



PROFARMA



**DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS 3T20**

RESULTADOS

3T20



Rio de Janeiro, 4 de novembro de 2020 – A Profarma Distribuidora de Produtos Farmacêuticos S.A. (“Profarma” ou “Companhia”, B3: PFRM3), um dos maiores *players* do setor farmacêutico no Brasil, anuncia os resultados do terceiro trimestre de 2020 (3T20). 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 2019 (3T19). 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 no anexo I.

DESTAQUES 3T20



GRUPO PROFARMA | CONSOLIDADO

- Receita bruta cresce 4,4% e atinge R\$ 1,5 bilhão.
- Diluição de 1,0 p.p no SG&A, atingindo 10,0% da receita líquida.
- Ebitda de R\$69,8 milhões, atingindo R\$ 164,1 milhões no acumulado do ano, com crescimento de 22,5% em relação ao YTD19 quando atingiu R\$134,0 milhões.
- Dívida líquida/Ebitda de 0,6x ante 2,4x no 3T19.
- Maior lucro líquido desde 2012, atingindo R\$29,4 milhões.



DISTRIBUIÇÃO

- Receita bruta de R\$ 1,4 bilhão, 6,6% maior que o 3T19.
- Ebitda de R\$ 45,0 milhões, 55,0% maior que o 3T19 com margem Ebitda de 3,6% e R\$104,0 milhões no acumulado de 2020, 46,1% maior que o acumulado do mesmo período de 2019 de R\$71,2 milhões.
- Lucro líquido YTD20 de R\$40,6 milhões versus lucro de R\$8,5 milhões no acumulado do mesmo período do ano anterior, representando crescimento de 377,7%



VAREJO

- Receita bruta de R\$ 263,2 milhões, 13,5% menor que o 3T19 e 14,5% maior que o 2T20.
- Margem bruta de 32,0%, incremento de 3,6 p.p. em relação ao 3T19.
- Ebitda atinge R\$ 23,6 milhões, 62,4% maior que o 2T20 e margem Ebitda de 9,0%.

Próximo evento:

Webcast 3T20: quinta-feira, 05 de novembro, às 14h (Brasil).



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

COMENTÁRIO DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre, mostramos, mais uma vez, nosso potencial de crescimento mesmo no cenário de pandemia em que estamos vivendo há sete meses. Os resultados alcançados neste trimestre já começam a refletir de forma sustentável o sucesso da estratégia da Companhia ao adotar o modelo integrado: nossa receita bruta cresceu 4,4% em relação ao 3T19, o Ebitda teve evolução de mais de 36% atingindo R\$69,8 milhões e lucro líquido de R\$29,4 milhões, o maior dos últimos oito anos. Importante ressaltar também que, com o IPO da d1000 varejo farma, o endividamento do Grupo caiu de 2,4x para 0,6x, uma estrutura de capital que deixa a Companhia preparada para as oportunidades de crescimento no setor farmacêutico.

Na Distribuição, fechamos o terceiro trimestre de 2020 com aumento de mais de 400% no lucro líquido e de 55% no Ebitda quando comparados com o mesmo período do ano passado, atingindo R\$26,7 milhões e R\$45 milhões, respectivamente. E seguimos superando nossos próprios números – tanto de vendas quanto de clientes atendidos no mês e clientes comprando diariamente. Os problemas de abastecimento da indústria provocados pela pandemia parecem ter ficado para trás e com isso conseguimos melhorar nosso nível de serviço, atingindo o recorde histórico de 92%. Visando ao desenvolvimento no universo digital e manter a proximidade constante com clientes e fornecedores, lançamos um app para treinamento, campanhas e lançamento de produtos.

Vale ressaltar que nossa área de Novos Negócios, cujo *core business* não necessita de capital de giro, já representa 10% do nosso Ebitda com reflexos diretos no incremento do retorno sobre capital investido da Companhia.

A d1000 varejo farma teve um trimestre com grandes realizações: captou R\$400,1 milhões por meio do IPO, 100% primário; atingiu um Ebitda de R\$23,6 milhões, aumento de 10% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior mesmo com as lojas de *shopping* operando abaixo da normalidade devido à pandemia. Além disso, realizou cinco inaugurações e um fechamento neste trimestre; e suas quatro bandeiras já estão com opção de compra digital via *app* e *e-commerce*.

Nosso Instituto Profarma de Responsabilidade Social continua amparando as crianças em situações de vulnerabilidade e suas famílias. Neste trimestre enviamos 9 toneladas de alimentos para as instituições assistidas, doamos mais de 20 mil itens entre kits para prevenção da Covid-19 e suplementos alimentares para crianças e, em setembro, completamos um ano de parceria com o UNICEF, totalizando R\$ 1,3 milhão em arrecadações.

