

RESULTADOS 2T23

São Paulo, 08 de agosto de 2023. A RD – Gente, Saúde e Bem-estar (Raia Drogasil S.A. – B3: RADL3) anuncia seus resultados referentes ao 2º trimestre de 2023 (2T23). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para os exercícios findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 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.

Nossas demonstrações financeiras são preparadas em conformidade 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 em capítulo dedicado neste documento.

DESTAQUES CONSOLIDADOS:

- › **FARMÁCIAS:** 2.807 unidades em operação (64 aberturas e 3 encerramentos);
- › **RECEITA BRUTA:** R\$ 9,0 bilhões, crescimento total de 18,1%, com 7,6% nas lojas maduras;
- › **MARKET SHARE:** 15,1% de participação nacional, aumento de 0,7 pp, com ganhos em todas as regiões;
- › **DIGITAL:** R\$ 1,2 bilhão, crescimento de 56,4% e penetração de 14,3% no varejo;
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO*:** 12,0% da receita bruta e crescimento de 10,0%;
- › **EBITDA AJUSTADO:** R\$ 767,6 milhões, com margem de 8,5% e crescimento de 5,5%;
- › **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO:** R\$ 349,2 milhões, com margem de 3,9% e crescimento de 1,6%;
- › **FLUXO DE CAIXA:** Fluxo de caixa livre negativo de R\$ 487,8 milhões, R\$ 763,3 milhões de consumo total.

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

RADL3

R\$ 27,92/ação

TOTAL DE AÇÕES

1.718.007.200

VALOR DE MERCADO

R\$ 48,0 bilhões

FECHAMENTO

07/ago/2023

CONTATOS DE RI:

Eugênio De Zagottis
Flávio Correia
André Stolfi
Victor Torres
Felipe Correa

SITE: ri.rd.com.br

E-MAIL: ri@rd.com.br

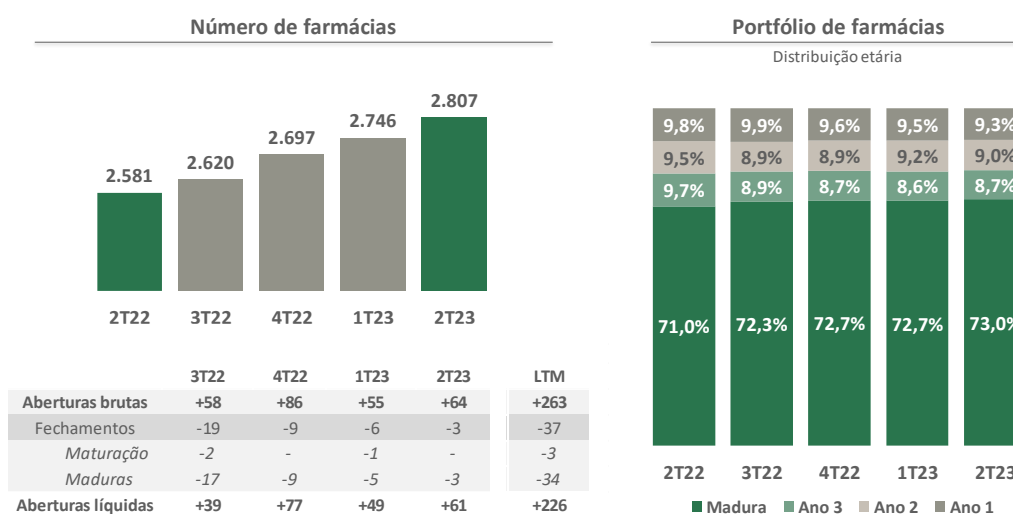
Sumário	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<i>(R\$ mil)</i>					
# de farmácias	2.581	2.620	2.697	2.746	2.807
Aberturas orgânicas	64	58	86	55	64
Fechamentos	(13)	(19)	(9)	(6)	(3)
# de funcionários	50.320	51.482	53.443	53.464	55.219
# de farmacêuticos	10.466	10.690	10.952	11.322	11.515
# de atendimentos (mil)	82.912	83.249	85.915	84.906	91.152
# de clientes ativos (MM)	45,1	46,5	47,5	48,1	47,5
Receita bruta	7.641.161	7.985.786	8.351.126	8.479.007	9.024.723
Lucro bruto	2.318.097	2.224.774	2.338.166	2.321.744	2.610.067
% da receita bruta	30,3%	27,9%	28,0%	27,4%	28,9%
EBITDA ajustado	727.509	546.800	599.438	562.957	767.625
% da receita bruta	9,5%	6,8%	7,2%	6,6%	8,5%
Lucro líquido ajustado	343.746	201.706	301.101	203.964	349.225
% da receita bruta	4,5%	2,5%	3,6%	2,4%	3,9%
Lucro líquido	372.231	225.367	278.009	206.586	363.154
% da receita bruta	4,9%	2,8%	3,3%	2,4%	4,0%
Fluxo de caixa livre	(52.966)	159.825	206.008	(42.246)	(487.796)

EXPANSÃO DA REDE

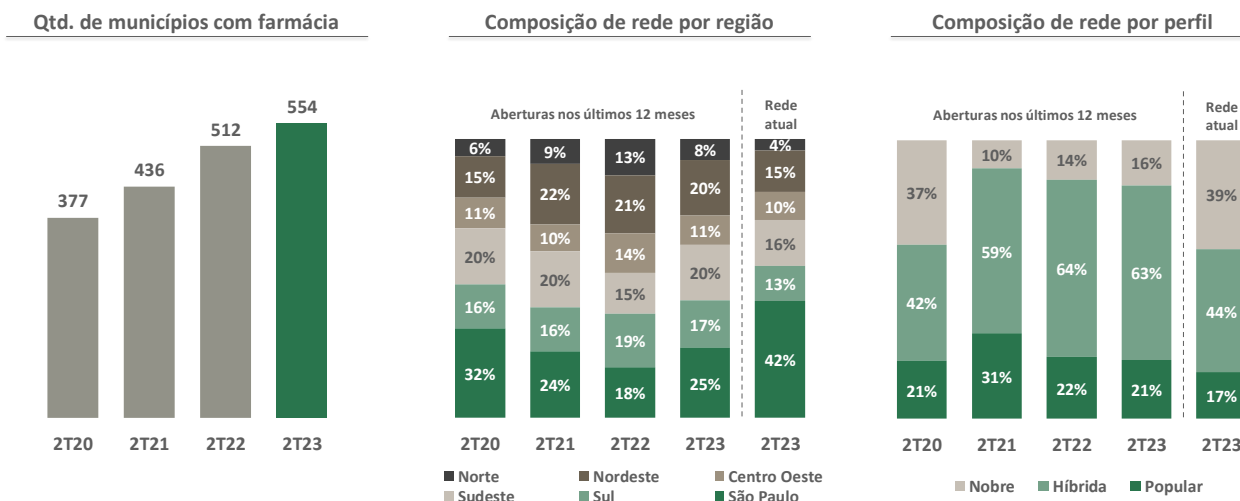
Inauguramos 64 novas farmácias no 2T23 e encerramos 3, terminando o trimestre com 2.807 unidades em operação. Ao final do período, um total de 27,0% das nossas farmácias ainda estavam em processo de maturação, não tendo atingido todo o potencial de receita e de rentabilidade. Reiteramos nosso *guidance* de 260 aberturas brutas por ano para o período de 2023 a 2025, totalizando 780 novas farmácias a serem abertas.

