

Resultados
3T26

RDsaúde

São Paulo, 03 de novembro de 2026. A RD Saúde (Raia Drogasil S.A. – B3: RADL3) anuncia seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2026 (3T26). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para os exercícios findos em 30 de setembro de 2026 e de 2025 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, 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 do ano anterior.

IFRS 16: Nossas demonstrações financeiras são preparadas em conformidade com o IFRS 16. Para melhor representar a realidade econômica do negócio, os números deste relatório consideram o padrão pré-IFRS 16 com uma reconciliação em capítulo dedicado neste documento.

DESTAQUES:

› **Expansão orgânica mantém ritmo acelerado**
3.770 farmácias em operação, com 92 aberturas e 9 encerramentos no trimestre;
333 aberturas brutas LTM, reiterando o guidance de 330 a 350 aberturas brutas em 2026;

› **Crescimento de vendas segue forte e acima da inflação**
Receita bruta de R$ 13,2 bilhões, crescimento de +16,0% e incremento de R$ 1,8 bilhão;
Lojas maduras cresceram +8,4%, um crescimento real +5,6 pp acima do reajuste anual CMED;

› **Ganhos de market share em todo o país**
Participação nacional de 19,1%, +1,1 pp, com avanço em todas as regiões;

› **Vendas digitais combinam escala e protagonismo omnicanal**
Receita bruta de R$ 3,8 bilhões, +27,2%, representando 29,4% do varejo;

› **Crescimento com margens preservadas**
EBITDA ajustado de R$ 1,0 bilhão, +14,7%, com margem de 7,8% (-0,1 pp);
Lucro líquido ajustado de R$ 439 MM, +9,2% (incluindo 4Bio), com margem de 3,3% (-0,2 pp);
Excluindo impactos 4Bio, crescimento do lucro de +20,1% e expansão da margem em +0,1 pp;

› **Baixa alavancagem com geração de caixa**
Fluxo de caixa livre positivo de R$ 160 MM e geração total de R$ 57 MM;
Dívida líquida/EBITDA de 0,8x, redução de 0,3x.

RADL3
R$ 15,22/ação
Fechamento 30/out/26

VALOR DE MERCADO
R$ 26,7 bilhões

TOTAL DE AÇÕES
1.752.367.344
Todas ordinárias

CONTATOS RI:
Flávio Correia
André Stolfi
Victor Torres
Felipe Correa

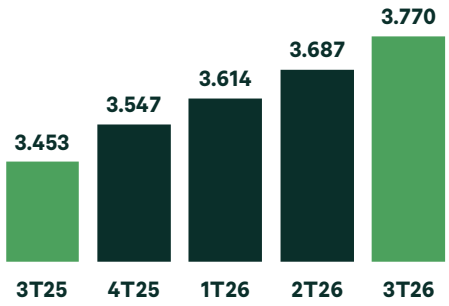
ri.rdsaude.com.br
ri@rdsaude.com.br

Sumário novo consolidado (ex-4Bio)

Em R$ mil	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
# de farmácias	**3.453**	**3.547**	**3.614**	**3.687**	**3.770**
Aberturas orgânicas	88	97	68	76	92
Fechamentos	(6)	(3)	(1)	(3)	(9)
# de funcionários	69.860	73.388	75.190	75.594	77.428
# de farmacêuticos	13.981	14.377	14.965	15.199	15.478
# de atendimentos (mil)	111.543	114.731	111.849	119.305	119.277
# de clientes ativos (MM)	51,0	51,7	52,3	52,8	53,3
Receita bruta	**11.347.942**	**12.186.767**	**11.979.521**	**12.777.743**	**13.163.282**
Crescimento (a/a)	+15,5%	+22,3%	+20,4%	+18,3%	+16,0%
Lucro bruto	3.257.291	3.508.601	3.392.636	3.696.071	3.795.614
% da receita bruta	28,7%	28,8%	28,3%	28,9%	28,8%
EBITDA ajustado	**892.592**	**924.318**	**820.786**	**1.017.348**	**1.023.739**
% da receita bruta	7,9%	7,6%	6,9%	8,0%	7,8%
Lucro líq. aj. (com 4Bio)	**401.986**	**361.654**	**299.752**	**432.729**	**439.124**
% da receita bruta	3,5%	3,0%	2,5%	3,4%	3,3%
Fluxo de caixa livre	**615.609**	**(466.520)**	**284.869**	**549.989**	**160.161**

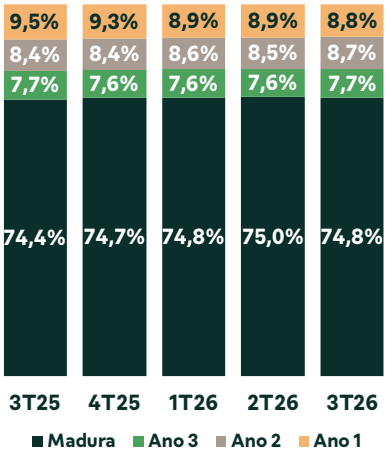
EXPANSÃO DA REDE

Número de farmácias



	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26	LTM
Aberturas brutas	**+88**	**+97**	**+68**	**+76**	**+92**	**+333**
Fechamentos	-6	-3	-1	-3	-9	-16
- Em maturação	-	*-1*	-	-	*-2*	*-3*
- Maduras	*-6*	*-2*	*-1*	*-3*	*-7*	*-13*
Aberturas líquidas	**+82**	**+94**	**+67**	**+73**	**+83**	**+317**

Portfólio etário das farmácias

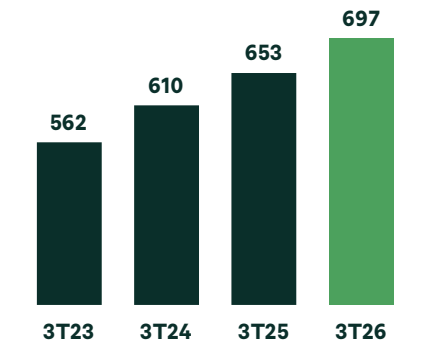


Encerramos o 3T26 com um total de 3.770 farmácias em operação, inaugurando 92 novas unidades no trimestre e 333 nos últimos 12 meses (LTM). Reafirmamos nosso guidance de 330 a 350 aberturas brutas para 2026.

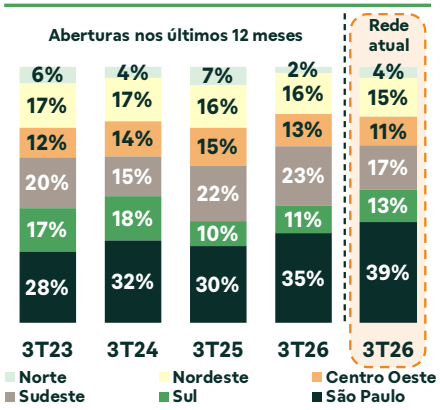
Encerramos 9 farmácias no 3T26, acumulando 16 LTM com apenas 3 fechando durante o período de maturação. Isso equivale a menos de 1% das aberturas LTM, atestando a assertividade do processo de expansão orgânica da rede. Os demais 13 encerramentos LTM foram de farmácias com média de 11 anos de operação, resultantes da otimização do portfólio. Esses fechamentos transferem vendas para outras unidades próximas, liberam ativos para realocação e reduzem custos fixos, beneficiando assim o EBITDA e o ROIC da Companhia.