Com grandes conquistas no 3T20, reafirmamos nossa capacidade de crescimento com rentabilidade e seguimos focados na entrega de resultados ainda melhores, sempre pensando na geração de caixa, na geração de valor para o acionista e em linha com o planejamento estratégico da Companhia.



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Destaques Financeiros

CONSOLIDADO			
(R\$ Milhões)	3T19	3T20	Var. %
Dados Financeiros			
Receita Bruta Consolidada ¹	1.467,9	1.532,1	4,4%
Receita Bruta Não Consolidada	1.669,0	1.718,0	2,9%
Divisão Distribuição	1.364,7	1.454,8	6,6%
Divisão Varejo	303,5	263,2	-13,3%
Receita Líquida	1.262,9	1.325,9	5,0%
Lucro Bruto	187,4	203,0	8,3%
% Receita Líquida	14,8%	15,3%	0,5 p.p
Despesa Operacional	-161,0	-160,0	-0,7%
Despesas SGA	-139,3	-132,0	-5,3%
% Receita Líquida	-11,0%	-10,0%	-1,0 p.p
Depreciação e Amortização	-24,1	-25,5	6,0%
% Receita Líquida	-1,9%	-1,9%	0,0 p.p
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	2,4	-2,5	-203,2%
% Receita Líquida	0,2%	-0,2%	-0,4 p.p
Ebitda ²	51,1	69,8	36,5%
Margem Ebitda (% Receita Líquida)	4,0%	5,3%	1,3 p.p
Lucro (Prejuízo) Líquido	-0,04	29,4	-
Margem Líquida (% Receita Líquida)	0,0%	2,2%	2,2 p.p
Dívida Líquida	444,0	135,7	-69,4%
Dívida Líquida / Ebitda	2,4	0,6	-74,3%
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	0,0	237,5	-
Patrimônio Líquido	984,3	1.018,7	3,5%
Ciclo de Caixa	28,9	33,1	14,6%

(1) Receita Bruta Consolidada - Excluindo venda *Intercompany*.

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

IFRS 16

Com a obrigatoriedade da adoção do IFRS 16, em 1º de janeiro de 2019, a Companhia reconheceu a parcela fixa de contratos de arrendamentos operacionais de lojas e centros de distribuição como ativos (direito de uso) e os compromissos futuros de arrendamentos como passivos. A natureza das despesas relacionadas a tais arrendamentos mudou com a nova norma, uma vez que a Companhia passa a reconhecer um custo de depreciação de ativos de direito de uso e despesa de juros sobre obrigações de arrendamento, em substituição às despesas de aluguel. Sendo assim, quando comparado ao modelo anterior (pré-IFRS 16), o IFRS 16 gera um efeito positivo no Ebitda, já que os aluguéis de propriedades comerciais (lojas e CDs) são reclassificados – de despesas operacionais para despesas de depreciação e despesas financeiras. Dessa forma, já que os valores de aluguéis efetivamente pagos não mudaram e o IFRS 16 não é reconhecido pelas autoridades fiscais brasileiras, a adoção desta norma não possui efeito caixa, quando comparada à norma anterior (pré-IFRS 16).

No exercício social de 2020, apresentaremos sempre os valores de acordo com a adoção do IFRS 16. As principais informações pré-IFRS 16 são ilustradas no anexo I.

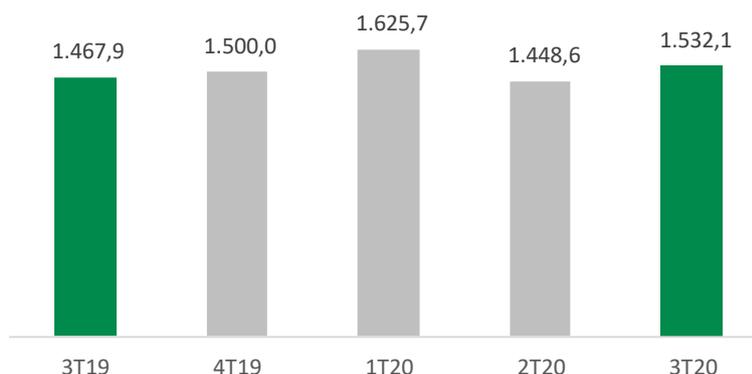


CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Receita Operacional Bruta

A receita bruta consolidada alcançou R\$ 1,5 bilhão no terceiro trimestre de 2020 (3T20), incremento de 4,4% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior (3T19). O crescimento está relacionado principalmente à evolução nas vendas da Distribuição, com aumento de 6,6%.

