



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 2T24



Curitiba, Estado do Paraná, 07 de agosto de 2024 – A Farmácia e Drogarias Nissei S.A., apresenta os seus resultados dos períodos, acumulados, findos em 30 de junho de 2024.

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), os Comitês de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* – IASB.

DESTAQUES OPERACIONAIS

Lojas do Grupo



426 lojas nos estados do PR, SC e SP

17 Novas lojas no 2 ITR24

02 fechamentos no 2 ITR24



Operações em Varejo

4,70% Same Store Sales

DESTAQUES FINANCEIROS



Receita Bruta Consolidada:

R\$ 1.513.309

15,17% maior que no 2T23



+ MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

No segundo trimestre de 2024 continuamos expandindo de forma significativa, aumentamos o nosso portfólio em 17 novas lojas, chegando ao marco de 426 lojas.

Como esperado, este crescimento acelerado de lojas, onde no primeiro semestre de 2024 já abrimos 43 (11% de crescimento em número de lojas apenas no 1S24) traz uma redução momentânea de EBITDA e caixa, mas entendemos ser a estratégia correta.

Comparando 2T24 com 2T23 a receita bruta cresceu 15,17%, enquanto o EBITDA caiu aproximadamente 40%, queda puxada principalmente pelas lojas novas que começam com o faturamento baixo (curva de amadurecimento) e mais “promocionadas”. Mesmo ainda estando em forte crescimento, comparando o 2T24 com o 1T24 já podemos observar o início da retomada da margem EBITDA, reflexo da assertividade das novas lojas que estão rapidamente acelerando suas vendas melhorando seus resultados.

“ Aproveitar as diversas oportunidades que o ano de 2024 está possibilitando para acelerar o crescimento de forma orgânica e inorgânica é uma chance que não podemos perder e para a qual estamos prontos, depois iremos colher os frutos que estas lojas devem trazer nos tornando ainda mais fortes. Nos preparamos para isso, onde, já sabendo dos efeitos que um movimento deste traz, realizamos aporte de R\$ 360 milhões na Nissei, de forma a reduzir a alavancagem e permitir darmos este importante passo. ”

MENSAGEM DO CFO

André Lissner, CFO e DRI



FALE COM O RI

André Lissner – CFO e DRI
andre.lissner@nisseisa.com.br

Eltrica Violani – Gerente Contábil e RI
eltrica.violani@nisseisa.com.br
Tel 41 8753-5326

Daiana Vermudt – Analista de RI
daiana.vermudt@nisseisa.com.br

Geral: invest@nisseisa.com.br
Contatos: (41) 9 8730-6070
(41) 9 8753-5326

SUMÁRIO

Valores em milhares de reais	2023		2024	
	1T23	2T23	1T24	2T24
Nº de Lojas	355	366	413	426
Nº de Funcionários (ativos)	6.371	6.335	6.590	7.287
Receita Bruta	658.342	683.820	725.733	787.576
Receita Líquida	611.291	628.471	682.214	738.774
Lucro Bruto (R\$)	188.191	229.682	212.739	232.629
Margem Bruta (%)	28,59%	33,59%	29,31%	29,54%
EBITDA (R\$ milhões)	38.119	65.019	25.970	38.725
EBITDA (%)	5,79%	9,51%	3,58%	4,92%

CRESCIMENTO DA REDE

Encerramos o segundo trimestre de 2024 com 426 lojas, presentes em 3 estados do Brasil, sendo eles: Paraná, São Paulo e Santa Catarina, distribuídos em 122 municípios distintos.

No 2T24, inauguramos 17 lojas, sendo 11 no estado de São Paulo e 6 no estado do Paraná.

