

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 2T21

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*

- › **FARMÁCIAS**:** 2.374 unidades em operação (62 aberturas e 7 encerramentos)
- › **MARKET SHARE:** Ganho nacional 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 de 40,6% vs. o 2T19
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO***:** 10,8%, crescimento de 80,7% 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
- › **SUSTENTABILIDADE:** Anúncio dos Objetivos e Metas para 2030

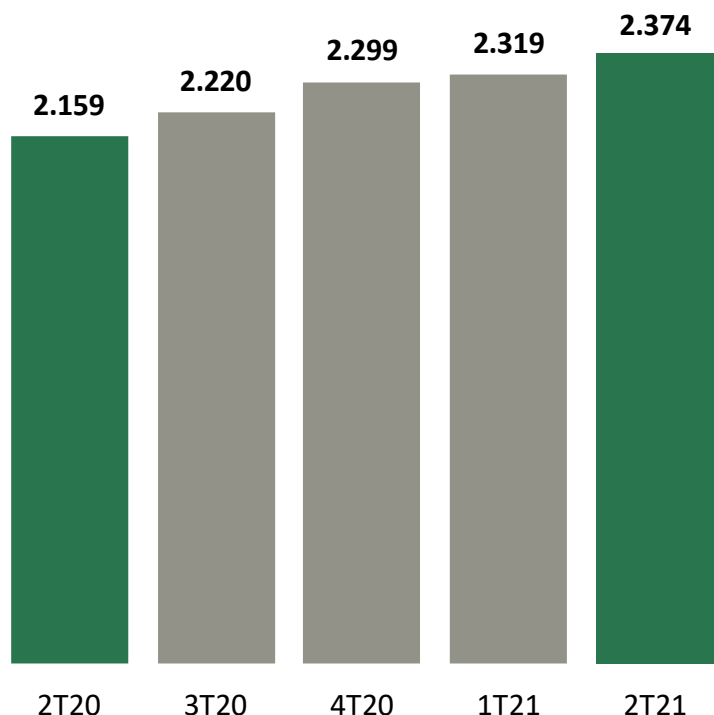
* Consideram a norma IAS 17 / CPC 06

** Não inclui as 4 unidades da 4Bio

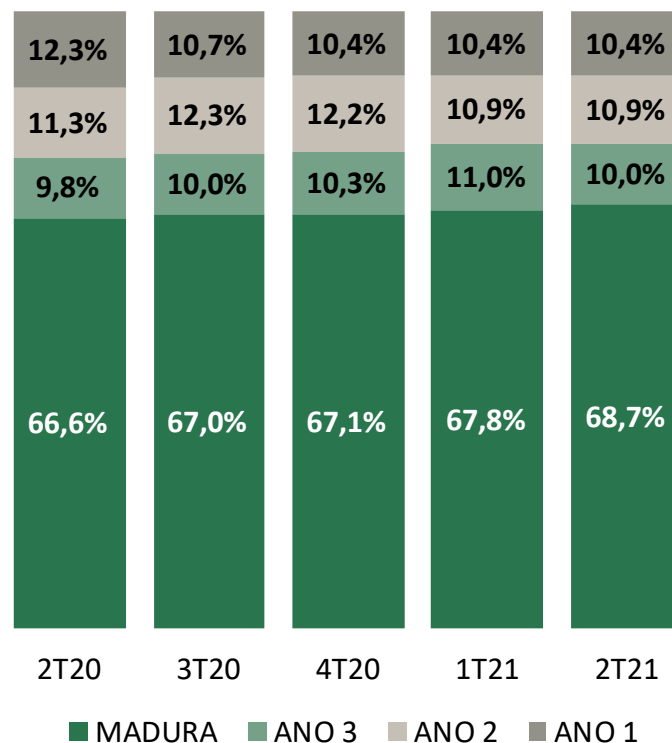
*** Margem antes das despesas gerais & administrativas (lucro bruto - despesas com vendas)

Inauguramos 62 farmácias e encerramos 7. Reiteramos nosso *guidance* de 240 novas unidades por ano para 2021 e 2022.

Número de farmácias



Distribuição etária do portfólio de farmácias



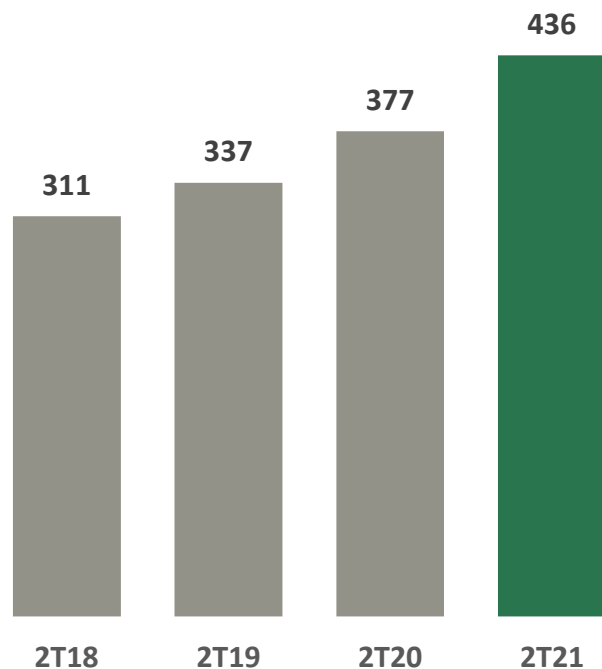
	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Abertas	55	64	82	40	62
Fechadas	0	(3)	(3)	(20)	(7)

Guidance 2021-22:
240 Novas Farmácias
por ano, mantendo a
atual diversificação
geográfica e de
segmentação de
clientes

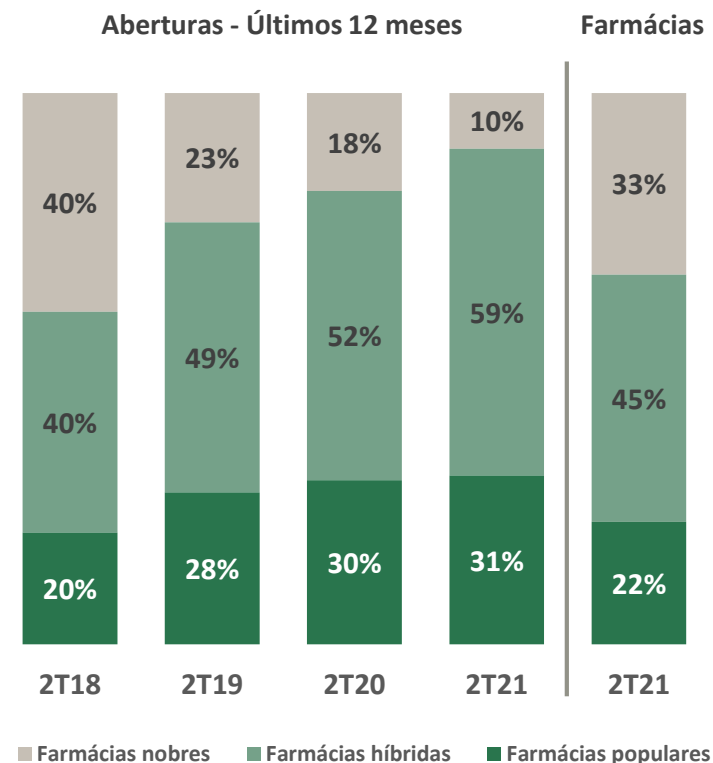


Expandimos nossa presença para 436 cidades no 2T21, com 90% das aberturas com modelo Popular ou Híbrido para atender a classe média expandida.

