

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS **3T21**



DMVF
B3 LISTED NM

IGCB3 IGC-NMB3 ITAGB3

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS **3T21**



Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021 – A d1000 Varejo Farma SA. (“Rede d1000” ou “Companhia”, B3: DMVF3), um dos maiores players do setor farmacêutico no Brasil, anuncia os resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21). As demonstrações financeiras da Companhia são elaboradas em reais (R\$), de acordo com a legislação societária brasileira, atendendo aos pronunciamentos técnicos do CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aos requerimentos da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. As informações financeiras e operacionais são apresentadas em bases consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As comparações de resultado referem-se ao terceiro trimestre de 2021 (3T21). Desde janeiro de 2019, as Demonstrações Financeiras da Companhia estão sendo elaboradas de acordo com o IFRS 16 e todos os números apresentados seguirão este padrão. As informações pré-IFRS16 podem ser encontradas nos anexos.

Rede d1000

DESTAQUES 3T21

- **Receita Bruta:** R\$ 311,0 milhões, evolução de 18,1% ou R\$ 47,8 milhões vs 3T20.
- **Margem Bruta:** 29,5%, 2,5 p.p. inferior a 3T20.
- **Ebitda:** R\$ 23,5 milhões, com margem de 7,6%, vs 9,0% no 3T20.
- **Prejuízo Líquido:** R\$ 1,5 milhões, vs Lucro Líquido de R\$1,5 milhões no 3T20.
- **Fluxo de Caixa Livre:** negativo em R\$ 5,9 milhões, vs negativo em R\$ 20,1 milhões no 3T20.



WEBCAST

Quinta-feira, 11 de novembro de 2021.
11h (Brasil) | 10 a.m. (NY)
Inscrição via Zoom [Clique aqui](#)



CONTATOS DE RI

Rita Carvalho, CFO
Daniel Uderman, GRI
E-mail: ri@d1000varejofarma.com.br



	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Dados Financeiros (R\$ Milhões)					
Receita Bruta	263,2	278,5	274,5	292,9	311,0
Lucro Bruto	84,2	84,4	85,6	94,4	91,8
Margem Bruta (Receita Bruta)	32,0%	30,3%	31,2%	32,3%	29,5%
Ebtida (1)	23,6	26,5	14,8	27,5	23,5
Margem Ebitda (% Receita Bruta)	9,0%	9,5%	5,4%	9,4%	7,6%
Lucro Líquido	1,5	18,0	-8,5	-2,9	-1,5
Margem Líquida (% Receita Bruta)	0,6%	6,5%	-3,1%	-1,0%	-0,5%
Fluxo de Caixa Livre	-20,1	-41,9	-33,3	7,0	-5,9
Dados Operacionais					
# Lojas	192	197	202	206	214

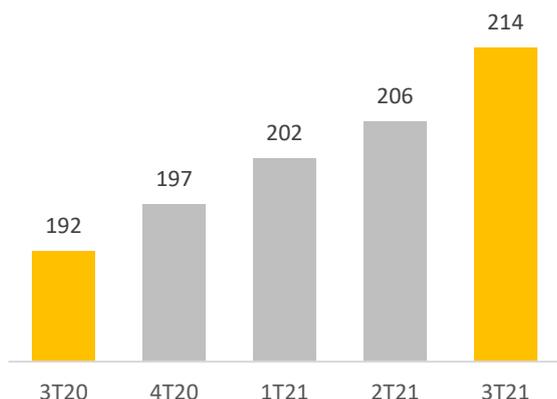
Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização.

Nossas Lojas

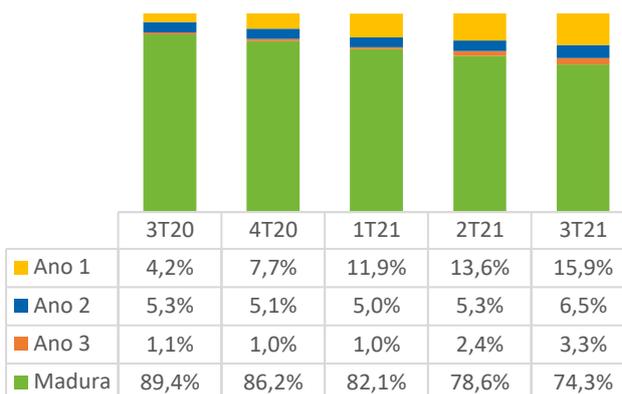
Em 30 de setembro de 2021, contávamos com 214 lojas em operação, 8 lojas a mais que o trimestre imediatamente anterior. Destacamos que durante o 3T21 abrimos 11 novas lojas, ampliamos 4, reformamos 1 e encerramos 3 lojas.

Nosso ritmo de expansão está de acordo com o que havíamos inicialmente previsto. Das 30 lojas que nos comprometemos a abrir em 2021, 26 já estão em operação e o restante será aberto até o fim deste ano.