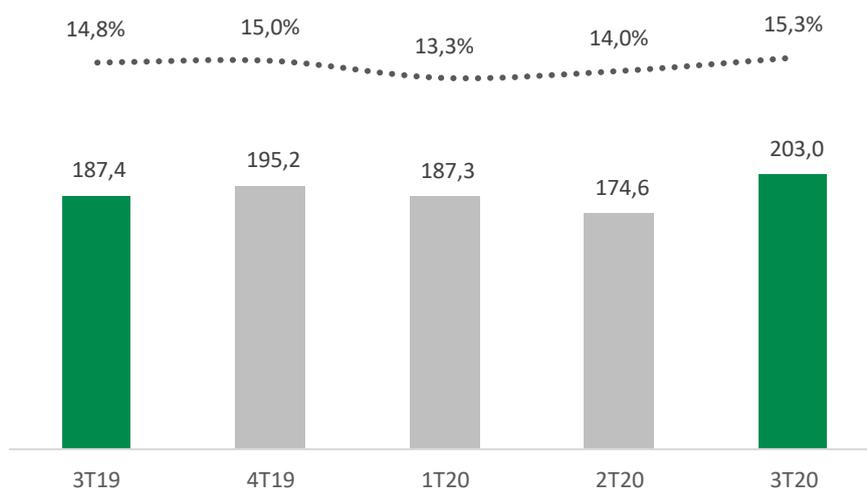
Receita Operacional Bruta Consolidada (R\$ milhões)



Lucro Bruto

O lucro bruto consolidado no 3T20 foi de R\$ 203,0 milhões, 8,3% superior ao registrado no 3T19, com margem bruta de 15,3%. A margem bruta foi 0,5 p.p. maior que a do mesmo período do ano anterior em função da expansão da margem bruta nas duas divisões: na Distribuição 0,8 p.p. e na d1000, 3,6 p.p. Na Distribuição esta variação está relacionada em grande parte ao impacto positivo do aumento de preços adiado para 1º de junho de 2020. Na d1000, o ganho significativo de margem pode ser explicado pela estratégia na gestão de categoria e precificação.

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

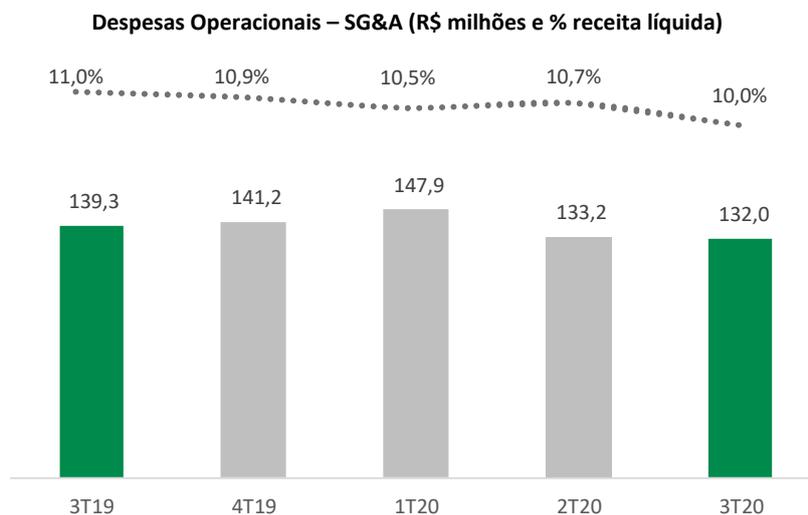




CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Despesas Operacionais

As despesas operacionais consolidadas – representadas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo depreciação e outras receitas) – somaram R\$ 132,0 milhões ou 10,0% da receita operacional líquida no terceiro trimestre de 2020 (3T20). O resultado aponta recuo de 1,0 p.p. em relação ao mesmo trimestre do ano anterior (3T19) e está relacionado à redução de 5,2% nas despesas em ambas as divisões. A diluição de despesas da Companhia é resultado do ganho de produtividade adquirido ao longo dos trabalhos realizados nos últimos anos com as consultorias BCG, Falconi e Proudfoot.