Número de municípios com farmácia



Composição de rede por perfil*

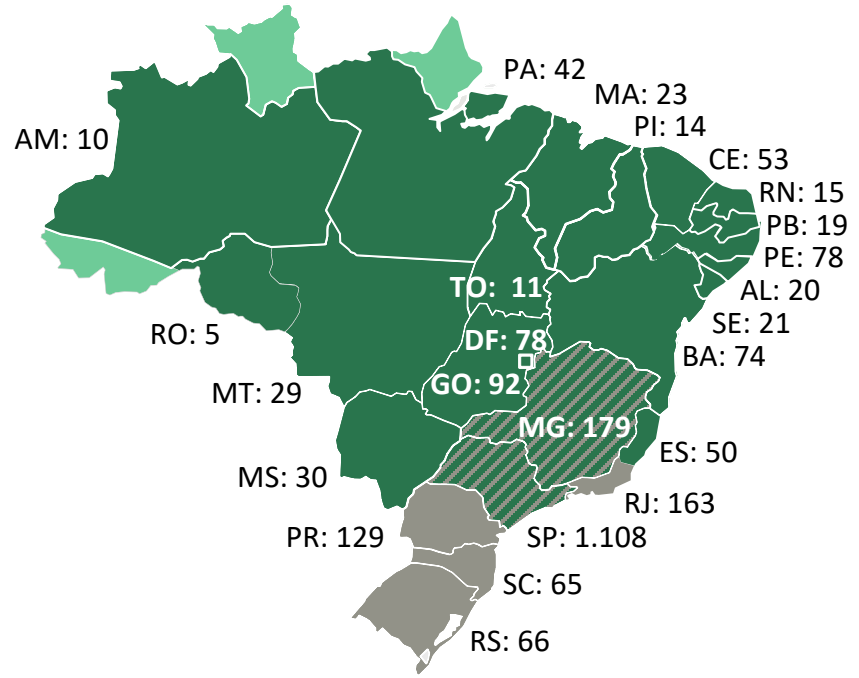


* Farmácias nobres e super nobres estão agrupadas, assim como as populares e super populares. Aberturas desconsideram a aquisição da Onofre.



Nosso *market share* atingiu 14,1%, com um ganho de 1,1 p.p.. Firmamos contratos para ingresso em AC, AP e RR, expandindo a nossa presença para todo o país.

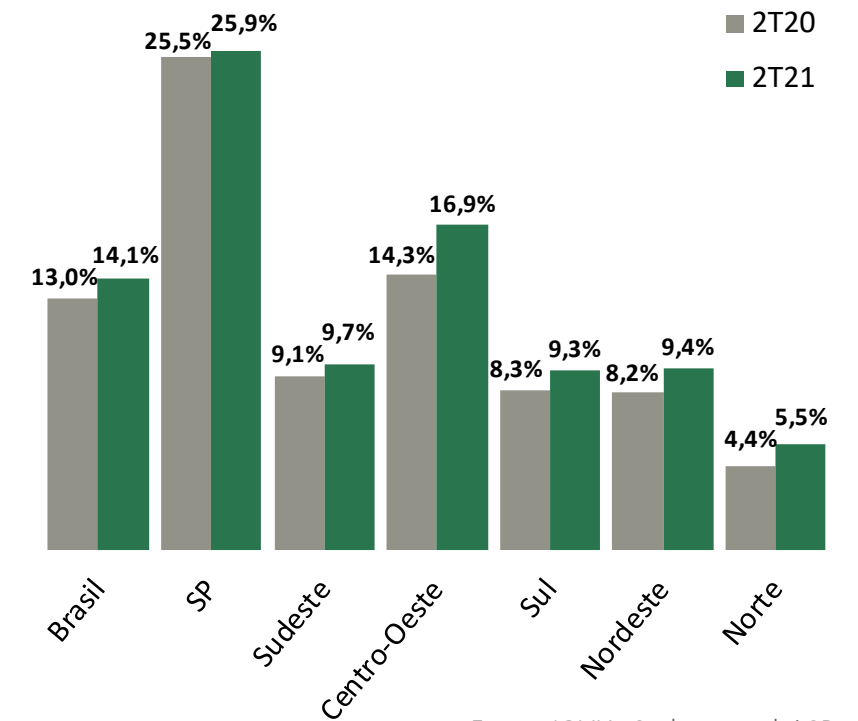
Presença geográfica de farmácias



Total: 2.374 farmácias

- Raia: 1.019
- Drogasil: 1.355
- Mercados futuros

Participação de mercado (farmácias)



Fonte: IQVIA. Sudeste exclui SP.

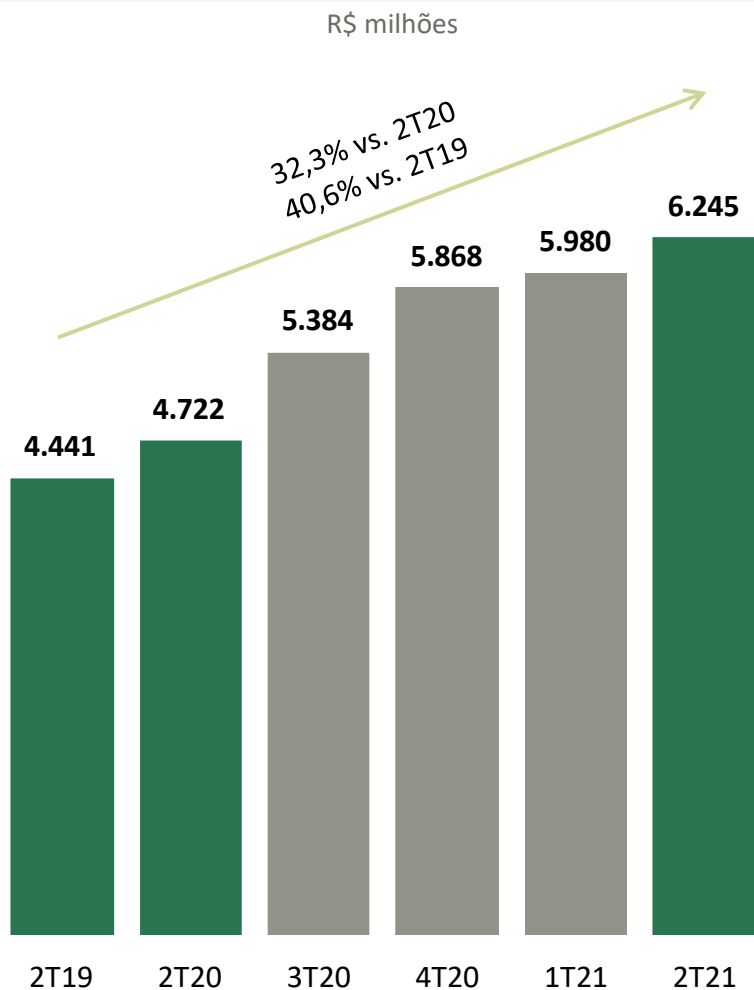
Aberturas LTM	2T17	2T18	2T19	2T20	2T21
São Paulo	89	79	67	71	59
Outros Estados	122	141	176	154	189
Onofre				42	
Total	211	220	243	267	248
<i>São Paulo %*</i>	<i>42%</i>	<i>36%</i>	<i>28%</i>	<i>32%</i>	<i>24%</i>

*Desconsidera Onofre.

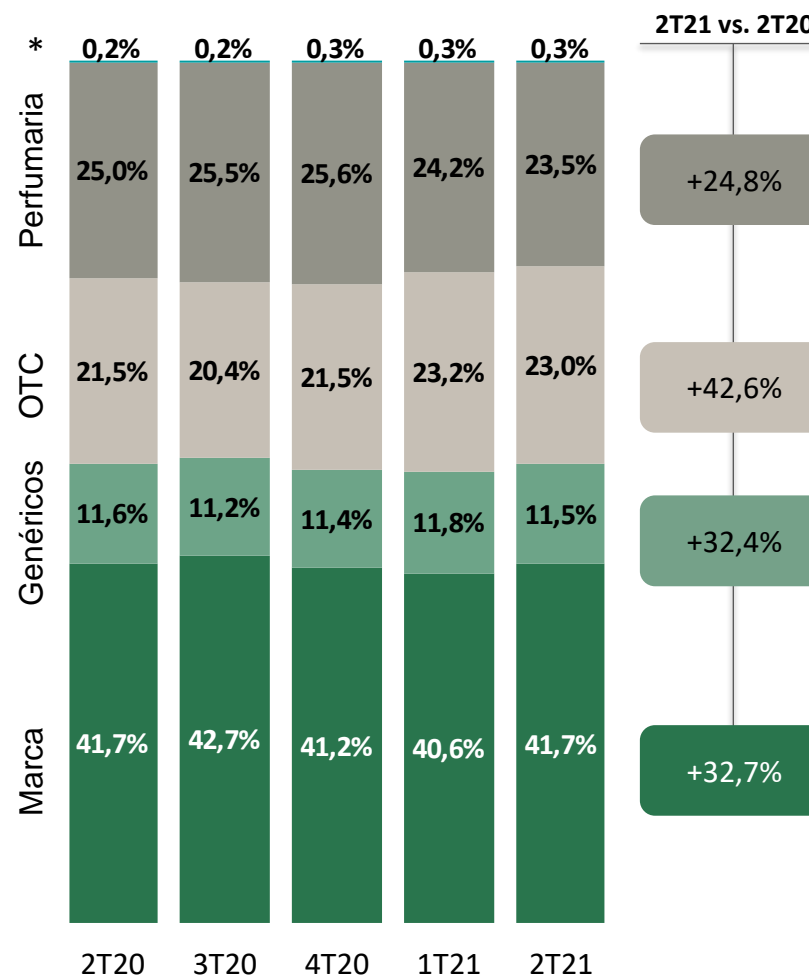


Receita bruta do 2T21 cresceu 32,3% vs. o 2T20 e 40,6% vs. o 2T19. OTC foi o destaque, puxado por itens relacionados ao COVID-19.