Todos os 3 encerramentos no trimestre foram de unidades maduras, resultantes da otimização do portfólio de farmácias. É importante ressaltar que esses encerramentos de filiais redundantes geram transferência de vendas para as outras farmácias próximas ao passo em que eliminam custos fixos e liberam ativos para serem realocados, aumentando assim tanto o EBITDA quanto o ROIC da Companhia.

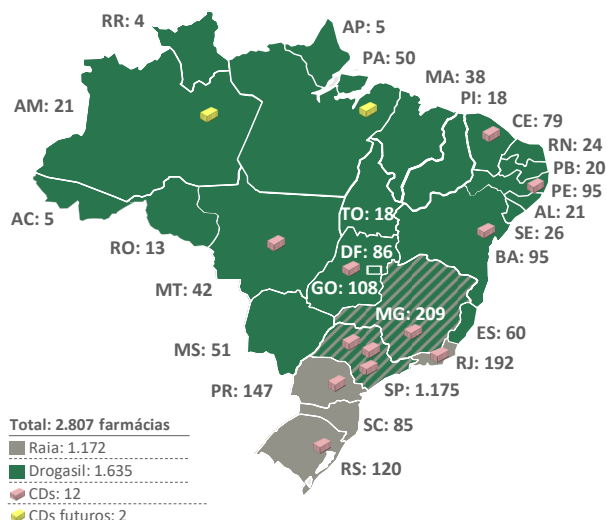
Esse plano combinado de aberturas e fechamentos assegura um portfólio ótimo de lojas nas melhores esquinas em todo o país, ampliando a nossa presença física, balanceando a densidade ideal para cada mercado e, ao mesmo tempo, maximizando o retorno sobre os ativos empregados.



A expansão vem diversificando a nossa rede de farmácias, tanto geograficamente quanto demograficamente. Das 263 aberturas brutas efetivadas nos últimos doze meses, 75% ocorreram fora do estado de SP, nosso mercado nativo. Estendemos nossa presença para 554 cidades, 42 a mais do que no 2T22, uma capilaridade única no varejo brasileiro. Inclusive, dentre as 319 cidades brasileiras com mais de 100 mil habitantes, conforme o censo atualizado do IBGE, já possuímos farmácias operando ou em processo de inauguração em 306 delas. Por fim, 84% das nossas aberturas nos últimos doze meses possuem formato popular ou híbrido, perfis que hoje representam 61% da rede.

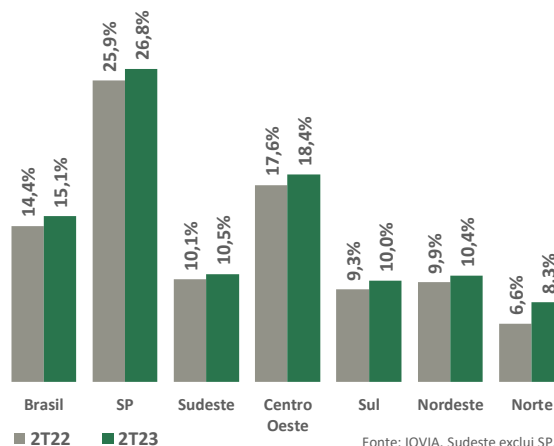


Presença geográfica



Participação de mercado

Participação trimestral no varejo a preço fábrica (sell-out + sell-in)



Estamos presentes em todos os estados do País e possuímos uma rede de 12 Centros de Distribuição que abastecem nossas farmácias, sendo 90% delas com frequência diária. Além do CD de Cuiabá, que inauguramos no 1T23, estamos em processo de abertura de dois CDs adicionais, localizados no Amazonas e no Pará, que fortalecerão a nossa logística na região Norte, fronteira mais recente da nossa expansão.

Ganhamos *market share* em todas as regiões no trimestre. Nossa participação nacional foi de 15,1%, um incremento anual de 0,7 pp. Registramos participações de mercado de 26,8% em São Paulo, um crescimento de 0,9 pp, de 10,5% no Sudeste, com incremento de 0,4 pp, e de 18,4% no Centro-Oeste, com ganho de 0,8 pp. Também registramos participações de 10,0% no Sul, um avanço de 0,7 pp, e de 10,4% no Nordeste, um incremento de 0,5 pp e de 8,3% no Norte, um ganho de 1,7 pp.

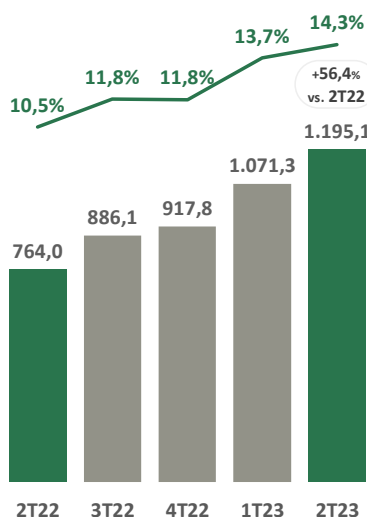
DIGITALIZAÇÃO EM SAÚDE

Continuamos avançando de forma acelerada na estratégia digital. Atingimos o marco de R\$ 1.195,1 milhões de receita bruta dos canais digitais no 2T23, representando uma penetração no varejo de 14,3% e um crescimento de 56,4% sobre o mesmo período do ano anterior.

Registramos no trimestre 118,7 milhões de acessos aos nossos apps e sites. Os clientes que utilizam os canais digitais passam a ter maior fidelidade, engajamento e frequência de compra, passando a gastar mais. Nossos clientes assíduos digitalizados gastam 28% a mais do que os clientes assíduos não digitalizados, o que torna a digitalização um vetor fundamental de criação de valor.

