposto de renda e contribuição social	(11.002)	(86.271)
Lucro líquido do exercício	61.688	232.022

Demonstração do Resultado Consolidado <i>(em milhares de R\$)</i>	<u>2T20</u>	<u>2T21</u>
Receita bruta de vendas e serviços	4.721.872	6.245.163
Deduções	(252.098)	(376.898)
Receita líquida de vendas e serviços	4.469.774	5.868.265
Custo das mercadorias vendidas	(3.149.652)	(4.071.213)
Lucro bruto	1.320.122	1.797.052
Despesas		
Com vendas	(945.308)	(1.119.754)
Gerais e administrativas	(143.003)	(180.183)
Outras despesas operacionais, líquidas	(2.240)	52.153
Despesas operacionais	(1.090.552)	(1.247.784)
EBITDA	229.571	549.268
Depreciação e Amortização	(138.934)	(150.430)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	90.637	398.838
Despesas financeiras	(35.124)	(40.397)
Receitas financeiras	14.936	13.492
Despesas / Receitas Financeiras	(20.187)	(26.906)
Equilavência Patrimonial	0	(1.486)
Lucro antes do IR e da contribuição social	70.450	370.446
Imposto de renda e contribuição social	(10.240)	(104.003)
Lucro líquido do exercício	60.210	266.443

Ativo	2T20	2T21
<i>(em milhares de R\$)</i>		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	266.416	266.685
Clientes	1.330.446	1.770.670
Estoques	4.114.635	4.603.133
Tributos a Recuperar	140.053	90.999
Outras Contas a Receber	233.490	220.028
Despesas Antecipadas	54.925	59.773
	<u>6.139.964</u>	<u>7.011.289</u>
Não Circulante		
Depósitos Judiciais	30.595	26.752
Tributos a Recuperar	71.494	129.764
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	19.678	37.899
Outros Créditos	340.901	356.934
Investimentos	3.289	8.097
Imobilizado	1.780.196	1.870.331
Intangível	1.253.664	1.316.302
	<u>3.499.817</u>	<u>3.746.079</u>
ATIVO	<u>9.639.782</u>	<u>10.757.368</u>

Passivo e Patrimônio Líquido <i>(em milhares de R\$)</i>	<u>2T20</u>	<u>2T21</u>
Circulante		
Fornecedores	2.232.219	2.682.595
Empréstimos e Financiamentos	537.353	622.705
Salários e Encargos Sociais	415.427	413.459
Impostos, Taxas e Contribuições	119.333	151.859
Dividendo e Juros Sobre o Capital Próprio	109.951	133.309
Provisão para Demandas Judiciais	28.870	46.998
Outras Contas a Pagar	170.099	270.529
	<u>3.613.253</u>	<u>4.321.454</u>
Não Circulante		
Empréstimos e Financiamentos	1.191.067	934.332
Provisão para Demandas Judiciais	72.545	61.138
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	162.925	149.170
Outras Obrigações	389.209	452.921
	<u>1.815.746</u>	<u>1.597.560</u>
Patrimônio Líquido		
Capital Social	2.500.000	2.500.000
Reservas de Capital	137.813	152.448
Reserva de Reavaliação	11.762	11.595
Reservas de Lucros	1.429.597	1.780.379
Lucros Acumulados	108.150	358.641
Ajustes de Avaliação Patrimonial	(30.230)	3.821
Participação de Não Controladores	53.691	31.469
	<u>4.210.782</u>	<u>4.838.354</u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>9.639.782</u>	<u>10.757.368</u>

Demonstrações dos Fluxos de Caixa <i>(em milhares de R\$)</i>	2T20	2T21
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	70.450	339.384
Ajustes		
Depreciações e amortizações	138.933	150.430
Plano de remuneração com ações restritas, líquido	4.533	5.666
Juros sobre opção de compra de ações adicionais	1.226	694
Resultado na venda ou baixa do ativo imobilizado e intangível	233	872
Provisão (reversão) para demandas judiciais	2.976	39.979
Provisão (reversão) para perdas no estoque	(2.610)	2.753
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	(85)	1.885
Provisão (reversão) para encerramento de lojas	0	5.068
Despesas de juros	17.829	17.686
Amortizações do custo de transação de financiamentos	991	1.127
Resultado de Equivalência Patrimonial	0	1.486
Ganho adquirido em combinação de negócio	0	0
Provisão (Reversão) Perdas estimadas em outros ativos	(29)	0
Desconto sobre locação de imóveis	0	(4.546)
	234.447	562.484
Variações nos ativos e passivos		
Clientes e outras contas a receber	161.169	(37.625)
Estoques	(179.298)	(91.494)
Outros ativos circulantes	(15.532)	(39.770)
Ativos no realizável a longo prazo	(6.976)	(718)
Fornecedores	(553.015)	(511.744)
Salários e encargos sociais	121.906	93.444
Impostos, taxas e contribuições	(36.496)	47.221
Outras Obrigações	11.530	(28.794)
Aluguéis a pagar	(118)	45.322
Caixa proveniente das operações	(262.383)	38.326
Juros pagos	(17.809)	(9.318)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(43.064)	(96.079)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(323.256)	(67.071)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Caixa adquirido em combinação de negócio	0	13.275
Aquisições de imobilizado e intangível	(151.252)	(230.645)
Recebimentos por vendas de imobilizados	0	209
Investimento em Coligadas	0	(332)
Caixa da empresa incorporada	0	(14.292)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(151.252)	(231.785)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos tomados	411.599	39.954
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(97.362)	(125.229)
Recompra de Ações	0	0
Juros sobre capital próprio e dividendo pagos	(107.020)	(83.618)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	207.217	(168.893)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(267.291)	(467.749)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	533.707	734.434
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	266.416	266.685