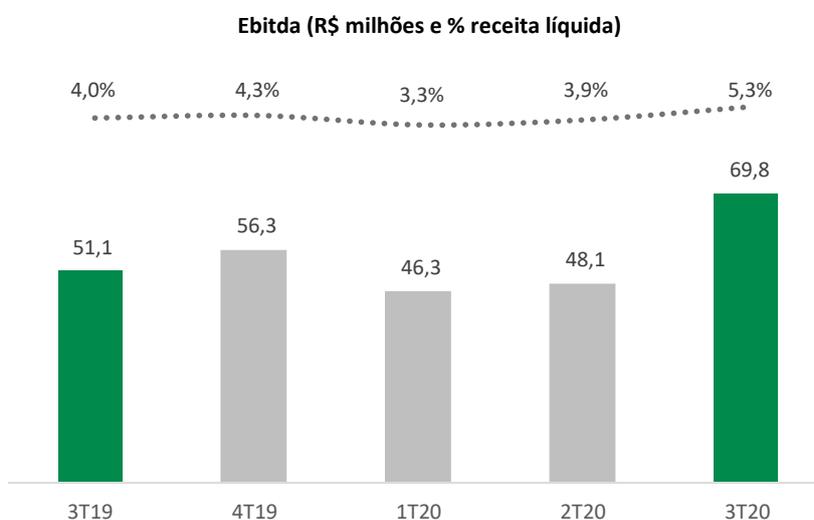


Ebitda

A Companhia gerou um Ebitda de R\$ 69,8 milhões no 3T20, evolução de 36,5% em relação ao 3T19, e aumento de 45,2% entre trimestres (2T20 x 3T20). A margem Ebitda no 3T20 atingiu 5,3% – 1,3 p.p. superior ao 3T19. Este aumento foi relacionado ao incremento de Ebitda nas duas divisões, sendo de 36,5% na Distribuição e de 10,0% na d1000. Na visão YTD 2020 o Ebitda atingiu R\$164,1 milhões, evolução de 22,5% em relação ao acumulado dos nove meses de 2019.

Vale ressaltar que esse crescimento é explicado principalmente pela evolução da eficiência operacional aliada à diluição das despesas e, neste trimestre, também ao impacto do aumento de preços na Distribuição, que foi adiado para 1º de junho deste ano.

Desconsiderado o efeito do IFRS, o Ebitda seria de R\$ 49,1 milhões e a margem Ebitda de 3,7%, aumento de 55,3% quando comparado com os R\$31,6 milhões registrados no 3T19.





CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Reconciliação do Ebitda

CONSOLIDADO			
(R\$ Milhões)	3T19	3T20	Var. %
Lucro Líquido	(0,04)	29,4	-
IR / CS	0,8	3,7	383,5%
Resultado Financeiro	(27,8)	(18,6)	-33,2%
Depreciação e Amortização	(24,1)	(25,5)	6,0%
Ebitda	51,1	69,8	36,5%
Margem Ebitda (% receita líquida)	4,0%	5,3%	1,3 p.p

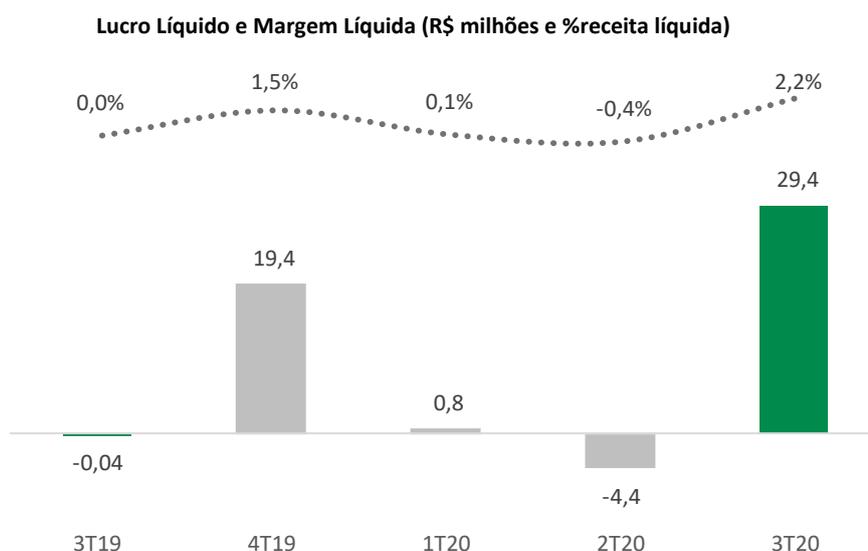
Resultado Financeiro

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 18,6 milhões no 3T20, sendo R\$ 9,2 milhões ou 33,2% menores na comparação com o 3T19.

Importante observar que, as despesas financeiras bancárias deste trimestre comparadas com o mesmo período do ano anterior, apresentaram uma redução de R\$ 9,6 milhões ou 51,6%, ao mesmo tempo em que as receitas financeiras foram maiores em R\$ 1,5 milhão. Estas variações positivas foram compensadas parcialmente pelo aumento nas despesas financeiras não bancárias (Outras) de R\$ 2,4 milhões. A queda nas despesas financeiras bancárias ocorreu em função da redução das taxas de juros – resultado, principalmente da queda do CDI, assim como do nível médio de endividamento no período. O impacto nas despesas financeiras não bancárias foi resultante em grande parte de parcelamentos de impostos (ICMS) ocorridos no 2T20. As receitas financeiras foram maiores, em grande parte, pelos recursos advindos do IPO da d1000.

Lucro Líquido

A Profarma atingiu no 3T20 o maior lucro líquido desde 2012 atingindo R\$ 29,4 milhões, uma evolução significativa de R\$ 29,4 milhões ante um prejuízo líquido de R\$ 0,04 milhão registrado no 3T19. Este incremento foi devido ao crescimento do resultado operacional de ambas as divisões, refletindo o aumento da margem ebitda e a redução das despesas financeiras no período comparado. No acumulado de nove meses a Companhia atingiu lucro líquido de R\$25,8 milhões, maior R\$ 33,2 milhões na comparação com o mesmo período de 2019 quando registrou prejuízo líquido de R\$ 7,4 milhões.