Quantidade de Lojas

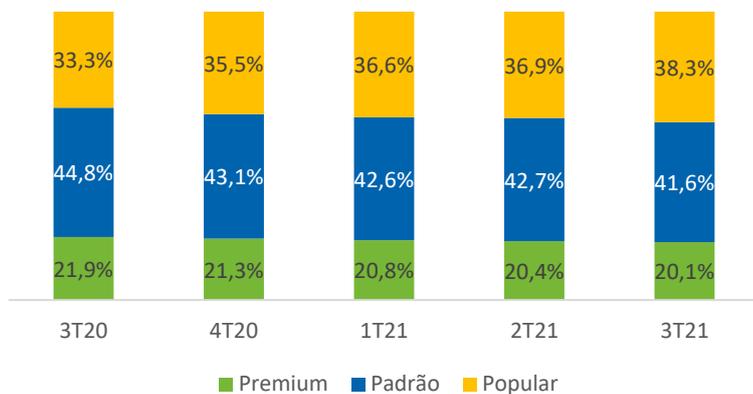


Distribuição Etária do Portfólio de Lojas



Com o avanço do nosso plano de expansão, o 3T21 já passou a apresentar um total de 25,7% de lojas em processo de maturação, o que representa um potencial de incremento de vendas e rentabilidade.

Composição da Rede por Perfil



Presença Geográfica

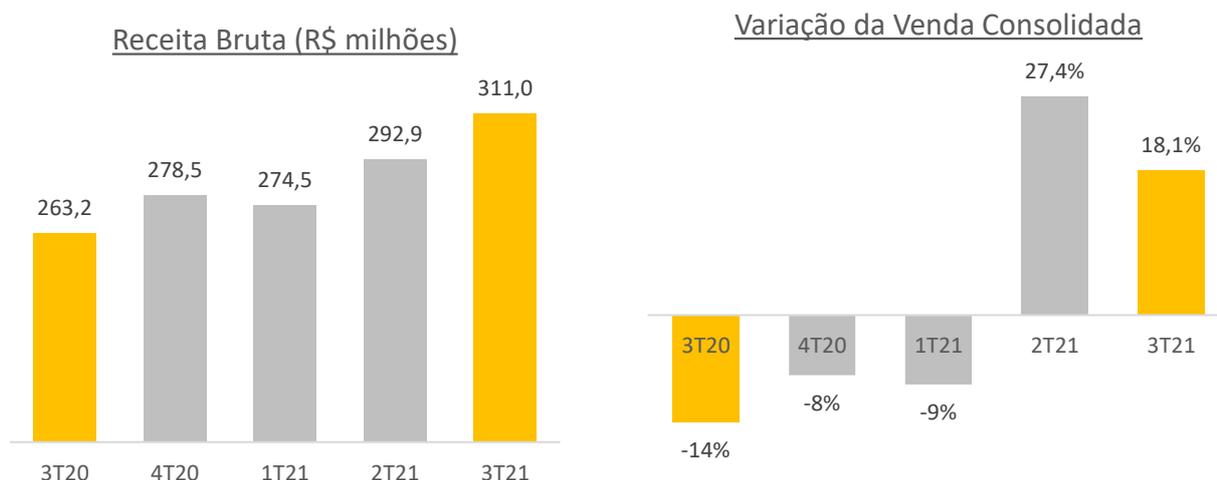


Estamos geograficamente presentes no Centro-Oeste e no estado do Rio de Janeiro e nosso projeto de expansão é o de aumentar participação nestas regiões. Das 11 lojas abertas no 3T21, 3 foram abertas no Distrito Federal e 8 lojas no Rio de Janeiro.