Receita bruta consolidada

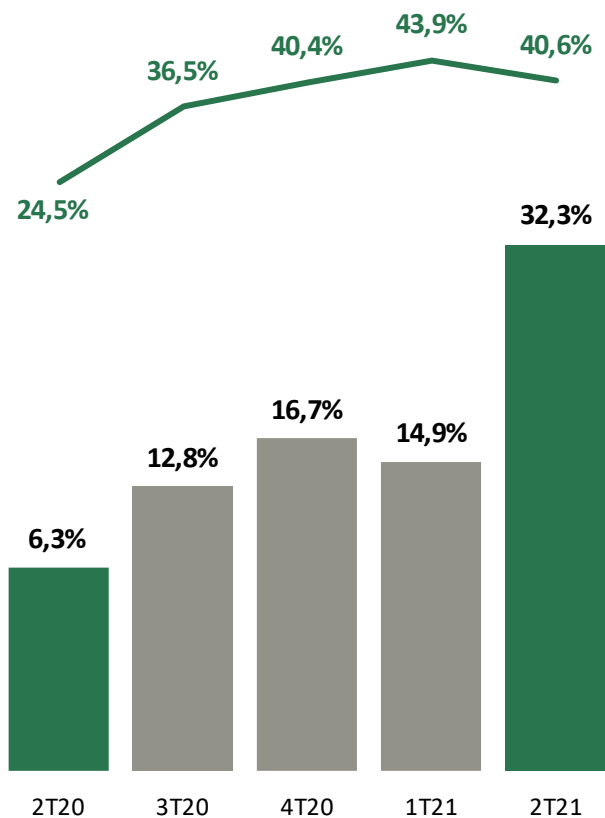


Mix de vendas do varejo

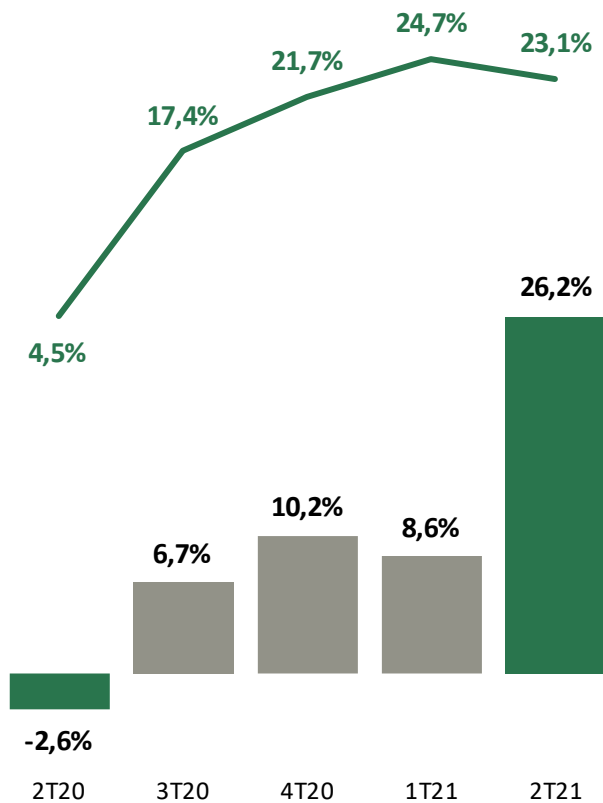


Lojas maduras cresceram 23,5% devido à base baixa do 2T20. Crescimento bianual de lojas maduras foi 4,7 p.p. acima da inflação, incluindo ajuste de calendário.

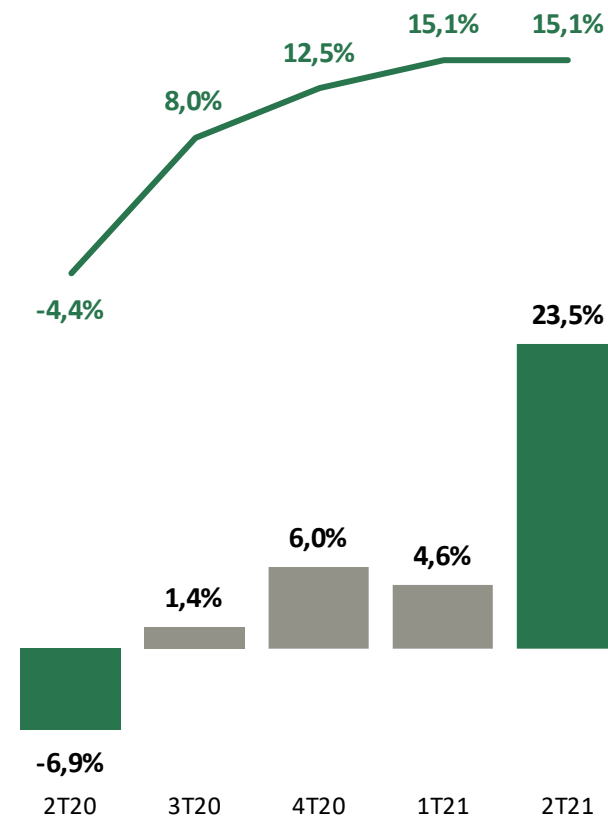
Crescimento da venda consolidada



Cresc. das mesmas lojas - Varejo



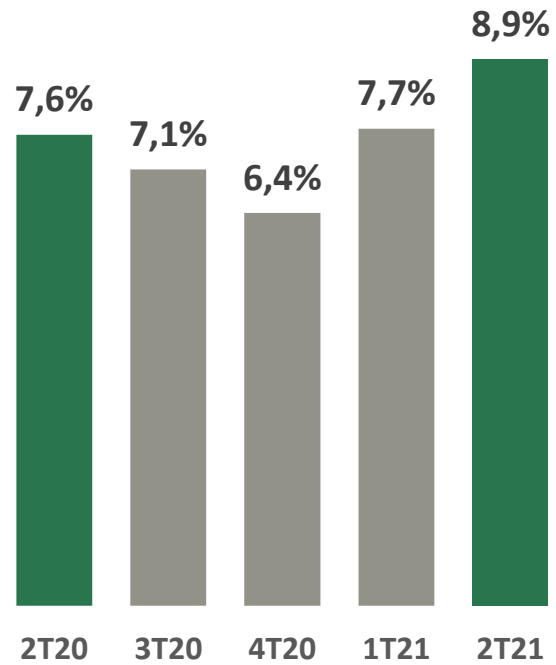
Cresc. das lojas maduras - Varejo



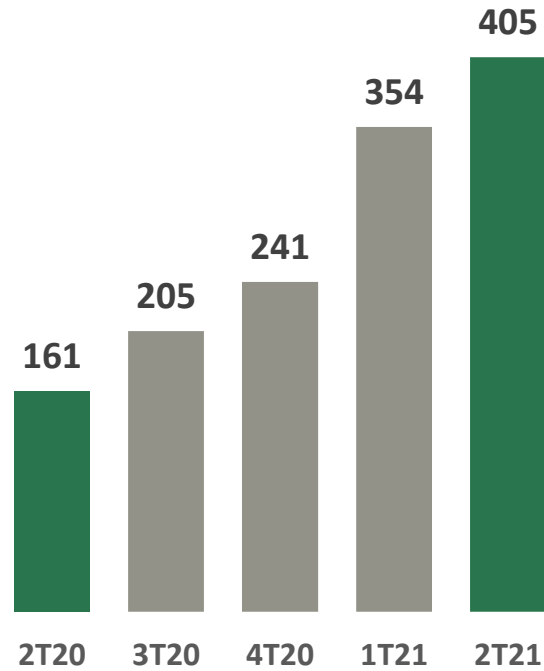
■ Crescimento anual — Crescimento bianual

Os canais digitais atingiram uma penetração de 8,9% à medida que melhoramos a experiência multicanal e digitalizamos nossos clientes.

