



**DIVULGAÇÃO
DE RESULTADOS
1S23 | 2T23**



CONTEÚDO

- 3 MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO
- 5 SUMÁRIO
- 6 CRESCIMENTO DA REDE
- 7 MARKET SHARE
- 7 MIX DE VENDAS
- 8 MARCAS EXCLUSIVAS
- 8 OMNICHANNEL
- 9 SAN
- 10 CICLO FINANCEIRO
- 11 DESPESAS
- 12 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO
- 13 EBITDA E EBITDA AJUSTADO
- 14 ENDIVIDAMENTO
- 15 INICIATIVAS SOCIAIS
- 16 TRANSFORMAÇÃO E PERTENCIMENTO
- 17 AUDITORES INDEPENDENTES



Curitiba, Estado do Paraná, 14 de agosto de 2023 – A Farmácia e Drogarias Nissei S.A., apresenta os seus resultados dos períodos, acumulados, findos em 30 de junho de 2023.

O presente relatório de administração tem como objetivo apresentar uma visão geral sobre a gestão, mudanças relevantes e desempenho da Rede de Farmácias Nissei S.A., em conformidade com as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), os Comitês de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB.

DESTAQUES OPERACIONAIS

366 lojas nos estados do PR, SC e SP



18 Novas lojas
no 1S23

02 Fechamentos
no 1S23

Same Store Sales 1S23:



1,7%

Mature Same Store Sales 1S23:

1,4%

DESTAQUES FINANCEIROS

Receita Bruta Consolidada:



R\$ 1.322.560

19% maior que no 1S22 (R\$ 1.110.534)

EBITDA ajustado*



R\$ 103.138

25% maior que no 1S22 (R\$ 82.794)

* Sem efeitos do CPC 06 – Contratos de arrendamento

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA

No segundo semestre de 2023, obtivemos um desempenho positivo e crescente em contextos operacionais e financeiros, fomentados por investimentos realizados pela Companhia.

Nesse trimestre, em vinte e nove de junho, oficializamos ao mercado a captação de R\$ 250 milhões por meio de operação de certificados de recebíveis imobiliários (CRI), a 5ª emissão de debêntures da Companhia. O montante será majoritariamente destinado a amortização do endividamento e, para a sustentação dos projetos de expansão da rede.

Para esse semestre, apresentamos uma receita bruta de R\$1.322.560 mil no consolidado, 19% de crescimento quando comparada ao mesmo período do ano anterior (R\$1.110.534) e para o trimestre, uma receita bruta também crescente de R\$ 676.053 mil, também crescente em 19% em relação ao ano anterior (R\$568.127). No semestre, um EBITDA Ajustado de R\$103.138 mil, um aumento de 25% quando comparado ao mesmo período do ano anterior (R\$82.794 mil).

Os números apresentados pela Companhia são reflexos de nossa ampla disponibilidade de produtos e capacidade de atender as necessidades diversas dos nossos clientes. Acreditamos que nossa estratégia, baseada em diversificação de produtos e serviços, conceito base para sermos uma drugstore, nos ajuda não somente a mitigar os impactos trazidos pelas incertezas do cenário de varejo do país, mas também, para aproveitarmos as oportunidades de consolidação em nosso mercado de atuação, priorizando nossos compromissos com a sociedade, mantendo a transparência e a integridade diante de nossos clientes e ao mercado.

MENSAGEM DO CEO



“ Nosso objetivo sempre foi desenvolver o setor farmacêutico e transformar a experiência de compra do cliente. Mas o foco da Nissei não para por aqui, continuamos empenhados em inovar, expandir e oferecer os melhores produtos e serviços, afinal, buscamos ser um hub de saúde completo com foco no bem-estar dos nossos clientes. ”

- Alexandre Maeoka

MENSAGEM DO CFO

“ A Nissei iniciou projeto para acelerar seu crescimento de forma sustentável, que incluía entre outras coisas a readequação da estrutura de capital da Companhia e ao longo destes últimos anos fizemos diversas operações neste sentido, e o CRI vem coroar este processo de forma a alongar ainda mais as dívidas, bem como reduzir o seu custo financeiro. ”

- André Lissner



FALE COM O RI

André Lissner – CFO e DRI
andre.lissner@nisseisa.com.br
Tel.: 41 3213-8215

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

Caroline Kustovich – Assistente de RI
Caroline.kustovich@nisseisa.com.br
Tel 41 8739-6070