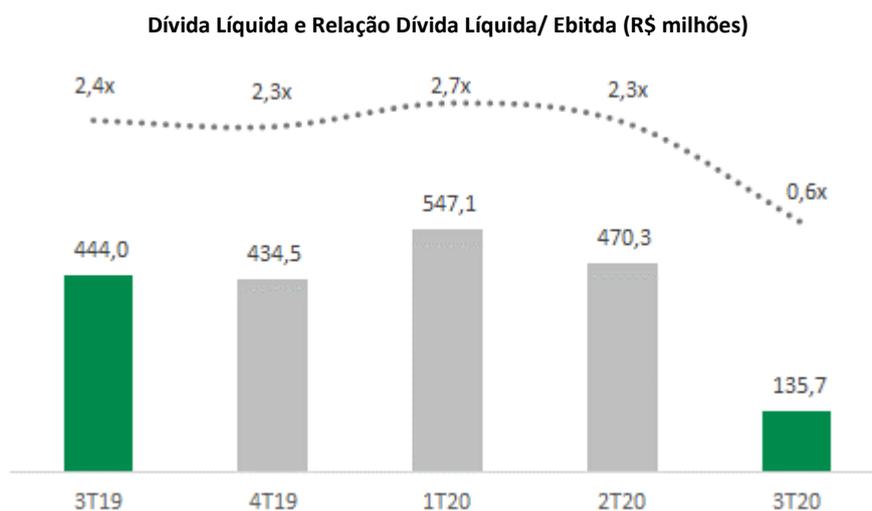




CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Endividamento

Em 30 de setembro de 2020, a dívida líquida totalizou R\$ 135,7 milhões. A melhora operacional nos últimos quatro trimestres – com o Ebitda acumulado atingindo R\$ 220,4 milhões (18,7% maior versus acumulado do mesmo período do ano anterior) – e o IPO da d1000 resultaram na expressiva redução do índice de alavancagem da Companhia nos últimos 12 meses. Ao final do 3T20, o índice de endividamento ficou abaixo de 1x, atingindo 0,6x, 74% menor que o índice registrado no 3T19, de 2,4x.



Capex

No 3T20, os investimentos totalizaram R\$ 12,4 milhões, sendo R\$ 5,2 milhões na Distribuição e R\$ 7,2 milhões na d1000. Na Distribuição, os investimentos foram direcionados, em sua maioria, para TI. Já na d1000, a maior parcela dos investimentos esteve relacionada a inaugurações.

Fluxo de Caixa

No 3T20, observamos incremento de R\$ 134,7 milhões no fluxo de caixa da Companhia, tendo em vista uma geração de R\$ 7,8 milhões nas atividades operacionais, um consumo de R\$ 12,5 milhões nas atividades de investimento, e R\$ 139,4 milhões gerados nas atividades de financiamento. A geração de caixa nas atividades operacionais esteve relacionada aos R\$ 72,8 milhões obtidos nas operações, que foram consumidos parcialmente pela variação de R\$ 65,1 milhões nos ativos operacionais da Companhia, principalmente relacionados ao pagamento de parte dos impostos prorrogados e parcelados no 3T20.

RESUMO FLUXO DE CAIXA | CONSOLIDADO

(R\$ Milhões)	3T19	3T20
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades Operacionais	43,5	7,8
Recursos gerados/(aplicados) nas operações	45,7	72,8
Varição Ativos Operacionais	(2,1)	(65,1)
<i>Duplicatas a Receber</i>	(6,3)	(108,1)
<i>Estoque</i>	(52,6)	(33,5)
<i>Fornecedores</i>	67,5	104,9
<i>Outros</i>	(10,7)	(28,4)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Investimento	(4,4)	(12,5)
Fluxo de Caixa (Aplicado) / Gerado nas Atividades de Financiamento	(22,4)	139,4
Acréscimo / (Decréscimo) Líquido de Caixa	16,7	134,7



CONSOLIDADO | Resultados 3T20

Ciclo de Caixa

	Consolidado		Distribuição		Varejo	
	3T19	3T20	3T19	3T20	3T19	3T20
Ciclo de Caixa (Dias)	28,9	33,1	26,1	29,1	31,3	34,9
Dias de Contas a Receber ⁽¹⁾	34,7	38,9	43,2	45,6	16,0	23,8
Dias de Estoque ⁽²⁾	66,3	67,1	55,8	56,0	64,5	65,4
Dias de Fornecedores ⁽³⁾	72,1	72,8	72,9	72,6	49,2	54,3

(1) Base Média de Venda Bruta no Trimestre

(2) Base Média de CMV no Trimestre

(3) Base Média de CMV no Trimestre



DISTRIBUIÇÃO | Resultados 3T20

DISTRIBUIÇÃO

Compreende as operações comerciais para o varejo farmacêutico, inclusive d1000 varejo farma, com a comercialização de medicamentos e produtos de higiene pessoal e cosméticos.