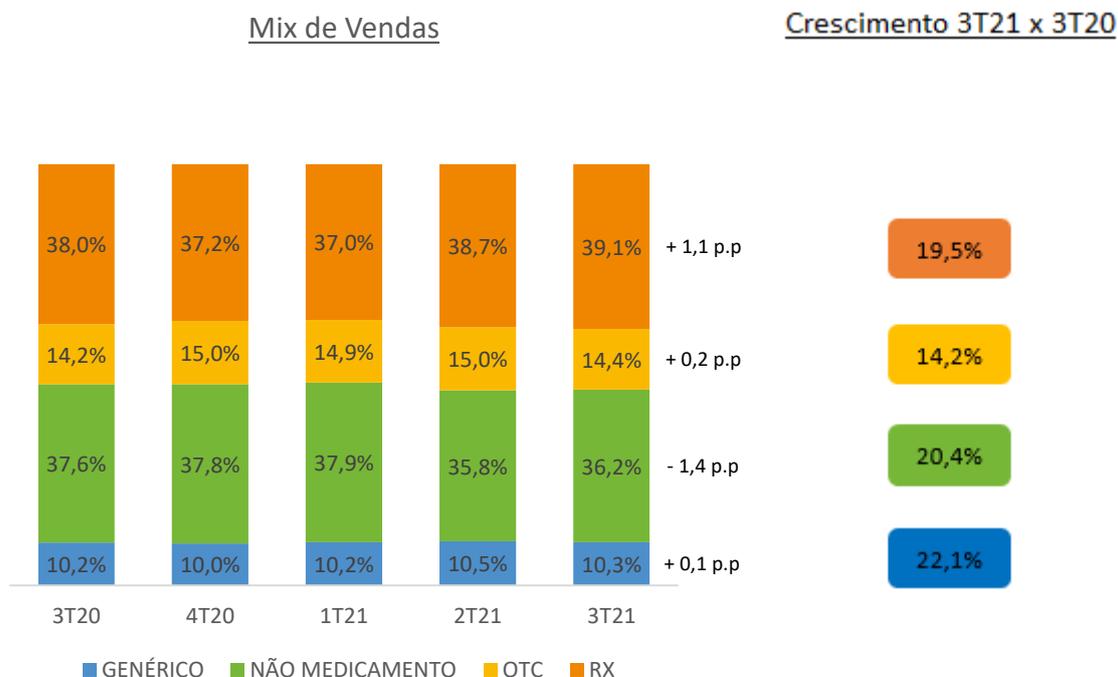
Receita Bruta

No 3T21, o total da Receita Bruta foi de R\$ 311,0 milhões, o que representou uma evolução de 18,1% ou R\$ 47,8 milhões vs o 3T20, período da pandemia que já apresentava alguma melhora de vendas.

As vendas em shoppings continuam em recuperação e apresentaram um crescimento de 39% em relação ao observado no 3T20, atingindo um patamar de 83% da performance do 3T19, período pré-pandemia, apresentando uma evolução em relação aos 76% observados no 2T21. As lojas de rua tiveram aumento de vendas de 16% quando comparamos o 3T21 vs 3T20.

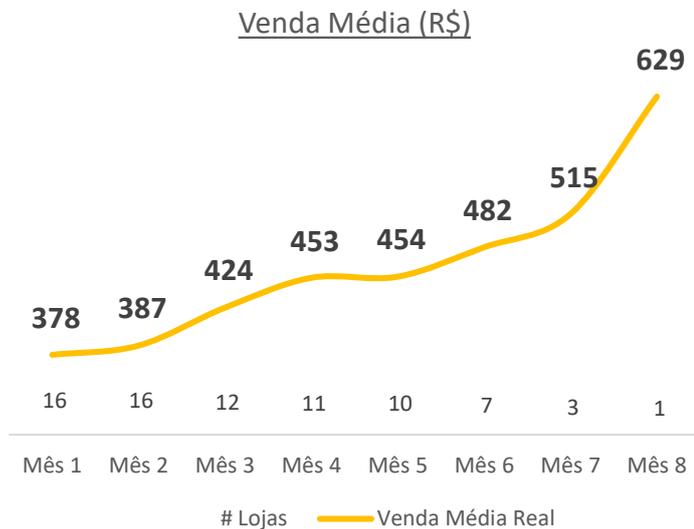


Na comparação entre 3T21 e 3T20 não houve grandes destaques entre as categorias de produtos. Percebemos maior variação na categoria RX, que cresceu 1,1 p.p.



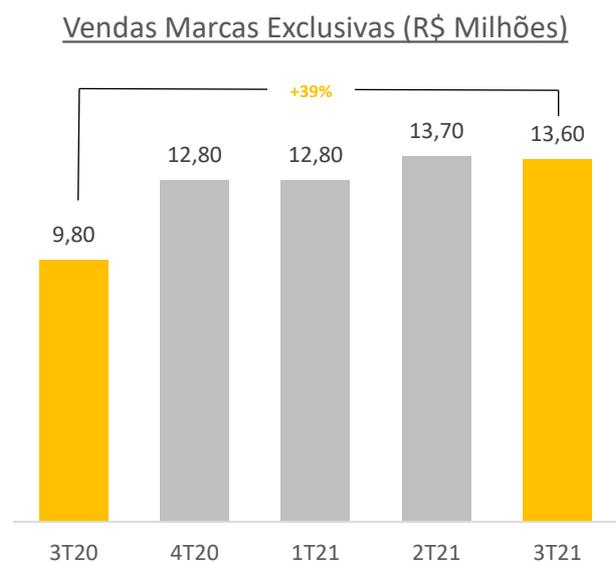
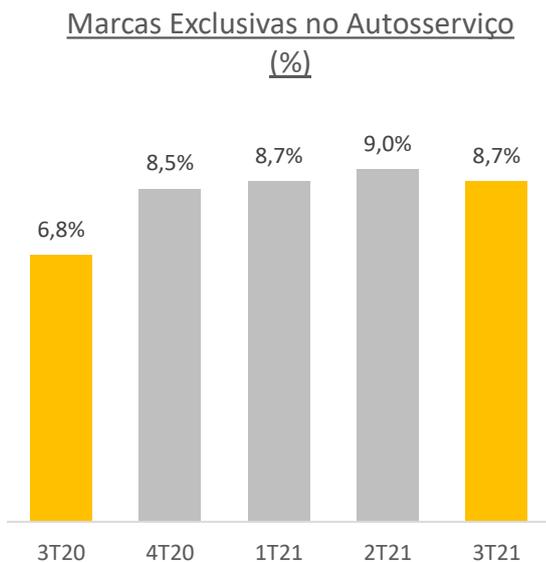
Novas Lojas

Nosso *guidance* é abrir 30 novas lojas ao longo de 2021 e chegamos ao final do terceiro trimestre com 26 novas lojas em operação. Dado que o nosso foco de expansão é o Estado do Rio de Janeiro demonstramos abaixo as Vendas Médias das lojas abertas nesta região em 2021 e que tiveram pelo menos um mês completo de faturamento.