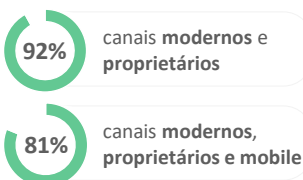
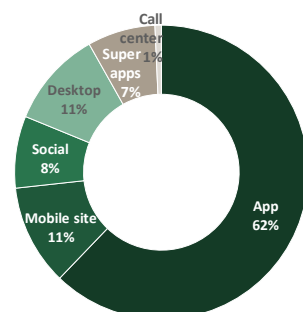
Canais digitais: venda e penetração

R\$ milhões, % da receita bruta do varejo



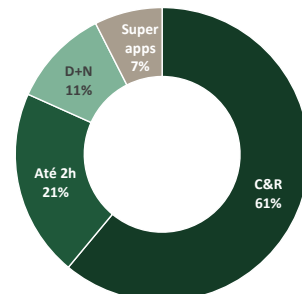
Mix de canais digitais

% da receita digital



Mix das entregas

% da receita digital



Destacamos a contribuição da capilaridade da nossa rede nacional para as vendas digitais. O fato de já estarmos a 1,5 km ou menos de 93% da população de classe A do País permitiu que 93% das transações dos canais digitais do trimestre fossem atendidas a partir das nossas farmácias, com alto grau de eficiência econômica e de conveniência, uma vez que 89% dos pedidos foram entregues ou retirados em até 2h no trimestre.

O papel das farmácias na promoção de saúde integral também segue avançando. Ao final do trimestre, contávamos com mais de 1,4 mil farmácias com oferta reformulada de serviços nas salas *Sua Saúde*. Além disso, encerramos o período com 291 farmácias com salas de vacinas e testes laboratoriais rápidos (TLRs). Através desses serviços farmacêuticos, reposicionamos nossas farmácias como hubs de saúde e fortalecemos nossos vínculos com os clientes, que continuam avaliando o atendimento das filiais com NPS 90.

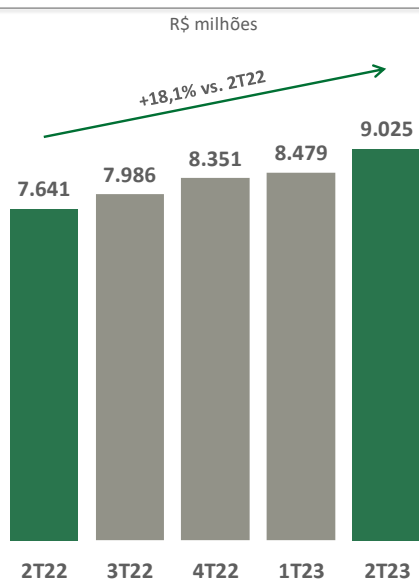
Seguimos fortalecendo o nosso Marketplace para oferecer uma melhor experiência aos nossos clientes, encerrando o trimestre com um sortimento de 119 mil SKUs de 400 *sellers* diferentes. Continuamos focando na evolução do nível de serviço aos nossos clientes, incluindo a redução do prazo de entregas e a experiência de compras em geral, que se refletiram em uma melhora anual de NPS de 27 pp. Esperamos seguir melhorando a nossa operação para que o NPS se aproxime cada vez mais do nível da nossa operação digital 1P.

Por fim, continuamos construindo nossa plataforma de saúde e avançando na aquisição de clientes, registrando mais de 10 milhões de usuários únicos acessando os conteúdos da nossa plataforma ao longo do 2T23.

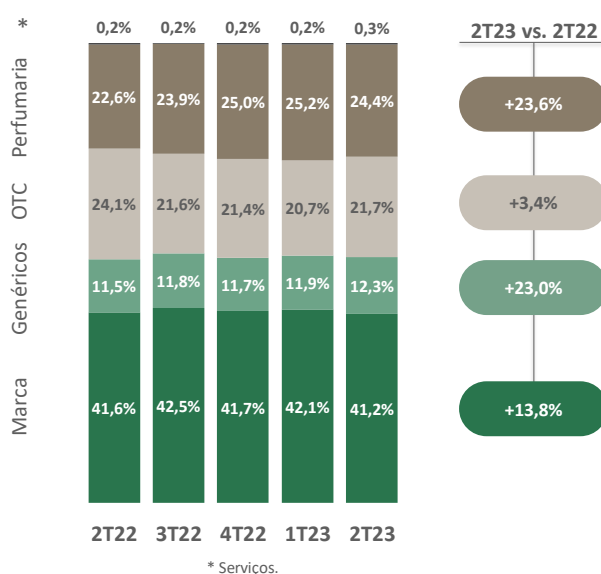
RECEITA BRUTA

Encerramos o 2T23 com receita bruta de R\$ 9.025 milhões, um crescimento de 18,1%. Vale destacar que a 4Bio cresceu 81,0%, registrando uma contribuição para o crescimento consolidado de 3,2 pp, ao passo que o varejo cresceu 14,9%, mesmo com o efeito negativo da venda de testes COVID-19 de 2,2 pp em função da forte base de comparação do 2T22 e do efeito calendário também negativo de 0,4 pp.

Receita bruta consolidada

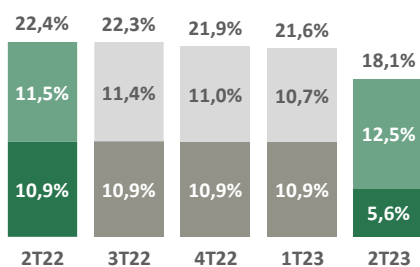


Mix de vendas do varejo

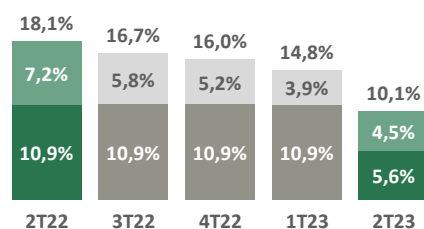


Registramos um crescimento de 13,8% em medicamentos de marca, 23,0% em medicamentos genéricos, 3,4% em OTC e 23,6% em perfumaria. Obtivemos crescimentos destacados em perfumaria e em genéricos, mais do que compensando as desacelerações verificadas em medicamentos de marca e sobretudo em OTC em função da forte base de comparação do 2T22, beneficiado por um pico pandêmico que influiu a venda de testes, antibióticos e de outros produtos sazonais.

