

RESULTADOS 3T23



São Paulo, 31 de outubro de 2023. A RD – Gente, Saúde e Bem-estar (Raia Drogasil S.A. – B3: RADL3) anuncia seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2023 (3T23). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para os exercícios findos em 30 de setembro 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:** 2.868 unidades em operação (64 aberturas e 3 encerramentos);
- › **RECEITA BRUTA:** R\$ 9,3 bilhões, crescimento total de 16,3%, com 6,8% nas lojas maduras;
- › **MARKET SHARE:** 15,6% de participação nacional, aumento de 0,7 pp, com ganhos em todas as regiões;
- › **DIGITAL:** R\$ 1,3 bilhão, crescimento de 51,4% e penetração de 15,7 % no varejo;
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO*:** 10,7% da receita bruta e crescimento de 19,4%;
- › **EBITDA AJUSTADO:** R\$ 658,1 milhões, com margem de 7,1% e crescimento de 20,4%;
- › **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO:** R\$ 268,4 milhões, com margem de 2,9% e crescimento de 33,1%;
- › **FLUXO DE CAIXA:** Fluxo de caixa livre positivo de R\$ 336,2 milhões, R\$ 263,1 milhões de geração total.

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

RADL3
R\$ 25,34/ação

TOTAL DE AÇÕES
1.718.007.200

VALOR DE MERCADO
R\$ 43,5 bilhões

FECHAMENTO
30/out/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	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<i>(R\$ mil)</i>					
# de farmácias	2.620	2.697	2.746	2.807	2.868
Aberturas orgânicas	58	86	55	64	64
Fechamentos	(19)	(9)	(6)	(3)	(3)
# de funcionários	51.505	53.466	53.495	55.239	57.295
# de farmacêuticos	10.690	10.952	11.322	11.515	11.726
# de atendimentos (mil)	83.249	85.915	84.906	91.152	91.261
# de clientes ativos (MM)	46,5	47,5	48,1	47,5	46,4
Receita bruta	7.985.786	8.351.126	8.479.007	9.024.723	9.288.331
Lucro bruto	2.224.774	2.338.166	2.321.744	2.610.067	2.590.145
% da receita bruta	27,9%	28,0%	27,4%	28,9%	27,9%
EBITDA ajustado	546.800	599.438	562.957	767.625	658.097
% da receita bruta	6,8%	7,2%	6,6%	8,5%	7,1%
Lucro líquido ajustado	201.706	301.101	203.964	349.225	268.392
% da receita bruta	2,5%	3,6%	2,4%	3,9%	2,9%
Lucro líquido	225.367	278.009	206.586	363.154	296.519
% da receita bruta	2,8%	3,3%	2,4%	4,0%	3,2%
Fluxo de caixa livre	159.825	206.008	(42.246)	(486.157)	336.222

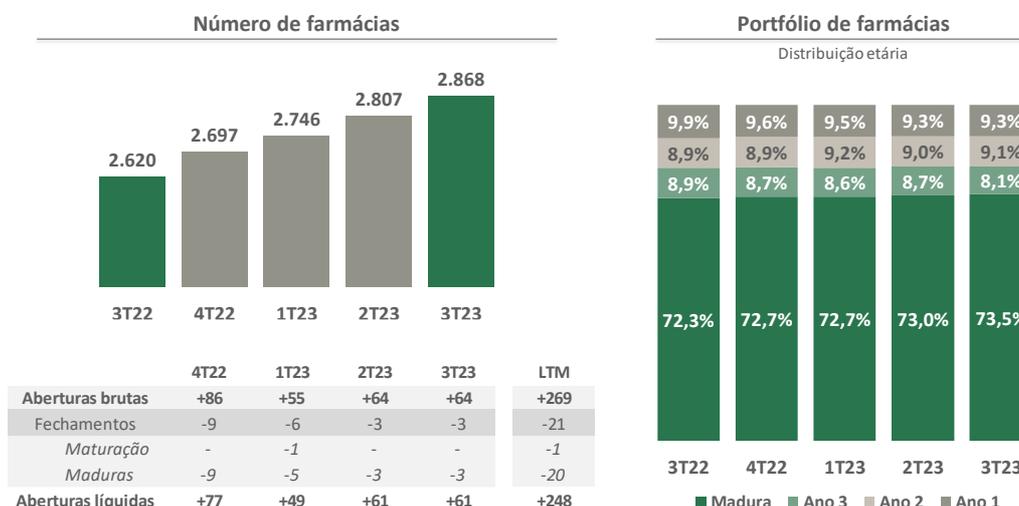
EXPANSÃO DA REDE

Inauguramos 64 novas farmácias no 3T23 e encerramos 3, terminando o trimestre com 2.868 unidades em operação. Ao final do período, um total de 26,5% 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.

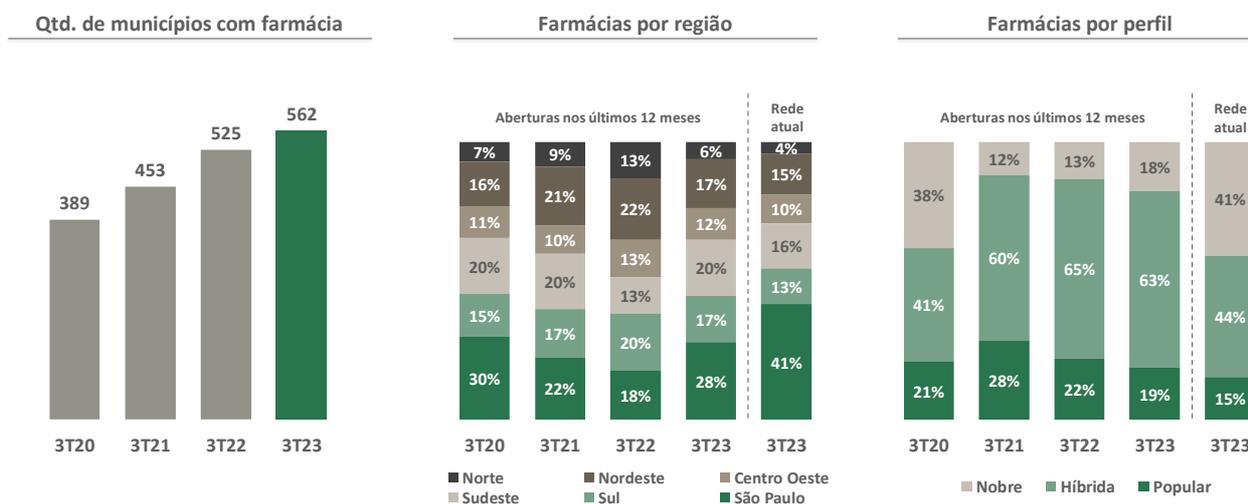
Todos os 3 encerramentos no trimestre foram de unidades maduras, resultantes da otimização do portfólio de farmácias. É importante ressaltar que esses encerramentos de filiais redundantes geram transferência de vendas para as outras farmácias próximas ao passo em que eliminam custos fixos e liberam ativos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

