

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS **3T21**



REDE
aboco

DMVF
B3 LISTED NM

IGC B3 **IGC-NM B3** **ITAG B3**

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



IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3

	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

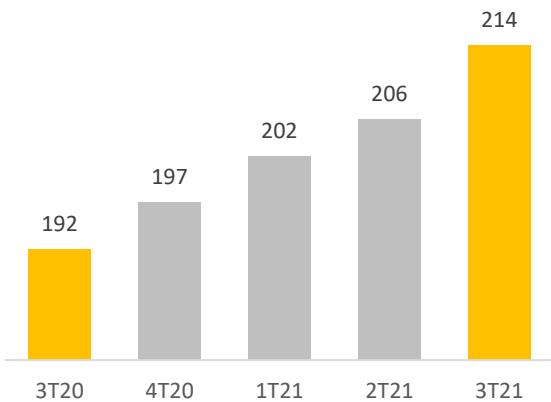
Ebitda - Lucro (prejuízo) líquido acrescido de imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização.

Nossas Lojas

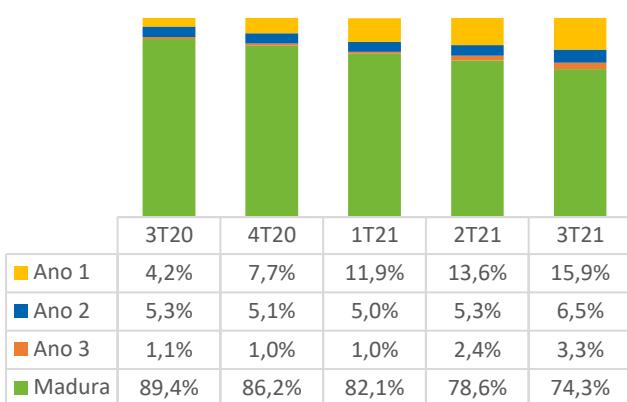
Em 30 de setembro de 2021, contávamos com 214 lojas em operação, 8 lojas a mais que o trimestre imediatamente anterior. Destacamos que durante o 3T21 abrimos 11 novas lojas, ampliamos 4, reformamos 1 e encerramos 3 lojas.

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

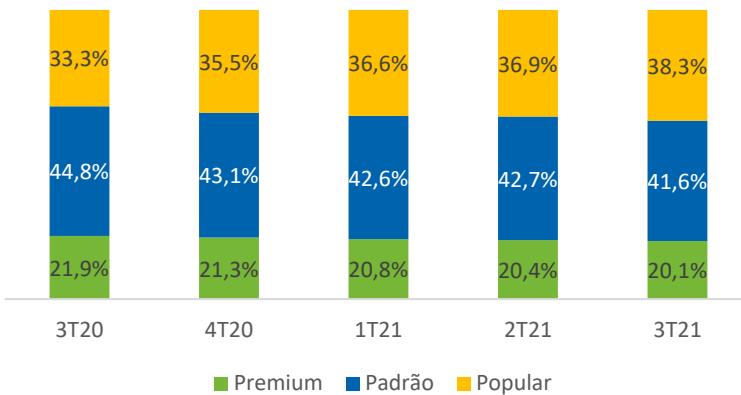


Distribuição Etária do Portifólio de Lojas



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

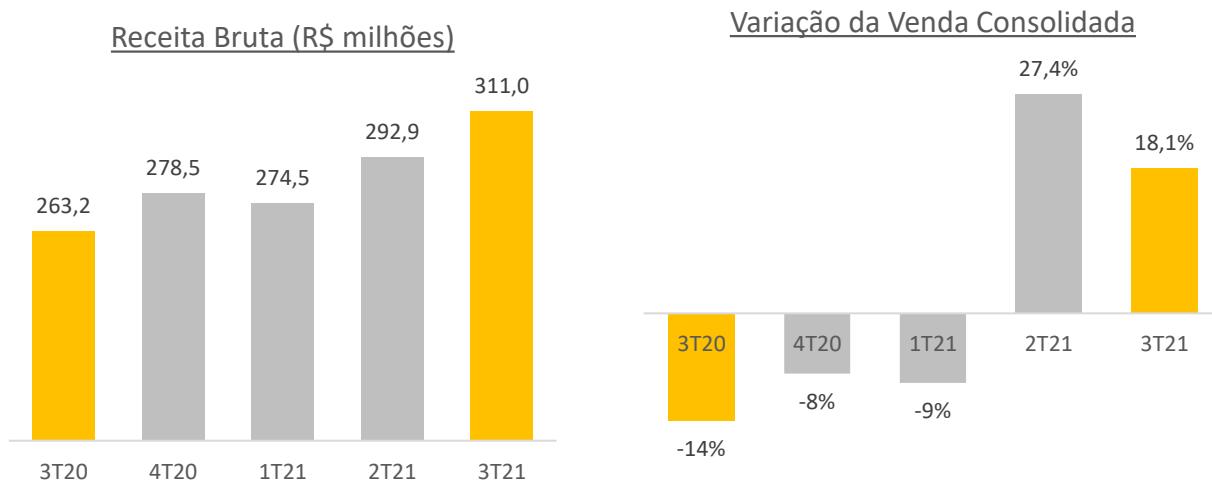


Estamos geograficamente presentes no Centro-Oeste e no estado do Rio de Janeiro e nosso projeto de expansão é o de aumentar participação nestas regiões. Das 11 lojas abertas no 3T21, 3 foram abertas no Distrito Federal e 8 lojas no Rio de Janeiro.

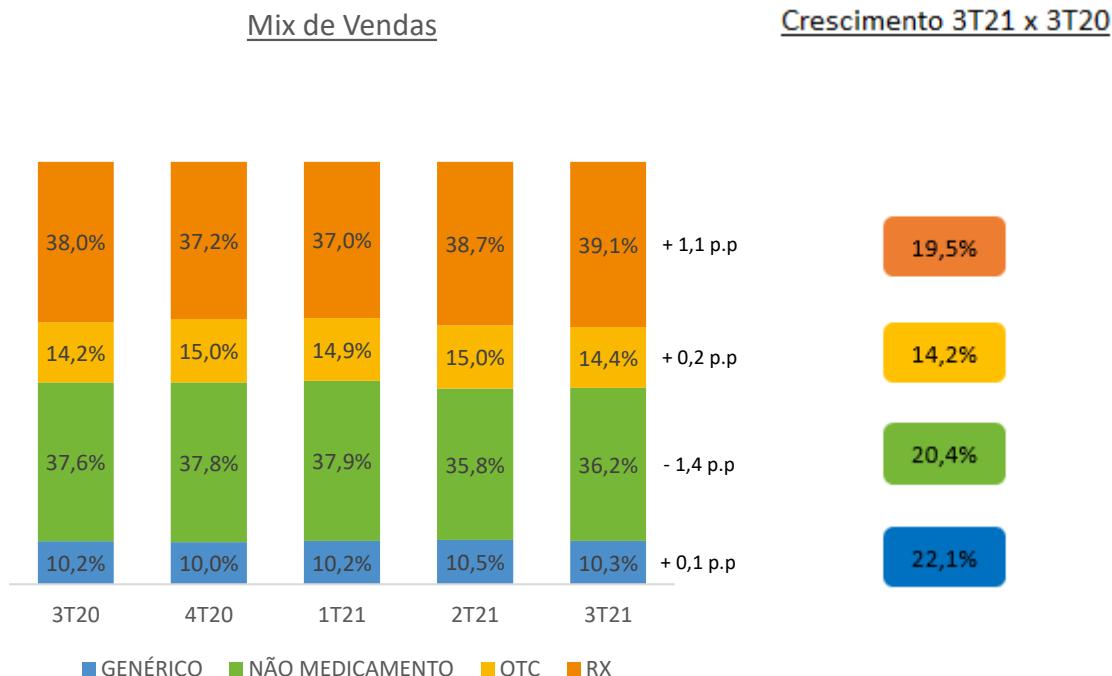
Receita Bruta

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.