Ao final do 3T26, um total de 25,2% das farmácias RD Saúde ainda se encontrava em fase de maturação, sem ter alcançado todo o potencial de receita e rentabilidade.

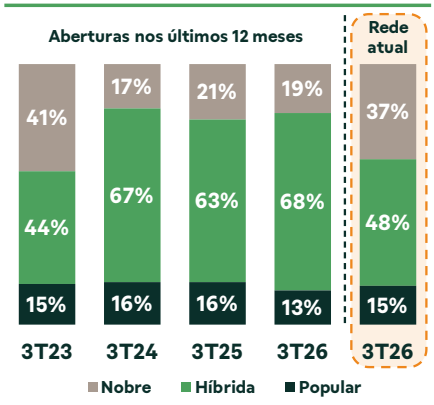
Qtd. de municípios com farmácia



Farmácias por região



Farmácias por perfil

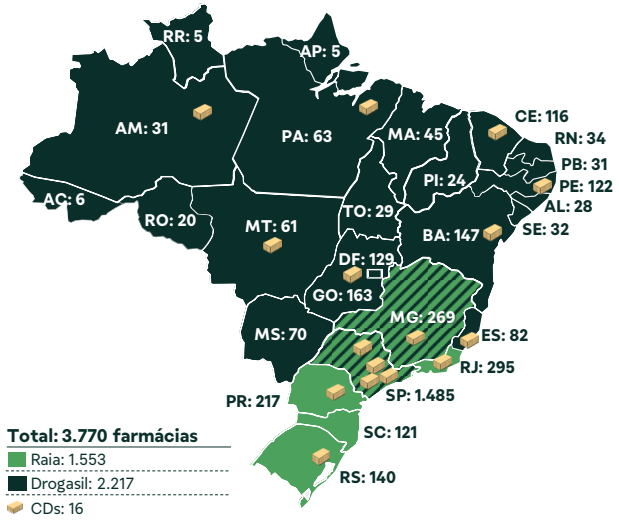


Nossa expansão continua diversificando nossa rede de farmácias, tanto geograficamente quanto demograficamente. Estendemos nossa presença para 697 cidades em todos os estados, +44 vs. o ano anterior, uma capilaridade única no varejo brasileiro sob gestão direta.

Mantivemos um ritmo consistente de expansão em São Paulo, nosso principal mercado, acumulando 35% do nosso plano de expansão do último ano. Mesmo com nossa ampla presença no estado, continuamos identificando oportunidades relevantes e observando desempenho sólido nas lojas recém-inauguradas, reforçando o potencial para avançarmos de maneira rentável em todo o País.

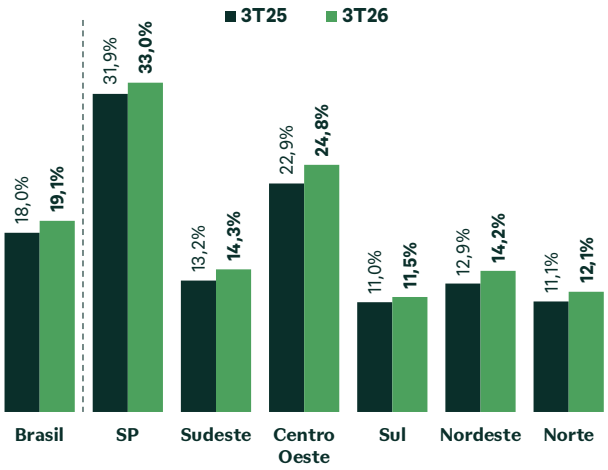
Por fim, a TIR das novas lojas continua sustentando patamares recordes, reflexo da maior assertividade da expansão, com destaque para os ganhos recentes de eficiência obtidos na operação, da omnicanalidade, do avanço dos medicamentos GLP-1, entre outros.

Presença geográfica



Participação de mercado

Varejo, preço consumidor, sell-out + sell-in



Fonte: IQVIA. Sudeste exclui SP.

Nossas 3,8 mil farmácias estão presentes em todos os estados do País e são suportadas diretamente por uma rede integrada de 16 centros de distribuição. Essa malha logística permite um atendimento diário de mais de 80% das unidades com lead time de até 24h. Como resultado, elevamos o nível de serviço, otimizamos o capital de giro e fortalecemos a eficiência operacional, o que se configura como uma importante vantagem competitiva.

No trimestre, nossa participação de mercado nacional atingiu 19,1%, um forte ganho de +1,1 pp vs. o ano anterior. Além disso, registramos ganhos relevantes em todas as regiões, evidenciando nossa capacidade competitiva nos mais variados contextos e praças. Registramos participações de 33,0% em São Paulo (+1,1 pp), de 14,3% no Sudeste (+1,1 pp), de 24,8% no Centro Oeste (+1,9 pp), de 11,5% no Sul (+0,5 pp), de 14,2% no Nordeste (+1,3 pp) e de 12,1% no Norte (+1,0 pp).

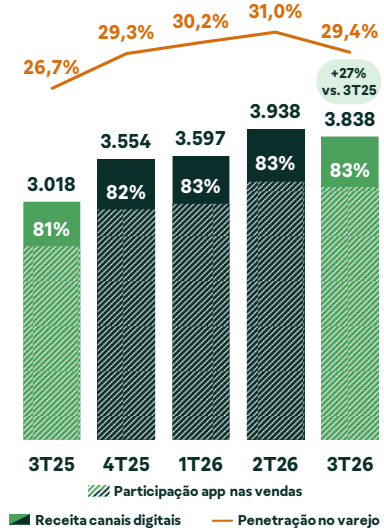
O ganho de participação nacional de +1,1 pp no 3T26 embute a estabilização sequencial da participação dos medicamentos GLP-1 em torno de 12% sobre o total das vendas. Excluindo itens GLP-1, nosso ganho de participação de mercado nacional continuou robusto, pouco abaixo de +1 pp, com avanços em todas as regiões.

DIGITALIZAÇÃO, SAÚDE E ENGAJAMENTO DO CLIENTE

Seguimos avançando em nossa estratégia digital, fortalecendo ainda mais a relação com o cliente. Nos últimos 12 meses, registramos mais de 1 bilhão de acessos aos nossos canais digitais, uma audiência de impacto que potencializa nosso papel na promoção de saúde. Além disso, a digitalização amplifica o gasto por cliente, com os clientes assíduos digitalizados gastando 30% a mais do que a média dos assíduos.