Geral: invest@nisseisa.com.br

SUMÁRIO

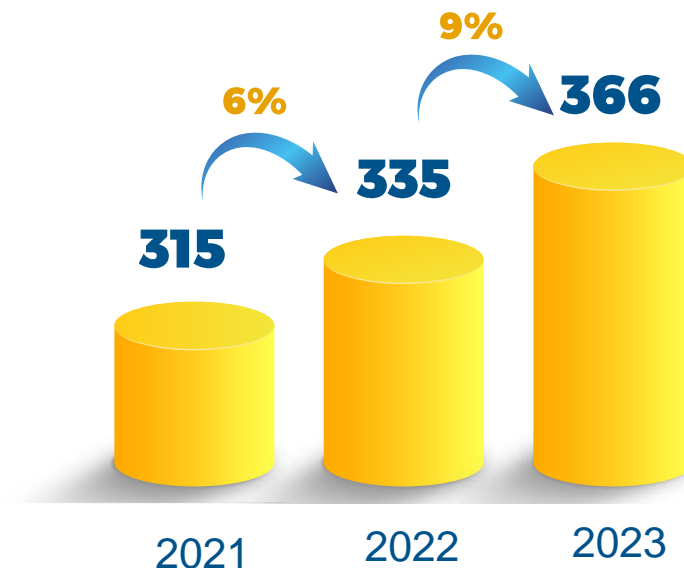
Valores em milhares de reais	1T22	2T22	1T23	2T23	1S22	1S23
Nº de Lojas	328	335	355	366	335	366
Nº de Funcionários	5.852	5.836	6.371	6.335	5.836	6.335
Receita Bruta	542.407	568.127	646.507	676.053	1.110.534	1.322.560
Receita Líquida	511.024	538.572	611.291	628.471	1.049.596	1.239.762
Lucro Bruto (R\$)	175.463	193.108	188.191	229.682	368.571	417.873
Margem Bruta (%)	32%	34%	29%	33%	33%	32%
EBITDA (R\$ milhões)	35.504	47.290	38.119	65.349	82.794	103.138
EBITDA (%)	7%	8%	6%	10%	7%	8%
RESULTADO DO EXERCÍCIO (R\$)	4.211	6.107	(2.343)	18.456	10.318	16.113

CRESCIMENTO DA REDE

Impulsionando o crescimento da rede, esse semestre chegamos à marca de 366 lojas, presentes em 3 estados do Brasil, sendo eles: Paraná, São Paulo e Santa Catarina, distribuídos em 91 municípios distintos.



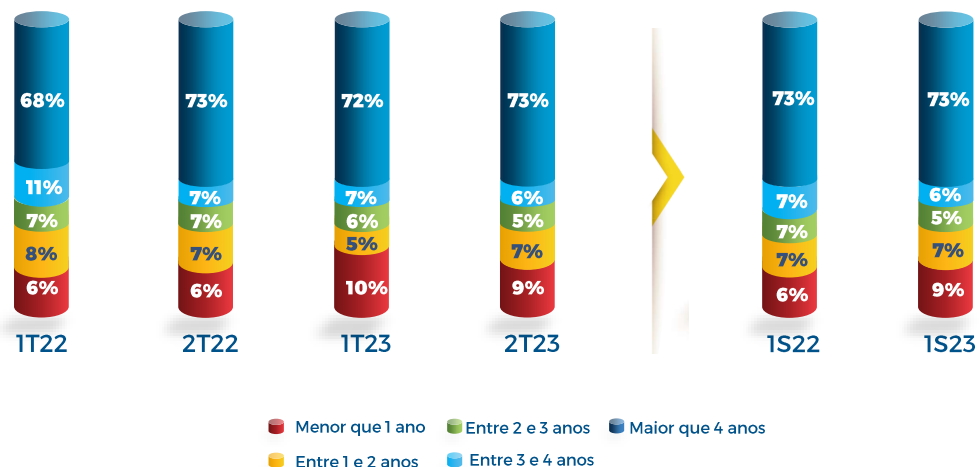
E, finalizamos o primeiro semestre de 2023 com o lucro bruto de R\$ 417.873 mil, 13% maior que o mesmo período do ano anterior (R\$ 368.571 mil). A margem bruta atingiu 32%.