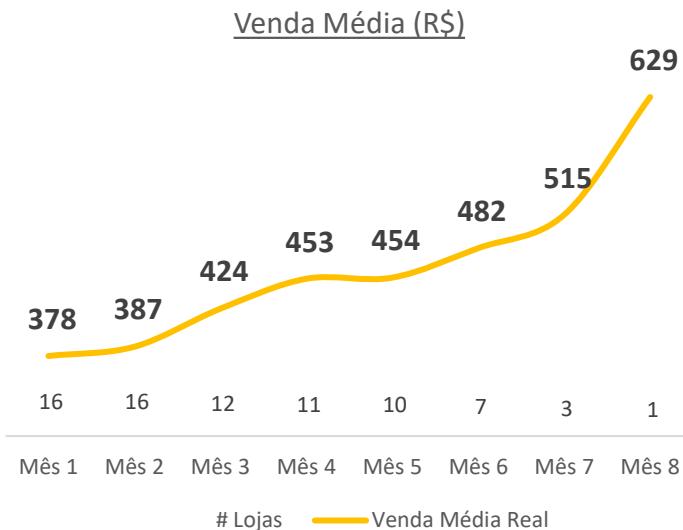


Na comparação entre 3T21 e 3T20 não houve grandes destaques entre as categorias de produtos. Percebemos maior variação na categoria RX, que cresceu 1,1 p.p.



Novas Lojas

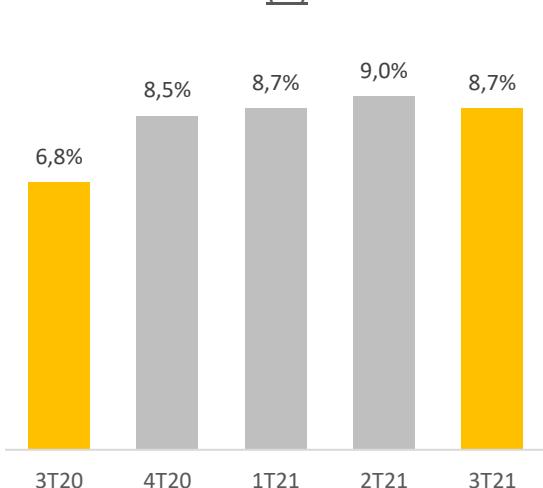
Nosso *guidance* é abrir 30 novas lojas ao longo de 2021 e chegamos ao final do terceiro trimestre com 26 novas lojas em operação. Dado que o nosso foco de expansão é o Estado do Rio de Janeiro demonstramos abaixo as Vendas Médias das lojas abertas nesta região em 2021 e que tiveram pelo menos um mês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



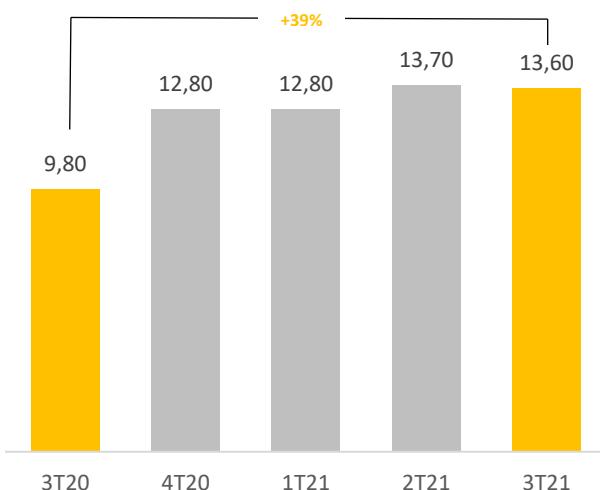
Marcas Exclusivas

Marcas Exclusivas representaram 8,7% do autoserviço 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.

Marcas Exclusivas no Autoserviço (%)



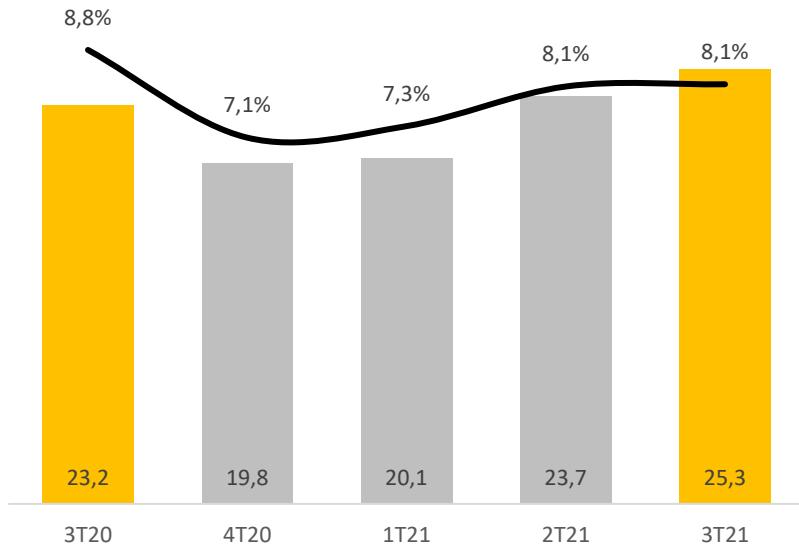
Vendas Marcas Exclusivas (R\$ Milhões)



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.

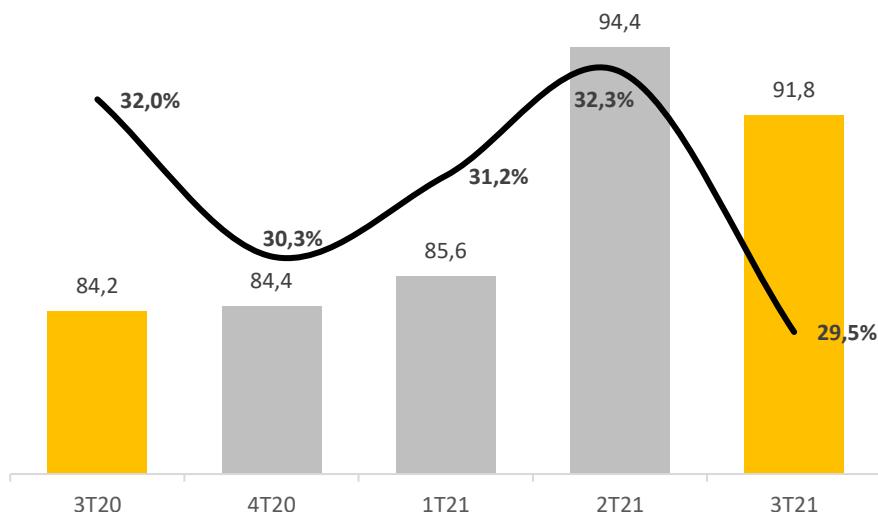
Vendas Omnichannel (R\$) e Receita Bruta (%)



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)

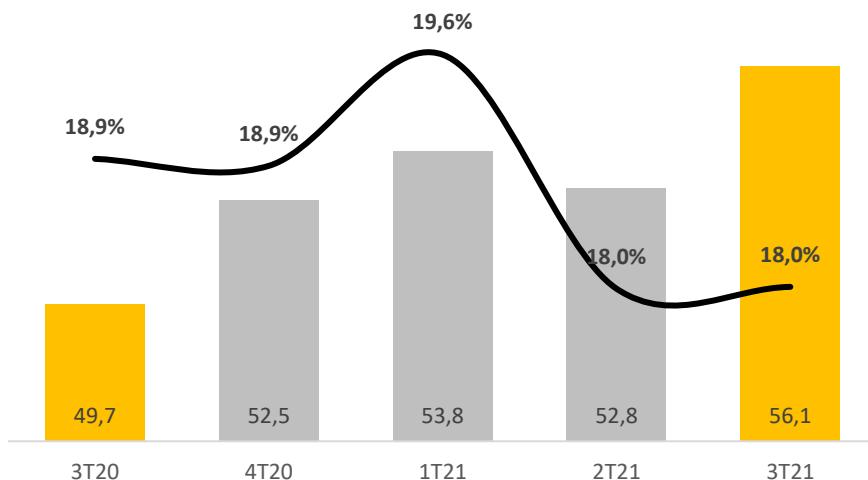


Despesas com Vendas

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.