Marcas Exclusivas

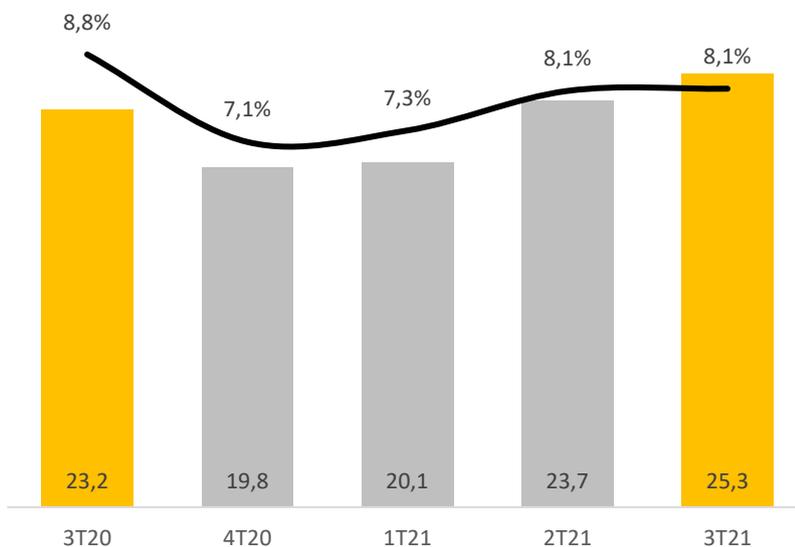
Marcas Exclusivas representaram 8,7% do autosserviço no 3T21, um aumento de 1,9 p.p vs 3T20 e um crescimento de vendas de 39% em comparação com o mesmo período do ano anterior. Atualmente, contamos com 264 SKUs, dos quais 18 foram lançados este trimestre.



Vendas Omnichannel

Durante o 3T21, nossas Vendas *Omnichannel* alcançaram R\$ 25,3 milhões e representaram 8,1% da Receita Bruta. Isso representou um crescimento de 9,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

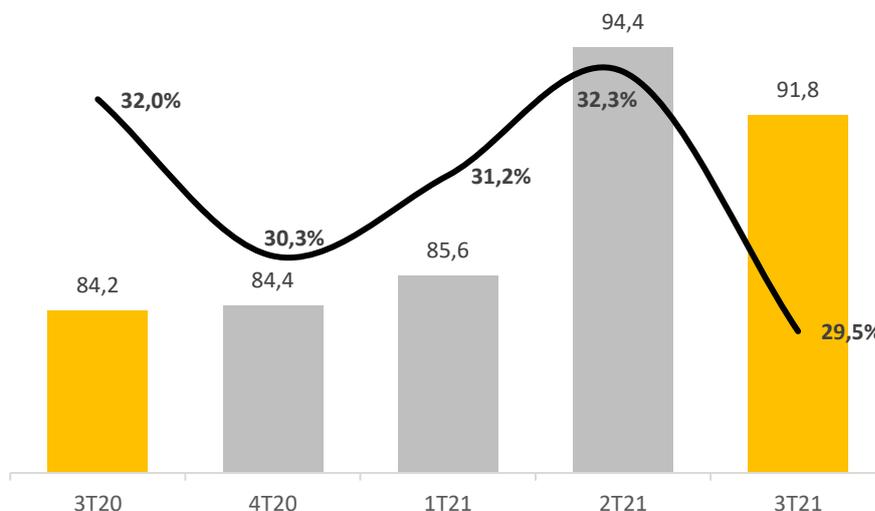
Vendas Omnichannel (R\$) e Receita Bruta (%)



Lucro Bruto

No terceiro trimestre de 2021, o Lucro Bruto totalizou R\$ 91,8 milhões, com uma Margem Bruta de 29,5%. Vale lembrar que, neste trimestre, o CMV já reflete totalmente o aumento de preços de medicamentos e, também, por termos adotado uma nova estratégia de precificação.

Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta (% Receita Bruta)

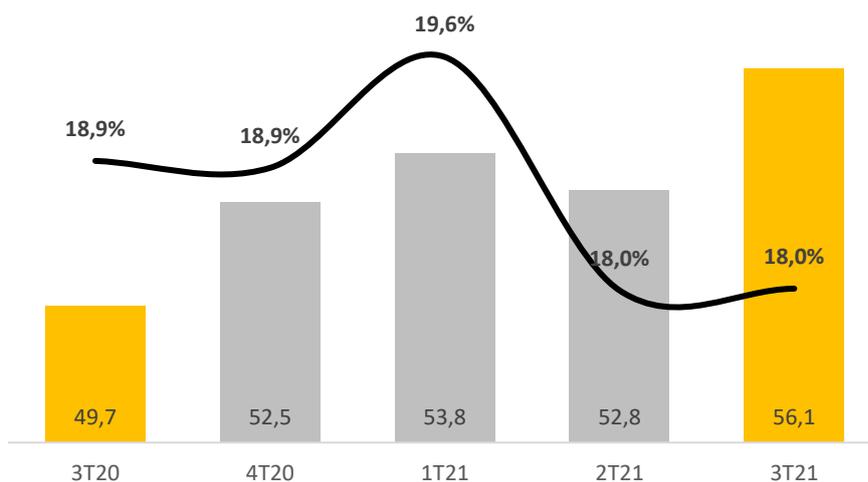


Despesas com Vendas

Fechamos o 3T21 com uma Despesa Total com Vendas de R\$ 56,1 milhões frente a R\$ 49,7 milhões do 3T20. Devido ao número de inaugurações neste trimestre, tivemos um impacto de despesas pré-operacionais e com lojas abertas em 2021, que totalizou R\$ 1,1 milhão.

Neste trimestre, as Despesas Totais com Vendas representaram 18% Receita Bruta do período versus 18,9% no 3T20, reflexo positivo da escala em função do aumento de vendas.

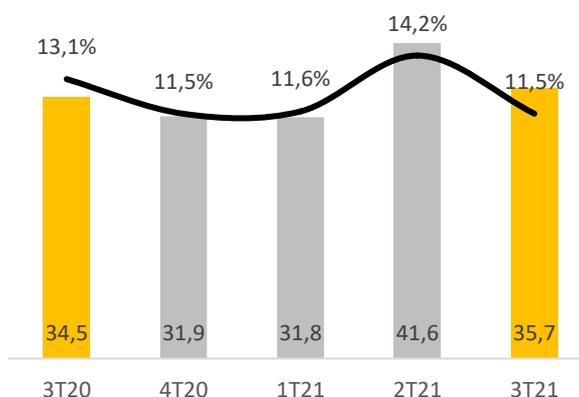
Despesas com Vendas (R\$ milhões)



Margem de Contribuição

A Margem de Contribuição do 3T21 atingiu R\$ 35,7 milhões ou 11,5% da Receita Bruta. Quando comparado ao 3T20 temos uma queda de Margem de Contribuição de 1,6 p.p, principalmente, em função do tardio aumento de preços anual de medicamentos naquele período, além disso temos o impacto das Despesas Pré-Operacionais acima mencionadas.

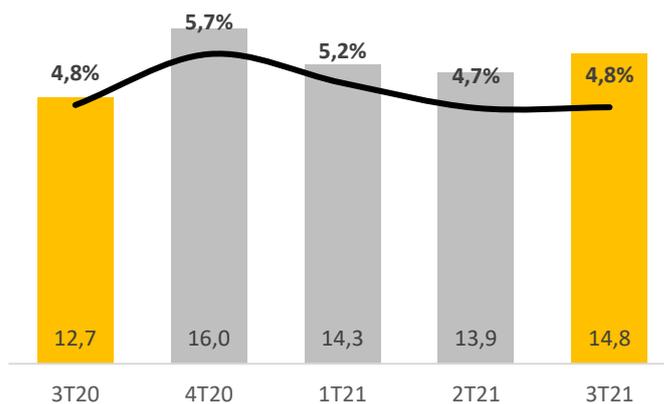
Margem de Contribuição (R\$ e %)



Despesas Gerais e Administrativas

As Despesas Corporativas somaram R\$ 14,8 milhões e representou 4,8% da Receita Bruta, em linha com o 3T20.

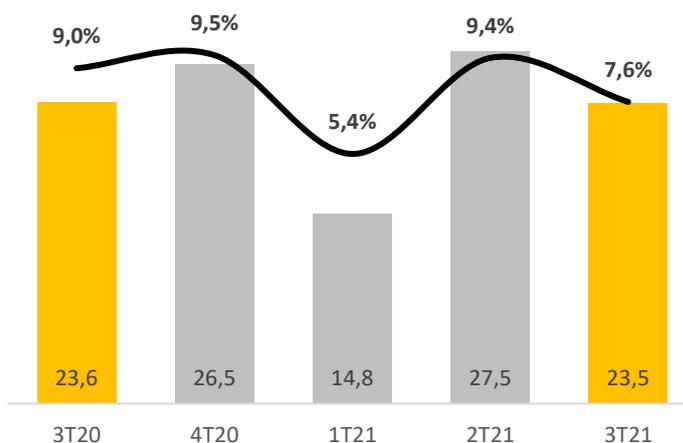
G&A (R\$) e G&A/Receita Bruta (% Receita Bruta)



Ebitda

Dado o exposto, finalizamos o 3T21 com um Ebitda de R\$ 23,5 milhões e uma Margem Ebitda de 7,6%, 1,4 p.p inferior ao mesmo período do ano anterior. Essa performance representou a manutenção do nosso Ebitda na comparação entre os anos.