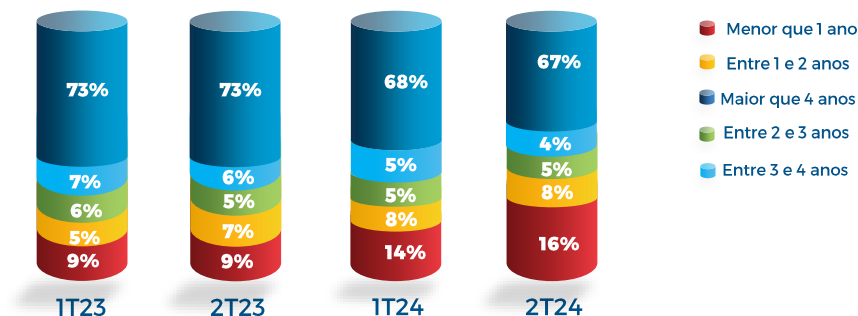
As lojas inauguradas, seguem o conceito de *drugstore*, com grandes espaços físicos, com bons estacionamentos, além de ofertar uma ampla gama de produtos e serviços para melhor atendimento aos nossos clientes.



Registramos um crescimento de venda das mesmas lojas (*Same Store Sales – SSS*) de 4,70 %, para as lojas maduras (*mature Same Store Sales – MSS*) que são aquelas com mais de 3 anos, registramos 2,68% para o segundo trimestre de 2024.

No que se refere a nossa distribuição etária das lojas, encerramos com 29 % de lojas na curva de maturação, e 71% de lojas maduras.

Esta nova configuração de idade de lojas, muito embora traga uma redução momentânea de EBITDA só reforça nosso entendimento que com o amadurecimento das mesmas, rapidamente atingiremos novos patamares de resultados.

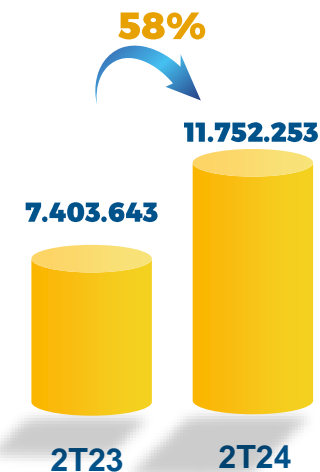




MARCAS EXCLUSIVAS

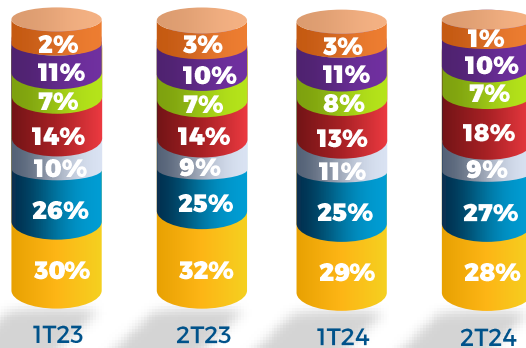
Registramos um aumento de 58,74% de vendas de marcas próprias ante o mesmo trimestre do ano anterior, esse crescimento está alicerçado às novidades promovidas e aceitação dos nossos clientes ao nosso mix de produtos.

Nossos produtos compreendem as linhas de higiene e beleza; primeiros socorros; produtos nutricionais, suplementos e vitaminas; conveniência com salgadinhos, snacks, chips de soja, batata e biscoitos de polvilho e nossas linhas de presenteáveis: *Uni buni tê* e *Fresha*, com acessórios, escovas para pentear, cremes e sabonetes para mãos.



MIX DE VENDAS

O mix se manteve praticamente estável, realizamos o acompanhamento das vendas, verificando periodicamente o peso dos grupos dos produtos no montante total das vendas ocorridas.



MIX DE PRODUTOS (VAREJO)

- Higiene e Beleza
- Genérico e Similares
- Marca
- Conveniências
- Serviços
- MIP
- Medicações Especiais

OMINICHANNEL

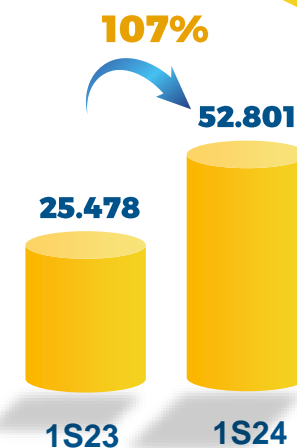
Nossas vendas no conceito *omnichannel*, onde consideramos e-commerce (website), redes sociais, televendas, vendas pelo app próprio e super apps funcionam de forma integrada às lojas físicas, permitindo acesso às informações, oferta de produtos e serviços de saúde aos nossos clientes.