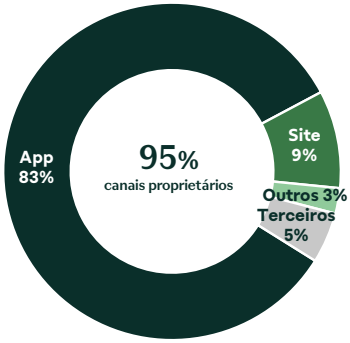
Vendas digitais e penetração

R$ milhões, % da receita bruta do varejo



Canais de vendas

% da receita digital do trimestre

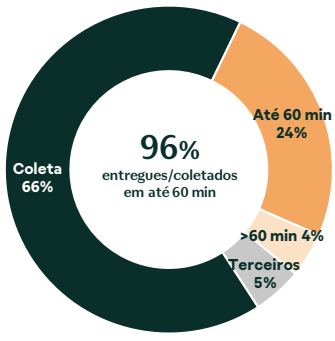


80 de NPS
Avaliação do app

R$ 14,9 BI
Vendas digitais LTM

Canais de entrega

% da receita digital do trimestre



83 de NPS
Avaliação das entregas

>1 bilhão de Acessos
Via apps e site LTM

Registramos R$ 3,8 bilhões de receita bruta nos canais digitais no 3T26, o que representa um crescimento de +27% em comparação ao ano anterior. A participação desses canais foi de 29,4% do varejo, um avanço de +2,7 pp vs. o ano anterior.

A participação dos canais digitais registrou uma redução sequencial de 1,6 pp, integralmente atribuída à nova política comercial que passa a incorporar os mesmos descontos de preços nos produtos GLP-1, antes exclusivos aos canais digitais e agora também nas farmácias físicas. Com isso, a participação de canais físicos nesses itens se elevou de 25% no 2T26 para 40% em outubro 2026, evidenciando mais uma vez a materialidade da rede física na jornada de saúde dos clientes de farmácias. As demais categorias continuaram ganhando participação nos canais digitais.

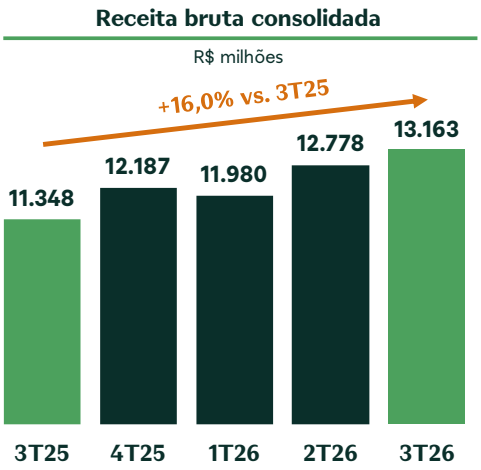
Entre os nossos canais digitais, destacamos a elevada participação dos nossos apps, nos quais nossos clientes têm a melhor experiência mobile especializada para jornadas omnicanal em saúde e bem-estar. As vendas digitais através deles cresceram +30% vs. o ano anterior, uma participação dominante de 83% nas vendas digitais do trimestre.

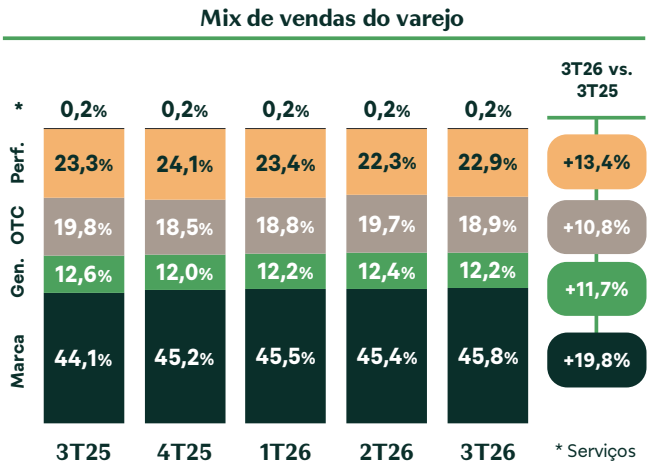
A evolução na digitalização dos clientes via nossos canais modernos e proprietários é reflexo da melhoria contínua da experiência mobile e da jornada cada vez mais completa e omnicanal em saúde integral. Ela potencializa a capilaridade da nossa rede de farmácias, com 95% da população classe A dentro de um raio de 1,5 km, permitindo em última instância que 96% das vendas digitais sejam entregues ou coletadas em menos de 60 minutos, com alta eficiência econômica.

A experiência omnicanal do cliente é ainda reforçada pela Stix, nosso ecossistema de fidelização que une mais de 9.000 pontos de venda das marcas Drogasil, Raia, Pão de Açúcar, Extra, Shell e Petlove, além dos parceiros financeiros Itaú e Livelo. Em julho 2026, a RD Saúde adquiriu do GPA os 67% restantes do capital da Stix, passando a liderar a coalizão que beneficiou 15,6 milhões de clientes ativos, um aumento de 26% vs. o ano anterior, dos quais 6,8 milhões navegaram entre 2 ou mais dos parceiros.

Por fim, seguimos fortalecendo o papel das nossas farmácias na jornada de saúde integral dos clientes, posicionando-as como hubs de saúde nas comunidades em que atuam e ampliando os vínculos por meio dos serviços farmacêuticos. Já contamos com 3,2 mil unidades com salas Mais Saúde e seu portfólio expandido de serviços, além de 462 unidades com salas de vacinação. No 3T26, foram realizados mais de 2,2 milhão de atendimentos farmacêuticos entre EACs (exames de análises clínicas), aplicações de vacinas e outros serviços, registrando NPS superior à média de 91 das farmácias.

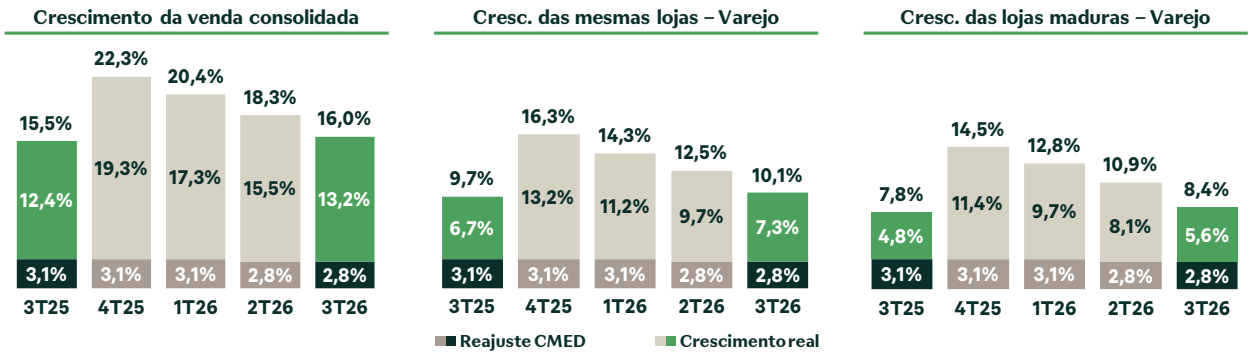
RECEITA BRUTA





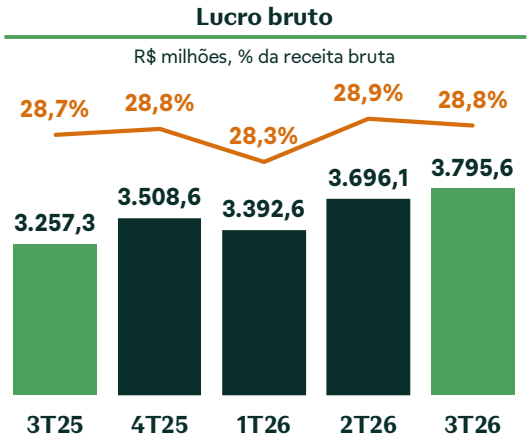
Encerramos o 3T26 com receita bruta de R$ 13.163 milhões, um crescimento de 16,0% vs. o ano anterior e um relevante incremento de R$ 1,8 bilhão, em um trimestre com efeito calendário negativo de 0,3 pp. Esse ritmo de crescimento está em linha com o esperado dada a estabilização dos itens GLP-1 no mix de vendas desde o 4T25. Além disso, a incorporação de Stix no 3T26 contribuiu com +0,4 pp para o crescimento total.