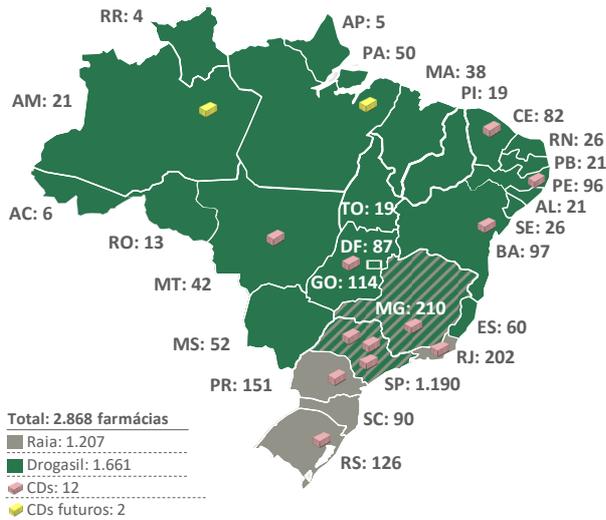
Por fim, destacamos que, das 21 farmácias fechadas nos últimos 12 meses, apenas 1 foi encerrada durante o processo de maturação, sendo assim uma correção de um erro de expansão. equivalente a 0,4% das 269 aberturas feitas no período. Isso evidencia a alta assertividade e elevada eficiência de capital alocado no processo de expansão.



A expansão da RD vem incrementando a diversificação da nossa rede de farmácias, tanto geograficamente quanto demograficamente. Das 269 aberturas brutas efetivadas nos últimos doze meses, 72% ocorreram fora do estado de SP, nosso mercado nativo. Estendemos nossa presença para 562 cidades, 37 a mais do que no 3T22, uma capilaridade única no varejo brasileiro. Inclusive, dentre as 319 cidades brasileiras com mais de 100 mil habitantes, já possuímos farmácias operando ou em processo de inauguração em 305 delas. Por fim, 82% das nossas aberturas nos últimos doze meses possuem formato popular ou híbrido, perfis que hoje já representam 59% da rede.

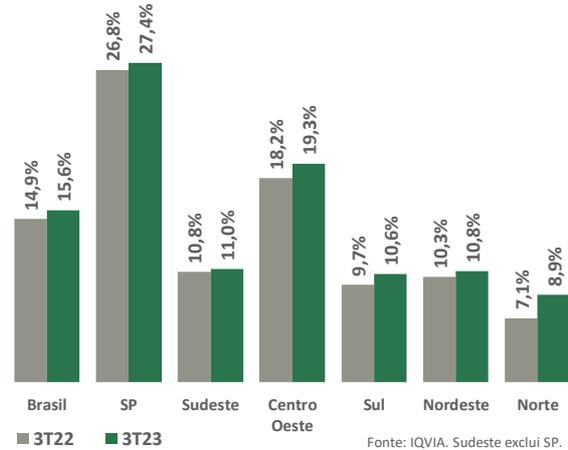


Presença geográfica



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 15,6%, um incremento anual de 0,7 pp. Registramos participações de mercado de 27,4% em São Paulo, um crescimento de 0,6 pp, de 11,0% no Sudeste (excluindo SP), com incremento de 0,2 pp, e de 19,3% no Centro-Oeste, com ganho de 1,1 pp. Também registramos participações de 10,6% no Sul, um avanço de 0,9 pp, de 10,8% no Nordeste, um incremento de 0,5 pp, e de 8,9% no Norte, um ganho de 1,8 pp.

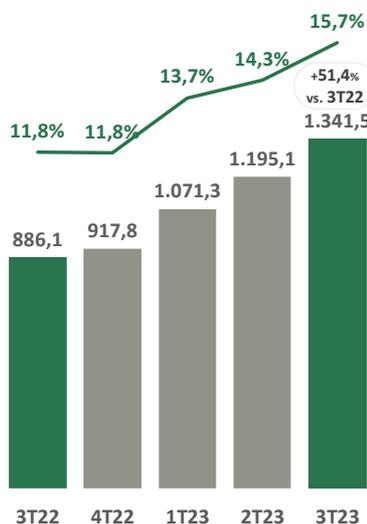
DIGITALIZAÇÃO EM SAÚDE

Continuamos avançando de forma acelerada na estratégia digital. Atingimos o marco de R\$ 1.341,5 milhões de receita bruta dos canais digitais no 3T23, representando uma penetração no varejo de 15,7% e um crescimento de 51,4% sobre o mesmo período do ano anterior.

Registramos no trimestre 127,7 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, evidenciando a digitalização como um vetor fundamental de criação de valor.

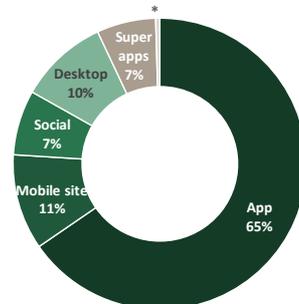
Canais digitais: venda e penetração

R\$ milhões, % da receita bruta do varejo



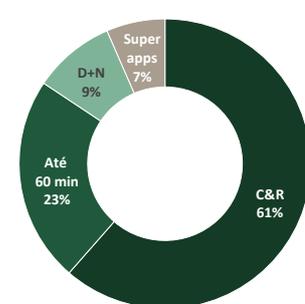
Mix de canais digitais

% 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 94% das vendas dos canais digitais do trimestre fossem atendidas a partir das nossas farmácias, com alto grau de eficiência econômica e de conveniência, incluindo 91% dos pedidos entregues ou retirados em até 60 minutos no trimestre.