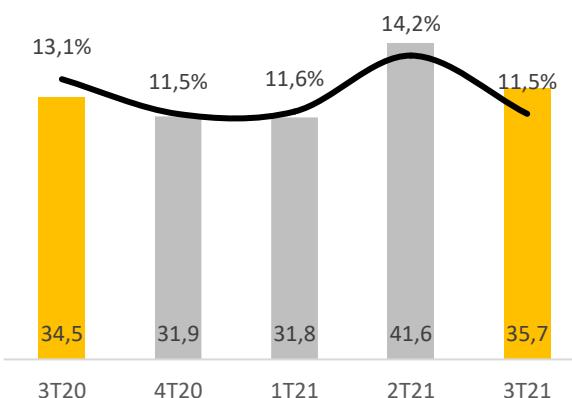
Despesas com Vendas (R\$ milhões)



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.

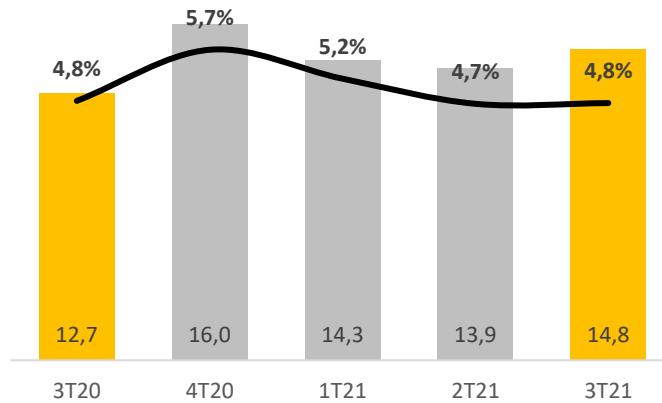
Margem de Contribuição (R\$ e %)



Despesas Gerais e Administrativas

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

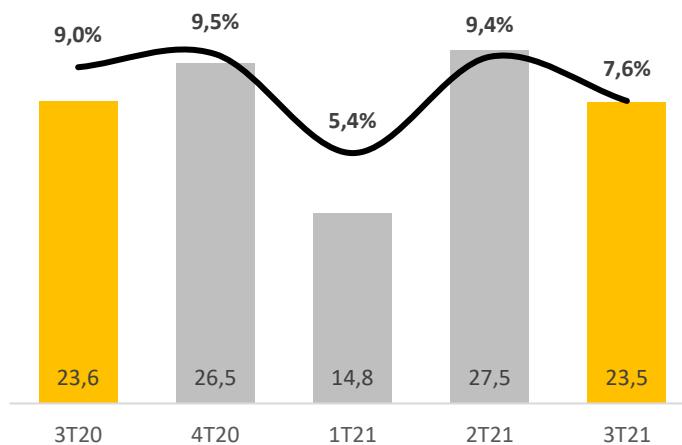
G&A (R\$) e G&A/Receita Bruta (% Receita Bruta)



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

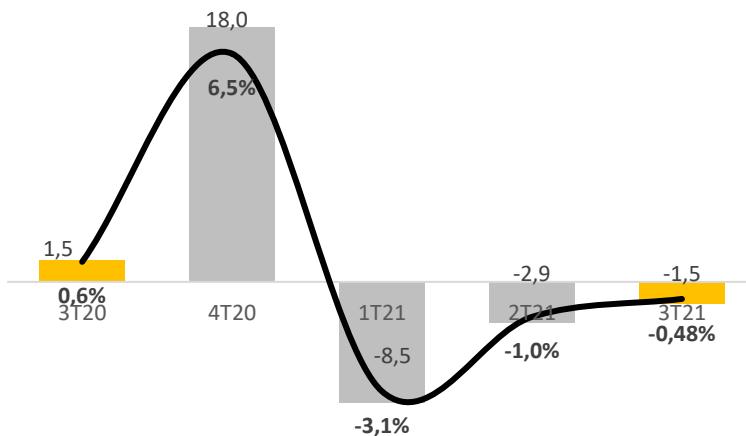
As Despesas de Depreciação totalizaram R\$ 24,8 milhões no 3T21, equivalentes a 7,9% da Receita Bruta, e seu incremento está relacionado com o crescente investimento em abertura e ampliação de nossas lojas, além da normalização dos valores dos aluguéis, visto que no 3T20 ainda havia valores negociados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

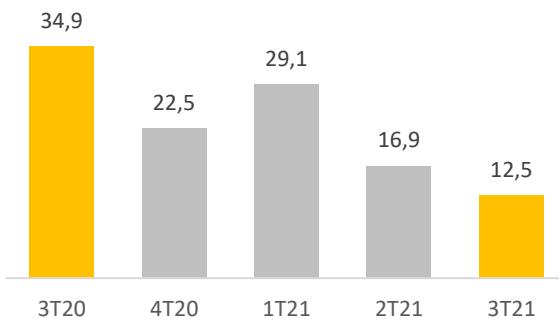
Lucro Líquido (R\$) e Margem Líquida (% Receita Bruta)



Ciclo de Caixa

Nossa 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:	12.759	- 1.254	25.796	20.474
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 diretiro 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

IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3

EARNINGS RELEASE **3Q21**



REDE
abc

DMVF
B3 LISTED NM

IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3

EARNINGS RELEASE **3Q21**



Rio de Janeiro, November 10th, 2021 - d1000 Varejo Farma SA SA ("Rede d1000" or "Company", B3: DMVF3), one of the largest players in Brazil pharmaceutical sector, announces its results for the third quarter of 2021 (3Q21). The Company's financial statements are prepared in Brazilian reais (R\$), in compliance with the Brazilian Corporate Law, meeting the technical pronouncements of CPC (Accounting Pronouncements Committee) and requirements of CVM, the Brazilian Securities and Exchange Commission. The financial and operating information herein is presented on a consolidated basis and in accordance with the accounting practices adopted in Brazil.

The comparisons of results refer to the third quarter of 2021 (3Q20). The Company's Financial Statements have been prepared in accordance with IFRS 16 since January 2019 and the Company will be following that standard when presenting all its figures. Pre-IFRS 16 data can be found in the annexes.

Rede d1000

3Q21 HIGHLIGHTS

- **Gross Revenues:** R\$ 311.0 million, up 18.1% or R\$ 47.8 million vs 3Q20.
- **Gross Margin:** 29.5%, 2.5 p.p. higher vs. 3Q20.
- **Ebitda:** R\$ 23.5 million, with 7.6% margin, versus 9.0% in 3Q20.
- **Net Loss:** R\$ 1.5 million, vs R\$ 1.5 million Net Income in 3Q20.
- **Free Cash Flow:** R\$5.9 million negative, versus R\$ 20.1 million negative in 3Q20.
- **214 stores** in operation. We opened 11 stores in 3Q21, totaling 26 new stores.



WEBCAST

Thursday, November 11th, 2021
11 a.m. (Brazil) | 10 a.m. (NY)
Access via Zoom [click here](#)