As vendas via *omnichannel* no 2T24, em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior cresceram 107%. Vale destacar que estes e outros canais que não sejam a venda direta em loja, devem continuar crescendo, mas sempre com as lojas alicerçando este processo. Acreditamos que a representatividade destas vendas continuará a crescer, mas não buscamos substituir vendas de lojas físicas e sim alcançar vendas incrementais, de forma que este crescimento deverá ser paulatino e focado.

MARKET SHARE

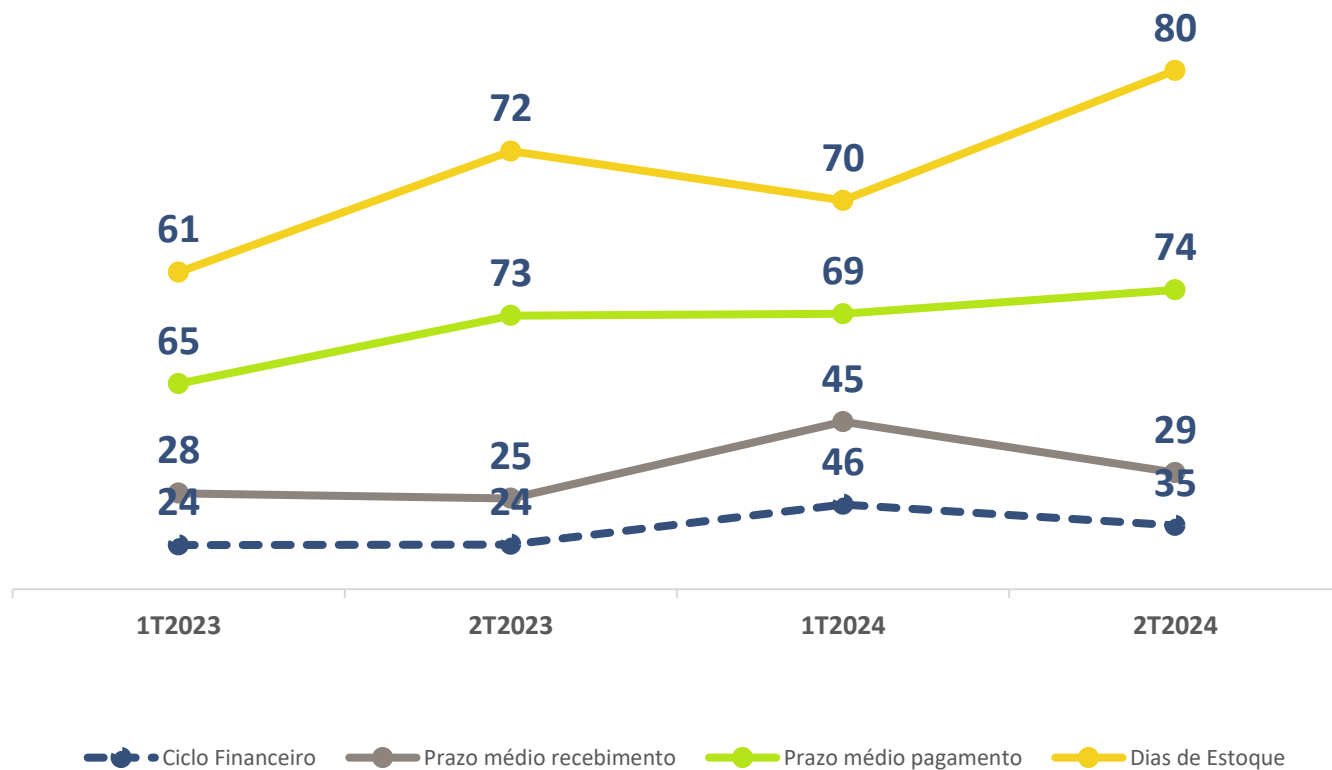
Mantemos a liderança de mercado no Paraná, finalizamos o segundo trimestre de 2024 com 17,80 % de *market share* ¹ no estado. Continuamos crescendo no estado de São Paulo e Santa Catarina, apresentado um *market share* nos *bricks* que atuamos de 4,88% e 5,42% respectivamente.