Desempenho Financeiro

DISTRIBUIÇÃO			
(R\$ Milhões)	3T19	3T20	Var. %
Dados Financeiros			
Receita Bruta	1.364,7	1.454,8	6,6%
Receita Líquida	1.167,9	1.255,4	7,5%
Lucro Bruto	100,9	118,8	17,7%
% Receita Líquida	8,6%	9,5%	0,8 p.p
Despesas SGA	-75,4	-71,4	-5,2%
% Receita Líquida	-6,5%	-5,7%	-0,8 p.p
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	3,6	-2,3	-164,8%
% Receita Líquida	0,3%	-0,2%	-0,5 p.p
Ebitda	29,0	45,0	55,0%
Margem Ebitda (% Receita Líquida)	2,5%	3,6%	1,1 p.p

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

Receita Operacional Bruta

A receita bruta da Distribuição foi 6,6% superior ao mesmo trimestre do ano anterior (3T19), alcançando R\$ 1,4 bilhão. Este crescimento foi devido principalmente ao recorrente incremento no número de clientes atendidos e ainda sustentado pela alteração de consumo que tem beneficiado as farmácias independentes frente às grandes redes.

Lucro Bruto

O lucro bruto da Distribuição alcançou R\$ 118,8 milhões no 3T20 – aumento de 17,7%, quando comparado ao registrado no 3T19, com margem bruta de 9,5% sendo esta 0,8 p.p. maior principalmente em função do impacto positivo do aumento de preços adiado para 1º de junho de 2020.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas operacionais – compostas pelas despesas administrativas, comerciais e de logística (excluindo, depreciação e outras receitas/despesas) – somaram R\$ 71,4 milhões, 5,7% da receita operacional líquida, representando diluição de 0,8 p.p. das despesas operacionais, quando comparadas ao mesmo trimestre do ano anterior. Essa variação está relacionada à maior diluição das despesas fixas, em função do aumento de vendas, assim como as reduções relativas à atuação das consultorias.



DISTRIBUIÇÃO | Resultados 3T20

Ebitda

O Ebitda no 3T20 alcançou R\$ 45,0 milhões e margem de 3,6% – 55,0% acima de 3T19, quando registrou R\$ 29,0 milhões e margem de 2,5%. Essa variação foi, em grande parte, pelo aumento de preços e a redução das despesas operacionais. No YTD 2020 registramos Ebitda de R\$104,0 milhões, 46,1% maior que os R\$71,2 milhões do mesmo período de 2019.

Excluindo os efeitos do IFRS 16, o Ebitda no 3T20 chegou a R\$ 40,7 milhões, 62,4% maior quando comparado ao 3T19 e margem Ebitda de 3,2%, 1.1p.p. maior que no ano anterior.

Ciclo de Caixa e Capital de Giro

No 3T20, a Distribuição atingiu 29,1 dias, superior em 2,9 dias o realizado no mesmo trimestre do ano anterior. Esse desempenho pode ser explicado, principalmente, ao aumento do prazo médio de clientes em três dias, próximo à média de prazo médio verificada ao longo do ano.



d1000 varejo farma | Resultados 3T20

d1000 varejo farma

Rede de drogarias formada pelas bandeiras Drogasmil, Farmalife, Drogarias Tamoio e Drogaria Rosário.

Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

(R\$ Milhões)	3T19	%3T19	3T20	%3T20	Var. %
Dados Financeiros					
Receita Bruta	304,3		263,2		-13,5%
RX	120,5	39,6%	100,1	38,0%	-17,0%
HB	109,7	36,0%	99,0	37,6%	-9,8%
OTC	43,5	14,3%	37,4	14,2%	-14,0%
Genérico	30,7	10,1%	26,8	10,2%	-12,6%
Receita Líquida	287,2	94,4%	246,3	93,6%	-14,2%
Lucro Bruto	86,5		84,2		-2,6%
% Receita Bruta	28,4%		32,0%		3,6 p.p
Despesas SGA	-63,9		-62,4		-2,4%
% Receita Bruta	-21,0%		-23,7%		-2,7 p.p
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	-1,2		1,7		-245,4%
% Receita Bruta	-0,4%		0,6%		1 p.p
Ebitda	21,4		23,6		10,0%
Margem Ebitda (% Receita Bruta)	7,0%		9,0%		1,9 p.p

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

Receita Bruta

A d1000 apresentou receita bruta de R\$ 263,2 milhões, uma queda de 13,5% quando comparada ao 3T19. Esta queda foi decorrente do menor fluxo de clientes em nossas lojas impactadas pelo efeito da pandemia. Caso desconsiderássemos as lojas de shoppings e encerradas, a queda entre o 3T20 e 3T19 seria de 2,7%.