Penetração de canais digitais

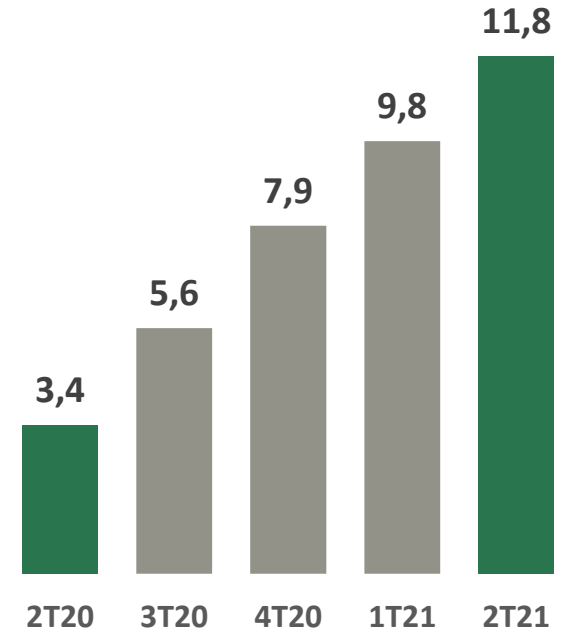


Cidades com entregas motorizadas
ship-from-store



Downloads acumulados de apps

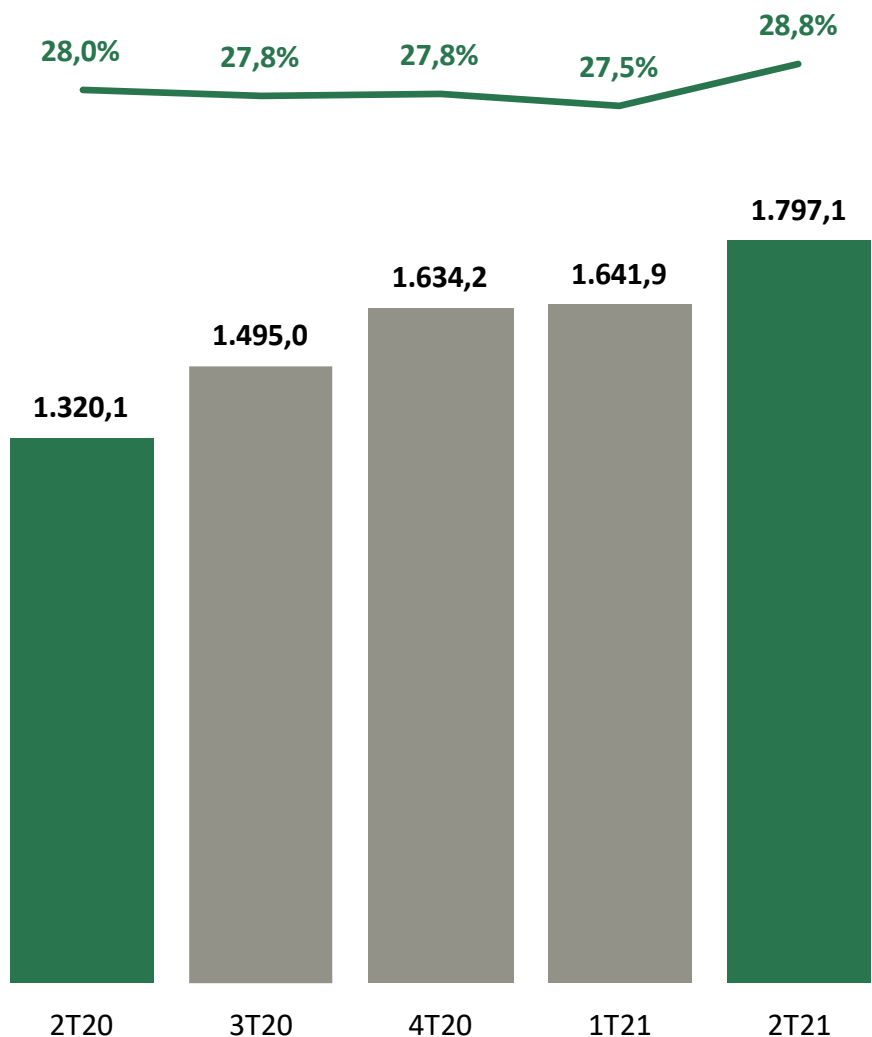
Milhões



Ganho de margem bruta de 0,8 p.p. principalmente em função do ganho inflacionário sobre os estoques. Melhora no ciclo de caixa em 11,3 dias.

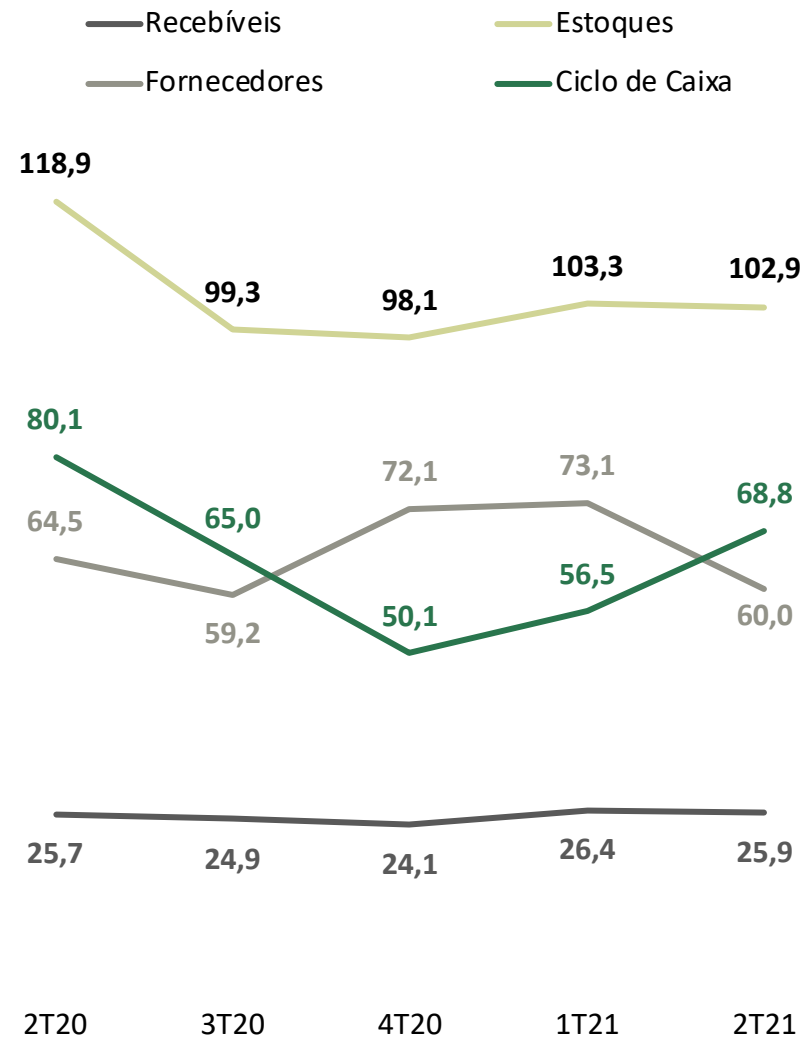
Margem bruta

R\$ milhões, % da receita bruta



Ciclo de caixa*

Dias de CMV, Dias de receita bruta

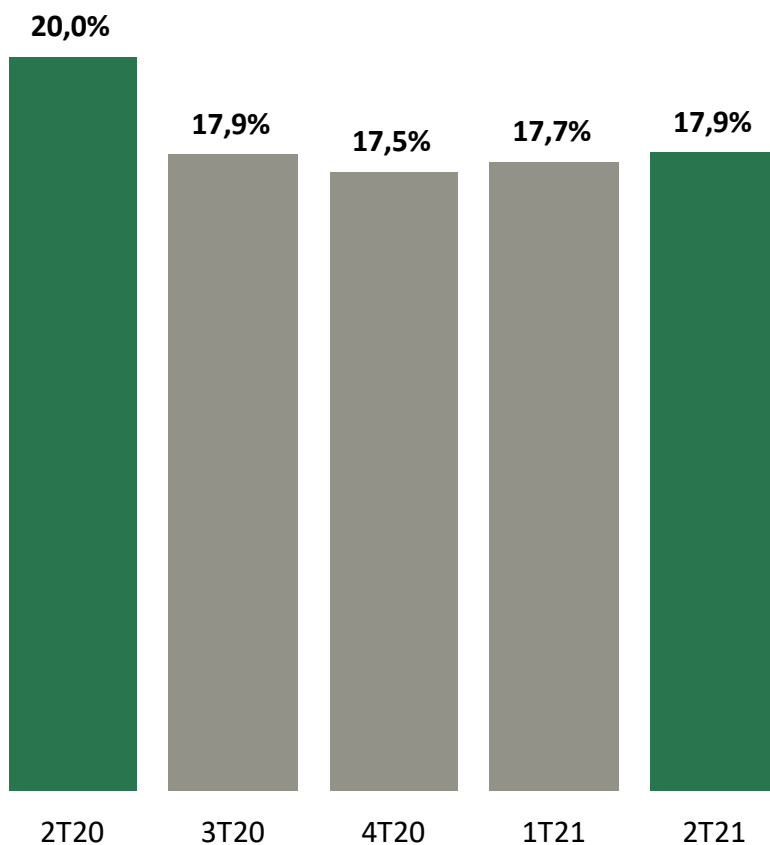


* Ajustado para recebíveis descontados.