Ebitda (R\$) e Margem Ebitda (% Receita Bruta)



	3T20	3T21	Δ 3T21/3T20
Lucro (Prejuízo) Líquido	1,5	-1,5	-200%
IR / CS	2,2	0,2	-91%
Resultado Financeiro	-4,9	0,4	-108%
Depreciação e Amortização	-19,4	-24,8	28%
Ebitda	23,6	23,5	0%
Margem Ebtida (% receita bruta)	9,0%	7,6%	-1,40 p.p.

Resultado Financeiro, Depreciação e Imposto de Renda

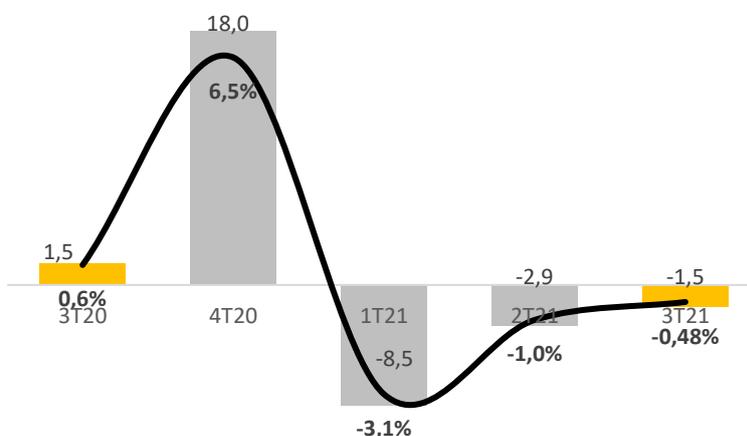
As Despesas de Depreciação totalizaram R\$ 24,8 milhões no 3T21, equivalentes a 7,9% da Receita Bruta, e seu incremento está relacionado com o crescente investimento em abertura e ampliação de nossas lojas, além da normalização dos valores dos aluguéis, visto que no 3T20 ainda havia valores negociados com descontos em decorrência da pandemia.

O Resultado Financeiro foi de R\$ 0,4 milhão no 3T21, uma redução de R\$ 4,5 milhões vs o 3T20. Isso se deve à manutenção da redução da dívida da Companhia, à menor taxa básica de juros e à remuneração da aplicação do saldo de caixa disponível.

Lucro Líquido

No terceiro trimestre de 2021, tivemos um Prejuízo Líquido de R\$ 1,5 milhões e uma Margem Líquida de -0,48%. Nossas lojas ainda operam abaixo da sua performance potencial e tivemos uma concentração de 11 novas lojas abertas no trimestre o que impacta negativamente no resultado. Ainda assim foi o terceiro trimestre em sequência que reduzimos o prejuízo.

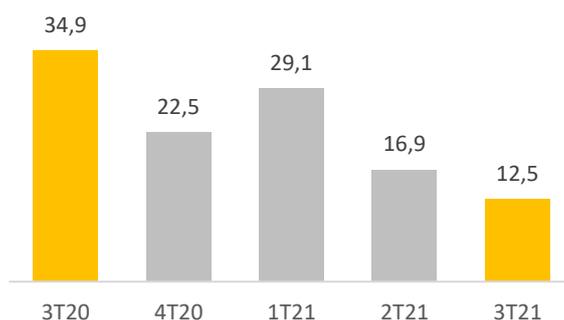
Lucro Líquido (R\$) e Margem Líquida (% Receita Bruta)



Ciclo de Caixa

Nosso Ciclo de Caixa no 3T21 foi de 12,5 dias, influenciado, especialmente, pela redução do número de dias de estoque.

Ciclo de Caixa (dias)



	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Dias de Contas a Receber (1)*	23,8	23,1	25,2	25,8	25,9
Dias de Estoque (2)	65,4	62,4	72,6	60,2	55,9
Dias de Fornecedores (3)	54,3	63	68,7	69,1	69,3
Ciclo de Caixa	34,9	22,5	29,1	16,9	12,5

*Desconsiderando antecipação de recebíveis, a qual foi realizada nos 3 primeiros trimestres de 2020.

Fluxo de Caixa

Os recursos das operações totalizaram R\$ 6,1 milhões no 3T21 e tivemos um consumo de capital de giro de R\$ 3,5 milhões. Fizemos investimentos de R\$ 15,5 milhões, onde os principais valores referem-se a: (i) R\$ 9,8 milhões destinados à abertura de novas lojas e, (ii) R\$ 3,2 milhões investidos em ampliações e reformas de lojas existentes.