IR CONTACTS

Rita Carvalho, CFO
Daniel Uderman, GRI
Email: ri@d1000varejofarma.com.br

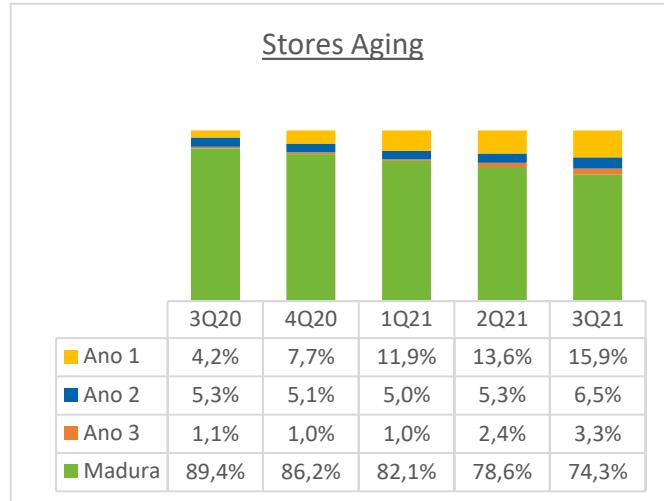
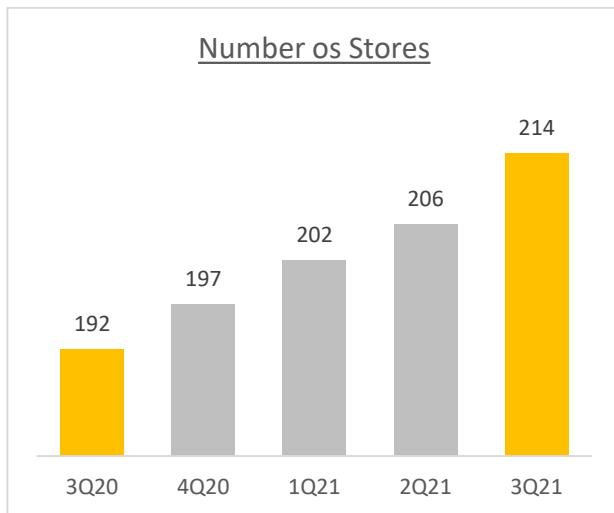
	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
Financial Data (R\$ Million)					
Gross Revenues	263.2	278.5	274.5	292.9	311.0
Gross Profit	84.2	84.4	85.6	94.4	91.8
Gross Margin (Gross Revenue)	32.0%	30.3%	31.2%	32.3%	29.5%
Ebtida (1)	23.6	26.5	14.8	27.5	23.5
Ebitda Margin (% Gross Revenue)	9.0%	9.5%	5.4%	9.4%	7.6%
Net Income	1.5	18.0	-8.5	-2.9	-1.5
Net Margin (% Gross Revenue)	0.6%	6.5%	-3.1%	-1.0%	-0.5%
Free Cash Flow	-20.1	-41.9	-33.3	7.0	-5.9
Operating Data					
# Stores	192	197	202	206	214

Ebitda - Net profit (loss) plus income tax and social contribution, net financial result, depreciation and amortization.

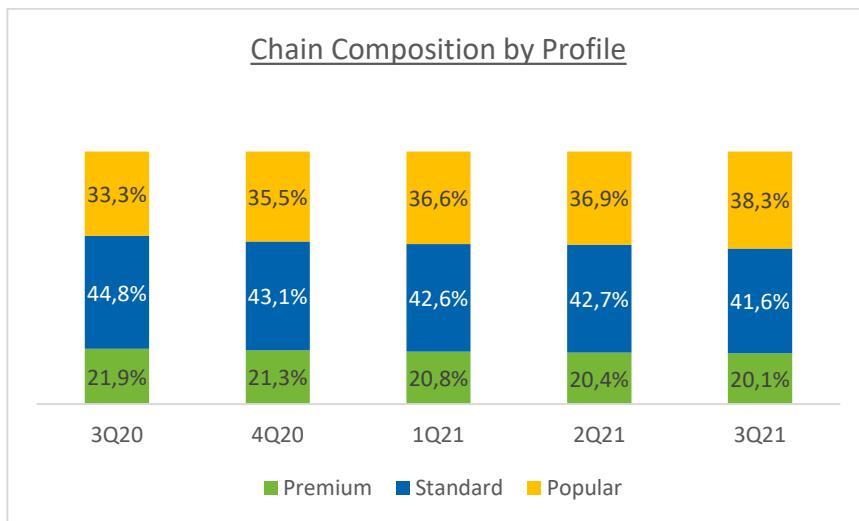
Our Stores

As of September 30, 2021, we had 214 stores in operation, 8 more than in the previous quarter. It is worth noting that during 3Q21 we opened 11 new stores, expanded 4, renovated 1 and closed 3 stores.

Our pace of expansion is in line with the initially planned. Of the 30 stores we have committed to open by 2021, 26 are already in operation and the remainder will be open by the end of this year.



With the progress of our expansion plan, 3Q21 now has a total of 25.7% of stores in maturation process, representing a potential for increasing sales and profitability.



Geographic

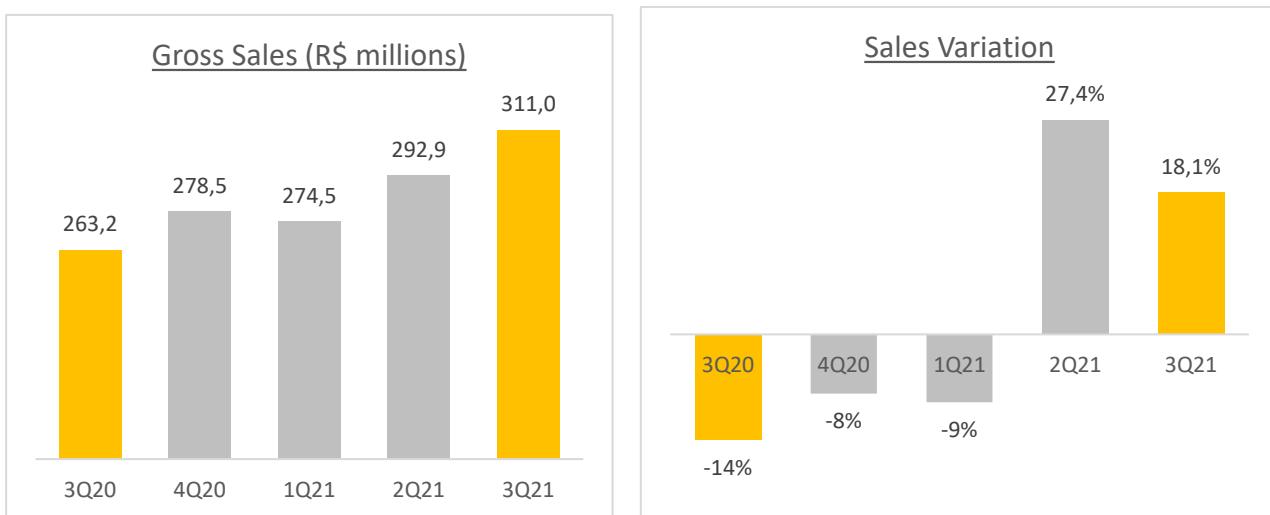


We are geographically present in the Midwest and in the state of Rio de Janeiro and our expansion project is to increase our share in these regions. Of the 11 stores opened in 3Q21, 3 were opened in the Federal District and 8 were opened in Rio de Janeiro.

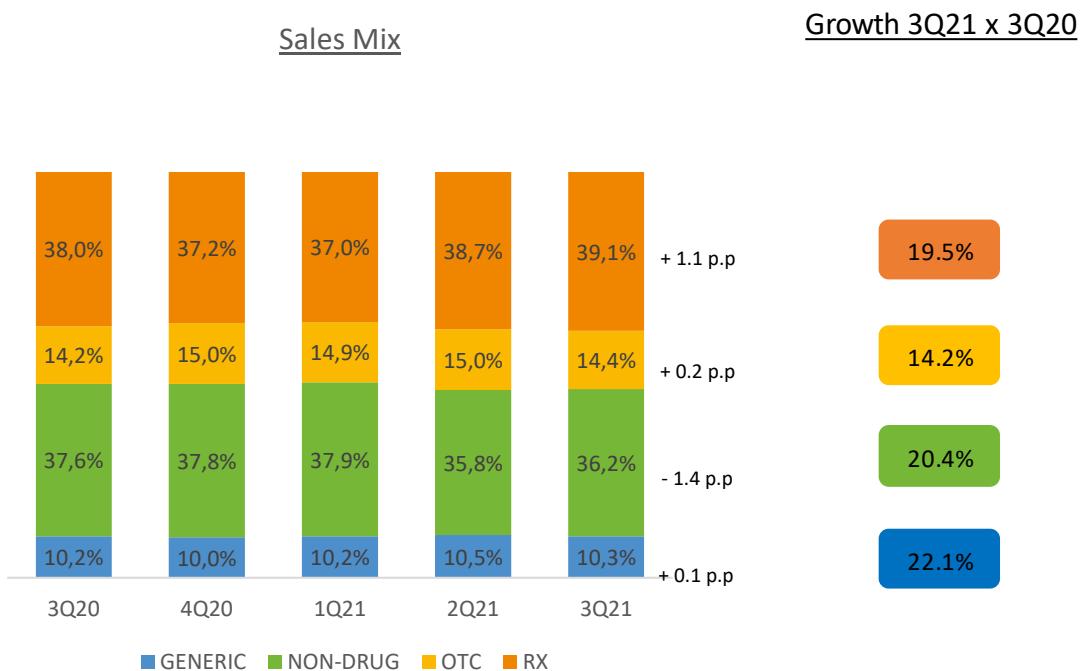
Gross Revenues

In 3Q21, total Gross Revenue was R\$ 311.0 million, representing 18.1% or R\$ 47.8 million increase versus 3Q20, the period of the pandemic which was already showing some improvement in sales.