Lucro Bruto

O lucro bruto foi de R\$ 84,2 milhões, com margem bruta de 32,0%, versus margem bruta de 28,4% no 3T19, ou seja, ganho de 3.6 p.p. entre períodos. O aumento da margem bruta entre períodos auxiliou a compensar a queda de vendas.

Despesas Operacionais (SG&A)

As despesas operacionais – compostas pelas despesas corporativas e de lojas (excluindo, depreciação e outras receitas/despesas) – somaram R\$ 62,4 milhões, 23,7% da receita operacional bruta. As despesas das lojas totalizaram R\$ 49,7 milhões, 1,4% inferior em relação ao 3T19.

A margem de contribuição no 3T20 foi de 13,1% em relação à receita bruta, representando aumento de 1,2 p.p. quando comparada ao 3T19. Adicionalmente, as despesas corporativas somaram R\$ 12,7 milhões no período, representando 4,8% da receita bruta.



d1000 varejo farma | Resultados 3T20

Ebitda

O Ebitda com IFRS16 no 3T20 atingiu R\$ 23,6 milhões e margem de 9,0%, representando um aumento de R\$ 2,2 milhões e 1,9 p.p. em relação ao segundo trimestre do ano anterior (3T19). Quando comparado com o 2T20, o Ebitda teve um aumento de 62,4%.

Mesmo com a redução de venda por causa da pandemia, foi possível o aumento do Ebitda entre os períodos em função do aumento da margem bruta e da diluição das despesas operacionais.

O Ebitda sem IFRS16 no 3T20 foi de R\$ 4,4 milhões e margem de 1,7%, indicando redução de R\$ 2,1 milhões e queda de 0.5 p.p. em relação ao terceiro trimestre do ano anterior (3T19).

Ciclo de Caixa e Capital de Giro

O modelo de suprimento da d1000 varejo farma tem sua base na Profarma, com atendimento logístico loja a loja. Dessa forma, o nível médio dos estoques e o ciclo de caixa são menores, quando comparados às grandes redes, que compram majoritariamente direto da indústria e, portanto, fazem sua própria distribuição.

Encerramos o terceiro trimestre de 2020 com o ciclo de caixa de 34,9 dias influenciados pela redução no número de dias em estoque e de fornecedores.

Rede de Lojas e Expansão

No 3T20, a d1000 abriu cinco novas lojas e fechou uma loja para mudança de ponto. Em 30 de setembro de 2020 a d1000 varejo farma possuía 192 lojas em sua base.


Anexo I - Demonstração de Resultados (R\$ Milhares)

Consolidado	IFRS16		Pré-IFRS	
	3T19	3T20	3T19	3T20
Receita Operacional Bruta:				
Venda de Produtos	1.467.869	1.532.090	1.467.869	1.532.090
	1.467.869	1.532.090	1.467.869	1.532.090
Deduções Receita Operacional Bruta:				
Impostos e Outras Deduções	(204.969)	(206.184)	(204.969)	(206.184)
Receita operacional líquida	1.262.900	1.325.906	1.262.900	1.325.906
Custos Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados	(1.075.496)	(1.122.857)	(1.075.496)	(1.122.857)
Lucro Bruto	187.404	203.049	187.404	203.049
Receitas / (Despesas) Operacionais				
Gerais e Administrativas	(32.028)	(27.621)	(35.984)	(31.820)
Comerciais e Marketing	(73.149)	(68.316)	(88.695)	(83.125)
Logística e Distribuição	(34.166)	(36.034)	(34.166)	(36.034)
Depreciação e Amortização	(24.097)	(25.533)	(8.740)	(8.721)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	2.400	(2.477)	2.400	(4.163)
	(161.040)	(159.981)	(165.186)	(163.863)
Resultado de Equival. Patrimonial	667	1.201	667	1.201
Ganho (Perda) Equivalência Patrimonial	667	1.201	667	1.201
Resultado Operacional antes do Financeiro	27.031	44.269	22.885	40.387
Receita Financeira	2.922	3.899	2.922	3.899
Despesas Financeiras	(30.760)	(22.485)	(25.769)	(17.660)
Despesas finan Bancária	(18.554)	(8.987)	(18.554)	(8.987)
Despesas finan AVP	(5.148)	(4.081)	(5.148)	(4.081)
Despesas finan Outras	(7.058)	(9.417)	(2.068)	(4.592)
Resultado Operacional	(807)	25.683	37	26.626
Tributação				
Provisão para Imposto de Renda	15	(195)	15	(195)
Provisão para Contribuição Social	-	(108)	(0)	(108)
Provisão para Imposto de Renda Diferido	755	4.026	540	4.300
	770	3.723	555	3.997
Lucro (Prejuízo) Líquido do período	(37)	29.406	592	30.623
Participação Minoritária nos Resultados das Controladas	-	1.109	-	1.109
Lucro por lote de mil ações (em R\$)	(0,3)	238	5	247
Quant. de ações ao final do período (milhões)	123.813	123.813	123.813	123.813