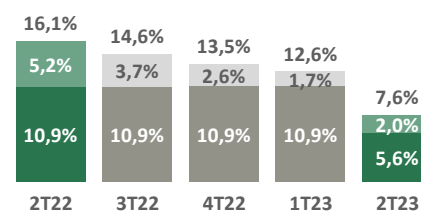
Crescimento da venda consolidada



Cresc. das mesmas lojas - Varejo



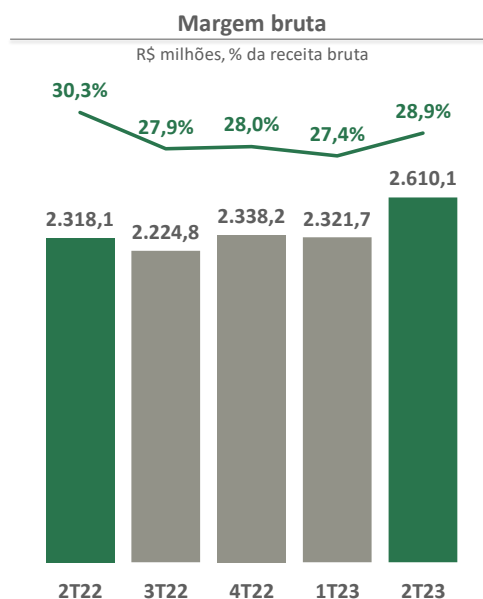
Cresc. das lojas maduras - Varejo



Por fim, obtivemos um crescimento médio nas mesmas lojas de 10,1%, com 7,6% nas lojas maduras. É importante ressaltar que a taxa de crescimento das nossas receitas a partir do 2T23 passa a refletir a desaceleração da inflação no País, que resultou em um aumento CMED de 5,6% em abril de 2023 contra 10,9% em 2022. Essa desaceleração não implica em redução do crescimento real ou perda de eficiência, uma vez que nossos custos e despesas também desaceleraram em ritmo semelhante.

Também ressaltamos que, mesmo com uma base de comparação altamente desfavorável em função do pico pandêmico verificado no 2T22 (efeito negativo da venda de testes COVID-19 de 2,2 pp e efeito calendário negativo de 0,4 pp), nossas lojas maduras cresceram no trimestre 2,0 pp acima do reajuste CMED, um crescimento real próximo ao registrado no 1T23.

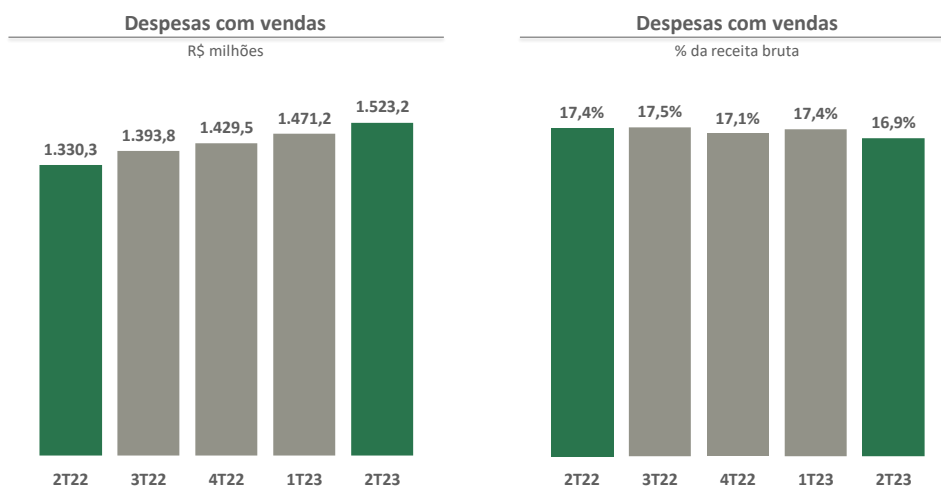
LUCRO BRUTO



O lucro bruto totalizou R\$ 2.610,1 milhões no 2T23, com margem bruta de 28,9%, uma contração de 1,4 pp em comparação ao mesmo período do ano anterior. Essa contração sazonal refletiu principalmente o menor ganho inflacionário sobre estoques resultante do reajuste CMED de 5,6% em 2023 em comparação com os 10,9% obtidos em 2022, e secundariamente o efeito mix negativo gerado pelo crescimento de 81,0% da 4Bio, que possui margem bruta estruturalmente menor que a do varejo.

DESPESAS COM VENDAS

As despesas com vendas totalizaram R\$ 1.523,2 milhões no 2T23, equivalentes a 16,9% da receita bruta, uma diluição de 0,5 pp em comparação com o mesmo período do ano anterior.

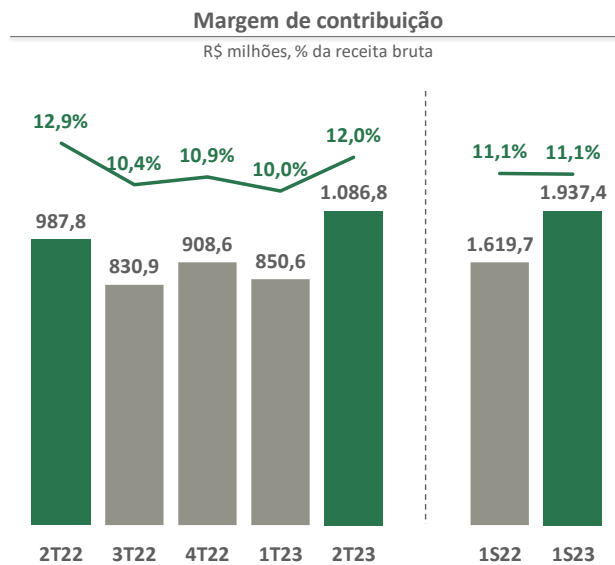


Obtivemos no trimestre uma forte alavancagem operacional em função do crescimento de vendas de lojas maduras acima da inflação, resultando em diluição de 0,2 pp em despesas de aluguel, de 0,1 pp em energia elétrica, de 0,1 pp em despesas de frete e de 0,2 pp em outras despesas, mais que compensando a pressão de 0,1 pp das despesas com entregas *last-mile* decorrentes do crescimento de 56,4% dos canais digitais.