Sales in malls continue to recover, with 39% growth as compared to 3Q20, reaching a level of 83% of the performance in 3Q19, the pre-pandemic period, showing an evolution when compared to 76% seen in 2Q21. Street stores had a 16% increase in sales when comparing 3Q21 vs 3Q20.

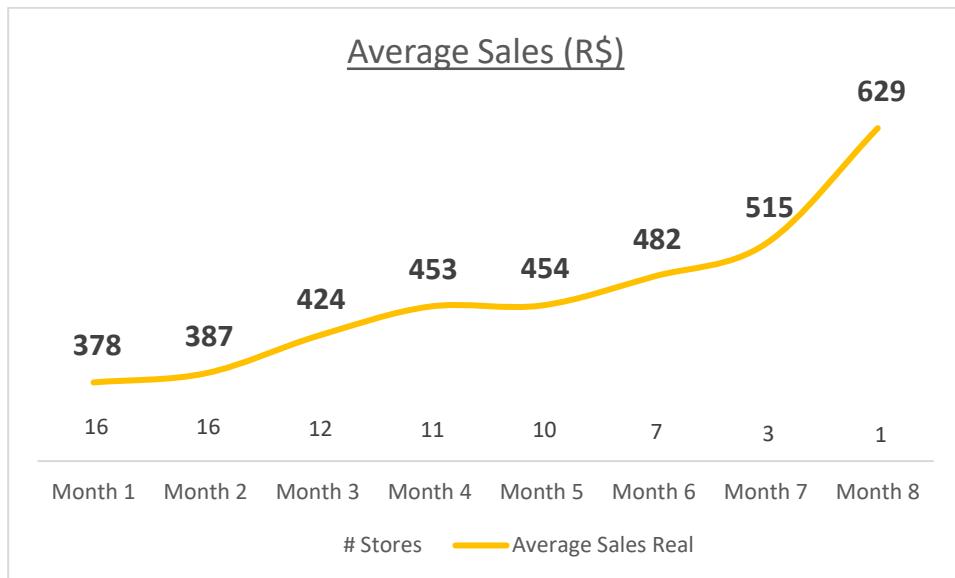


When comparing 3Q21 and 3Q20, no major highlights can be seen between the product categories. We noticed a higher variation in the RX category, which grew 1.1 pp



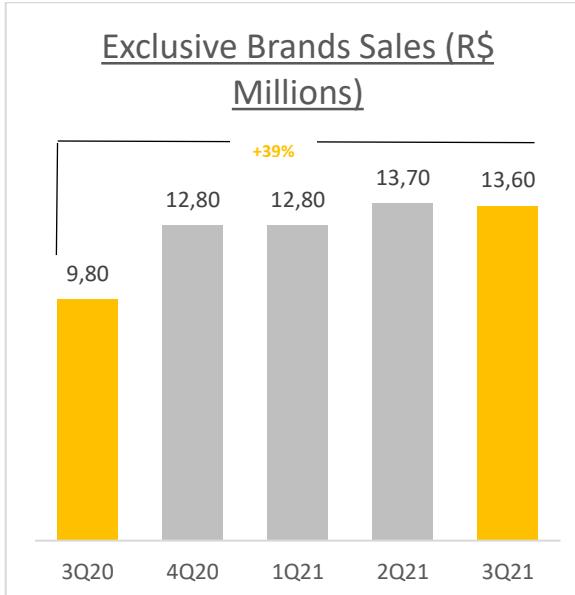
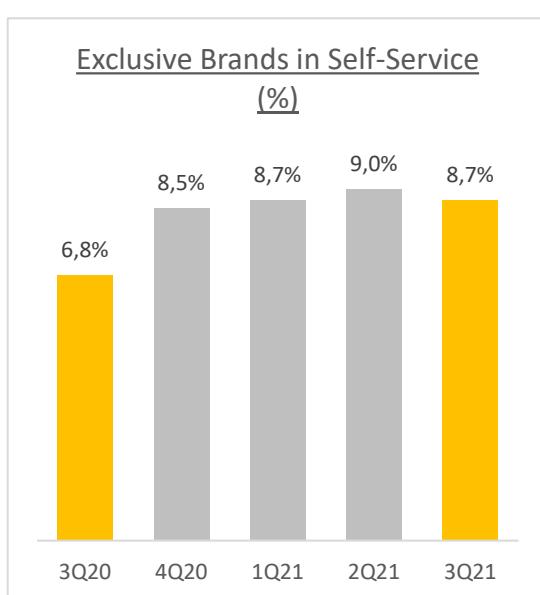
New Stores

Our *guidance* is to open 30 new stores over 2021 and we reach the end of the third quarter with 26 new stores in operation. Since our expansion focus is the State of Rio de Janeiro, we show below the Average Sales of stores opened in this region in 2021 with at least one full month of sales.



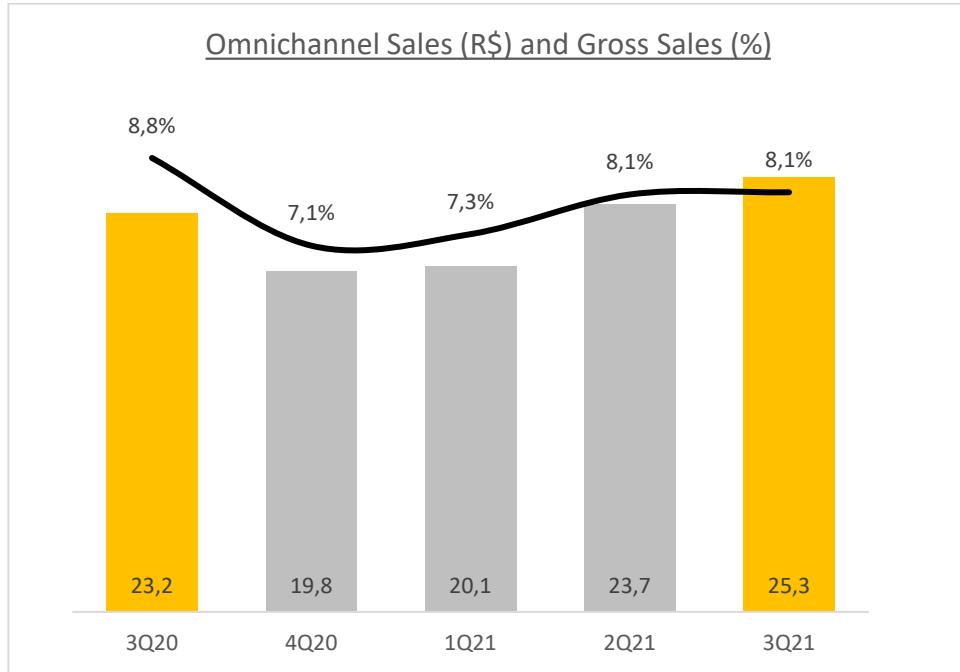
Exclusive Brands

Exclusive brands represented 8.7% of self-service in 3Q21, up 1.9 p.p. versus 3Q20 and 39% growth in sales as compared to the same period of the previous year. We currently have 264 SKUs, of which 18 were launched this quarter.