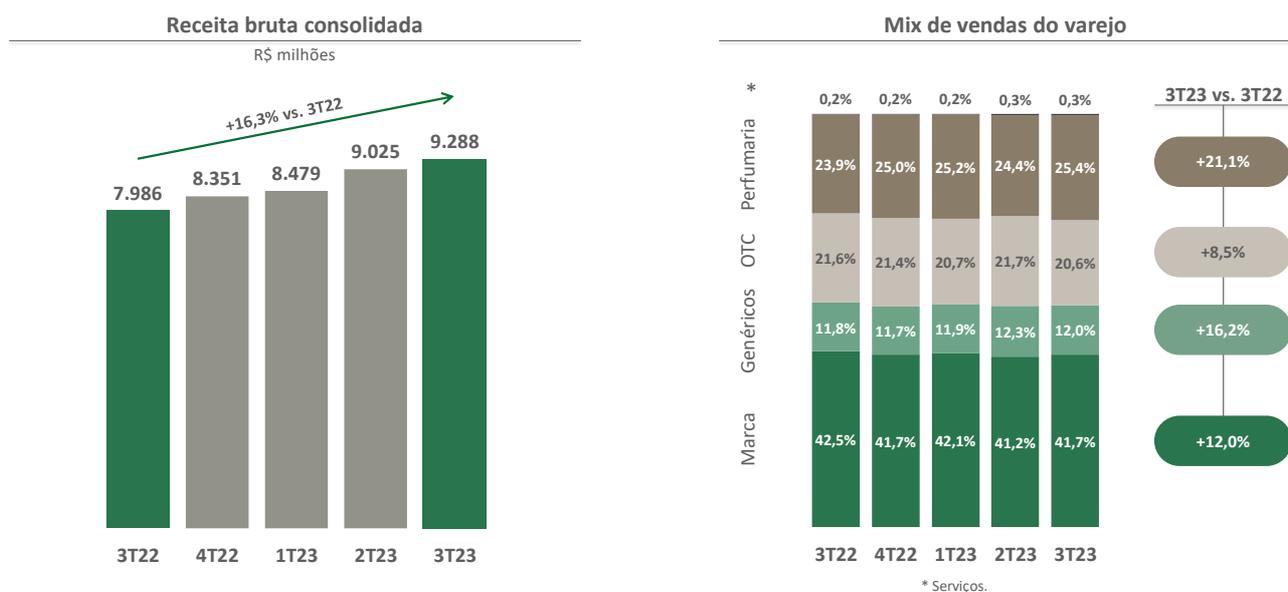
O papel das farmácias na promoção de saúde integral também segue avançando. Ao final do trimestre, contávamos com mais de 1,7 mil farmácias com oferta reformulada de serviços nas salas *Sua Saúde*. Além disso, encerramos o período com 294 farmácias com salas de vacinas e testes laboratoriais rápidos (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 91.

Também seguimos fortalecendo o nosso Marketplace para oferecer uma melhor experiência aos nossos clientes, encerrando o trimestre com um sortimento de 128 mil SKUs de 494 *sellers* diferentes. Continuamos focando na evolução do nível de serviço a esses clientes, incluindo a redução do prazo de entregas e a experiência de compras em geral, que se refletiram em uma melhora de NPS para 57. Esperamos seguir melhorando a nossa operação para que o NPS se aproxime cada vez mais do nível da nossa operação digital 1P.

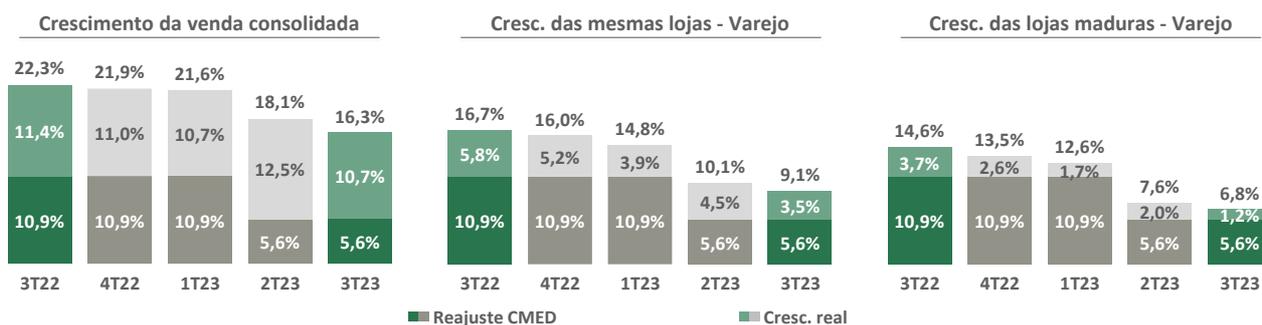
Por fim, continuamos construindo nossa plataforma de saúde. Iniciamos o piloto de uma jornada de uso contínuo na Vitat com o público interno e incluímos a oferta de programas de novos parceiros no marketplace de serviços. Além disso, registramos 15,6 milhões de usuários únicos impactados pelo conteúdo Vitat no trimestre, e iniciamos a recomendação de produtos do e-commerce dentro desse conteúdo através do uso de inteligência artificial, obtendo uma conversão 2x maior no acumulado do ano em comparação com a metodologia anterior.

RECEITA BRUTA

Encerramos o 3T23 com receita bruta de R\$ 9.288 milhões, um crescimento de 16,3%. Vale destacar que a 4Bio cresceu 51,6%, registrando uma contribuição para o crescimento consolidado de 2,1 pp, ao passo que o varejo cresceu 14,2%, mesmo com o efeito negativo da venda de testes COVID-19 de 0,7 pp em função da forte base de comparação do 3T22 e do efeito calendário também negativo de 0,1 pp.