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

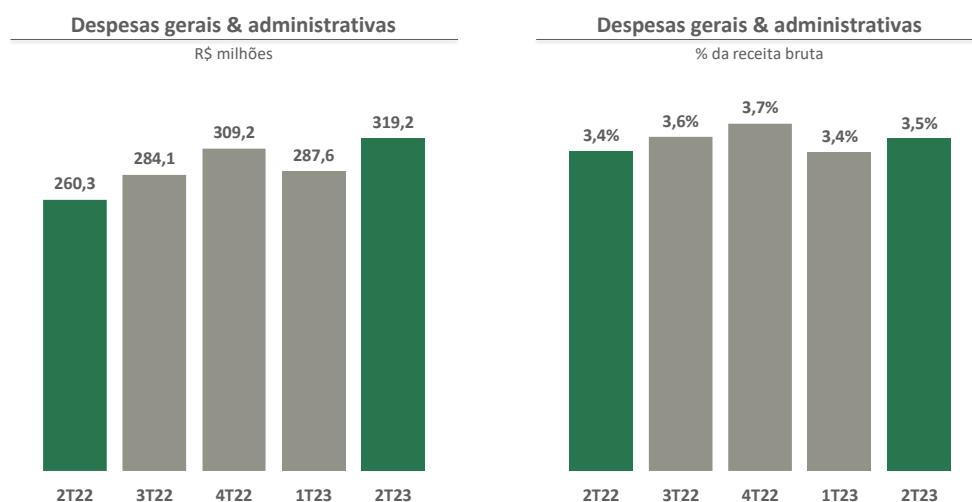
A margem de contribuição no 2T23 foi de R\$ 1.086,8 milhões, equivalente a 12,0% da receita bruta, um crescimento de 10,0% sobre o mesmo período do ano anterior.

Registramos uma pressão sazonal de margem bruta de 1,4 pp em função do menor aumento CMED e do efeito mix negativo em função do crescimento de 81,0% da 4Bio. Essa pressão pontual foi mitigada por uma forte diluição estrutural de 0,5 pp nas despesas de vendas, em função dos ganhos de alavancagem operacional obtidos nas lojas maduras, que vem crescendo sustentadamente acima da inflação.



Obtivemos no acumulado do primeiro semestre de 2023 um aumento na margem de contribuição consolidada de 19,6% sobre o mesmo período de 2022, preservando o mesmo patamar de 11,1% sobre a receita bruta.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

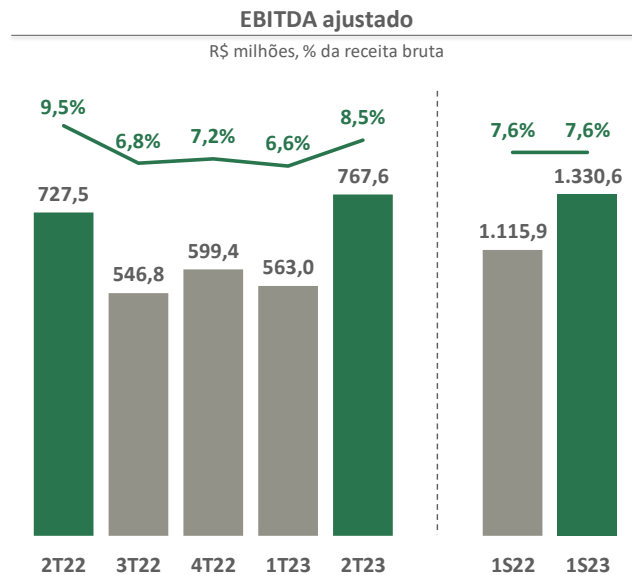


As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 319,2 milhões no 2T23, equivalente a 3,5% da receita bruta, registrando um aumento de 0,1 pp em relação ao mesmo período de 2022 em função de um pico nas despesas de marketing.

É importante ressaltar que os investimentos em G&A realizados desde 2019 fazem parte da nossa estratégia de transformação da empresa, especialmente no que se refere às iniciativas de digitalização, que vem nos permitindo alavancar a margem de contribuição através de um maior engajamento dos clientes. Já estabilizamos o patamar desses investimentos em trimestres recentes e esperamos começar a diluí-las nos próximos trimestres.

EBITDA

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 767,6 milhões no 2T23, um crescimento de 5,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. Isso equivale a uma margem de 8,5%, uma redução de 1,0 pp, principalmente pelos efeitos do menor reajuste CMED na margem bruta.



Registramos no acumulado do primeiro semestre de 2023 um EBITDA ajustado de R\$ 1.330,6 milhões, um crescimento de 19,2% em relação ao mesmo período de 2022, equivalente a uma margem de 7,6%, estável em comparação ao 1S22. Obtivemos ganhos estruturais de alavancagem operacional em função do crescimento persistente nas lojas maduras acima da inflação que neutralizaram a pressão pontual gerada pelo menor reajuste CMED no 1S23 e a forte base de comparação do 1S22 em função do pico pandêmico (efeito negativo da venda de testes COVID-19 de 1,4 pp).

Por fim, considerando apenas o Varejo, sem a consolidação da 4Bio, nosso EBITDA acumulado do semestre cresceu 21,3% em relação ao mesmo período de 2022. Isso equivale a uma margem de 7,9% sobre a receita da atividade, uma expansão de 0,2 pp no período em que pese a pressão sazonal em função do menor aumento CMED no 1S23 e a forte base de comparação do 1S22 em função do pico pandêmico.

RECONCILIAÇÃO DO EBITDA E RESULTADO NÃO RECORRENTE

Registramos no 2T23 um total de R\$ 21,1 milhões em receitas não recorrentes líquidas. Isso inclui R\$ 21,3 milhões em ganhos tributários de anos anteriores e outros itens não recorrentes e uma reversão de R\$ 2,6 milhões em baixas de ativos, além de despesas não recorrentes de R\$ 2,8 milhões relativas a investimentos sociais e doações.

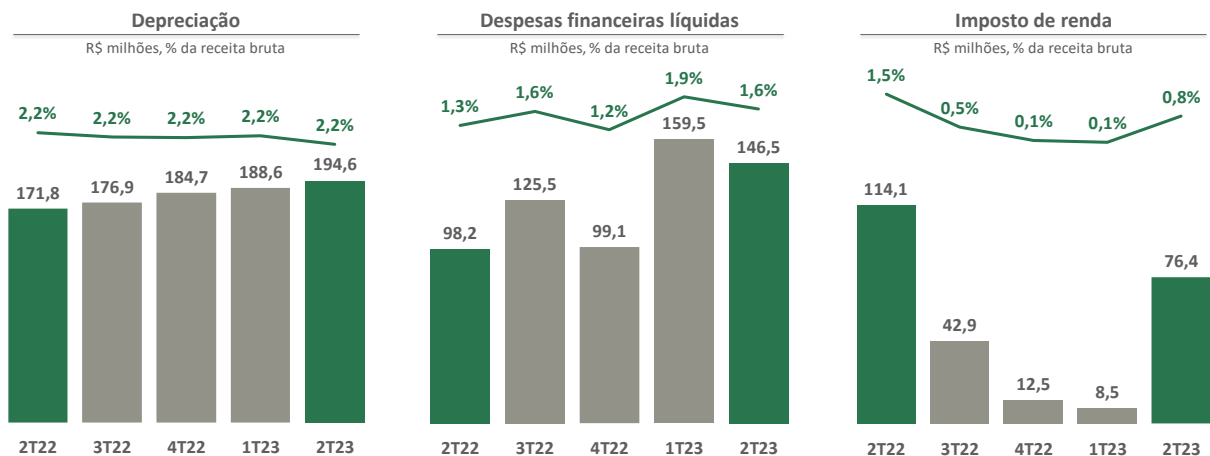
Reconciliação do EBITDA - R\$ milhões	2T23	2T22
Lucro líquido	363,2	372,2
Imposto de renda	83,6	128,7
Equivalência patrimonial	0,8	(0,3)
Resultado financeiro	146,5	98,2
EBIT	594,1	598,9
Depreciação e amortização	194,6	171,8
EBITDA	788,7	770,7
Efeitos trib. e outros não recorrentes de anos anteriores	(21,3)	(57,6)
Baixa de ativos	(2,6)	13,5
Investimento social e doações	2,8	0,9
Total de despesas não recorrentes/não operacionais	(21,1)	(43,2)
EBITDA ajustado	767,6	727,5