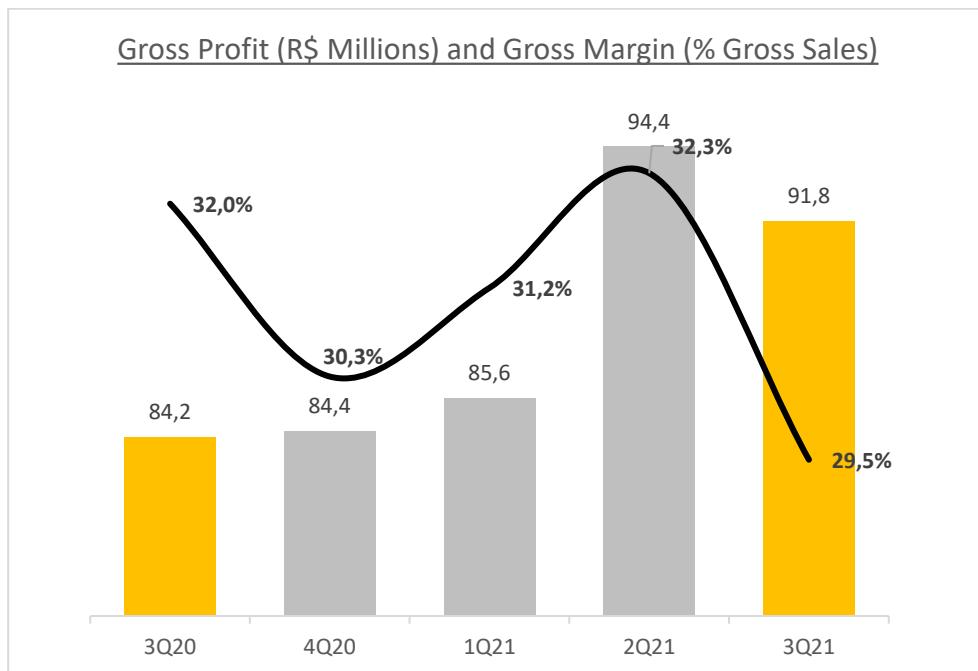
Omnichannel Sales

During 3Q21, our *Omnichannel Sales* reached R\$ 25.3 million, representing 8.1% of Gross Revenue. This represented a 9.1% growth as compared to the same period of the previous year.



Gross Profit

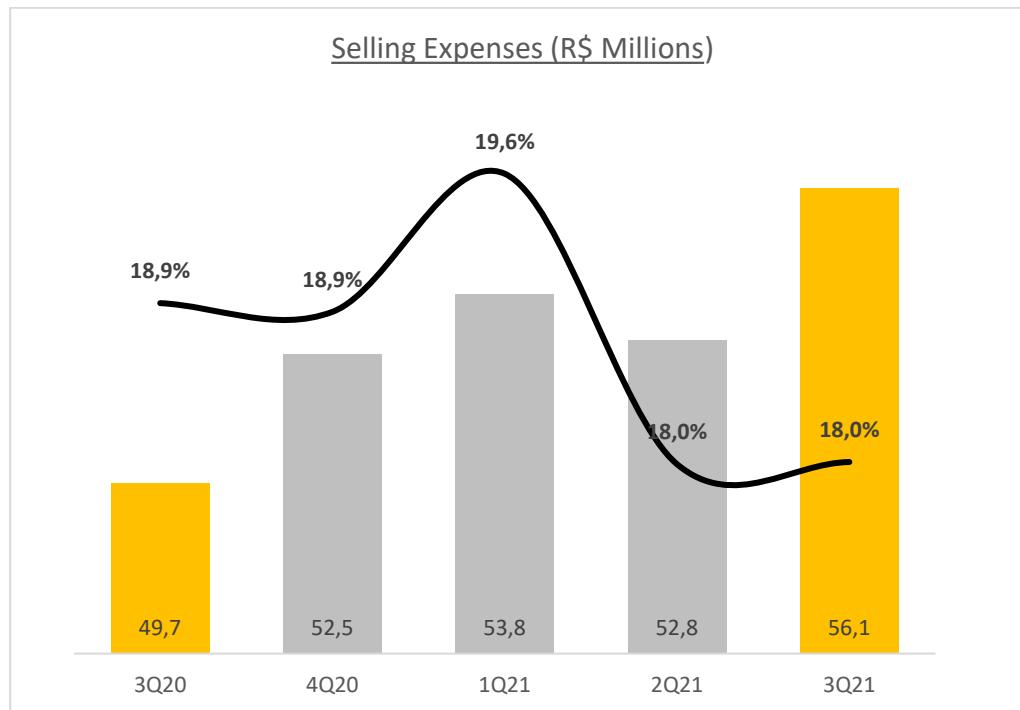
Gross profit in the third quarter of 2021 amounted to R\$ 91.8 million, with 29.5% Gross Margin. It is worth noting that, in this quarter, COGS fully reflects the increase in drug prices and, also, because we adopted a new pricing strategy.



Selling Expenses

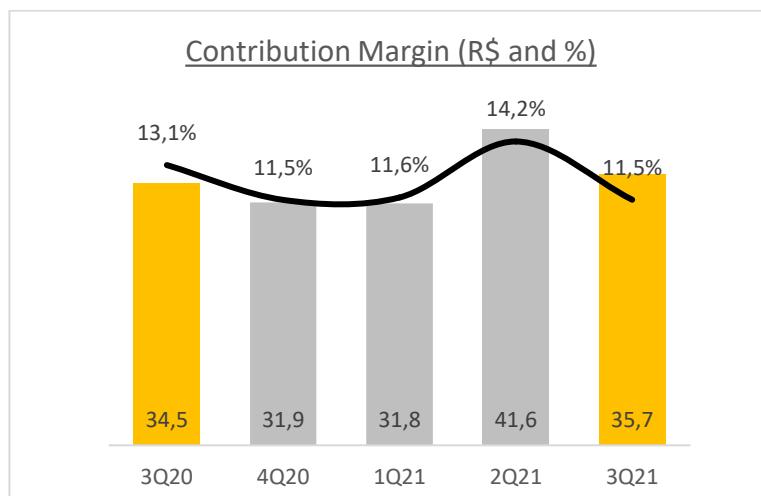
We ended 3Q21 with a Total Selling Expense of R\$ 56.1 million compared to R\$ 49.7 million in 3Q20. This quarter, we also felt an impact of pre-operating expenses and also due to this year's new openings, in the amount of R\$ 1.1 million.

In this quarter, Total Selling Expenses represented 18% of Gross Revenue for the period versus 18.9% in 3Q20, positively reflecting the scale due to the increase in sales.



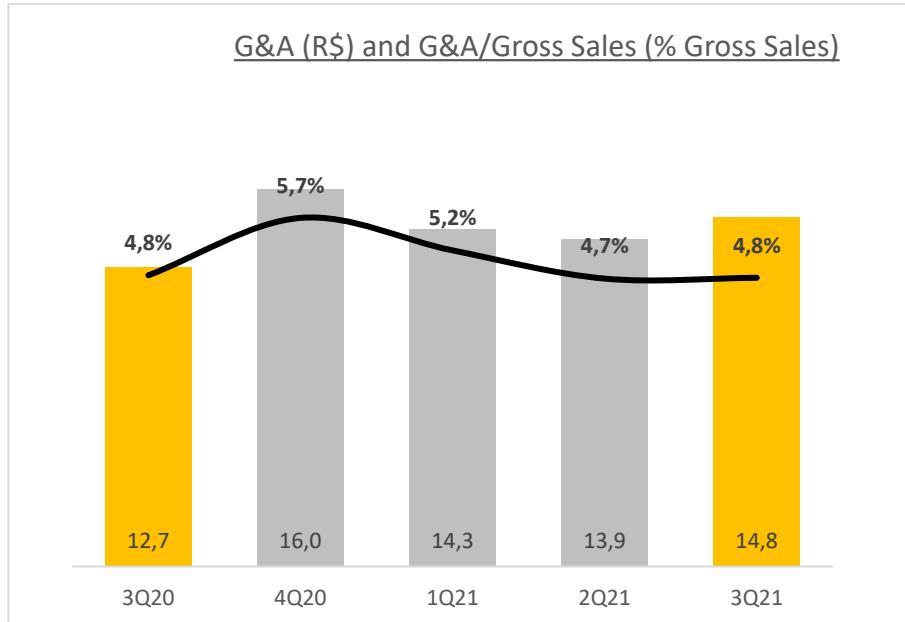
Contribution Margin

3Q21 Contribution Margin reached R\$ 35.7 million or 11.5% of Gross Revenue. When compared to 3Q20, we have a 1.6 pp drop in the Contribution Margin, mainly due to the late annual increase in drug prices in that period, in addition to the impact of the aforementioned Pre-Operating Expenses.