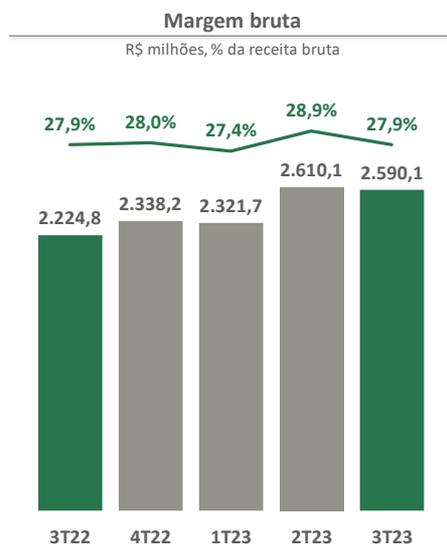


Registramos um crescimento de 12,0% em medicamentos de marca, 16,2% em medicamentos genéricos, 8,5% em OTC e 21,1% em perfumaria. Obtivemos crescimentos destacados em perfumaria e em genéricos, mais do que compensando as desacelerações verificadas em medicamentos de marca e sobretudo em OTC, cujo crescimento foi penalizado pela forte base de comparação do 3T22, período no qual a demanda por testes de COVID-19, antibióticos e outros produtos sazonais ainda estava alta.



Por fim, obtivemos um crescimento médio nas mesmas lojas de 9,1%, com 6,8% 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.

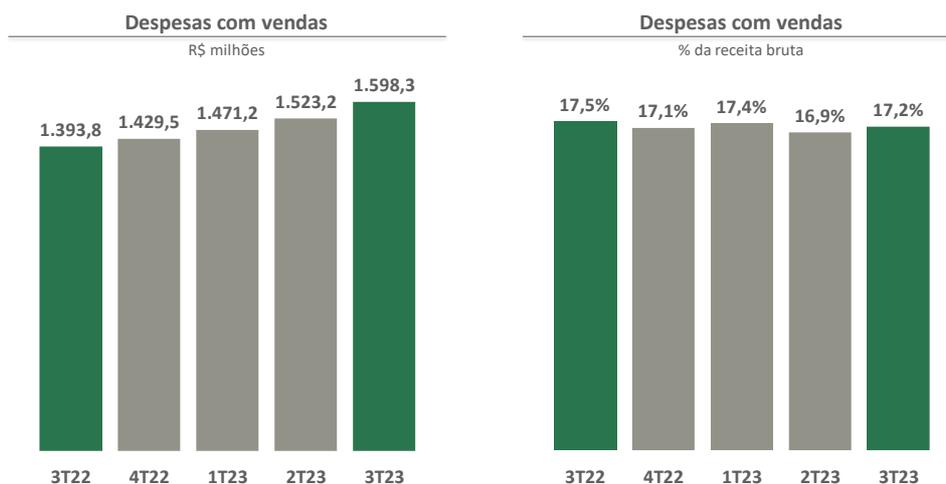
LUCRO BRUTO



O lucro bruto totalizou R\$ 2.590,1 milhões no 3T23, com margem bruta de 27,9%, estável em comparação ao mesmo período do ano anterior, apesar do efeito mix adverso gerado pelo forte crescimento da 4Bio.

DESPESAS COM VENDAS

As despesas com vendas totalizaram R\$ 1.598,3 milhões no 3T23, equivalentes a 17,2% da receita bruta, uma diluição de 0,3 pp em comparação com o mesmo período do ano anterior. Obtivemos alavancagem operacional no trimestre devido ao crescimento real da receita registrada em nossas lojas maduras.

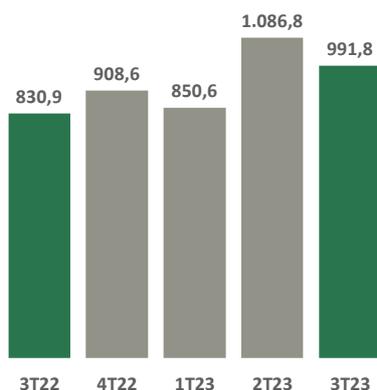


MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A margem de contribuição no 3T23 foi de R\$ 991,8 milhões, equivalente a 10,7% da receita bruta e um crescimento de 19,4% sobre o mesmo período do ano anterior. Isso equivale a uma expansão de margem de contribuição de 0,3 pp em função dos ganhos de alavancagem operacional obtidos nas lojas maduras que vem crescendo sustentadamente acima do reajuste da CMED.