DEPRECIÇÃO, DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IMPOSTO DE RENDA

As despesas de depreciação totalizaram R\$ 194,6 milhões no 2T23, equivalentes a 2,2% da receita bruta, estável em comparação ao ano anterior.

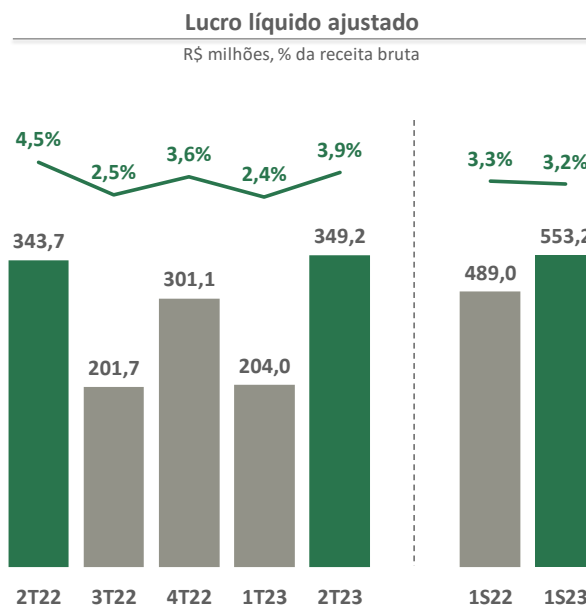
As despesas financeiras líquidas representaram 1,6% da receita bruta no 2T23, um aumento de 0,3 pp em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Dos R\$ 146,5 milhões registrados no 2T23, R\$ 97,4 milhões correspondem aos juros efetivamente incorridos sobre o passivo financeiro, correspondendo a 1,1% da receita bruta, um aumento de 0,2 pp em relação ao 2T22, principalmente em função da taxa de juros SELIC. Registramos também R\$ 44,3 milhões em despesas financeiras líquidas relacionados ao ajuste de AVP, item sem efeito caixa e equivalente a 0,5% da receita bruta. Por fim, registramos R\$ 4,9 milhões, ou 0,1% da receita bruta, relativos à reavaliação e aos juros da opção de compra das parcelas remanescentes das empresas investidas.

Por fim, provisionamos um total de R\$ 76,4 milhões em imposto de renda no 2T23, equivalente a 0,8% da receita bruta no trimestre.



LUCRO LÍQUIDO

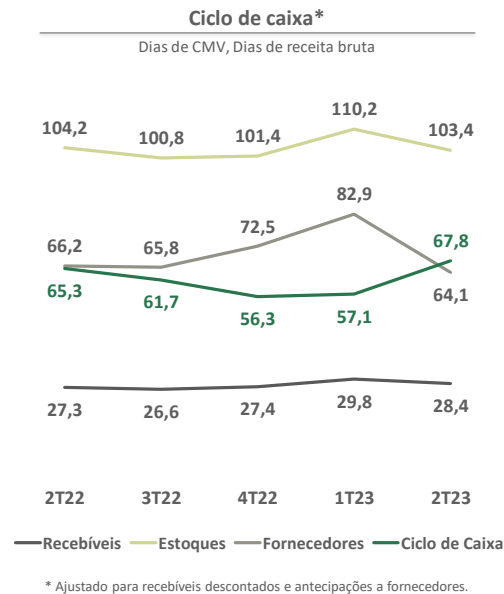
O lucro líquido ajustado totalizou R\$ 349,2 milhões no 2T23, um crescimento de 1,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem líquida ajustada foi de 3,9% no trimestre, representando uma contração de 0,6 pp em relação ao 2T22, principalmente pela pressão na margem bruta gerada pelo reajuste CMED menor em 2023.



Se considerarmos o lucro líquido ajustado acumulado no primeiro semestre, registramos R\$ 553,2 milhões, um crescimento de 13,1% em relação ao mesmo período de 2022. Isso equivale a uma margem de 3,2%, uma contração de 0,1 pp em comparação ao 1S22.

CICLO DE CAIXA

O ciclo de caixa no 2T23 foi de 67,8 dias, um aumento de 2,5 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Destacamos que esse é um aumento de capital de giro sazonal, em função de uma compra de pré-alta mais forte em relação ao ano anterior.



FLUXO DE CAIXA

Registraramos um fluxo de caixa livre negativo de R\$ 487,8 milhões e um consumo total de caixa de R\$ 763,3 milhões. Os recursos das operações totalizaram R\$ 499,0 milhões, equivalentes a 5,5% da receita bruta. Registramos um consumo de capital de giro de R\$ 685,3 milhões, gerando um fluxo de caixa operacional negativo de R\$ 186,3 milhões, além de um CAPEX de R\$ 301,5 milhões.

Fluxo de caixa (R\$ milhões)	2T23	2T22
EBIT ajustado	573,0	555,7
Ajuste a valor presente (AVP)	(39,5)	(30,2)
Despesas não recorrentes	21,1	43,2
Imposto de renda (34%)	(188,6)	(193,4)
Depreciação	195,2	171,1
Outros ajustes	(62,3)	41,4
Recursos das operações	499,0	587,8
Ciclo de caixa*	(896,7)	(509,9)
Outros ativos (passivos)**	211,4	118,9
Fluxo de caixa operacional	(186,3)	196,8
Investimentos	(301,5)	(249,8)
Fluxo de caixa livre	(487,8)	(53,0)
Aquisições e investimentos em coligadas	(16,2)	(15,3)
JSCP e dividendos	(226,5)	(96,1)
IR pago sobre JSCP	-	(8,9)
Resultado financeiro***	(102,3)	(68,2)
IR (Benef. fiscal s/ result. fin., JSCP e div.)	69,4	48,4
Fluxo de caixa total	(763,3)	(193,2)

*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Dos R\$ 301,5 milhões investidos no 2T23, R\$ 107,0 milhões foram destinados à abertura de novas farmácias, R\$ 50,5 milhões para a reforma e ampliação de unidades existentes, R\$ 99,5 milhões para projetos relacionados à tecnologia da informação, R\$ 37,0 milhões para a ampliação da nossa infraestrutura logística e R\$ 7,5 milhões para outros projetos.