No semestre, contamos com 18 inaugurações e 2 fechamentos e no segundo trimestre, 9 novas lojas e nenhum encerramento. Nossas 18 novas lojas, assim como as demais do grupo, mantém o conceito de *drugstore*, com grandes espaços físicos, bons estacionamentos, além de ofertar uma ampla gama de produtos e serviços para melhor atendimento aos nossos clientes.

No que se refere a nossa distribuição etária das lojas, encerramos com 21% de lojas na curva de maturação e 79% lojas maduras.

Distribuição Etária



MARKET SHARE

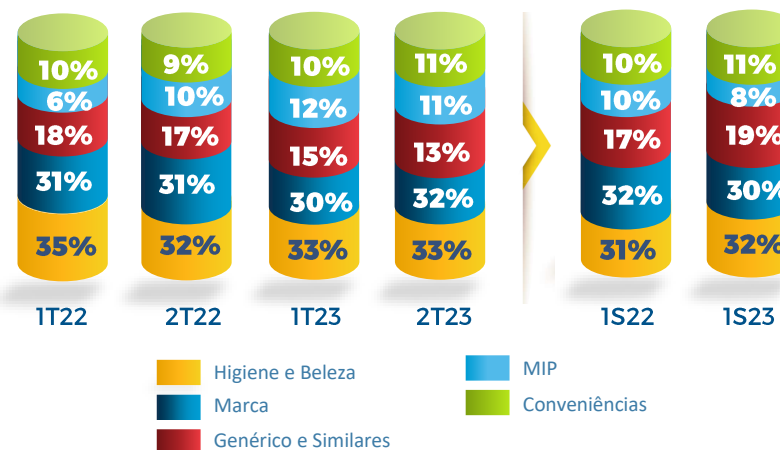
Mantemos a liderança de mercado no Paraná, finalizamos o primeiro semestre de 2023 com aproximadamente 19% de *market share*¹ no estado. Continuamos crescendo no estado de São Paulo e Santa Catarina, apresentado um *market share* nos *bricks* que atuamos de cerca de 4% e 3% respectivamente.

¹ conforme pesquisa IQVIA.

MIX DE VENDAS

Para acompanhamento das vendas, verificamos periodicamente o peso dos grupos de produtos no montante total das vendas ocorridas. Para os períodos em comparação, o *mix* se manteve constante.

MIX DE PRODUTOS (VAREJO)



MARCAS EXCLUSIVAS

Nesse semestre, as vendas de marcas próprias trouxeram um crescimento exponencial e muito promissor para Companhia. Nossas marcas visam boa relação de custo e benefício para o cliente e, nesse semestre atingimos o faturamento de R\$ 14.517 mil, representando um incremento de 49% das vendas em comparação ao mesmo período do ano anterior (R\$ 9.740 mil). Esse resultado, demonstra a aceitação dos nossos produtos exclusivos pelos clientes da Nissei, o que nos deixa mais confiantes para seguir investindo neste mercado.

Nossos produtos compreendem as linhas de higiene e beleza; primeiros socorros; conveniência com salgadinhos, snacks, chips de soja, lentilha, batata e biscoitos de polvilho e nesse semestre, inauguramos duas novas marcas que complementam nossas linhas de presenteáveis: Unibunitê e Fresha: com acessórios, escovas para pentear, cremes e sabonetes para mãos e corpo.