Diluição de 2,1 p.p. nas despesas com vendas que, somada com o ganho de margem bruta, gerou uma expansão de 2,9 p.p. na margem de contribuição.

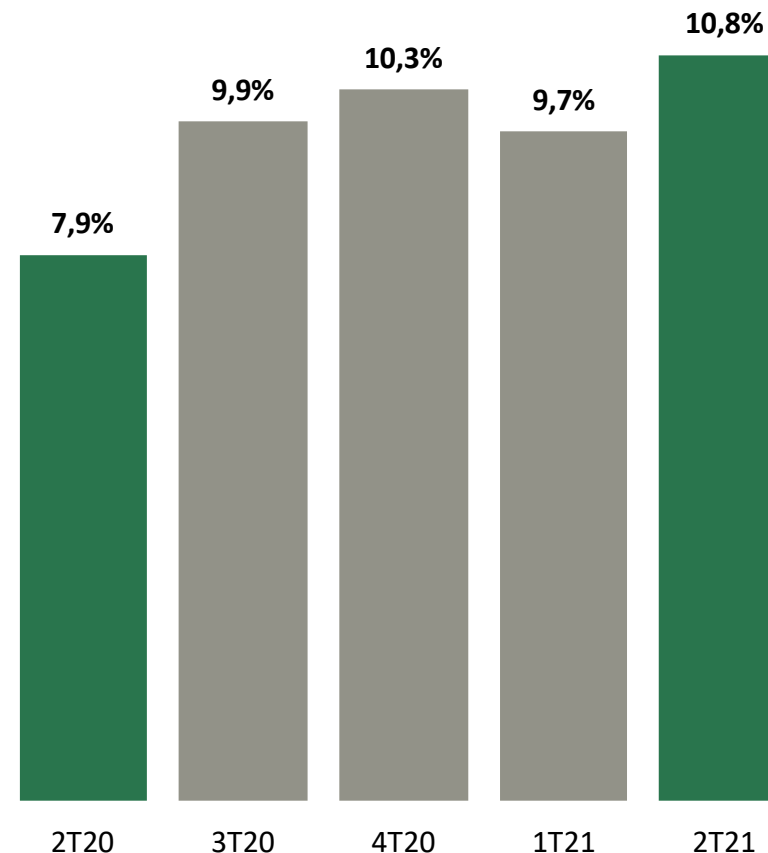
Despesas com vendas

% da receita bruta



Margem de contribuição

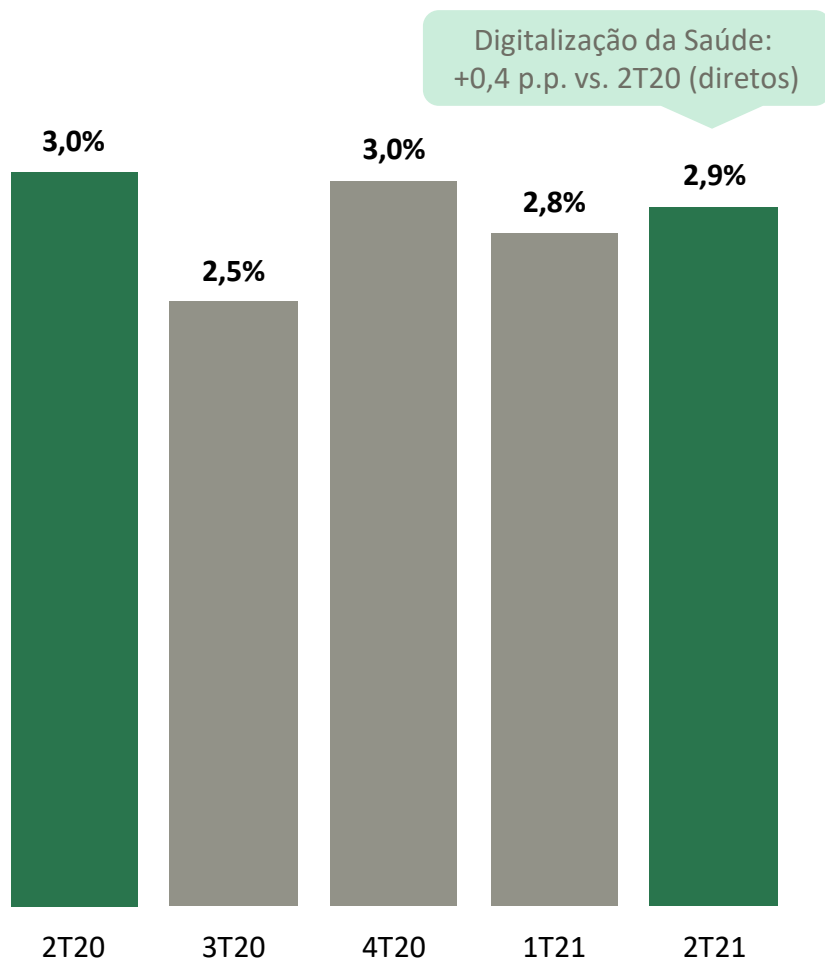
% da receita bruta



EBITDA totalizou R\$ 497,1 milhões no 2T21, um crescimento de 114% e uma expansão de 3,1 p.p. na margem vs. o 2T20, com diluição de 0,1 p.p. em G&A.

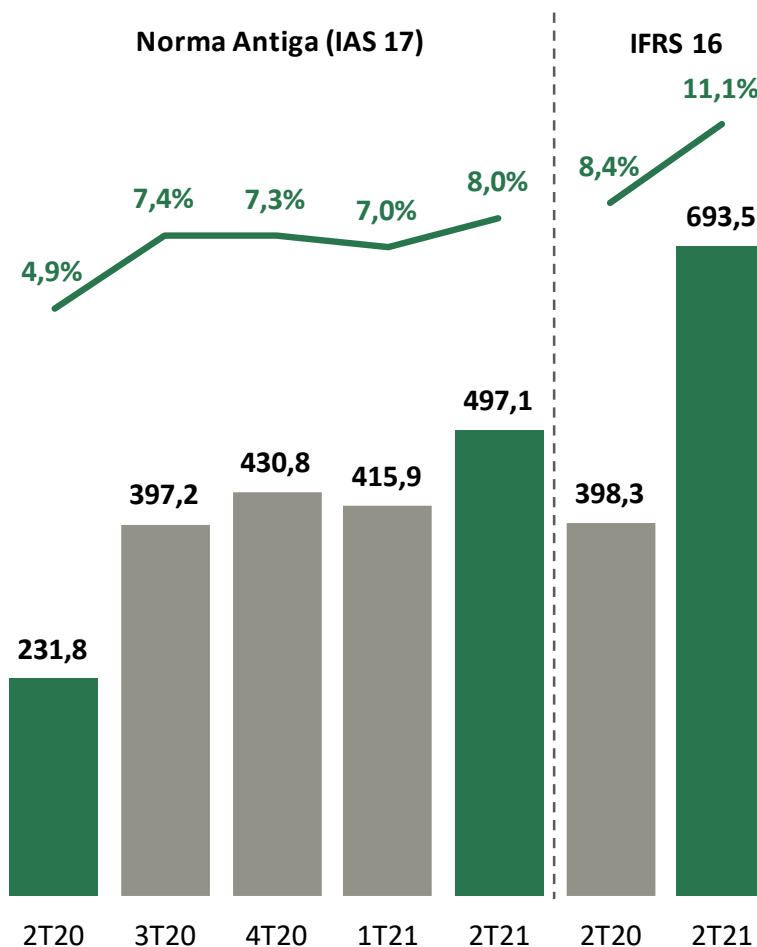
Despesas gerais & administrativas

% da receita bruta



EBITDA ajustado

R\$ milhões, % da receita bruta



2.272* farmácias operando desde 2020:
(performance Consolidada no 2T21)