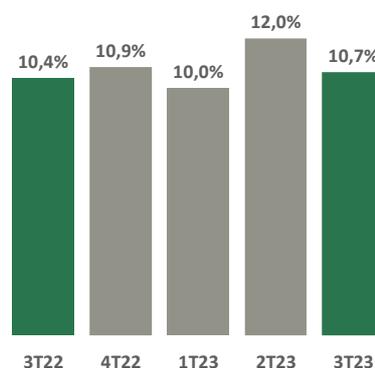
Margem de contribuição

R\$ milhões



Margem de contribuição

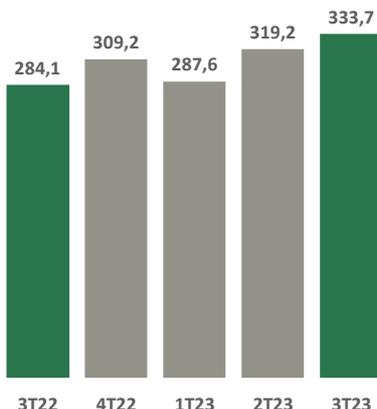
% da receita bruta



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

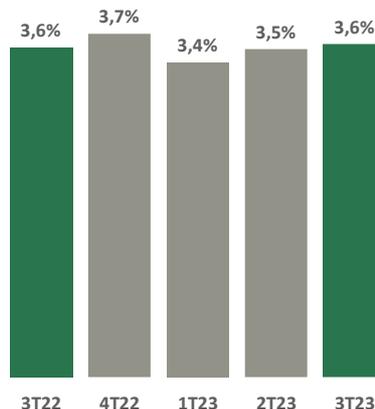
Despesas gerais & administrativas

R\$ milhões



Despesas gerais & administrativas

% da receita bruta

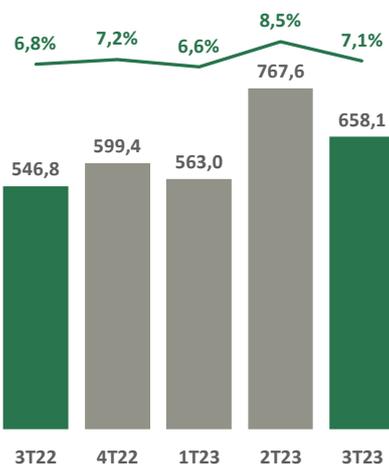


As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$ 333,7 milhões no 3T23, equivalente a 3,6% da receita bruta, estável em relação ao mesmo período de 2022. Estabilizamos as despesas G&A nos últimos períodos e esperamos começar a diluí-las em um futuro próximo.

EBITDA

EBITDA ajustado

R\$ milhões, % da receita bruta



O EBITDA ajustado totalizou R\$ 658,1 milhões no 3T23, um crescimento de 20,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. Isso equivale a uma margem de 7,1%, uma expansão de 0,3 pp em função principalmente da alavancagem operacional obtida pelas lojas maduras crescendo acima do reajuste da CMED.

Por fim, considerando apenas o Varejo, sem o efeito de mix adverso gerado pelo forte crescimento da 4Bio, nosso EBITDA do trimestre cresceu 22,3% em relação ao mesmo período de 2022, com uma margem de 7,4% sobre a receita da atividade, uma expansão de 0,5 pp no período.

RECONCILIAÇÃO DO EBITDA E RESULTADO NÃO RECORRENTE

Registramos no 3T23 um total de R\$ 42,6 milhões em receitas não recorrentes líquidas. Isso inclui R\$ 49,5 milhões em créditos, sobretudo tributários e de anos anteriores, mais que compensando R\$ 1,1 milhão em baixas de ativos relativas ao encerramento de farmácias, R\$ 2,1 milhões em investimentos sociais e doações, além de outras despesas não recorrentes de R\$ 3,7 milhões.

Reconciliação do EBITDA - R\$ milhões	3T23	3T22
Lucro líquido	296,5	225,4
Imposto de renda	48,3	55,1
Equivalência patrimonial	1,9	(0,2)
Resultado financeiro	149,7	125,5
EBIT	496,4	405,8
Depreciação e amortização	204,3	176,9
EBITDA	700,7	582,6
Efeitos trib. e outros não recorrentes de anos anteriores	(49,5)	(41,6)
Baixa de ativos	1,1	1,9
Investimento social e doações	2,1	3,8
Outras não recorrentes	3,7	-
Total de despesas não recorrentes/não operacionais	(42,6)	(35,8)
EBITDA ajustado	658,1	546,8

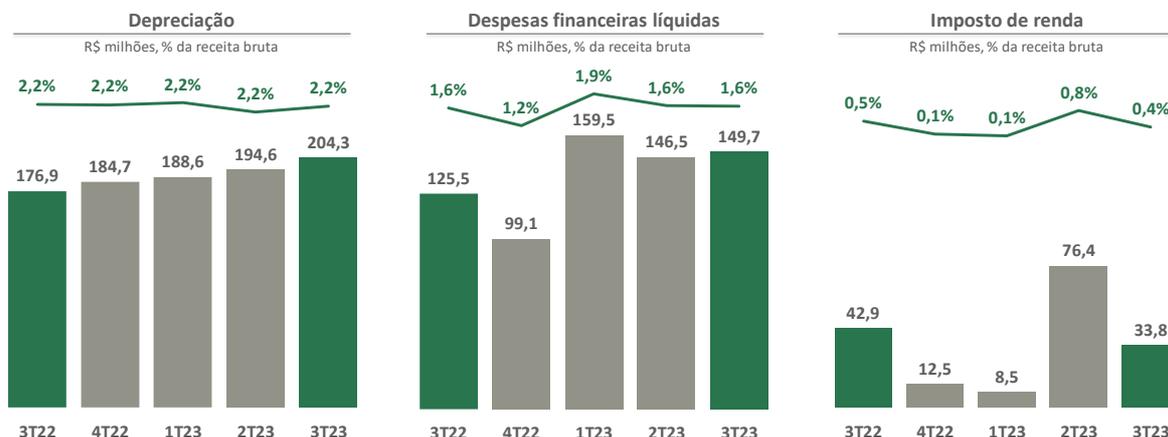
DEPRECIÇÃO, DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS E IMPOSTO DE RENDA

As despesas de depreciação totalizaram R\$ 204,3 milhões no 3T23, equivalentes a 2,2% da receita bruta, estável em comparação ao ano anterior.

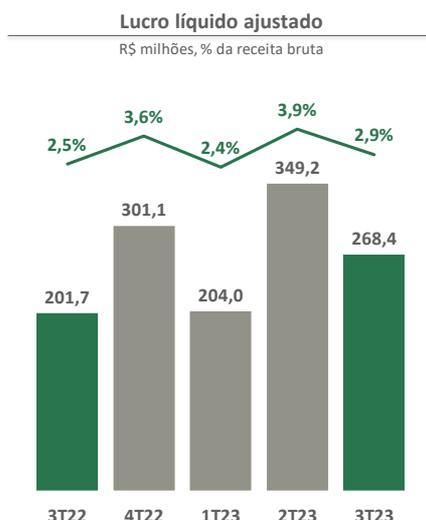
As despesas financeiras líquidas representaram 1,6% da receita bruta no 3T23, também estável em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior. Dos R\$ 149,7 milhões registrados no 3T23, R\$ 97,2 milhões correspondem aos juros efetivamente incorridos sobre o passivo financeiro, correspondendo a 1,0% da receita bruta, um aumento de 0,1 pp em relação ao 3T22.

Registramos também R\$ 51,1 milhões em despesas financeiras líquidas relacionados ao ajuste de AVP, item sem efeito caixa e equivalente a 0,5% da receita bruta. Registramos R\$ 1,4 milhão, ou 0,0% 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\$ 33,8 milhões em imposto de renda no 3T23, equivalente a 0,4% da receita bruta no trimestre.