	3T20	3T21	Δ 3T21/3T20
EBIT	4,2	-1,3	-131%
Depreciação e Amortização	19,4	24,8	28%
Pagamento de Arrendamento direito de uso	-16	-19,7	23%
Outros Ajustes	1,2	2,3	92%
Recursos das Operações	8,8	6,1	-31%
Ciclo de Caixa	-14,8	7,4	-150%
Outros Ativos (Passivos)	-5,8	-3,9	-33%
Fluxo de Caixa Operacional	-11,8	9,6	-181%
Investimentos	-8,2	-15,5	89%
Fluxo de Caixa Livre	-20	-5,9	-71%
Resultado financeiro	-2,2	0,5	-123%
Aporte Financeiro	367,7	0	-100%
Fluxo de Caixa Total	345,5	-5,4	-102%

Endividamento

Seguimos com o nosso compromisso assumido no IPO de reduzir a dívida da Companhia, pagando R\$ 14,6 milhões durante o 3T21. Dessa forma, terminamos o trimestre com R\$ 49,5 milhões de Dívida Bruta e R\$ 116,9 milhões em caixa, o que nos leva a uma posição de Caixa Líquido de R\$ 67,4 milhões.

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Dívida de curto prazo*	-126,6	-67,3	-56,1	-44,2	-37,8
Dívida de longo prazo*	-48,5	-38,8	-26,9	-19,9	-11,7
Dívida Bruta*	-175	-106	-83	-64,1	-49,5
Caixa e equivalentes de caixa	317,6	206,5	150,2	136,9	116,9
Caixa Líquido/ Dívida Líquida*	142,5	100,5	67,1	72,8	67,4

*Incluindo instrumentos financeiros.

ESG

(Environmental, Social and corporate Governance)



Nossa Companhia tem compromissos estruturados aliados a iniciativas de impacto social positivo e governança corporativa de alto nível. Pensando em incorporar os princípios de ESG, cada vez mais, ao nosso modelo de negócio, temos uma Diretoria e um Comitê dedicados ao tema.



15 anos de Instituto

Em setembro, o Instituto de Responsabilidade Social do Grupo Profarma completou 15 anos e, para celebrar o aniversário, desenvolveu inúmeras ações sociais, dentre elas um mutirão de solidariedade que envolveu nosso voluntariado interno e impactou 8 instituições no Rio de Janeiro (com reformas, doações de maquinários e produtos etc.)



Eficiência Energética

Hoje já temos 50% da energia consumida pela bandeira Tamoio advinda de fontes renováveis. A energia é produzida por usina de energia solar.



Parceria UNICEF

O Grupo Profarma em parceria com o UNICEF repassou, até o 3T21, R\$3,4 milhões através de campanhas de microdoações nos checkouts das lojas da Rede d1000 – Drogasmil, Farmalife, Rosário e Tamoio – e em campanhas com os clientes da Profarma Distribuição.

Anexos

R\$milhões	Pós IFRS		Pré IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
DRE				
Receita Bruta	263,2	311,0	263,2	311,0
RX	100,1	121,6	100,1	121,6
HB	99,0	112,7	99,0	112,7
OTC	37,4	44,7	37,4	44,7
Genérico	26,8	31,9	26,8	31,9
Receita operacional líquida	246,3	294,1	246,3	294,1
Custos do produtos vendidos	-162,1	-202,4	-162,1	-202,4
Lucro Bruto	84,2	91,8	84,2	91,8
Margem Líquida (Receita Líquida)	34,2%	31,2%	34,2%	31,2%
Margem Bruta (Receita Bruta)	32,0%	29,5%	32,0%	29,5%
Despesas Operacionais	-80,0	-93,1	-85,6	-95,1
Despesas Gerais e administrativas	-6,1	-8,8	-7,0	-9,1
Despesas Comerciais e marketing	-53,8	-66,0	-70,2	-83,8
Despesas Logística e distribuição	-0,6	-0,7	-0,9	-0,8
Despesas de Depreciação e Amortização	-19,4	-24,9	-5,8	-7,0
Provisão p/ Perda Crédito Esperado	0,0	0,0	0,0	0,0
Outras receitas/despesas operacionais	-0,1	7,3	-1,7	5,5
Resultado antes do Resultado Financeiro	4,2	-1,3	-1,3	-3,4
Resultado Financeiro	-4,9	-0,4	-1,5	3,7
Receitas financeiras	1,7	3,9	1,7	3,9
Despesas financeiras	-6,6	-4,3	-3,2	-0,2
Resultado antes dos Impostos	-0,7	-1,7	-2,8	0,3
Imposto de Renda e Contribuição Social	2,2	0,2	2,6	-0,5
Lucro/Prejuízo do Período	1,5	-1,6	-0,3	-0,2
Margem Bruta (Receita Bruta)	0,6%	-0,5%	-0,1%	-0,1%
EBITDA	23,6	23,5	4,4	3,6
Margem Ebitda (Receita Bruta)	9,0%	7,6%	1,7%	1,2%