- > R\$ 6.169,4 milhões em Receita Bruta
- > EBITDA de R\$ 506,1 milhões
- > Margem EBITDA de 8,2%

* 2.299 farmácias em operação ao final do 4T20 menos 27 fechamentos

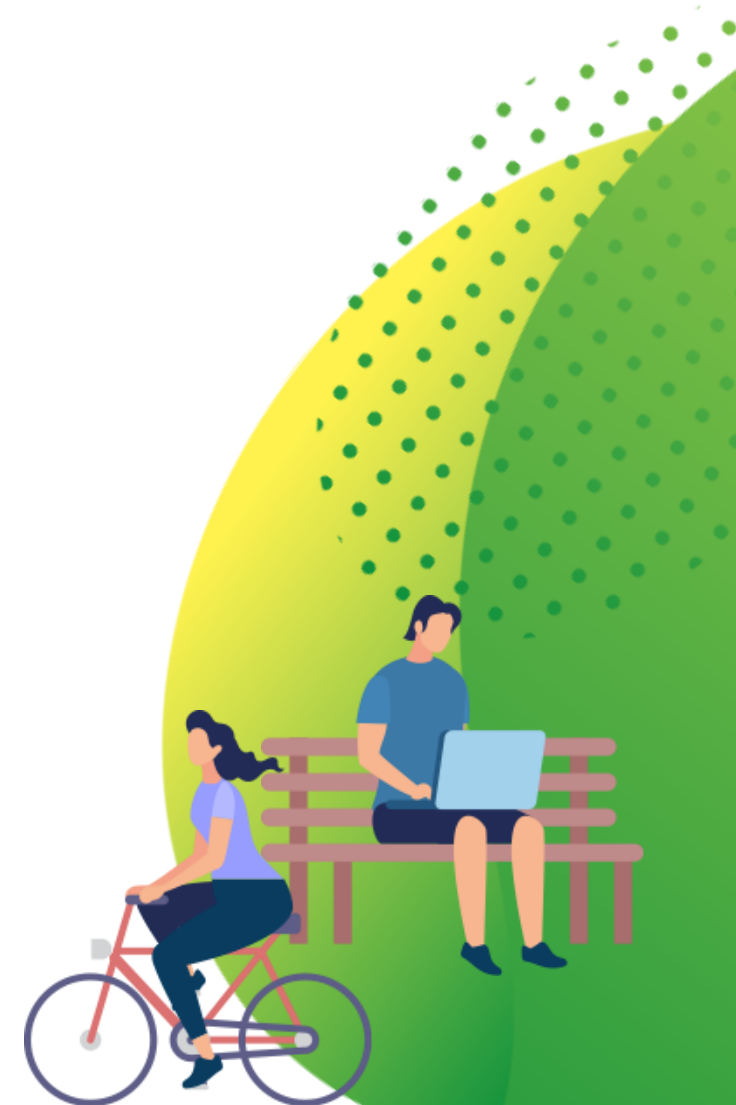
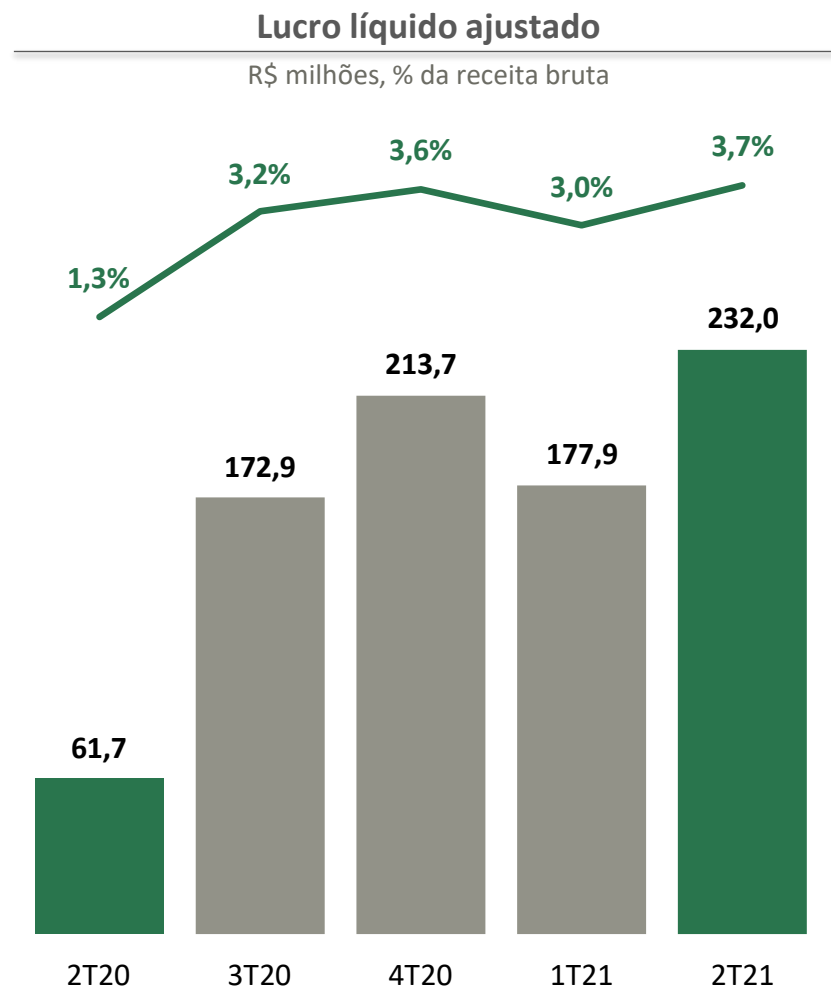
Registramos R\$ 52,2 MM em ganhos não-recorrentes/não-operacionais, em sua maior parte relacionados a créditos de PIS e COFINS de períodos anteriores.

Reconciliação do EBITDA

Reconciliação do EBITDA	2T21	2T20
<i>(R\$ milhões)</i>		
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



Lucro líquido ajustado de R\$ 232,0 MM no 2T21, um crescimento de 276% e uma expansão de 2,4 ponto percentual na margem versus o 2T20.



Fluxo de caixa livre negativo de R\$ 302,1 MM, com R\$ 387,3 MM de consumo de caixa total. Alavancagem de 0,8x, uma redução de 0,4x.

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)

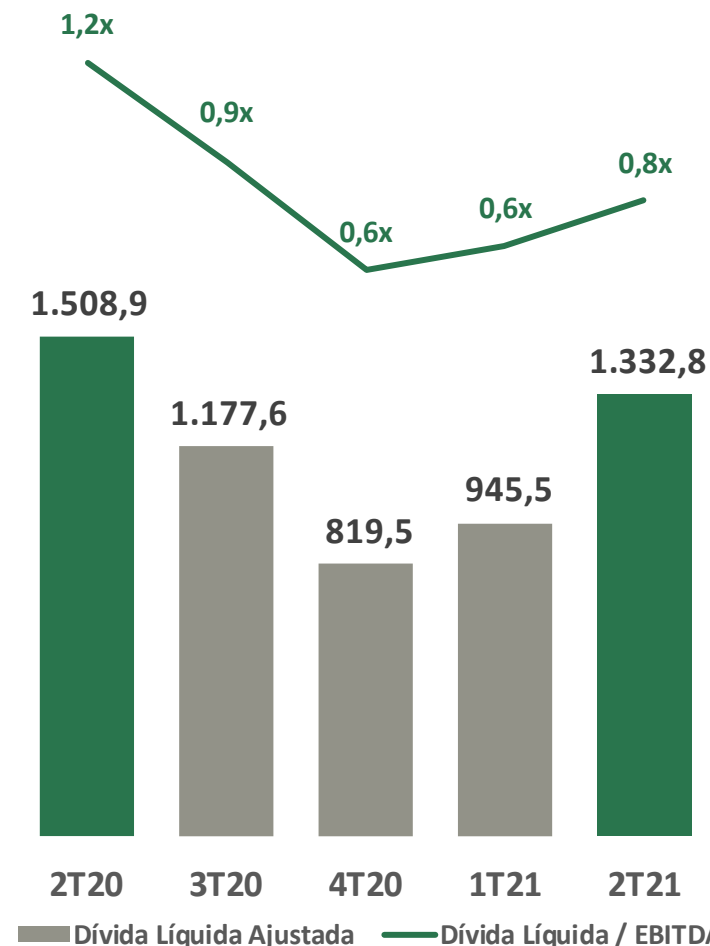
*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