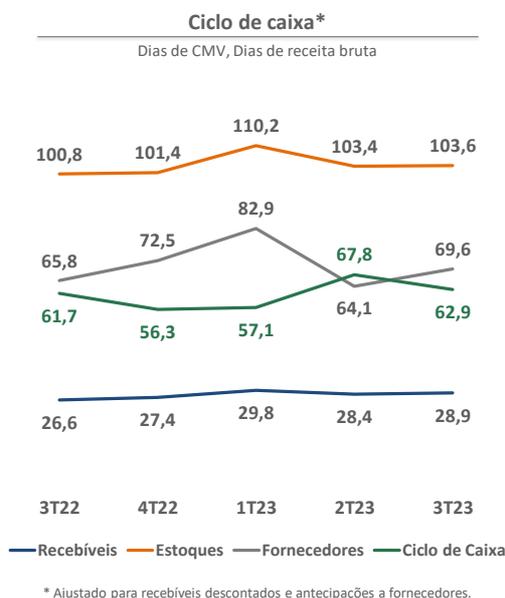


LUCRO LÍQUIDO



O lucro líquido ajustado totalizou R\$ 268,4 milhões no 3T23, um crescimento de 33,1% em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem líquida ajustada foi de 2,9% no trimestre, representando uma expansão de 0,3 pp em relação ao 3T22, obtida principalmente em função dos ganhos de alavancagem operacional obtidos nas lojas maduras que vem crescendo sustentadamente acima da inflação.

CICLO DE CAIXA



O ciclo de caixa no 3T23 foi de 62,9 dias, um aumento de 1,2 dias em comparação com o mesmo período do ano anterior e uma redução sequencial de 4,9 dias em comparação ao pico registrado no 2T23.

FLUXO DE CAIXA

Registramos um fluxo de caixa livre positivo de R\$ 336,2 milhões e uma geração total de caixa de R\$ 263,1 milhões. Os recursos das operações totalizaram R\$ 501,7 milhões, equivalentes a 5,4% da receita bruta. Registramos R\$ 174,0 milhões de capital de giro, gerando um fluxo de caixa operacional de R\$ 675,7 milhões, mais do que financiando o CAPEX de R\$ 339,5 milhões do período.

Fluxo de caixa	3T23	3T22
<i>(R\$ milhões)</i>		
EBIT ajustado	453,8	369,9
Ajuste a valor presente (AVP)	(48,8)	(38,1)
Despesas não recorrentes	42,6	35,8
Imposto de renda (34%)	(152,2)	(125,0)
Depreciação	204,5	177,6
Outros ajustes	1,8	61,0
Recursos das operações	501,7	481,3
Ciclo de caixa*	105,2	(47,7)
Outros ativos (passivos)**	68,9	3,1
Fluxo de caixa operacional	675,7	436,7
Investimentos	(339,5)	(276,8)
Fluxo de caixa livre	336,2	159,8
Aquisições e investimentos em coligadas	(10,8)	(83,7)
JSCP e dividendos	(0,3)	(0,0)
IR pago sobre JSCP	(27,9)	(10,8)
Resultado financeiro***	(98,7)	(99,7)
IR (Benef. fiscal s/ result. fin., JSCP e div.)	64,5	61,8
Fluxo de caixa total	263,1	27,5

*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Dos R\$ 339,5 milhões investidos no 3T23, R\$ 117,1 milhões foram destinados à abertura de novas farmácias, R\$ 55,6 milhões para a reforma e ampliação de unidades existentes, R\$ 113,1 milhões para projetos relacionados à tecnologia da informação, R\$ 36,6 milhões para a ampliação da nossa infraestrutura logística e R\$ 17,0 milhões para outros projetos.

As despesas financeiras líquidas geraram um desembolso de R\$ 98,7 milhões no 3T23. Essas despesas foram parcialmente compensadas pela dedução fiscal de R\$ 64,5 milhões relativa às despesas financeiras e JSCP. Por fim, provisionamos R\$ 91,1 milhões em juros sobre capital próprio no 3T23, em comparação com os R\$ 82,0 milhões provisionados no 3T22.

ENDIVIDAMENTO

Encerramos o 3T23 com uma dívida líquida ajustada de R\$ 2.644,3 milhões, correspondente a uma alavancagem de 1,0x o EBITDA ajustado dos últimos 12 meses.

Nossa dívida líquida ajustada considera R\$ 47,8 milhões em recebíveis descontados, R\$ 12,6 milhões em antecipações a fornecedores e R\$ 98,2 milhões em obrigações relacionadas a opções de compra/venda de fatias remanescentes em empresas investidas.

Dívida Líquida (R\$ milhões)	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Dívida de curto prazo	134,8	186,4	443,8	569,8	581,0
Dívida de longo prazo	2.130,2	2.131,5	1.832,6	1.833,8	2.523,5
Dívida Bruta	2.265,0	2.317,9	2.276,4	2.403,6	3.104,5
(-) Caixa e Equivalentes	371,2	433,5	371,3	345,3	593,6
Dívida Líquida	1.893,8	1.884,4	1.905,1	2.058,3	2.510,9
Recebíveis Descontados	-	216,1	148,2	752,4	47,8
Antecipações a fornecedores	(50,7)	(119,5)	(3,7)	-	(12,6)
Opções estimadas de Compra/Venda de investidas	64,1	64,7	94,7	96,8	98,2
Dívida Líquida Ajustada	1.907,3	2.045,6	2.144,3	2.907,4	2.644,3
Dívida Líquida / EBITDA	0,9x	0,9x	0,9x	1,2x	1,0x

Ao final do trimestre, nosso endividamento bruto totalizou R\$ 3.104,5 milhões, dos quais 82,7% correspondem à emissão de Debêntures e Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs). Os 17,3% restantes correspondem a outras linhas de crédito. Do endividamento total, 81% é de longo prazo e 19% se refere ao curto prazo.