Sustentamos um crescimento robusto em todas as categorias. Medicamentos de Marca cresceram +19,8% no trimestre, que, mesmo excluindo itens GLP-1, apresentou crescimento de duplo-dígito. Destacamos que o recente lançamento de novos medicamentos GLP-1 com semaglutida vêm ampliando a acessibilidade, com o volume adicional em unidades compensando a forte redução dos preços médios, suficiente para preservar a receita. Vale salientar que ainda observamos um abastecimento limitado da indústria para essas novas marcas. Já as demais categorias apresentaram desempenhos positivos: Medicamentos Genéricos cresceram +11,7%, Perfumaria revigorada +13,4% e OTC +10,8%, em que pese um inverno mais ameno e chuvoso no sul e sudeste e menor demanda por itens sazonais.



Por fim, observamos um crescimento médio de +10,1% nas mesmas lojas no 3T26. Considerando as lojas maduras, que já completaram o processo de maturação de 3 anos, registramos um crescimento médio de +8,4%, um ritmo 5,6 pp acima do reajuste de medicamentos CMED de 2,8% autorizado em 2026 e 3,8 pp acima do IPCA dos últimos 12 meses. Destacamos que, em linha com os ganhos de market share, as lojas maduras apresentaram crescimento forte em todas as regiões, fruto da alta competitividade das nossas marcas em todas as praças.

LUCRO BRUTO



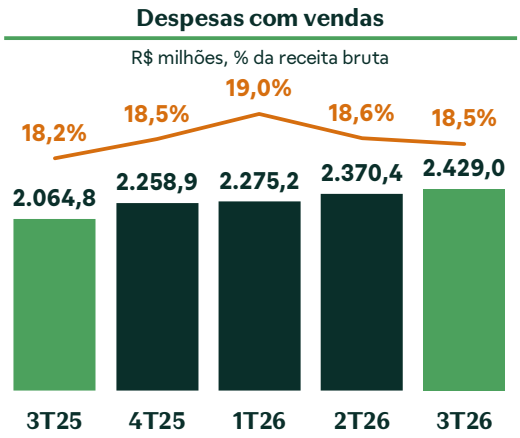
O lucro bruto totalizou R$ 3.795,6 milhões no 3T26, equivalente a uma margem bruta de 28,8%, com uma expansão de 0,1 pp vs. o ano anterior. A incorporação da Stix no 3T26 contribuiu com 0,2 pp.

Registramos uma pressão pelo efeito AVP de 0,2 pp em decorrência da menor taxa de juros Selic, além de pressões pela maior participação dos produtos GLP-1 e dos canais digitais. Essas pressões foram compensadas por menores perdas de estoque e por ganhos comerciais.

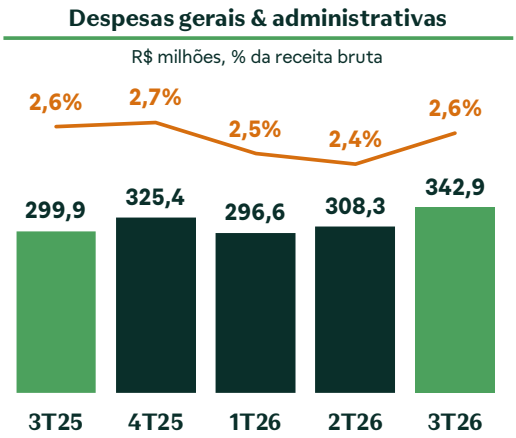
DESPESAS COM VENDAS

As despesas com vendas totalizaram R$ 2.429,0 milhões no 3T26, equivalente a 18,5% da receita bruta, uma pressão de 0,3 pp vs. o ano anterior. Não houve impactos materiais pela incorporação da Stix.

Esse trimestre ainda inclui a pressão dos investimentos na proposta de valor dos nossos funcionários (EVP) de 0,5 pp realizados no 4T25, além de pequenas pressões em despesas de segurança e de entregas de última milha. Essas foram parcialmente compensadas por ganhos em aluguéis e em despesas de adquirência, além de uma importante alavancagem operacional derivada do forte crescimento real de lojas maduras.



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS



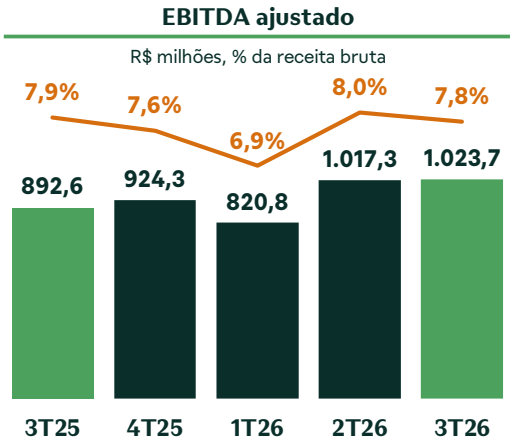
A estrutura corporativa da RD Saúde continuou apresentando alavancagem operacional. Ao incorporar a Stix no 3T26, as despesas gerais e administrativas totalizaram R$ 342,9 milhões, correspondente a 2,6% da receita bruta, estável vs. o ano anterior. Sem a Stix, as despesas G&A representaram 2,4% da receita bruta, uma diluição de 0,2 pp.

Salientamos que o aumento sequencial nas despesas G&A do segundo para o terceiro trimestre é esperado dada a provisão anual para o reajuste salarial no estado de SP, onde fica nossa sede.

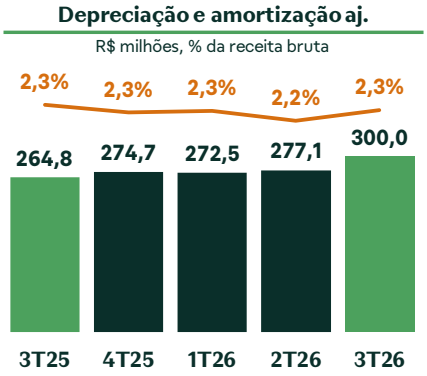
EBITDA

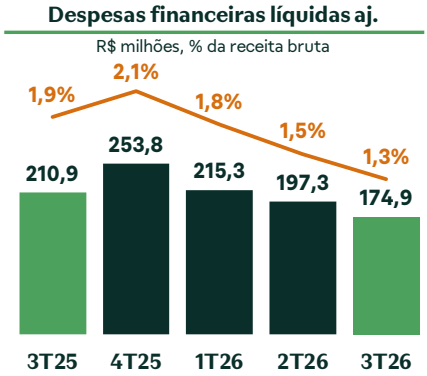
Registramos um EBITDA ajustado de R$ 1.023,7 milhões no 3T26, um crescimento de 14,7% vs. o mesmo período do ano anterior. A margem EBITDA foi de 7,8%, uma contração de 0,1 pp, que ainda inclui nesse trimestre os efeitos dos investimentos realizados na proposta de valor aos nossos funcionários (EVP).