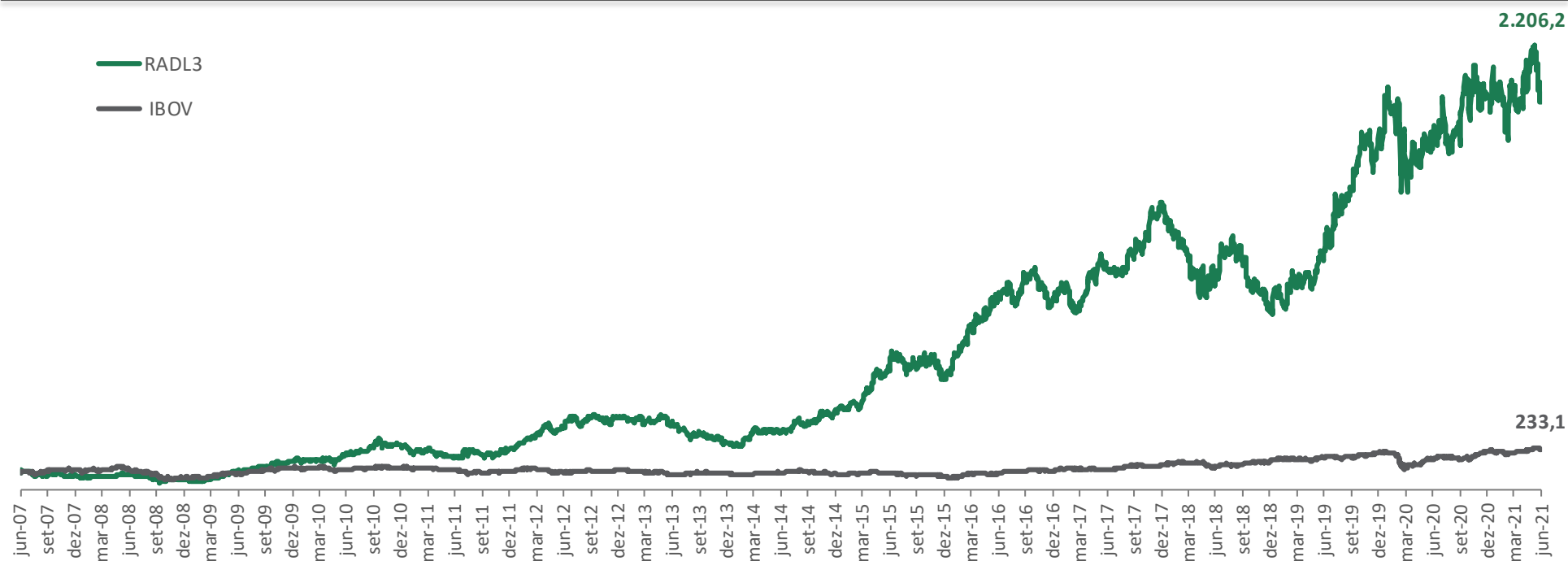
Dívida líquida e alavancagem financeira

R\$ milhões, razão sobre EBITDA ajustado LTM



Ações RADL3 se desvalorizaram 1,4% no 2T21, performando 10,1 p.p. abaixo do IBOVESPA.

Valorização da ação



Performance em 2021

RADL3: -1,3%
BOVESPA: 6,3%
Alpha: -7,6%
Liquidez Média RADL3: R\$ 149,0 MM

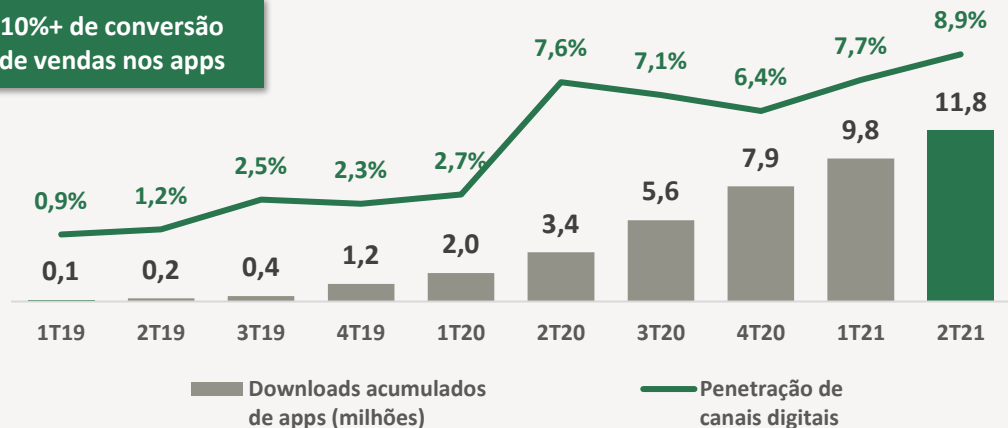
- › Retorno anual médio de 25,1% desde o IPO Drogasil.
- › Retorno anual médio de 22,9% desde o IPO Raia.

Avançamos na Nova Farmácia aumentando a penetração de canais digitais e aprimorando nossa experiência multicanal e nossos serviços em saúde.

I. NOVA FARMÁCIA

Acumulamos 11,8 MM de downloads e 8,9% de penetração de canais digitais

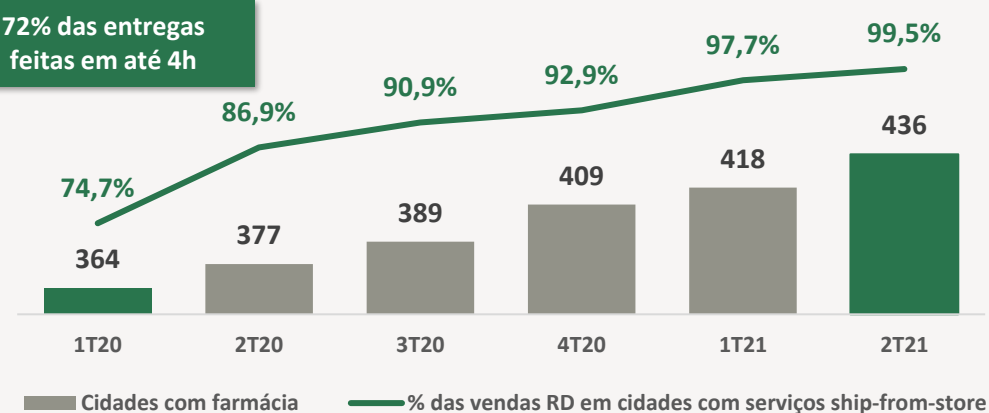
10%+ de conversão de vendas nos apps



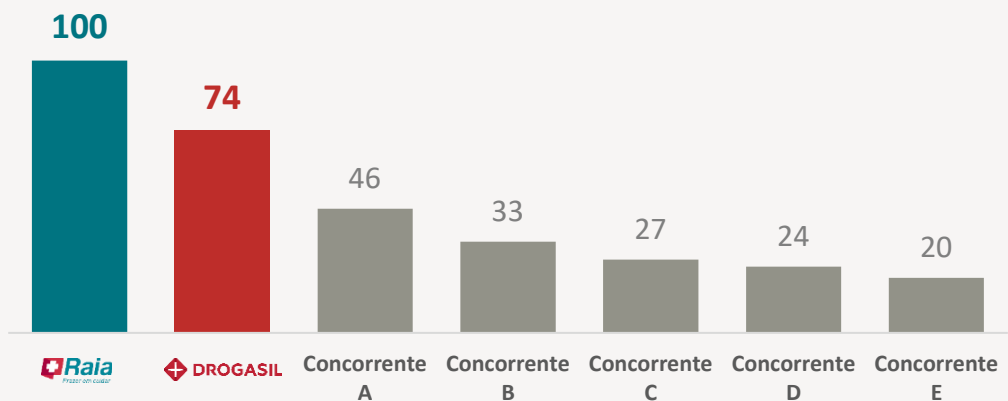
II. MARKETPLACE

Estamos ampliando a cobertura geográfica da nossa rede multicanal

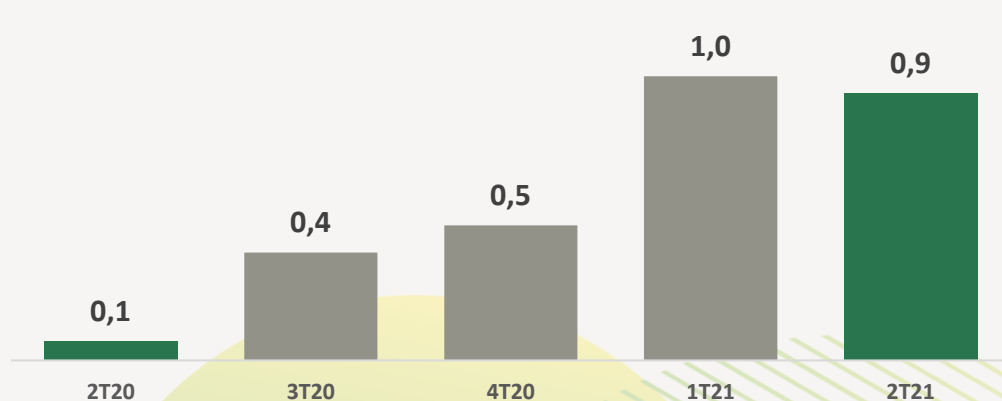
72% das entregas feitas em até 4h



Droga Raia e Drogasil são individualmente as redes com mais acessos nos sites
Base 100 = Droga Raia