¹ conforme IQVIA.



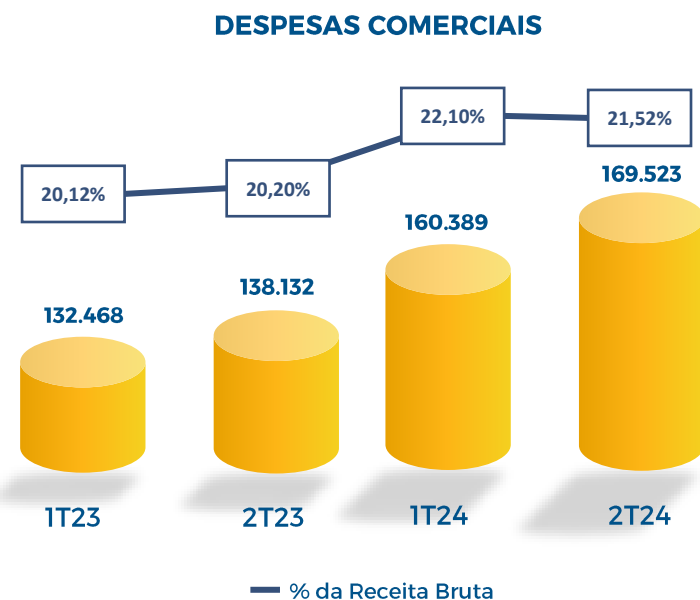
CICLO FINANCEIRO

Encerramos o nosso ciclo financeiro do segundo trimestre de 2024, em 35 dias, apresentando um aumento de 11 dias, quando comparado com o mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento está influenciado principalmente pela equalização de estoques e preparação das novas aberturas de lojas e acreditamos que com o avanço das aberturas já programadas para o 2S24 este indicador deve reduzir para ficar mais próximo aos nossos patamares históricos.



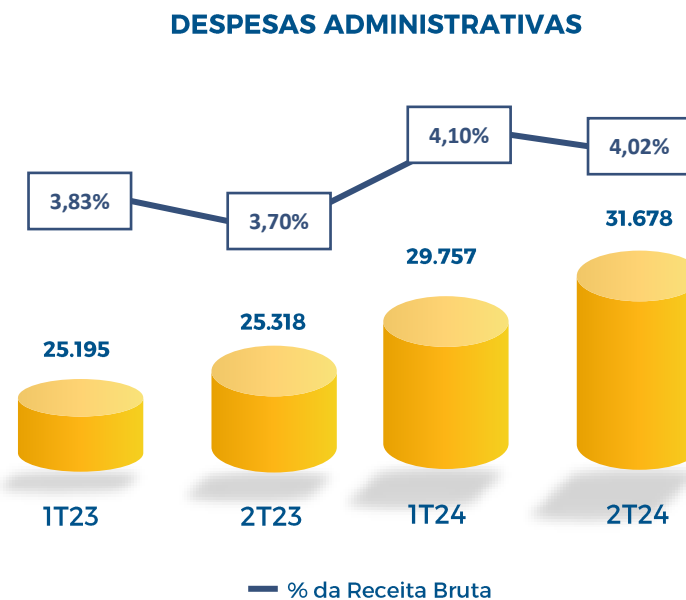
DESPEAS COMERCIAIS

Encerramos as despesas comerciais no segundo trimestre de 2024 no valor de R\$ 169.523, representando 21,52% da receita bruta, apresentando um incremento de 1,09 p.p. em comparação ao mesmo período de 2023. Esse aumento se deve principalmente pelas ações das aberturas das novas lojas e acreditamos que conforme a maturação das lojas avance, as despesas comerciais serão diluídas.



DESPEAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas no segundo trimestre de 2024 totalizaram R\$ 31.678, representando 4,02% da receita bruta, resultando em aumento de 0,32 p.p. frente ao mesmo trimestre do ano anterior.