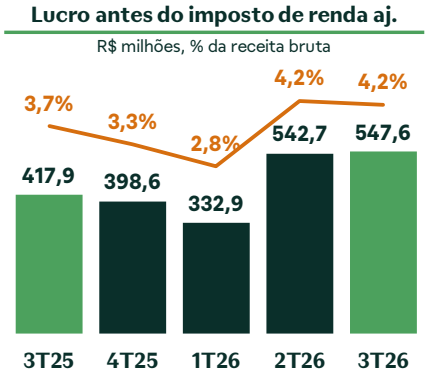
A incorporação da Stix no 3T26 contribuiu com 0,1 pp na margem EBITDA do trimestre.



DEPRECIAÇÃO, DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS E LAIR







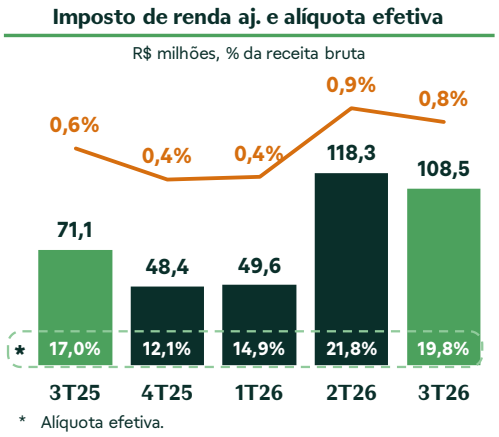
Despesas de depreciação ajustadas totalizaram R$ 300,0 milhões no 3T26, equivalentes a 2,3% da receita bruta, estável vs. o ano anterior.

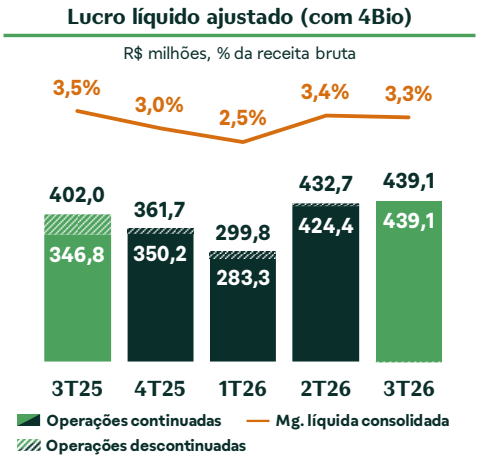
Já as despesas financeiras líquidas ajustadas totalizaram R$ 174,9 milhões no 3T26, correspondendo a 1,3% da receita bruta, uma forte diluição de 0,6 pp vs. o ano anterior. Dessa diluição, 0,4 pp é decorrente da menor média de taxa Selic efetivamente incorrida sobre o passivo financeiro, resultando em R$ 119,9 milhões em despesas líquidas (0,9% da receita bruta). Além disso, registramos uma receita financeira de R$ 22,7 milhões pela venda da 4Bio.

Registramos também uma diluição de 0,2 pp pelo efeito não-caixa do AVP, equivalente a R$ 54,9 milhões (0,4% da receita bruta).

Por fim, registramos um aumento de 31,0% no lucro antes do IRPJ/CSLL ajustado vs. o ano anterior, totalizando R$ 547,6 milhões no 3T26. Isso equivaleu a 4,2% da receita bruta, uma expansão de 0,5 pp.

IMPOSTO DE RENDA E LUCRO LÍQUIDO





Provisionamos um total de R$ 108,5 milhões em imposto de renda ajustado no 3T26, equivalente a 0,8% da receita bruta, um aumento de 0,2 pp vs. o ano anterior. A alíquota efetiva foi de 19,8% sobre o LAIR, um aumento de 2,8 pp, principalmente pela proporção menor de JSCP provisionado nesse trimestre. No acumulado do ano, a alíquota efetiva recorrente foi de 19,4%.

O lucro líquido ajustado consolidado foi de R$ 439,1 milhões no 3T26, com uma margem líquida de 3,3% da receita bruta. Não houve impacto material pela incorporação da Stix.

Quando excluímos os efeitos da 4Bio, tanto seus lucros operacionais no 3T25 (R$ 55,2 milhões, que incluía ganhos tributários não recorrentes) como as receitas financeiras no 3T26 advindas de sua venda (R$ 22,7 milhões), registramos uma margem líquida de 3,2% nesse trimestre com uma expansão de 0,1 pp e crescimento de 20,1%. Essa expansão de lucro e margem ratifica a natureza resiliente do negócio, com comprovada capacidade de navegar em diferentes cenários econômicos e políticos. Vale destacar que se soma a esse resultado o recebimento das receitas financeiras oriundas da venda da 4Bio.

RECONCILIAÇÃO EBITDA, LUCRO LÍQUIDO E RESULTADO NÃO RECORRENTE

Reconciliação EBITDA/Lucro Líq. ajustados (R$ milhões)	**3T25**	**3T26**
Lucro líquido	**476,1**	**426,9**
Resultado de operações descontinuadas (4Bio)	(92,1)	0,0
Imposto de renda	90,2	102,2
Equivalência patrimonial	(1,0)	1,3
Resultado financeiro	210,9	174,9
EBIT (ex-4Bio)	**684,0**	**705,2**
Depreciação e amortização	264,8	300,0
EBITDA (ex-4Bio)	**948,8**	**1.005,2**
Baixa de ativos	1,3	1,5
Investimento social e doações	1,6	0,6
Efeitos tributários extemporâneos	(15,6)	13,0
Outras não recorrentes	(43,6)	3,4
EBITDA ajustado (ex-4Bio)	**892,6**	**1.023,7**
Lucro líquido	**476,1**	**426,9**
Não rec. líq. de op. descontinuadas (4Bio)	(37,0)	-
Efeitos não recorrentes no EBITDA	(56,2)	18,6
Efeitos IR de não rec. de op. continuadas (34%)	19,1	(6,3)
Lucro líquido ajustado	**402,0**	**439,1**

No EBITDA, registramos R$ 18,6 milhões em despesas não recorrentes no 3T26. Isso inclui despesas de R$ 1,5 milhão em baixas de ativos, R$ 0,6 milhão em investimentos sociais e doações, R$ 13,0 milhões relativos a efeitos tributários extemporâneos e R$ 3,4 milhões em outros efeitos. No lucro líquido, registramos uma redução de R$ 6,3 milhões em IR pelos resultados não recorrentes do período.

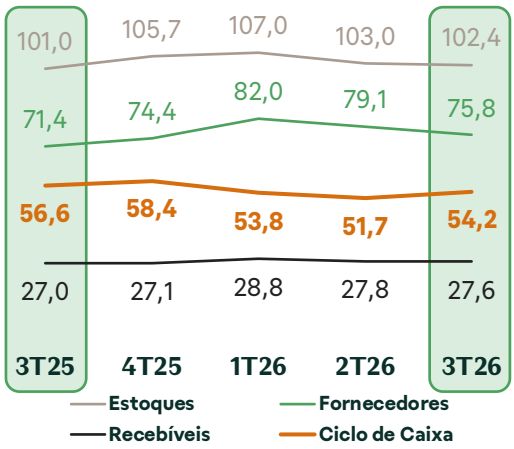
CICLO DE CAIXA

Registramos uma melhora de 2,4 dias no ciclo de caixa vs. o ano anterior, totalizando 54,2 dias no 3T26, já ajustado para os descontos de recebíveis, as antecipações a fornecedores e também os efeitos positivos derivados do fim do regime de ICMS-ST em SP.