As despesas financeiras líquidas geraram um desembolso de R\$ 102,3 milhões no 2T23. Essas despesas foram parcialmente compensadas pela dedução fiscal de R\$ 69,4 milhões relativa às despesas financeiras e JSCP.

Por fim, provisionamos R\$ 102,0 milhões em juros sobre capital próprio no 2T23, em comparação com os R\$ 74,0 milhões provisionados no 2T22.

ENDIVIDAMENTO

Encerramos o 2T23 com uma dívida líquida ajustada de R\$ 2.907,4 milhões, correspondente a uma alavancagem de 1,2x o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses. É importante ressaltar que o segundo trimestre representa um pico sazonal de consumo de caixa e alavancagem em razão dos investimentos em capital de giro em função da pré-alta.

A dívida líquida ajustada considera R\$ 752,4 milhões em recebíveis descontados e R\$ 96,8 milhões em obrigações relacionadas a opções de compra/venda de participações em empresas investidas.

Dívida Líquida (R\$ milhões)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Dívida de curto prazo	228,2	134,8	186,4	443,8	569,8
Dívida de longo prazo	2.141,4	2.130,2	2.131,5	1.832,6	1.833,8
Dívida Bruta	2.369,6	2.265,0	2.317,9	2.276,4	2.403,6
(-) Caixa e Equivalentes	818,8	371,2	433,5	371,3	345,3
Dívida Líquida	1.550,8	1.893,8	1.884,4	1.905,1	2.058,3
Recebíveis Descontados	344,6	-	216,1	148,2	752,4
Antecipações a fornecedores	-	(50,7)	(119,5)	(3,7)	-
Opções estimadas de Compra/Venda de investidas	39,5	64,1	64,7	94,7	96,8
Dívida Líquida Ajustada	1.934,8	1.907,3	2.045,6	2.144,3	2.907,4
Dívida Líquida / EBITDA	1,0x	0,9x	0,9x	0,9x	1,2x

Ao final do trimestre, nosso endividamento bruto totalizou R\$ 2.403,6 milhões, dos quais 80,1% correspondem à emissão de Debêntures e Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs). Os 19,9% restantes correspondem a outras linhas de crédito.

Do endividamento total, 76% é de longo prazo e 24% se refere ao curto prazo. Encerramos o período com uma posição de caixa e equivalentes total de R\$ 345,3 milhões.

RETORNO TOTAL AO ACIONISTA

Valorização da ação



Nossa ação se valorizou em 24,8% em 2023, 17,2 pp acima do IBOVESPA. Desde o IPO da Drogasil, registramos uma valorização acumulada de 2.649% em comparação à valorização de apenas 117% 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 23,4%.

Considerando o IPO da Raia, em dezembro de 2010, a valorização acumulada no período foi de 957% em comparação a um crescimento de 74% do IBOVESPA. Incluindo as distribuições aos acionistas, isto equivaleu a um retorno médio anual de 21,1%. Por fim, nossa ação registrou uma liquidez média diária de R\$ 160 milhões no ano.

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 sob 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 seção de Planilhas Interativas.

Demonstração do Resultado (R\$ milhões)	2T23		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 2T23
Receita Bruta de Vendas	9.024,7	9.024,7	0,0
Lucro Bruto	2.610,1	2.610,1	0,0
Margem Bruta	28,9%	28,9%	0,0%
Despesas de Venda	(1.523,2)	(1.259,7)	263,6
Despesas Gerais & Administrativas	(319,2)	(318,2)	1,0
Total Despesas	(1.842,4)	(1.577,9)	264,6
% da Receita Bruta	20,4%	17,5%	(2,9%)
EBITDA Ajustado	767,6	1.032,2	264,6
% da Receita Bruta	8,5%	11,4%	2,9%
Despesas / (Rec.) Não Recorrentes	21,1	23,4	2,3
Depreciação e Amortização	(194,6)	(411,8)	(217,2)
Resultado Financeiro	(146,5)	(226,6)	(80,1)
Resultado MEP / Incorporação	(0,8)	(0,8)	0,0
IR / CSL	(83,6)	(73,3)	10,3
Lucro Líquido	363,2	343,1	(20,1)
% da Receita Bruta	4,0%	3,8%	(0,2%)

Balço Patrimonial (R\$ milhões)	2T23		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 2T23
Ativo	14.268,1	17.745,4	3.477,3
Ativo Circulante	9.895,7	9.895,7	0,0
Ativo Não Circulante	4.372,4	7.849,7	3.477,3
Outros Créditos	6,5	6,1	(0,4)
Investimentos	-5,6	2,8	8,4
Imobilizado	2.276,3	2.276,5	0,2
Direito de uso em arrendamento	0,0	3.477,7	3.477,7
Intangível	1.822,8	1.814,2	(8,5)
Passivo e Patrimônio Líquido	14.268,3	17.745,4	3.477,1
Passivo Circulante	6.144,9	6.956,9	812,0
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	822,3	822,3
Outras Contas a Pagar	320,2	309,9	(10,2)
Não Circulante	2.261,2	5.186,8	2.925,6
Empréstimos e Financiamentos	1.834,0	1.833,8	(0,2)
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	3.059,7	3.059,7
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	140,2	6,2	(134,0)
Patrimônio Líquido	5.862,2	5.601,7	(260,5)
Reservas de Lucros	1.281,2	1.049,2	(232,0)
Lucros Acumulados	377,3	348,9	(28,4)
Participação de Não Controladores	69,8	69,7	(0,1)

Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	2T23		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 2T23
EBIT Ajustado	573,0	620,4	47,4
Despesas não recorrentes	21,1	23,4	2,3
Imposto de renda (34%)	(188,6)	(205,5)	(16,9)
Depreciação	195,2	411,8	216,6
Despesas com Aluguel	0,0	(266,8)	(266,8)
Outros Ajustes	(62,1)	(44,6)	17,5
Recursos das operações	499,1	499,1	0,0
Fluxo de caixa operacional	(186,4)	(186,4)	0,0
Investimentos	(300,0)	(300,0)	0,0
Fluxo de caixa livre	(486,4)	(486,4)	0,0
Fluxo de caixa total	(763,3)	(763,3)	0,0