RESULTADOS FINANCEIROS LÍQUIDOS

Encerramos o 2T24 com o total de R\$ 31.610 de despesas financeiras com efeito caixa e R\$ 35.979 de despesas financeiras sem efeito caixa (com ajuste a valor presente, operações de arrendamento – CPC 06 e amortização antecipada de despesas de estruturação), totalizando o montante de 67.859 de despesas financeiras líquidas.

O aumento das despesas financeiras está relacionada principalmente a decisão da Companhia em realizar o pré-pagamento facultativo da 2ª e 3ª emissão de debêntures.

Descrição	2023		2024	
	1T23	2T23	1T24	2T24
Operações Bancárias	7.171	8.256	3.982	7.885
Debêntures	13.412	10.323	20.954	23.725
Custo Financeiro com efeito caixa	20.583	18.579	24.936	31.610
Juros de arrendamentos (CPC 06)	5.432	6.472	10.872	22.746
Ajuste a valor presente	12.759	11.670	13.593	13.233
Custo Financeiro sem efeito caixa	18.191	18.142	24.465	35.979
TOTAL	38.774	36.721	49.401	67.589

EBITDA AJUSTADO (Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização)

Atingimos um EBITDA ajustado (sem efeitos do pronunciamento contábil CPC 06) de R\$ 38.725 para o segundo trimestre de 2024, onde, como esperado frente a decisão de acelerar a expansão do grupo, este indicador teve uma redução de aproximadamente 40% do valor sobre o mesmo período do ano anterior.

(Em milhares de reais)	2023		2024	
	1T23	2T23	1T24	2T24
(+) Resultado do exercício	(2.343)	18.456	(18.446)	(20.136)
(+) IR e contribuição social corrente e diferido	(1.721)	11.223	(8.662)	(6.366)
(+) Resultado Financeiro	38.774	36.721	49.401	56.717
EBIT	34.710	66.400	22.293	30.215
MARGEM EBIT	5,27%	9,71%	3,07%	3,84%
(+) Depreciações e amortizações	8.729	6.643	8.011	7.178
(+) Amortizações de arrendamento	16.440	17.418	18.846	19.763
EBITDA com efeitos IFRS e AVP	59.879	90.461	49.150	57.156
(+) Despesas administrativas selecionadas	3.779	537	5.386	7.479
(-) Efeitos CPC 06	515	(1.861)	856	4.510
(-) Juros com arrendamentos	(5.432)	(6.472)	(10.871)	(11.875)
(-) Amortizações de arrendamento	(16.440)	(17.418)	(18.846)	(19.763)
(-) Outras receitas (despesas) operacionais liquidas	(4.182)	(228)	295	1.218
EBITDA AJUSTADO	38.119	65.019	25.970	38.725
MARGEM EBITDA Ajustado	5,79%	9,51%	3,58%	4,92%

Quando comparamos o % de EBITDA entre 2T24 e 1T24 podemos observar que mesmo ainda estando impactado pela aceleração de abertura de lojas, o EBITDA já começa a recuperar, nossa avaliação é que embora ainda estejamos crescendo de forma bastante acelerada, a assertividade das lojas novas está trazendo um faturamento inicial maior do que o esperado e como consequência, o % de EBITDA já começa a recuperar ainda no segundo trimestre

ENDIVIDAMENTO

Encerramos o segundo trimestre de 2024, com o endividamento líquido de R\$ 424.139 compondo uma alavancagem de 3,07x (dívida líquida/EBITDA (LTM)) ajustado sem efeitos do pronunciamento CPC 06.

O resultado da alavancagem está dentro das estimativas da Companhia e ao nosso ver, mostra que as decisões de aporte para suportar a aceleração da expansão do Grupo foi correto e em montante adequado.

Descrição	2023		2024	
	1T23	2T23	1T24	2T24
(-) Empréstimos	212.318	285.246	250.884	255.320
(-) Debêntures	335.129	560.982	471.804	310.072
TOTAL DE ENDIVIDAMENTO	547.447	846.228	722.688	565.392
(+) Caixas e equivalentes de caixa	72.016	366.532	186.020	133.879
(+) Derivativos	3.993	1.119	1.865	7.374
DÍVIDA LÍQUIDA	471.438	478.577	534.803	424.139
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado	2,76	2,49	3,19	3,07



GRUPO
NISSEI S.A.