Registramos aumentos de 1,4 dias em estoques, em função do menor giro de itens sazonais, e de 0,6 dia em recebíveis, mais que compensados por um aumento de 4,4 dias em fornecedores.

Ciclo de caixa*

Dias de CMV, dias de receita bruta



* Ajustado para recebíveis descontados e antecipações a fornecedores.

GERAÇÃO DE CAIXA

Geração de Caixa e Reconciliação da Dívida (R$ milhões)	3T25 Ex-4Bio	3T26
EBIT ajustado	**627,8**	**723,7**
Ajuste a valor presente (AVP)	(71,1)	(59,8)
Efeitos não recorrentes	56,2	(18,6)
Imposto de renda (34%)	(208,4)	(219,4)
Depreciação	255,2	298,5
Provisão para valor recuperável (4Bio)	-	0,2
Outros ajustes	125,2	46,5
Recursos das operações	**784,9**	**771,1**
Ciclo de caixa*	123,5	(394,8)
Outros ativos (passivos)**	74,4	202,1
Fluxo de caixa operacional	**982,7**	**578,5**
Investimentos	(367,1)	(418,3)
Fluxo de caixa livre	**615,6**	**160,2**
Atividades de investimento em coligadas	(31,5)	(31,7)
JSCP e dividendos	(0,1)	(0,1)
IR pago sobre JSCP	(18,4)	(27,6)
Resultado financeiro***	(145,1)	(119,9)
IR (Benef. fiscal s/ result. fin., JSCP e div.)	97,2	95,1
Fluxo de caixa total (sem 4Bio)	**517,7**	**75,9**
Efeitos operações descontinuadas (4Bio)	40,6	(19,0)
Total (incluindo efeitos 4Bio)	**558,3**	**56,8**

*Inclui ajustes para recebíveis descontados. **Inclui AVP. ***Exclui AVP.

Registramos uma geração de caixa total de R$ 56,8 milhões no 3T26. Isso inclui uma geração de R$ 771,1 milhões em recursos das operações (5,9% da receita bruta) e um fluxo de caixa operacional de R$ 578,5 milhões.

Investimos R$ 192,7 milhões em capital de giro e R$ 418,3 milhões em CAPEX, dos quais R$ 175,4 milhões foram alocadas na abertura de novas farmácias, R$ 90,5 milhões na manutenção e reforma de unidades existentes, R$ 86,8 milhões em tecnologia, R$ 61,9 milhões em logística e R$ 3,8 milhões em outros projetos.

Despesas financeiras líquidas somaram R$ 119,9 milhões no 3T26, parcialmente compensadas pela dedução fiscal de R$ 95,1 milhões relativa às despesas financeiras e JSCP. Por fim, anunciamos juros sobre capital próprio (JSCP) de R$ 159,8 milhões no 3T26.

ENDIVIDAMENTO

Dívida líquida ex-4Bio (R$ milhões)	**3T25**	**4T25**	**1T26**	**2T26**	**3T26**
Dívida de curto prazo	522,5	508,1	425,5	365,3	417,3
Dívida de longo prazo	2.760,1	3.359,6	3.236,1	3.087,4	3.088,6
Dívida bruta	**3.282,6**	**3.867,8**	**3.661,5**	**3.452,6**	**3.505,9**
(-) Caixa e equivalentes	339,6	358,6	441,8	536,5	504,0
Dívida líquida	**2.943,0**	**3.509,1**	**3.219,7**	**2.916,1**	**3.001,9**
Recebíveis descontados	514,7	800,3	953,6	808,9	621,1
Antecipações a fornecedores	(3,7)	-	-	(25,7)	-
Venda 4Bio - Recursos a receber	-	-	-	(716,4)	(697,4)
Opções compra/venda de investidas (est.)	22,8	15,5	15,9	16,6	17,1
Dívida líquida ajustada	**3.476,7**	**4.324,9**	**4.189,2**	**2.999,6**	**2.942,7**
EBITDA ajustado LTM	3.056,3	3.303,1	3.500,7	3.655,0	3.786,2
Dívida líquida/EBITDA LTM	**1,1x**	**1,3x**	**1,2x**	**0,8x**	**0,8x**

Encerramos o 3T26 com uma dívida líquida ajustada de R$ 2.942,7 milhões, correspondente a um índice de alavancagem financeira de 0,8x o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses, uma redução de 0,3x vs. ano anterior. Dessa redução, 0,1x é advinda da geração de caixa regular da Companhia e 0,2x da venda da 4Bio.

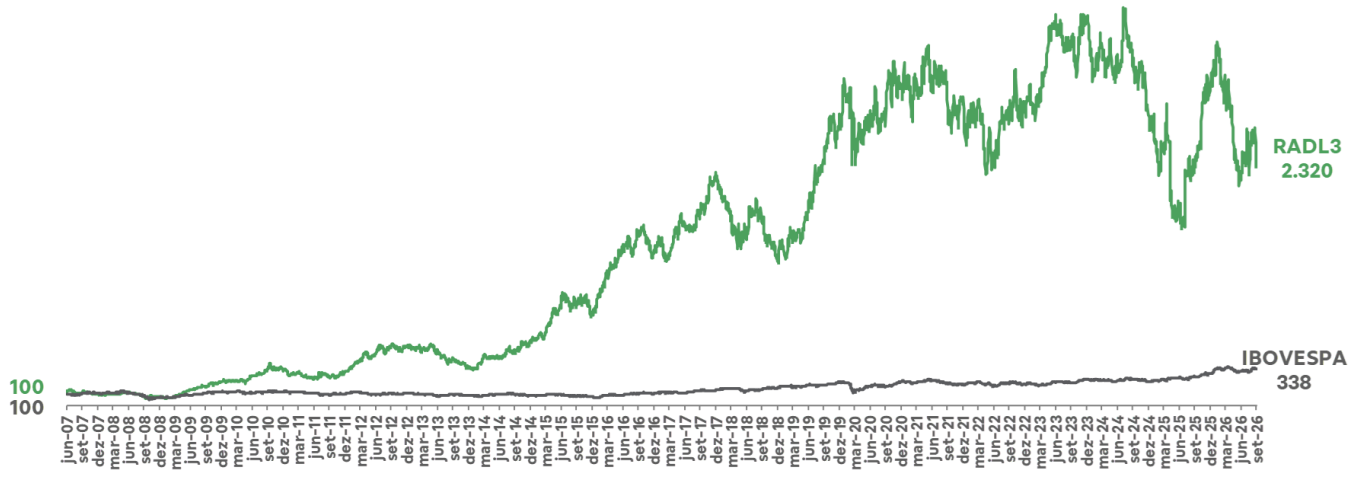
Nossa dívida líquida ajustada leva em consideração um saldo de R$ 621,1 milhões em recebíveis descontados, R$ 697,4 milhões em recursos a receber decorrentes da venda 4Bio, além de R$ 17,1 milhões em obrigações relacionadas a opções de compra/venda de participações remanescentes em empresas investidas.