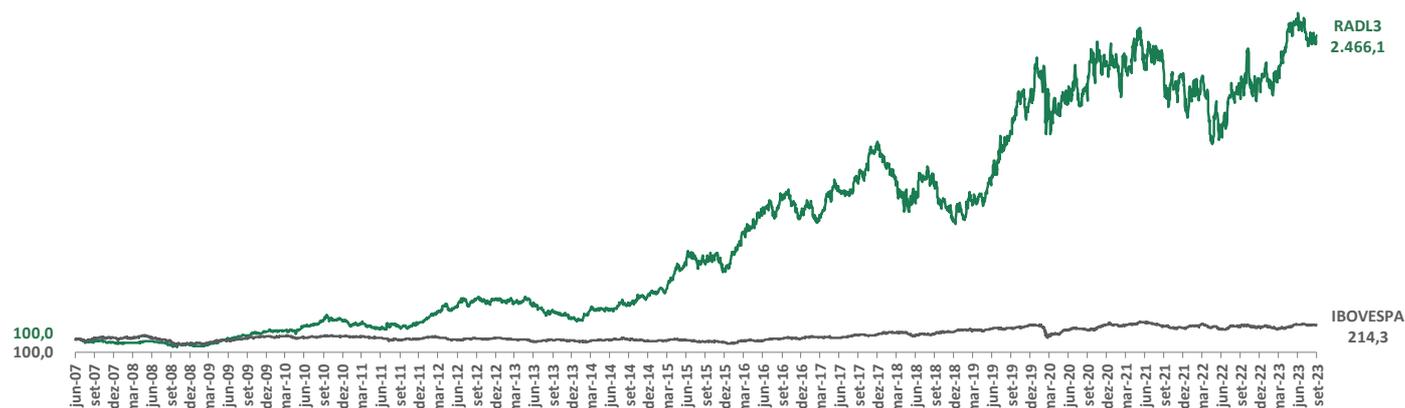
Por fim, emitimos no 3T23 nossa 8ª emissão de debêntures, captando R\$ 700,0 milhões em 3 séries e encerrando o período com uma posição de caixa e equivalentes total de R\$ 593,6 milhões.

RETORNO TOTAL AO ACIONISTA

Nossa ação se valorizou em 16,4% em 2023, 10,2 pp acima do IBOVESPA. Desde o IPO da Drogasil, registramos uma valorização acumulada de 2.465% em comparação à valorização de apenas 114% 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 22,5%.

Considerando o IPO da Raia, em dezembro de 2010, a valorização acumulada no período foi de 886% em comparação a um crescimento de 71% do IBOVESPA. Incluindo as distribuições aos acionistas, isto equivaleu a um retorno médio anual de 20,1%. Por fim, nossa ação registrou uma liquidez média diária de R\$ 151 milhões no ano.

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 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)	3T23		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 3T23
Receita Bruta de Vendas	9.288,3	9.288,3	0,0
Lucro Bruto	2.590,1	2.590,1	0,0
Margem Bruta	27,9%	27,9%	0,0%
Despesas de Venda	(1.598,3)	(1.329,6)	268,7
Despesas Gerais & Administrativas	(333,7)	(332,7)	1,0
Total Despesas	(1.932,0)	(1.662,4)	269,7
% da Receita Bruta	20,8%	17,9%	(2,9%)
EBITDA Ajustado	658,1	927,8	269,7
% da Receita Bruta	7,1%	10,0%	2,9%
Despesas / (Rec.) Não Recorrentes	42,6	43,1	0,5
Depreciação e Amortização	(204,3)	(438,8)	(234,5)
Resultado Financeiro	(149,7)	(228,3)	(78,6)
Resultado MEP / Incorporação	(1,9)	(1,9)	(0,0)
IR / CSL	(48,3)	(33,7)	14,6
Lucro Líquido	296,5	268,1	(28,4)
% da Receita Bruta	3,2%	2,9%	(0,3%)

Balço Patrimonial (R\$ milhões)	3T23		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 3T23
Ativo	15.868,5	19.386,5	3.518,0
Ativo Circulante	11.320,8	11.320,8	0,0
Ativo Não Circulante	4.547,7	8.065,7	3.518,0
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	34,9	68,7	33,8
Outros Créditos	16,0	15,6	(0,4)
Imobilizado	2.364,1	2.364,3	0,2
Direito de uso em arrendamento	0,0	3.484,5	3.484,5
Intangível	1.876,4	1.876,5	0,1
Passivo e Patrimônio Líquido	15.868,5	19.386,5	3.518,0
Passivo Circulante	6.857,6	7.699,9	842,4
Fornecedores	4.642,8	4.645,2	2,4
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	852,6	852,6
Outras Contas a Pagar	316,7	304,1	(12,6)
Não Circulante	2.927,1	5.891,6	2.964,5
Arrendamentos Financeiros a Pagar	0,0	3.079,4	3.079,4
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	114,9	0,0	(114,9)
Patrimônio Líquido	6.083,8	5.795,0	(288,8)
Reservas de Lucros	1.281,2	1.049,2	(232,0)
Lucros Acumulados	578,2	521,5	(56,8)
Participação de Não Controladores	73,2	73,2	(0,1)

Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	3T23		Reclassificação
	IAS 17	IFRS 16	Δ 3T23
EBIT Ajustado	453,8	489,0	35,2
Despesas não recorrentes	42,6	43,1	0,5
Imposto de renda (34%)	(152,2)	(164,3)	(12,1)
Depreciação	204,5	438,8	234,3
Despesas com Aluguel	0,0	(270,1)	(270,1)
Outros Ajustes	1,8	14,1	12,3
Recursos das operações	501,7	501,7	0,0
Fluxo de caixa operacional	675,7	675,7	0,0
Investimentos	(339,5)	(339,5)	0,0
Fluxo de caixa livre	336,2	336,2	0,0
Fluxo de caixa total	263,1	263,1	0,0