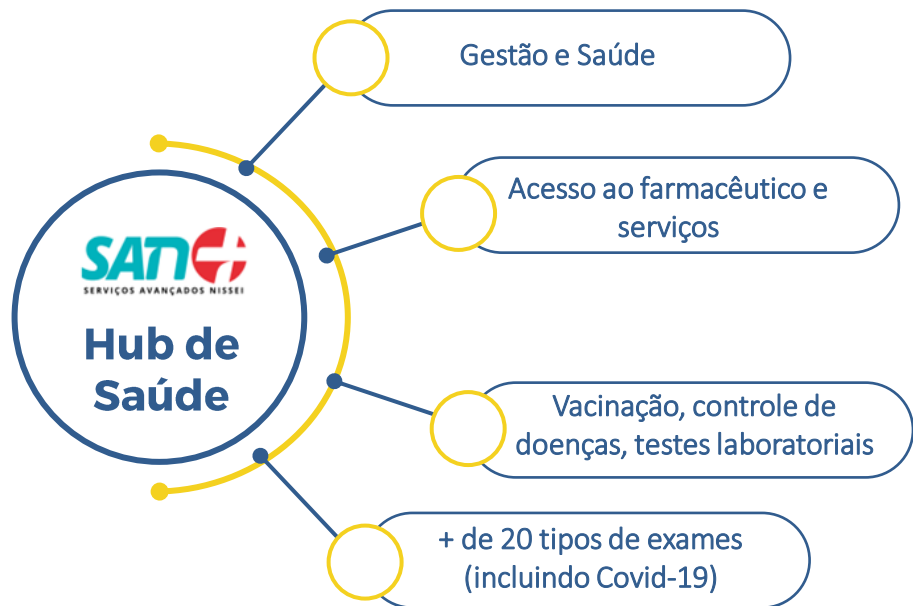
OMINICHANNEL

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, para esse semestre, atendemos mais de 50 mil clientes através de todas as plataformas.

As vendas deste segmento no primeiro semestre de 2023, representam cerca de 2% das vendas totais do grupo. Entendemos que estes e outros canais que não sejam a venda direta em loja, continuarão 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.

SAN SERVIÇOS AVANÇADOS NISSEI

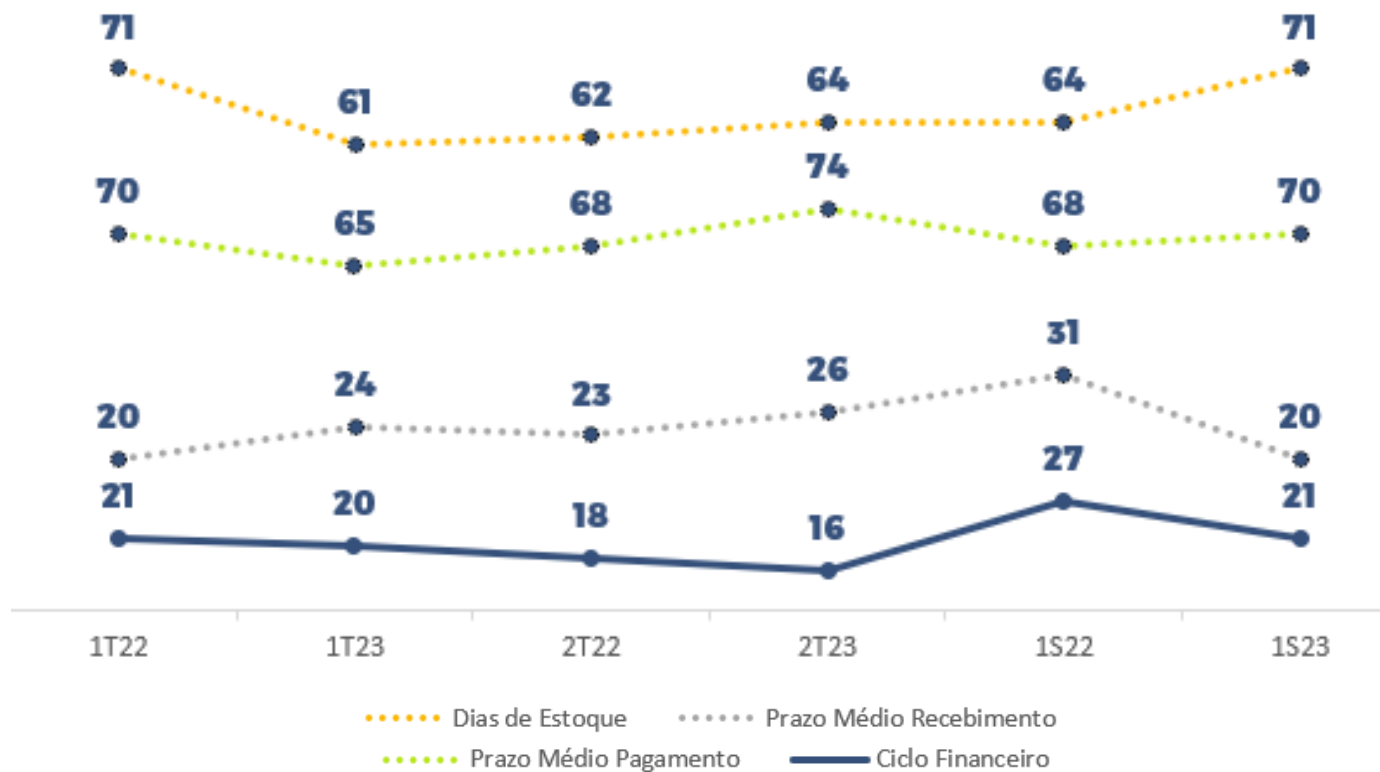
Cada vez mais o mercado de farmácias está se tornando um *hub* de saúde, e para nos apoiar nesse processo, criamos em 2018 o **SAN – Serviços Avançados Nissei**, área “guarda-chuva” do *hub* de saúde que compreende a imunização para diversas doenças, além de testes laboratoriais rápidos e acompanhamentos personalizados como controle de diabetes, controle hipertensão, controle de peso e entre outros.