O endividamento bruto totalizou R$ 3.505,9 milhões, 100% correspondente à emissão de Debêntures e Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs), todos com rating reiterado em AAA.br pela Moody's. 88% é de longo prazo e 12% de curto prazo. Encerramos o trimestre com posição de caixa e equivalentes de R$ 504,0 milhões.

Destacamos que, apesar da baixa alavancagem de 0,8x, ainda esperamos uma geração de caixa adicional ao longo do tempo em função da recuperação do ICMS-ST em SP.

RETORNO TOTAL AO ACIONISTA

Valorização da ação (Base 100 = junho 2007)



Nossa ação se valorizou em 10,0% no 3T26, enquanto o IBOVESPA se valorizou em 7,0%. No período, o volume financeiro diário médio (ADTV) foi de R$ 192,2 milhões.

Desde o IPO da Drogasil em junho de 2007, registramos uma valorização acumulada de 2.220% em comparação à valorização de apenas 238% registrada pelo IBOVESPA. Incluindo o pagamento de juros sobre o capital próprio e de dividendos, isto equivaleu a um retorno médio anual ao acionista de 18,5%.

Considerando o IPO da Raia, em dezembro de 2010, a valorização acumulada foi de 566% em comparação a um crescimento de 174% do IBOVESPA. Incluindo as distribuições aos acionistas, isso equivaleu a um retorno médio anual de 13,7%.

IFRS-16

Desde 2019, as demonstrações financeiras são preparadas de acordo com o IFRS 16. Para fins de comparabilidade histórica, porém, os dados deste relatório são apresentados sem os efeitos dessa norma, por considerarmos que a abordagem anterior retrata de forma mais fiel a realidade econômica do nosso negócio. No site de Relações com Investidores da RD Saúde (ri.rdsaude.com.br), as Demonstrações Financeiras podem ser encontradas na seção de Planilhas de Resultados.

	3T26		Reclassificação
Demonstração do Resultado *(R$ milhões)*	**Pré-IFRS 16**	**IFRS 16**	**Δ 3T26**
Receita Bruta de Vendas	**13.163,3**	**13.163,3**	**0,0**
Lucro Bruto	**3.795,6**	**3.797,3**	**1,7**
Margem Bruta	28,8%	28,8%	0,0 pp
Despesas de Venda	(2.429,0)	(2.061,2)	367,7
Despesas Gerais & Administrativas	(342,9)	(342,0)	0,9
Total Despesas	**(2.771,9)**	**(2.403,2)**	**368,6**
% da Receita Bruta	21,1%	18,3%	(2,8 pp)
EBITDA Ajustado	**1.023,7**	**1.394,1**	**370,3**
% da Receita Bruta	7,8%	10,6%	2,8 pp
Despesas / (Rec.) Não Recorrentes	(18,6)	(16,5)	2,0
Depreciação e Amortização	(300,0)	(561,5)	(261,5)
Resultado Financeiro	(174,9)	(314,0)	(139,1)
IR / CSL	(102,2)	(92,6)	9,6
Lucro Líquido ex-4Bio	**426,9**	**408,3**	**(18,6)**
% da Receita Bruta	3,2%	3,1%	(0,1 pp)
Lucro Líquido	**426,9**	**408,2**	**(18,6)**
% da Receita Bruta	3,2%	3,1%	(0,1 pp)

	3T26		Reclassificação
Balanço Patrimonial *(R$ milhões)*	**Pré-IFRS 16**	**IFRS 16**	**Δ 3T26**
Ativo	**20.766,0**	**25.624,7**	**4.858,6**
Ativo Circulante	**14.636,7**	**14.636,7**	**(0,0)**
Ativo Não Circulante	**6.129,3**	**10.988,0**	**4.858,6**
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	53,3	291,0	237,7
Outros Créditos	560,8	560,4	(0,5)
Investimentos	0,2	0,0	(0,2)
Direito de uso em arrendamento	0,0	4.621,5	4.621,5
Passivo e Patrimônio Líquido	**20.766,0**	**25.624,7**	**4.858,6**
Passivo Circulante	**9.445,7**	**10.479,1**	**1.033,3**
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	1.039,8	1.039,8
Outras Contas a Pagar	610,2	603,8	(6,4)
Não Circulante	**3.307,1**	**7.594,1**	**4.287,0**
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	4.287,0	4.287,0
Patrimônio Líquido	**8.013,2**	**7.551,5**	**(461,7)**
Reservas de Lucros	2.489,1	2.075,7	(413,4)
Lucros Acumulados	528,2	479,8	(48,3)
Ajustes de Avaliação Patrimonial	63,0	63,0	(0,1)

Fluxo de Caixa *(R$ milhões)*	3T26 Pré-IFRS 16	3T26 IFRS 16	Reclassificação Δ 3T26
EBIT Ajustado	**723,7**	**832,6**	**108,9**
Efeitos não recorrentes	(18,6)	(16,5)	2,0
Imposto de renda (34%)	(219,4)	(257,1)	(37,7)
Depreciação	298,5	561,5	263,0
Despesas com Aluguel	0,0	(370,7)	(370,7)
Outros Ajustes	46,5	81,2	34,7
Recursos das operações	**771,1**	**771,4**	**0,2**
Fluxo de caixa operacional	**578,5**	**578,5**	**0,0**
Investimentos	**(418,3)**	**(418,3)**	**0,0**
Fluxo de caixa livre	**160,2**	**160,2**	**0,0**
Fluxo de caixa total (sem 4Bio)	**75,9**	**75,9**	**0,0**
Fluxo de caixa total (com 4Bio)	**56,8**	**56,8**	**0,0**

GLOSSÁRIO

OTC – Over the Counter, ou Medicamentos Isentos de Prescrição e produtos de saúde

MSSS/SSS – Mature Same-Store Sales/Same-Store Sales, ou Vendas de Lojas Maduras/Vendas de Mesmas Lojas

Vendas digitais – Vendas realizadas por canais digitais, tais como apps, e-commerce, televendas, parceiros digitais, entre outros

LTM – Last Twelve Months, ou Últimos Doze Meses

CD – Centro de Distribuição

AVP – Ajuste a Valor Presente

CMED - Órgão interministerial responsável pela regulação econômica do mercado de medicamentos no Brasil

EVP – Employee Value Proposition, ou proposta de valor aos funcionários

EBITDA – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, ou LAJIDA – Lucro antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

EBITDA Ajustado/Lucro Líquido Ajustado – EBITDA/Lucro Líquido excluindo resultados não recorrentes

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

04 de novembro de 2026 - 10h00 (horário de Brasília), com tradução simultânea para o inglês.