R\$mil	Pós IFRS		Pré IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
BALANÇO PATRIMONIAL				
Caixa e equivalentes de caixa	317.575	116.941	317.575	116.941
Instrumentos financeiros	28.998	10.729	28.998	10.729
Contas a Receber	59.550	89.586	59.550	89.586
Estoques	129.764	135.249	129.764	135.249
Impostos a recuperar	32.258	37.814	32.258	37.814
Adiantamentos	4.068	3.018	4.068	3.018
Outras contas a receber	16.387	15.951	16.387	15.951
Total do Ativo Circulante	588.600	409.288	588.600	409.288
Depósitos Judiciais	6.403	5.700	6.403	5.700
Instrumentos financeiros	14.308	2.026	14.308	2.026
IR e CSLL diferidos	38.790	70.763	27.861	58.753
Impostos a recuperar	9.094	25.225	9.094	25.225
Outros contas a receber	524	524	524	524
Imobilizado	221.560	337.156	62.661	98.788
Intangível	616.856	612.819	616.856	612.819
Total do Ativo Não Circulante	907.535	1.054.213	737.707	803.835
Total do Ativo	1.496.135	1.463.501	1.326.307	1.213.123
Fornecedores	133.208	167.665	133.208	167.665
Empréstimos e financiamentos	155.593	48.495	155.593	48.495
Salários e contribuições sociais	34.091	33.990	34.091	33.990
Impostos e taxas	9.047	9.319	9.047	9.319
Arrendamento a Pagar	48.525	66.924	0	-
Outros	8.128	11.367	8.128	11.367
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	4.072	4.120	4.072	4.120
Total do Passivo Circulante	392.665	341.880	344.140	274.956
Empréstimos e financiamentos	62.758	13.750	62.758	13.750
Impostos e taxas	9.591	4.686	9.591	4.686
Impostos diferidos	16.268	34.426	16.268	34.426
Provisão para Contingências	42.163	29.851	42.163	29.851
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	9.000	5.000	9.000	5.000
Arrendamento a pagar	145.385	210.701	0	-
Total do Passivo Não Circulante	285.164	298.414	139.779	87.713
Capital social	1.004.114	1.004.004	1.004.114	1.004.004
Prejuízos acumulados	-185.808	-180.797	-161.725	-153.550
Total do Patrimônio Líquido	818.306	823.207	842.388	850.454
Total do Patrimônio Líquido e Passivos	1.496.135	1.463.501	1.326.307	1.213.123

R\$milhões	Pre IFRS		Post IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
FLUXO DE CAIXA - método indireto				
Fluxos de caixa de atividades operacionais				
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	- 6.830	284	- 678	- 1.725
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	5.827	6.966	5.770	6.966
Depreciação direito de uso imóveis	-	-	13.599	17.883
Provisão / Reversão para contingência	- 1.627	- 2.694	- 1.814	- 2.694
Juros de empréstimos provisionados	4.938	2.926	2.757	2.926
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados	112	39	78	39
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	518	- 208	794	- 208
Encargos financeiros direto de uso	-	-	3.370	4.022
Outros	2.991	- 8.283	1.242	- 8.460
Redução (aumento) nos ativos	56.681	- 8.997	- 45.204	- 8.997
Contas a receber	8.766	- 5.752	- 40.789	- 5.752
Estoques	9.582	- 3.535	- 2.324	- 3.535
Impostos a recuperar	- 1.852	- 38	- 2.505	- 38
Outros	40.185	328	414	328
Aumento (redução) nos passivos	-49.626	19.660	24.496	19.660
Fornecedores	- 1.203	18.665	28.284	18.665
Salários e contribuições	- 50	1.186	- 3.842	1.186
Impostos a recolher	- 744	- 2.312	- 466	- 2.312
Outros	-47.629	2.121	520	2.121
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	12.984	9.693	4.410	29.412
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Aumento de investimento	-	-	-	-
Pagamento de aquisições	- 1.000	- 965	- 1.000	- 965
Adições ao imobilizado	- 3.344	- 12.886	- 6.589	(12.886)
Adições ao Intangível	-	- 1.437	- 636	(1.437)
Baixas de imobilizado	175	- 47	-	- 47
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	- 4.169	- 15.335	- 8.225	- 15.335
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos				
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	367.791	-
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal	-	-	-	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	-33.856	- 12.919	-104.440	- 12.919
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros	- 4.005	- 1.474	- 5.044	- 1.474
Pagamento de Arrendamento direito de uso	-	-	- 16.030	- 19.719
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	-37.861	- 14.393	242.277	- 34.112
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	16.954	- 20.035	238.462	- 20.035
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	32.264	136.976	79.113	136.976
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	49.218	116.941	317.575	116.941



WEBCAST

11/11, quinta-feira, às 11h

CLIQUE AQUI PARA SE INSCREVER

CONTATOS RI

Rita Carvalho

Daniel Uderman

ri@d1000varejofarma.com.br



DMVF
B3 LISTED NM

IGCB3 IGC-NMB3 ITAGB3