- ✓ Serviços Farmacêuticos
- ✓ Vacinas
- ✓ Testes Laboratoriais
- ✓ Controle de Diabetes
- ✓ Controle de Hipertensão
- ✓ Controle de Colesterol
- ✓ Controle de Peso
- ✓ Parar de Fumar

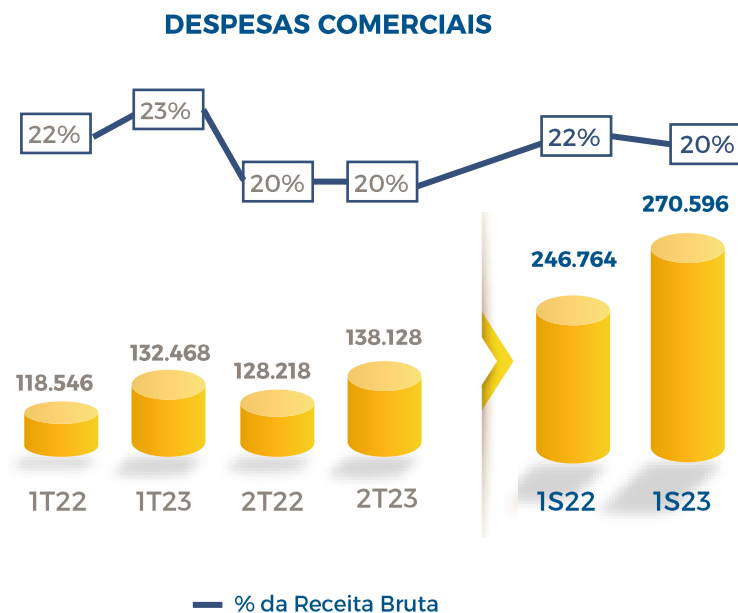
CICLO FINANCEIRO

Resultante de nosso aumento de caixa e equivalentes, encerramos o nosso ciclo financeiro do primeiro semestre de 2023, em 20 dias (e 16 dias no trimestre), apresentando uma diminuição de 6 dias quando comparado com o mesmo período anterior, proporcionando melhor desempenho financeiro.



DESPEAS COMERCIAIS

Encerramos as despesas comerciais no primeiro semestre de 2023 em R\$ 270.596 mil, representando 20% da receita bruta, apresentando uma diminuição de 2 p.p se comparado ao mesmo período de 2022.



DESPEAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas no primeiro semestre de 2023 totalizaram R\$ 50.513 mil, representando 4% da receita bruta, se mantendo estável se comparado ao mesmo período de 2022.



RESULTADOS FINANCEIROS LÍQUIDOS

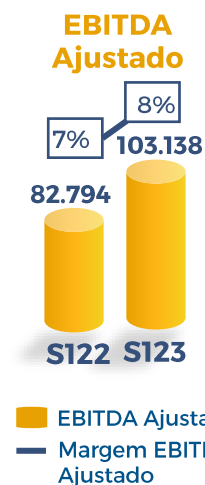
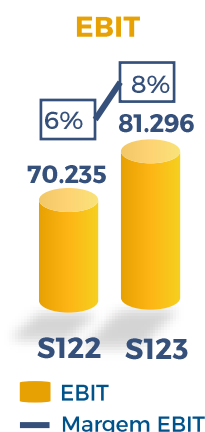
Encerramos o primeiro semestre de 2023, com o total de R\$ 45.231 mil de despesas financeiras com efeito caixa e R\$ 36.333 mil de despesas financeiras sem efeito caixa (AVP, operações de contrato de arrendamento - CPC 06), totalizando o montante de R\$ 81.564 mil de despesas financeiras líquidas conforme demonstramos na tabela a seguir:

Descrição	1T22	1T23	2T22	2T23	S22	S23
Outras operações financeiras	7.323	7.171	9.075	8.256	16.398	15.427
Debêntures 1ª Emissão		-	-	3.709	-	3.709
Debêntures 2ª, 3ª, 4ª e 5ª Emissão	7.770	13.412	8.331	12.683	16.101	26.095
Custo Financeiro com efeito caixa	15.093	20.583	17.406	24.648	32.499	45.231
Juros de arrendamentos (CPC 06)	3.949	5.432	4.200	6.472	8.149	11.904
Ajuste a valor presente	5.993	12.754	6.757	11.675	12.750	24.429
Custo Financeiro sem efeito caixa	9.942	18.186	10.957	18.147	20.899	36.333
TOTAL	25.035	38.769	28.363	42.795	53.398	81.564

EBITDA CONSOLIDADO E EBITDA AJUSTADO CONSOLIDADO

Reconciliação EBITDA de acordo com as normas contábeis (sem efeitos do pronunciamento contábil CPC 06)

(Em milhares de reais)	1T22	1T23	2T22	2T23	S22	S23
(+) Resultado do exercício	2.541	(2.343)	7.777	18.456	10.318	16.113
(+) IR e contribuição social corrente e diferido	2.699	(1.721)	3.820	11.223	6.519	9.502
(+) Resultado Financeiro	25.035	38.774	28.363	36.721	53.398	75.495
EBIT	30.275	34.710	39.960	66.400	70.235	101.110
MARGEM EBIT	6%	6%	6%	10%	6%	8%
(+) Depreciações e amortizações	7.843	8.729	7.211	6.643	15.054	15.372
(+) Amortizações de arrendamento	14.874	16.440	15.336	17.418	30.210	33.858
(+) Equivalência patrimonial	(158)	-	158	-	-	-
EBITDA com efeitos IFRS e AVP	52.834	59.879	62.665	90.461	115.499	150.340
(+) Despesas administrativas selecionadas	1.174	3.779	4.506	537	5.680	4.316
(-) Efeitos CPC 06	321	515	313	(1.861)	634	(1.346)
(-) Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(2)	(4.182)	(658)	(228)	(660)	(4.410)
(-) Juros com arrendamentos - CPC 06	(3.949)	(5.432)	(4.200)	(6.472)	(8.149)	(11.904)
(-) Amortizações de arrendamento	(14.874)	(16.440)	(15.336)	(17.418)	(30.210)	(33.858)
EBITDA AJUSTADO	35.504	38.119	47.290	65.019	82.794	103.138



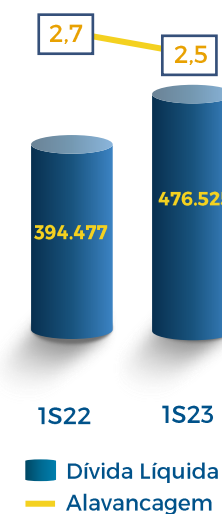
ENDIVIDAMENTO

Encerramos o primeiro semestre de 2023, com o endividamento líquido de R\$ 476.931 mil, compondo uma alavancagem de 2,5x (dívida líquida/EBITDA (LTM)) ajustado sem efeitos do pronunciamento CPC 06, apresentando uma queda se comparado ao mesmo período do ano anterior.

Abaixo demonstramos o endividamento líquido:

Descrição	1T22	1T23	1S22	1S23
(-) Empréstimos	192.914	225.521	282.015	285.246
(-) Debêntures	244.415	335.129	240.726	559.633
(=) Total de endividamento	437.329	560.650	522.741	844.879
(+) Caixas e equivalentes de caixa	42.983	74.632	118.832	366.530
(+) Aplicações Financeiras	899	374	926	300
(+) Derivativos	2.986	3.993	8.506	1.119
(=) Dívida Líquida	390.426	481.651	394.477	476.930
Dívida líquida / EBITDA LTM Ajustado	2,9x	2,8x	2,7x	2,5x

Evolução da Dívida Líquida



INICIATIVAS SOCIAIS

Desde o início de nossa trajetória, nos preocupamos em trabalhar em prol da sociedade, além das barreiras comerciais e profissionais, que possamos sempre alcançar novas pessoas e novas histórias.