Aplicamos 3,0 MM de testes COVID-19 em nossas farmácias desde mai/20
Testes COVID-19 aplicados, em milhões



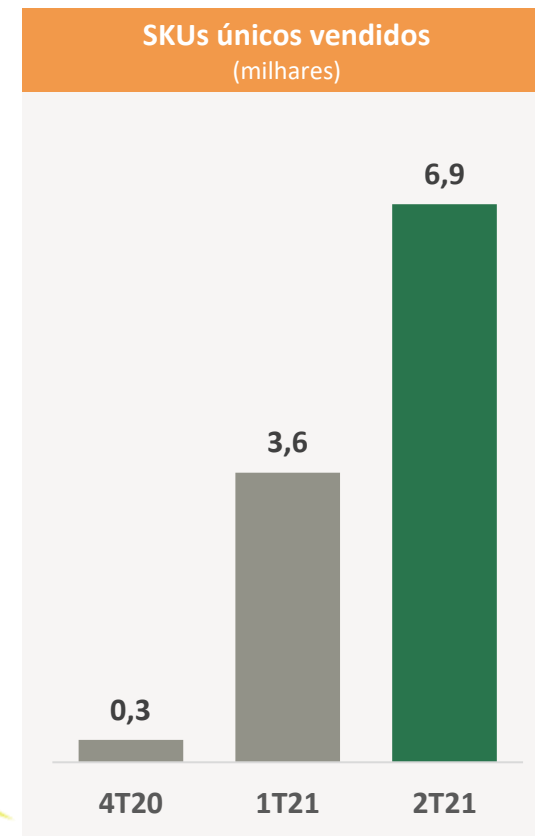
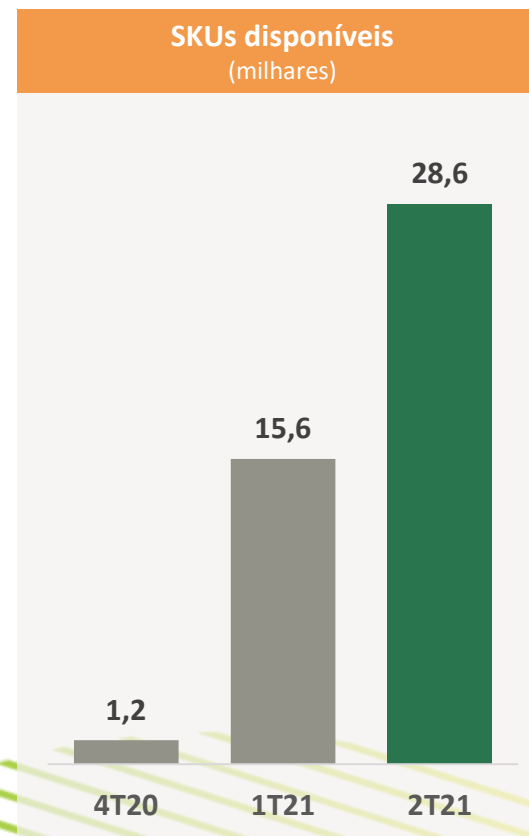
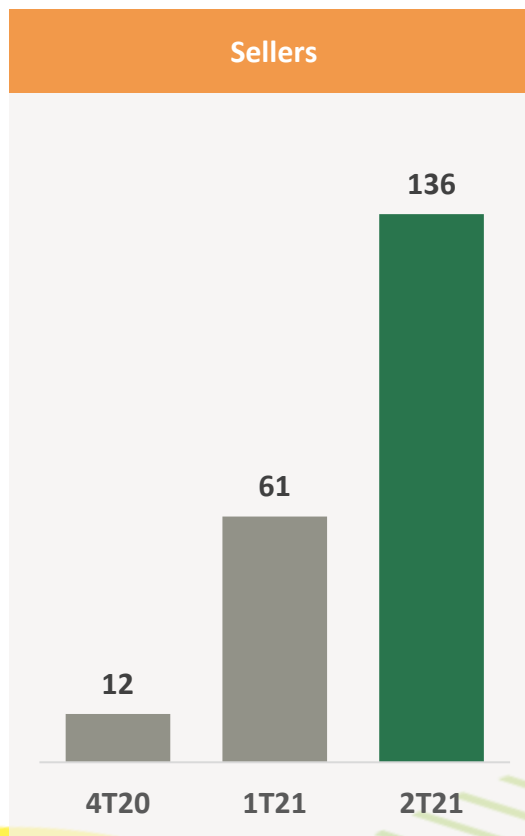
Nosso Marketplace já oferece milhares de produtos 3P complementando nosso sortimento em saúde e bem-estar.

I. NOVA FARMÁCIA

II. MARKETPLACE

III. PLATAFORMA DE SAÚDE

RD marketplace |  



Lançamos *Vitat*, nossa plataforma de Saúde Integral, com 25 programas gratuitos.

I. NOVA FARMÁCIA

II. MARKETPLACE

III. PLATAFORMA DE SAÚDE

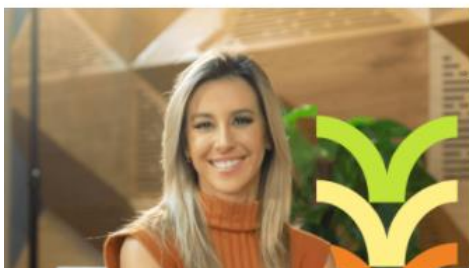
vitat



Vitat Apresenta

De bem com você

Todo semana, *Crís Dias* tem conversas descontraídas sobre bem-estar com especialistas e convidados. São dicas práticas e informações relevantes em meia horinha para transformar sua saúde em rotina.



Lançamento em julho 2021

25 programas gratuitos no lançamento

Piloto com 4 health hubs (20 até dez/21)

Canais Growth

Aplicativo

- Programas
- Mktplaces
- Serviços HH
- Carteira Saúde

Health Hub

Sistema Backoffice

Terminal Operacional

Terminal de Saúde

A RD Ventures adquiriu a Cuco Health, focada na aderência ao tratamento, reforçando o nosso ecossistema de varejo e saúde



Divulgamos em maio nossa estratégia de Sustentabilidade para nos tornarmos, até 2030, o grupo que mais contribui para uma *sociedade mais saudável* no Brasil.



Pessoas + Saudáveis

50 milhões de pessoas mais saudáveis

- > Reduzir em 50% os fatores de risco dos funcionários acompanhados pelo programa de promoção de hábitos saudáveis da RD
- > Chegar a 100% dos clientes cobertos por serviços farma e/ou health hub
- > Atingir 3 milhões de pessoas em situação de vulnerabilidade social nas ações de saúde integral

> + 10 metas

Negócios + Saudáveis

empoderar economicamente 350 mil pessoas

- > Alcançar equidade de gênero em todas as categorias funcionais na matriz, nas lojas e nos Centros de Distribuição (CDs)
- > Ter representatividade de ao menos 50% de negros em posições de liderança
- > Impulsionar a formação de 7 mil profissionais com incentivos da RD

> + 9 metas

Planeta + Saudável

net zero e aterro zero

- > Net Zero: Reduzir as emissões absolutas de GEE (escopo 1 e 2) dentro do patamar abaixo de 1,5°C, tendo como ano-base 2020
- > Net Zero: Chegar a 115% das emissões de GEE (escopo 1, 2 e 3) compensadas em 2030, tendo como ano-base 2020
- > Aterro zero: Zerar o uso de aterros nas operações (matriz, lojas e centros de distribuição)

> + 8 metas