*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Teleconferência de Resultados do 2T23: 09 de agosto de 2023

Português
às 10:00 (Brasília)

Inglês
às 12:00 (Brasília)

Link de acesso:

<https://www.resultadosrd.com.br/home/>

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>	2T22	2T23
Receita bruta de vendas e serviços	7.641.161	9.024.723
Deduções	(462.400)	(582.408)
Receita líquida de vendas e serviços	7.178.761	8.442.314
Custo das mercadorias vendidas	(4.860.664)	(5.832.248)
Lucro bruto	2.318.097	2.610.067
Despesas		
Com vendas	(1.330.304)	(1.523.229)
Gerais e administrativas	(260.284)	(319.214)
Despesas operacionais	(1.590.588)	(1.842.442)
EBITDA	727.509	767.625
Depreciação e Amortização	(171.808)	(194.595)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	555.701	573.030
Despesas financeiras	(164.735)	(246.784)
Receitas financeiras	66.566	100.245
Despesas / Receitas Financeiras	(98.169)	(146.539)
Equivalência Patrimonial	267	(837)
Lucro antes do IR e da contribuição social	457.799	425.654
Imposto de renda e contribuição social	(114.052)	(76.430)
Lucro líquido do exercício	343.746	349.225

Demonstração do Resultado Consolidado <i>(em milhares de R\$)</i>	2T22	2T23
Receita bruta de vendas e serviços	7.641.161	9.024.723
Deduções	(462.400)	(582.408)
Receita líquida de vendas e serviços	7.178.761	8.442.314
Custo das mercadorias vendidas	(4.860.664)	(5.832.248)
Lucro bruto	2.318.097	2.610.067
Despesas		
Com vendas	(1.330.304)	(1.523.229)
Gerais e administrativas	(260.284)	(319.214)
Outras despesas operacionais, líquidas	43.159	21.105
Despesas operacionais	(1.547.429)	(1.821.338)
EBITDA	770.668	788.729
Depreciação e Amortização	(171.808)	(194.595)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	598.860	594.134
Despesas financeiras	(164.735)	(246.784)
Receitas financeiras	66.566	100.245
Despesas / Receitas Financeiras	(98.169)	(146.539)
Equilavência Patrimonial	267	(837)
Lucro antes do IR e da contribuição social	500.958	446.759
Imposto de renda e contribuição social	(128.727)	(83.605)
Lucro líquido do exercício	372.231	363.154

Ativo (R\$ milhares)	2T22	2T23
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	818.805	345.309
Aplicações Financeiras	-	25.126
Clientes	1.948.433	2.066.982
Estoques	5.566.835	6.627.088
Tributos a Recuperar	272.370	415.125
Outras Contas a Receber	263.313	313.960
Despesas Antecipadas	73.641	102.146
	<u>8.943.398</u>	<u>9.895.736</u>
Não Circulante		
Depósitos Judiciais	71.016	132.501
Tributos a Recuperar	121.890	115.840
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	31.038	24.067
Outros Créditos	49.190	6.523
Investimentos	1.923	2.829
Imobilizado	2.051.537	2.276.261
Intangível	1.510.848	1.814.232
	<u>3.837.442</u>	<u>4.372.253</u>
ATIVO	<u>12.780.840</u>	<u>14.267.989</u>
Passivo e Patrimônio Líquido (R\$ milhares)	2T22	2T23
Circulante		
Fornecedores	3.538.544	4.105.650
Empréstimos e Financiamentos	228.201	569.822
Salários e Encargos Sociais	529.539	626.385
Impostos, Taxas e Contribuições	239.697	310.176
Dividendo e Juros Sobre o Capital Próprio	123.619	160.560
Provisão para Demandas Judiciais	47.909	52.139
Outras Contas a Pagar	259.471	319.987
	<u>4.966.979</u>	<u>6.144.719</u>
Não Circulante		
Empréstimos e Financiamentos	2.141.379	1.833.783
Provisão para Demandas Judiciais	52.937	57.650
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	169.632	140.180
Outras Obrigações	148.964	229.386
	<u>2.512.912</u>	<u>2.260.999</u>
Patrimônio Líquido		
Capital Social	2.500.000	4.000.000
Reservas de Capital	95.407	125.746
Reserva de Reavaliação	11.434	11.273
Reservas de Lucros	2.267.879	1.281.229
Lucros Acumulados	374.317	377.272
Ajustes de Avaliação Patrimonial	613	(3.148)
Participação de Não Controladores	51.299	69.899
	<u>5.300.949</u>	<u>5.862.271</u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>12.780.840</u>	<u>14.267.989</u>

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

(em milhares de R\$)

Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social

2T22

2T23

500.958

353.338

Ajustes

Depreciações e amortizações	171.080	195.201
Plano de remuneração com ações restritas, líquido	6.426	9.803
Juros sobre opção de compra de ações adicionais	777	2.089
Resultado na venda ou baixa do ativo imobilizado e intangível	8.085	(7.138)
Provisão (reversão) para demandas judiciais	18.597	18.162
Provisão (reversão) para perdas no estoque	963	13.579
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	427	1.070
Provisão (reversão) para encerramento de lojas	6.335	(4.361)
Despesas de juros	59.646	80.314
Amortizações do custo de transação de financiamentos	926	1.027
Resultado de Equivalência Patrimonial	(283)	837
Desconto sobre locação de imóveis	577	-
	774.514	663.921

Variações nos ativos e passivos

Clientes e outras contas a receber	140.625	560.478
Estoques	(243.461)	150.415
Outros ativos circulantes	488	13.128
Ativos no realizável a longo prazo	(39.429)	(18.765)
Fornecedores	(62.476)	(999.708)
Salários e encargos sociais	98.428	100.078
Impostos, taxas e contribuições	53.300	21.877
Outras Obrigações	(68.804)	(851)
Aluguéis a pagar	1.830	220
Caixa proveniente das operações	655.015	490.793

Juros pagos	(77.220)	(61.502)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(68.027)	-
Demandas judiciais pagas	(12.400)	(18.635)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	497.368	410.656

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Aquisições de imobilizado e intangível	(254.757)	(316.220)
Empréstimos concedidos a controladas	(10.345)	-
Caixa da empresa incorporada	-	(1.445)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(265.102)	(317.665)

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos e financiamentos tomados	699.336	173.345
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(482.811)	(65.785)
Juros sobre capital próprio e dividendo pagos	(96.140)	(226.509)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	120.385	(118.949)

Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa **352.651** **(25.958)**

Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício **466.153** **371.266**

Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício **818.804** **345.308**