*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Teleconferência de Resultados do 3T23: 01 de novembro 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>	3T22	3T23
Receita bruta de vendas e serviços	7.985.786	9.288.331
Deduções	(495.920)	(612.522)
Receita líquida de vendas e serviços	7.489.866	8.675.810
Custo das mercadorias vendidas	(5.265.092)	(6.085.664)
Lucro bruto	2.224.774	2.590.145
Despesas		
Com vendas	(1.393.832)	(1.598.312)
Gerais e administrativas	(284.142)	(333.736)
Despesas operacionais	(1.677.975)	(1.932.048)
EBITDA	546.800	658.097
Depreciação e Amortização	(176.884)	(204.298)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	369.916	453.799
Despesas financeiras	(213.801)	(244.874)
Receitas financeiras	88.287	95.160
Despesas / Receitas Financeiras	(125.514)	(149.715)
Equivalência Patrimonial	189	(1.905)
Lucro antes do IR e da contribuição social	244.591	302.179
Imposto de renda e contribuição social	(42.884)	(33.786)
Lucro líquido do exercício	201.706	268.392

Demonstração do Resultado Consolidado <i>(em milhares de R\$)</i>	3T22	3T23
Receita bruta de vendas e serviços	7.985.786	9.288.331
Deduções	(495.920)	(612.522)
Receita líquida de vendas e serviços	7.489.866	8.675.810
Custo das mercadorias vendidas	(5.265.092)	(6.085.664)
Lucro bruto	2.224.774	2.590.145
Despesas		
Com vendas	(1.393.832)	(1.598.312)
Gerais e administrativas	(284.142)	(333.736)
Outras despesas operacionais, líquidas	35.850	42.616
Despesas operacionais	(1.642.125)	(1.889.432)
EBITDA	582.649	700.713
Depreciação e Amortização	(176.884)	(204.298)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	405.766	496.415
Despesas financeiras	(213.801)	(244.874)
Receitas financeiras	88.287	95.160
Despesas / Receitas Financeiras	(125.514)	(149.715)
Equilavência Patrimonial	189	(1.905)
Lucro antes do IR e da contribuição social	280.440	344.795
Imposto de renda e contribuição social	(55.073)	(48.276)
Lucro líquido do exercício	225.367	296.519

Ativo (R\$ milhares)	3T22	3T23
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	371.171	593.587
Aplicações Financeiras	-	25.938
Clientes	2.336.858	2.904.270
Estoques	5.832.184	6.925.863
Tributos a Recuperar	298.623	417.496
Outras Contas a Receber	282.757	362.581
Despesas Antecipadas	70.638	91.062
	<u>9.192.231</u>	<u>11.320.796</u>
Não Circulante		
Depósitos Judiciais	101.818	131.429
Tributos a Recuperar	110.103	118.949
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23.272	34.905
Outros Créditos	18.659	15.994
Investimentos	5.773	5.927
Imobilizado	2.110.714	2.364.103
Intangível	1.604.322	1.876.388
	<u>3.974.661</u>	<u>4.547.697</u>
ATIVO	<u>13.166.892</u>	<u>15.868.493</u>
Passivo e Patrimônio Líquido (R\$ milhares)	3T22	3T23
Circulante		
Fornecedores	3.753.793	4.642.771
Empréstimos e Financiamentos	134.790	581.004
Salários e Encargos Sociais	617.245	735.010
Impostos, Taxas e Contribuições	186.321	289.771
Dividendo e Juros Sobre o Capital Próprio	302.155	238.729
Provisão para Demandas Judiciais	49.030	53.569
Outras Contas a Pagar	269.428	316.708
	<u>5.312.761</u>	<u>6.857.562</u>
Não Circulante		
Empréstimos e Financiamentos	2.130.228	2.523.461
Provisão para Demandas Judiciais	50.207	60.653
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	154.468	114.853
Outras Obrigações	170.670	228.136
	<u>2.505.573</u>	<u>2.927.103</u>
Patrimônio Líquido		
Capital Social	2.500.000	4.000.000
Reservas de Capital	105.464	136.617
Reserva de Reavaliação	11.385	11.242
Reservas de Lucros	2.267.879	1.281.229
Lucros Acumulados	405.666	578.246
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3.261	3.261
Participação de Não Controladores	54.903	73.233
	<u>5.348.558</u>	<u>6.083.828</u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>13.166.892</u>	<u>15.868.493</u>

Demonstrações dos Fluxos de Caixa	3T22	3T23
<i>(em milhares de R\$)</i>		
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	294.173	307.450
Ajustes		
Depreciações e amortizações	177.582	204.475
Plano de remuneração com ações restritas, líquido	9.813	10.871
Juros sobre opção de compra de ações adicionais	24.642	1.428
Resultado na venda ou baixa do ativo imobilizado e intangível	10.186	3.359
Provisão (reversão) para demandas judiciais	14.849	20.333
Provisão (reversão) para perdas no estoque	20.181	255
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	167	4.901
Provisão (reversão) para encerramento de lojas	(8.922)	(783)
Despesas de juros	84.245	88.264
Amortizações do custo de transação de financiamentos	1.313	1.360
Resultado de Equivalência Patrimonial	814	2.100
	629.043	644.013
Variações nos ativos e passivos		
Clientes e outras contas a receber	(373.102)	(842.250)
Estoques	(285.530)	(299.031)
Outros ativos circulantes	(15.324)	(38.272)
Ativos no realizável a longo prazo	9.363	(16.145)
Fornecedores	215.683	529.283
Salários e encargos sociais	87.706	108.625
Impostos, taxas e contribuições	(79.369)	(61.799)
Outras Obrigações	40.585	44.132
Aluguéis a pagar	4.355	2.517
Caixa proveniente das operações	233.410	71.073
Juros pagos	(91.138)	(103.049)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(112.834)	(68.125)
Demandas judiciais pagas	(17.573)	(15.164)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	11.865	(115.265)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado e intangível	(332.055)	(349.065)
Aquisição e aporte de capital em investidas, líquido	(42.000)	-
Empréstimos concedidos a controladas	13.545	-
Caixa da empresa incorporada	-	(1.179)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(360.510)	(350.244)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos tomados	(14.541)	833.796
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(84.440)	(119.706)
Juros sobre capital próprio e dividendo pagos	(8)	(303)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	(98.989)	713.787
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(447.634)	248.278
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	818.804	345.308
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	371.170	593.586