Link de acesso
https://www.resultadosrdsaude.com.br/

Para mais informações, entre em contato com o departamento de Relações com Investidores: ri@rdsaude.com.br

DRE consolidado ajustado (R$ milhares)	3T25 Reapresentado	3T26
Receita bruta de vendas e serviços	**11.347.942**	**13.163.282**
Deduções	(767.440)	(1.754.278)
Receita líquida de vendas e serviços	**10.580.502**	**11.409.004**
Custo das mercadorias vendidas	(7.323.211)	(7.613.390)
Lucro bruto	**3.257.291**	**3.795.614**
% da receita bruta	28,7%	28,8%
Despesas com vendas	(2.064.781)	(2.428.957)
Despesas gerais e administrativas	(299.919)	(342.917)
Despesas operacionais	**(2.364.700)**	**(2.771.875)**
% da receita bruta	(20,8%)	(21,1%)
EBITDA ajustado	**892.592**	**1.023.739**
% da receita bruta	7,9%	7,8%
Depreciação e amortização	(264.817)	(300.007)
EBIT ajustado	**627.775**	**723.732**
Despesas financeiras	(340.850)	(337.366)
Receitas financeiras	129.924	162.494
Resultado financeiro ajustado	**(210.926)**	**(174.873)**
Equivalência patrimonial	1.034	(1.253)
LAIR ajustado	**417.883**	**547.606**
Imposto de renda e contribuição social	(71.071)	(108.468)
Lucro líquido ajustado ex-4Bio	**346.812**	**439.139**
% da receita bruta	3,1%	3,3%
Operações descontinuadas (4Bio)	55.174	(15)
Lucro líquido ajustado	**401.986**	**439.124**
% da receita bruta	3,5%	3,3%

DRE consolidado (R$ milhares)	3T25 Reapresentado	3T26
Receita bruta de vendas e serviços	**11.347.942**	**13.163.282**
Deduções	(767.440)	(1.754.278)
Receita líquida de vendas e serviços	**10.580.502**	**11.409.004**
Custo das mercadorias vendidas	(7.323.211)	(7.613.390)
Lucro bruto	**3.257.291**	**3.795.614**
Despesas com vendas	(2.064.781)	(2.428.957)
Despesas gerais e administrativas	(299.919)	(342.917)
Outras despesas operacionais, líquidas	56.244	(18.563)
Despesas operacionais	**(2.308.456)**	**(2.790.438)**
EBITDA	**948.835**	**1.005.176**
Depreciação e amortização	(264.817)	(300.007)
EBIT	**684.018**	**705.169**
Despesas financeiras	(340.850)	(337.366)
Receitas financeiras	129.924	162.494
Resultado financeiro	**(210.926)**	**(174.873)**
Equivalência patrimonial	1.034	(1.253)
EBT	**474.126**	**529.043**
Imposto de renda e contribuição social	(90.194)	(102.156)
Lucro líquido ex-4Bio	**383.933**	**426.887**
Operações descontinuadas (4Bio)	92.145	(15)
Lucro líquido	**476.078**	**426.872**

Ativo (R$ milhares)	3T25	3T26
Caixa e equivalentes de caixa	339.615	503.986
Aplicações financeiras	102.050	123.210
Clientes	2.848.274	3.372.755
Estoques	8.125.437	8.568.312
Tributos a recuperar	466.246	908.247
Despesas antecipadas	115.993	170.426
Depósitos judiciais	6.825	3.027
Ativos de investimento à venda (4Bio)	1.504.998	-
Outras contas a receber	608.926	986.743
Ativo circulante	14.118.364	14.636.706
Depósitos judiciais	58.853	65.317
Tributos a recuperar	233.345	270.646
Imposto de renda e contribuição social diferidos	46.164	53.301
Outros créditos	9.951	560.844
Investimentos	16.660	186
Imobilizado	2.822.576	3.102.481
Intangível	2.064.727	2.076.551
Ativo não circulante	5.252.276	6.129.326
TOTAL ATIVO	**19.370.640**	**20.766.031**

Passivo e patrimônio líquido (R$ milhares)	3T25	3T26
Fornecedores	5.739.195	6.340.844
Empréstimos e financiamentos	522.497	417.271
Salários e encargos sociais	895.260	1.044.588
Impostos, taxas e contribuições	453.140	570.626
Dividendos e juros sobre capital próprio	338.196	437.411
Provisão para demandas judiciais	48.336	24.810
Passivos de investimento à venda (4Bio)	551.325	-
Outras contas a pagar	442.815	610.196
Passivo circulante	8.990.764	9.445.746
Empréstimos e financiamentos	2.760.116	3.088.611
Provisão para demandas judiciais	143.283	167.493
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.356	(49)
Outras obrigações	64.948	51.024
Passivo não circulante	2.970.703	3.307.078
Capital social	4.000.000	4.750.000
Reservas de capital	125.346	172.087
Reserva de reavaliação	10.991	10.862
Reservas de lucros	2.529.320	2.489.084
Lucros acumulados	666.109	528.151
Ajustes de avaliação patrimonial	62.969	63.023
Participação de não controladores	14.437	-
Patrimônio líquido	7.409.172	8.013.207
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**19.370.640**	**20.766.031**

Demonstrações dos Fluxos de Caixa (R$ milhares)	3T25	3T26
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	**566.263**	**529.043**
Ajustes		
Depreciações e amortizações	256.356	298.522
Plano de remuneração com ações restritas, líquido	(5.761)	12.265
Juros sobre opção de compra de ações adicionais	8.325	569
Resultado na venda ou baixa do ativo imobilizado e intangível	7.717	7.556
Provisão (reversão) para demandas judiciais	44.727	28.375
Provisão (reversão) para perdas no estoque	8.939	(1.777)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	5.500	3.918
Provisão (reversão) para encerramento de lojas	(330)	(3.810)
Despesas de juros	155.720	124.905
Amortizações do custo de transação de financiamentos	2.326	1.891
Resultado de Equivalência Patrimonial	(1.026)	1.235
Provisão para realização do valor recuperável em investimento	-	206
	1.048.756	**1.002.898**
Variações nos ativos e passivos		
Clientes e outras contas a receber	(387.034)	(280.926)
Estoques	(183.482)	(232.639)
Outros ativos circulantes	18.108	(120.328)
Fornecedores	465.443	(43.370)
Salários e encargos sociais	118.243	119.033
Impostos, taxas e contribuições	6.674	161.244
Outras Obrigações	(107.088)	(34.661)
Aluguéis a pagar	5.004	(15.613)
Caixa proveniente das operações	**984.624**	**555.638**
Juros pagos	(122.531)	(73.499)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(81.744)	(43.401)
Demandas judiciais pagas	(29.694)	(23.370)
Atividades operacionais descontinuadas (4Bio)	-	2.252
Caixa líq. proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	**750.655**	**417.620**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado e intangível	(378.062)	(463.979)
Recebimentos por vendas de imobilizados	573	-
Aplicações financeiras restritas	(23.772)	(6.761)
Aquisição e aporte de capital em investidas, líquido	-	(20.700)
Recebimentos por vendas de investida	-	41.411
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(401.261)**	**(450.029)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(440.000)	-
Juros sobre capital próprio e dividendo pagos	(75)	(105)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	**(440.075)**	**(105)**
Caixa e eq. inicial de operações continuadas (com 4Bio)	**527.020**	**536.500**
Aumento (redução) de operações continuadas (com 4Bio)	(90.681)	(32.514)
Caixa e eq. final de operações continuadas (com 4Bio)	**436.339**	**503.986**