Sabemos que o cenário socioeconômico dos últimos anos tem sido desafiador não apenas para nós, empresa, mas para clientes e não clientes Nissei. Nossa responsabilidade ambiental, social e de governança corporativa não é apenas corroborativa para o crescimento de nossa marca, mas para o cumprimento de nossos compromissos com aqueles que, todos os dias nos levam a alcançar bons resultados e que nos permitem dividir nossas conquistas.

Sabemos que, nossas ações são transformadoras para todos aqueles que a recebem, e já fazem parte do nosso sangue amarelo. Nesse semestre, concretizamos algumas iniciativas as quais nos orgulhamos em compartilhar...

Páscoa PM Londrina – Realizamos a distribuição de chocolates para diversas Instituições: CEI Menino Jesus, CEI Victoria Mazetti Dinardi, CEI Imaculada Conceição, CEI Maria Esther Leite Junqueira e Escola Municipal Professora Tereza Canhadas Bertan, abrangendo um total de 900 crianças em vulnerabilidade social.

Mês da Mulher PM Londrina – Doamos kits de higiene pessoal para mulheres vítimas de violência doméstica.

Complexo de Saúde Pequeno Cotoengo – Doação mensal para pagamento de despesas e mantimento do projeto.

Cajema – Uma intuição filantrópica que acolhe idosos. Fizemos uma ação especial no dia das mães com dia de beleza, almoço, brincadeiras e doação de kits de higiene.

Mês da Mulher Morretes – Doação de itens de higiene feminina para ação da prefeitura em comemoração do Dia da Mulher.

Pílulas do Bem – A Nissei apoiou a viagem da junta de missões da Primeira Igreja Batista de Curitiba. Anualmente eles realizam uma viagem missionária para a região amazônica levando médicos, fisioterapeutas e dentistas para atenderem os ribeirinhos. Foram doados itens de higiene pessoal (creme e fio dental, lenços umedecidos, escova de dentes) e itens primeiro socorros (curativos, algodão etc).

Maestro da Bola – Mensalmente a empresa faz uma doação para ajudar nos custos do projeto que atende crianças em vulnerabilidade social.

Nissei Run – A primeira corrida da Nissei foi realizada no início de junho. A cada inscrição feita, um item de higiene foi doado para o Instituto RIC, que repassou para instituição “Recanto Esperança” que acolhe crianças em vulnerabilidade social. As sacolas entregues aos corredores foram feitas pelo atelier social “Supera”, que reutiliza nossas lonas de comunicação.

TRANSFORMAÇÃO E PERTENCIMENTO

Além disso, nos orgulhamos também da formação e desenvolvimento interno com nossos profissionais. Hoje, a Companhia conta com 6.335 colaboradores ativos e para todos eles, disponibilizamos a Universidade Nissei, com o objetivo de estimular o crescimento pessoal e profissional. Com mais de 22.000 horas de cursos direcionados a todos os setores presentes na Companhia, objetivamos construir trilhas de carreiras e que possamos juntos crescer e desempenhar.

Buscamos não apenas formar bons profissionais, mas, pessoas com valores e ética, almejando sempre engajá-las a se tornarem melhores todos os dias.

A forte governança continua sendo parte de nosso DNA, não medimos esforços para sempre priorizarmos controles e transparência.

Neste semestre, conquistamos pelo quarto ano consecutivo o selo “Great Place To Work”, além dos prêmios, “Empresa Inovadora”, “Empresa Inspiradora” e “Empresas com a melhor gestão”.



Em cenários ambientais, atualmente 95% de nossas lojas são abastecidas com energia solar, usufruindo da produção de quatro usinas fotovoltaicas pertencentes a Companhia e além disso, utilizamos a energia renovável gerada por terceiros, contribuindo com o meio ambiente em uma redução de mais de 600 toneladas de Co² por ano.

“ Mais do que nunca, intensificamos os cuidados com os nossos clientes e colaboradores. Precisamos nos adaptar com resiliência às transformações, começando pela aceleração da digitalização dos nossos processos e pela criação de novos serviços de saúde dentro da rede. Reforçamos a importância da colaboração e empatia, valores que temos incorporado cada vez mais na empresa. ”
- Alexandre Maeoka

AUDITORES INDEPENDENTES

A Companhia informa que seus auditores independentes, KPMG Auditores Independentes S.S., não prestaram outros serviços, que não sejam relacionados à auditoria no período findo em 30 de junho de 2023.