Anexo II - Balanço Patrimonial (R\$ Milhares)		
Trimestres Findos em:		
Ativo	Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2020
Circulante:		
Disponibilidades	244.854	521.361
Instrumentos Financeiros	11.951	49.478
Contas a Receber de Clientes	565.879	661.956
Estoques	792.736	836.980
Impostos a Recuperar	303.540	309.353
Adiantamentos	8.352	11.581
Outras Contas a Receber	93.731	96.118
	<u>2.021.043</u>	<u>2.486.827</u>
Não Circulante		
Realizável a Longo Prazo:		
Depósitos Judiciais	20.010	13.522
Instrumentos Financeiros	8.344	17.546
IR e CSLL diferidos	88.605	91.971
Outras Contas a Receber	19.682	56.889
	<u>136.641</u>	<u>179.928</u>
Permanente:		
Investimentos	31.503	35.341
Imobilizado tangível	127.494	350.481
Imobilizado intangível	832.921	624.901
	<u>991.918</u>	<u>1.010.723</u>
Total do Ativo	<u><u>3.149.602</u></u>	<u><u>3.677.478</u></u>
Passivo		
	Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2020
Circulante:		
Fornecedores	935.344	984.721
Empréstimos e Financiamentos	369.245	385.989
Instrumentos Financeiros	-	-
Salários e Contribuições Sociais	51.622	71.423
Impostos e Taxas	50.066	96.803
Outras Contas a Pagar	101.974	21.418
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	-	4.072
Arrendamento	53.233	59.437
	<u>1.561.484</u>	<u>1.623.863</u>
Não Circulante		
Exigível a longo prazo:		
Impostos e Taxas	18.446	29.206
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.270	16.289
Empréstimos e Financiamentos	339.936	338.081
Instrumentos Financeiros	-	-
Provisão para Contingências	72.638	57.880
Outras Contas a Pagar	259	259
Contas a pagar - aquisição de subsidiária	-	9.000
Arrendamento	163.280	203.585
	<u>603.829</u>	<u>654.300</u>
Participações Minoritárias	-	<u>380.596</u>
Patrimônio Líquido :		
Capital Social	1.141.483	1.159.065
Ações em Tesouraria	(16.367)	(16.367)
Ágio em transações de Capital	(12.167)	(22.748)
Reserva de Capital	7.083	7.083
Custo de Capitalização	-	(17.582)
Reserva de Lucros	186.825	186.825
Lucros Acumulados	(322.568)	(277.557)
	<u>984.289</u>	<u>1.018.719</u>
Total do Passivo	<u><u>3.149.602</u></u>	<u><u>3.677.478</u></u>



	Consolidado	
	3T19	3T20
Anexo III - FLUXO DE CAIXA (R\$ Milhares)		
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	(805)	25.683
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalente de caixa gerados pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	9.188	8.723
Depreciação direito de uso imóveis	15.357	16.810
Resultado equivalência patrimonial	(667)	(1.202)
Provisão / Reversão para contingência	(877)	(1.450)
Juros de empréstimos provisionados	16.956	9.640
Provisão / Reversão para perdas de créditos esperados	2.469	291
Ganho/Perda na baixa de imobilizado e intangível	-	773
Encargos financeiros diretos de uso	4.297	4.824
Outros	(266)	8.731
	45.652	72.823
Redução (aumento) nos ativos		
Contas a receber	(6.302)	(108.130)
Estoques	(52.635)	(33.467)
Impostos a recuperar	(13.520)	(20.236)
Outros	(546)	13.315
	(73.003)	(148.518)
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	67.503	104.945
Salários e contribuições	4.809	(6.992)
Impostos a recolher	(1.545)	(13.853)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(188)
Outros	96	(456)
	70.863	83.456
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades operacionais	43.512	7.761
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aumento de investimento	-	-
Adições ao imobilizado	(4.680)	(9.446)
Adições ao Intangível	-	(3.029)
Baixas de imobilizado	247	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(4.433)	(12.475)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Aumento de capital / adiantamento para futuro aumento de capital	-	368.904
Obtenção de empréstimos e financiamentos - Principal	119.538	89.820
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Amortização	(110.172)	(287.284)
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Juros	(12.907)	(11.372)
Pagamento de Arrendamento direito de uso	(18.810)	(20.694)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(22.351)	139.374
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	16.728	134.660
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	228.126	386.698
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	244.854	521.358



PROFARMA



TELECONFERÊNCIA

Quinta-feira, 5 de novembro de 2020.

14h (Brasil) | 12h (NY)

Inscrição via Zoom [Clique aqui](#)

CONTATOS DE RI

Max Fischer

Rodolfo Almeida

Juliana Matos