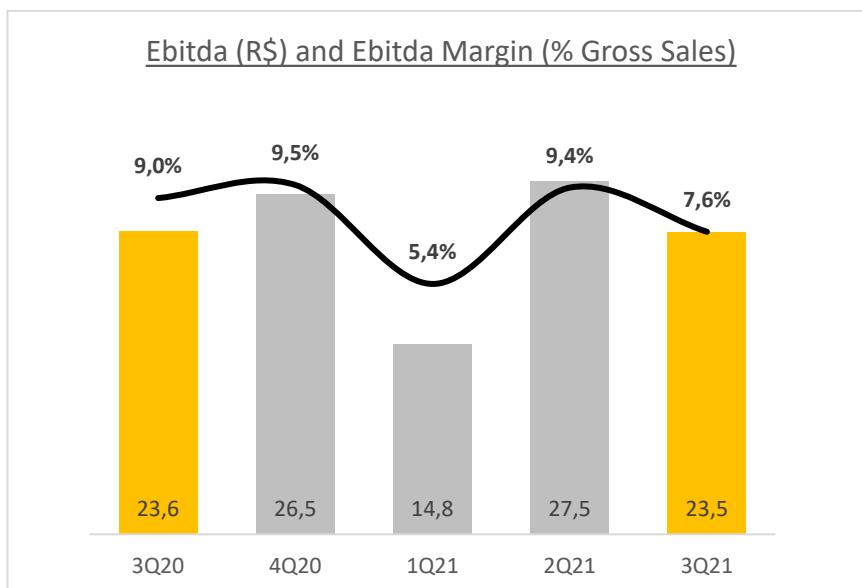
General and Administrative Expenses

Corporate expenses amounted to R\$ 14.8 million, representing 4.8% of the Gross Revenue, in line with 3Q20.



Ebitda

Considering the above, we ended 3Q21 with R\$ 23.5 million Ebitda, and 7.6% Ebitda Margin, down 1.4 p.p. vs. the same period of the previous year. This performance represented the maintenance of our Ebitda in the comparison between years.



	3Q20	3Q21	Δ 3Q21/3T20
Net Profit (Loss)	1.5	-1.5	-200%
IT / SC	2.2	0.2	-91%
Financial Result	-4.9	0.4	-108%
Depreciation & Amortization	-19.4	-24.8	28%
Ebitda	23.6	23.5	0%
Ebitda Margin (% gross revenue)	9.0%	7.6%	-1.40 p.p.

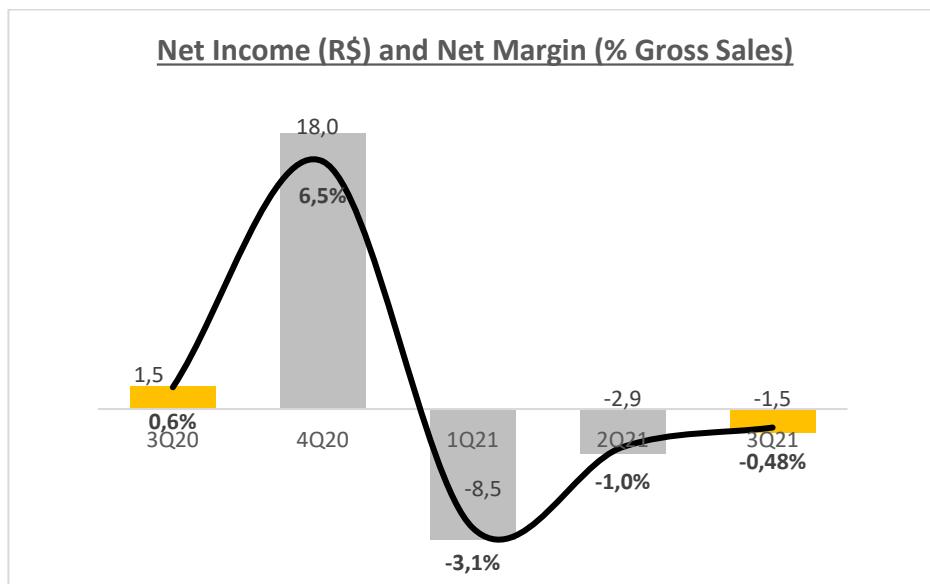
Financial Result, Depreciation and Income Tax

Depreciation Expenses amounted to R\$ 24.8 million in 3Q21, equivalent to 7.9% of Gross Revenue, and its increase is related to the growing investment in opening and expanding our stores, in addition to the normalization of rental prices, since in 3Q20 prices were still those negotiated with discounts as a result of the pandemic.

Financial Result amounted to R\$ 0.4 million in 3Q21, a R\$4.5 million decrease when compared to 3Q20. This is due to the continued reduction in the Company's debt, the lower basic interest rate, and the yield from the investment of the available cash balance.

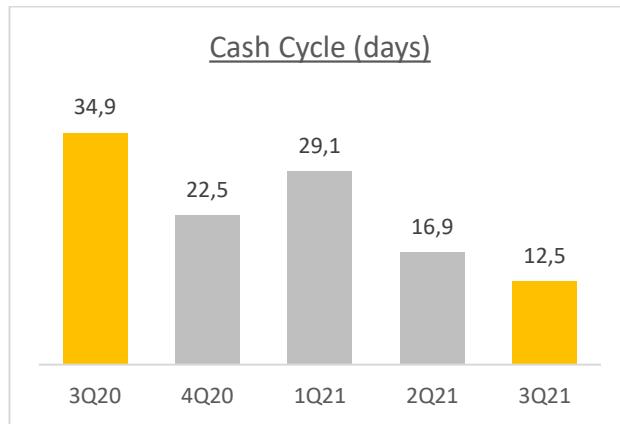
Net Income

In the third quarter of 2021, we had a Net Loss of R\$ 1.5 million and a Net Margin of -0.48%. Our stores are still operating below their potential performance, and we had a concentration of 11 new stores opened in the quarter, with negative impact on the result. Still, this was the third consecutive quarter in which we were able to reduce the loss.



Cash Cycle

Our cash cycle in 3Q21 was 12.5 days, mainly influenced by the reduction in the number of days of inventories.



	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
Days of Accounts Receivable (1)*	23.8	23.1	25.2	25.8	25.9
Inventory Days (2)	65.4	62.4	72.6	60.2	55.9
Days of Accounts Payable(3)	54.3	63	68.7	69.1	69.3
Cash Cycle	34.9	22.5	29.1	16.9	12.5

* Excluding prepayment of receivables made in the first 3 quarters of 2020.

Cash Flow

Funds from operations totaled R\$ 6.1 million in 3Q21 and we had a working capital consumption of R\$ 3.5 million. We invested a total of R\$ 15.5 million, and the main amounts refer to: (i) R\$ 9.8 million for the opening of new stores and, (ii) R\$ 3.2 million invested in expansions and refurbishments of existing stores.

	3Q20	3Q21	Δ 3Q21/3T20
EBIT	4.2	-1.3	-131%
Depreciation & Amortization	19.4	24.8	28%
Lease paid – right-of-use	-16	-19.7	23%
Other Adjustments	1.2	2.3	92%
Funds from Operations	8.8	6.1	-31%
Cash Cycle	-14.8	7.4	-150%
Other Assets (Liabilities)	-5.8	-3.9	-33%
Operational Cash Flow	-11.8	9.6	-181%
Investments	-8.2	-15.5	89%
Free Cash Flow	-20	-5.9	-71%
Financial Result	-2.2	0.5	-123%
Financial Contribution	367.7	0	-100%
Total Cash Flow	345.5	-5.4	-102%

Indebtedness

We have followed through on our commitment, made at the IPO, to reduce the Company's debt and we paid down R\$ 14.6 million during 3Q21. Therefore, we ended the quarter with R\$ 49.5 Gross Debt and R\$ 116.9 million in cash, leading us to a Net Cash position of R\$ 67.4 million.

	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21
Short-term debt*	-126.6	-67.3	-56.1	-44.2	-37.8
Long-term debt*	-48,5	-38.8	-26.9	-19.9	-11.7
Gross Debt*	-175	-106	-83	-64.1	-49.5
Cash and cash equivalents	317.6	206.5	150.2	136.9	116.9
Net Cash / Net Debt*	142.5	100.5	67.1	72.8	67.4

*Including financial instruments

ESG

(Environmental, Social and corporate Governance)



Our Company has structured commitments coupled with positive social impact initiatives and high-level corporate governance. Aiming to increasingly embody ESG principles in our business model, we have created an Executive Office and a Committee dedicated to the topic.



Institute celebrates the 15th anniversary

In September, the Profarma Group's Social Responsibility Institute completed 15 years of existence and celebrated its anniversary developing several social actions, among them a solidarity campaign that involved our internal volunteers and impacted 8 institutions in Rio de Janeiro (with renovations, machinery and product donations, etc.)



Energy Efficiency

Now 50% of the energy used by our Tamoio stores are produced from renewable fonts. The energy is produced in a solar energy farm.



Partnership with UNICEF

Profarmá Group, in partnership with UNICEF, raised R\$ 3.4 million up to 3Q21 through micro-donations campaigns at the checkouts of Rede d1000 stores – Drogasmil, Farmalife, Rosário and Tamoio – and through campaigns with Profarma Distribuição customers.

Anexxes

	Pós IFRS		Pré IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
Gross Revenue	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
Generic drugs	26,8	31,9	26,8	31,9
Net Operating Revenue	246,3	294,1	246,3	294,1
Costs of products sold	-162,1	-202,4	-162,1	-202,4
Gross Profit	84,2	91,8	84,2	91,8
Gross Margin	34,2%	31,2%	34,2%	31,2%
Operating Expenses	-80,0	-93,1	-85,6	-95,1
General and Administrative	-6,1	-8,8	-7,0	-9,1
Selling and Marketing	-53,8	-66,0	-70,2	-83,8
Logistics and Distribution	-0,6	-0,7	-0,9	-0,8
Depreciation and Amortization	-19,4	-24,9	-5,8	-7,0
Provision for expected credit loss	0,0	0,0	0,0	0,0
Other Operating Revenue (Expenses)	-0,1	7,3	-1,7	5,5
Operating Results prior to Financial Results	4,2	-1,3	-1,3	-3,4
Financial Results	-4,9	-0,4	-1,5	3,7
Financial Revenues	1,7	3,9	1,7	3,9
Financial Expenses	-6,6	-4,3	-3,2	-0,2
Operating Income (Loss)	-0,7	-1,7	-2,8	0,3
Provision for Corporate Income Tax and Social Contribution	2,2	0,2	2,6	-0,5
Net/Loss Income	1,5	-1,6	-0,3	-0,2
Net Margin (% Net Revenues)	0,6%	-0,5%	-0,1%	-0,1%
Ebitda	23,6	23,5	4,4	3,6
Ebitda Margin (% Gross Revenues)	9,0%	7,6%	1,7%	1,2%

	Post IFRS		Pre IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
BALANCE SHEET				
Cash and Cash Equivalents	317.575	116.941	317.575	116.941
Financial Instruments	28.998	10.729	28.998	10.729
Accounts Receivable	59.550	89.586	59.550	89.586
Inventories	129.764	135.249	129.764	135.249
Taxes Recoverable	32.258	37.814	32.258	37.814
Advances	4.068	3.018	4.068	3.018
Other Accounts Receivable	16.387	15.951	16.387	15.951
Total Current Assets	588.600	409.288	588.600	409.288
Deposits in Court	6.403	5.700	6.403	5.700
Financial Instruments	14.308	2.026	14.308	2.026
Deferred Income Taxes	38.790	70.763	27.861	58.753
Taxes Recoverable	9.094	25.225	9.094	25.225
Other Accounts Receivable	524	524	524	524
Tangible Fixed Assets	221.560	337.156	62.661	98.788
Intangible Fixed Assets	616.856	612.819	616.856	612.819
Total non-current assets	907.535	1.054.213	737.707	803.835
Total Assets	1.496.135	1.463.501	1.326.307	1.213.123
Suppliers	133.208	167.665	133.208	167.665
Loans and Financings	155.593	48.495	155.593	48.495
Salaries and Payroll Taxes	34.091	33.990	34.091	33.990
Accrued Taxes and Fees	9.047	9.319	9.047	9.319
Leases	48.525	66.924	0	-
Other Accounts Payable	8.128	11.367	8.128	11.367
Accounts payable - acquisition of subsidiary	4.072	4.120	4.072	4.120
Total Current Liabilities	392.665	341.880	344.140	274.956
Loans and Financings	62.758	13.750	62.758	13.750
Accrued Taxes and Fees	9.591	4.686	9.591	4.686
Taxes Deferred	16.268	34.426	16.268	34.426
Provision for Contingencies	42.163	29.851	42.163	29.851
Accounts payable - acquisition of subsidiary	9.000	5.000	9.000	5.000
Leases	145.385	210.701	0	-
Total Noncurrent Liabilities	285.164	298.414	139.779	87.713
Capital Stock	1.004.114	1.004.004	1.004.114	1.004.004
Accumulated losses/Retained Earnings	-185.808	-180.797	-161.725	-153.550
Stockholders' Equity	818.306	823.207	842.388	850.454
Total Shareholders' Equity and Liabilities	1.496.135	1.463.501	1.326.307	1.213.123

	Pre IFRS		Post IFRS	
	3T20	3T21	3T20	3T21
CASH FLOW - indirect method				
Cash flows from operating activities				
Income (Loss) Before Corporate Income Tax and Social Contribuition	- 6.830	284	-	678 - 1.725
Adjustments to reconcile the result to cash and cash equivalents generated by operating activities:	12.759	- 1.254	25.796	20.474
Depreciation and Amortization	5.827	6.966	5.770	6.966
Depreciation right to use real estate	-	-	13.599	17.883
Provision / reversal for contingency	- 1.627	- 2.694	- 1.814	- 2.694
Interest on provisioned loans	4.938	2.926	2.757	2.926
Provision / reversal for expected credit losses	112	39	78	39
Gain / loss on write-off of fixed and intangible assets	518	- 208	794	- 208
Direct use financial charges	-	-	3.370	4.022
Other	2.991	- 8.283	1.242	- 8.460
Decrease (increase) in assets	56.681	- 8.997	- 45.204	- 8.997
accounts receivable	8.766	- 5.752	- 40.789	- 5.752
Stocks	9.582	- 3.535	- 2.324	- 3.535
Taxes to be recovered	- 1.852	- 38	- 2.505	- 38
Other	40.185	328	414	328
Increase (decrease) in liabilities	-49.626	19.660	24.496	19.660
Suppliers (Trade Accounts Payable)	- 1.203	18.665	28.284	18.665
Salaries and Payroll Taxes	- 50	1.186	- 3.842	1.186
Taxes Recoverable	- 744	- 2.312	- 466	- 2.312
Other	-47.629	2.121	520	2.121
Net cash generated by (invested in) operating activities	12.984	9.693	4.410	29.412
Cash flow from investment activities				
Investment Increase	-	-	-	-
Additions to fixed assets	- 1.000	- 965	- 1.000	- 965
Additions to intangible assets	- 3.344	- 12.886	- 6.589	(12.886)
Write-offs of fixed assets	-	1.437	- 636	(1.437)
Net cash used in investing activities	- 4.169	- 15.335	- 8.225	- 15.335
Cash flow from financing activities				
Capital increase / advance for future capital increase	-	-	367.791	-
Obtaining loans and financing - Main	-	-	-	-
Payment of loans and financing - Amortization	-33.856	- 12.919	-104.440	- 12.919
Loans and financing payments - Interest	- 4.005	- 1.474	- 5.044	- 1.474
Rental Payment Right to Use	-	-	- 16.030	- 19.719
Net cash provided by (invested in) financing activities	-37.861	- 14.393	242.277	- 34.112
Net increase in cash and cash equivalents	16.954	- 20.035	238.462	- 20.035
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	32.264	136.976	79.113	136.976
Cash and cash equivalents at year-end	49.218	116.941	317.575	116.941



WEBCAST

11/11, Thursday, at 11 am

[CLICK HERE TO ENROLL](#)

IR CONTACTS

Rita Carvalho

Daniel Uderman

ri@d1000varejofarma.com.br



DMVF
B3 LISTED NM

IGC B3 IGC-NM B3 ITAG B3