

## Divulgação de Resultados – 3T2021

Curitiba, Estado do Paraná, 10 de novembro de 2021 – A Farmácia e Drogarias Nissei S.A., apresenta as suas informações trimestrais dos períodos findos em 30 de setembro de 2021 (3T21) e 30 de setembro de 2020 (3T20).

As demonstrações 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



**321 lojas nos estados do PR, SC e SP**

- 9 Novas lojas no 3T21
- 3 Fechamentos



**Same Store Sales: 14,20%**  
**Mature Same Store Sales 13,80%**

### Destaques Financeiros



**Receita Bruta: R\$ 1.441.364**  
**18% maior que no 3T20**



**EBTIDA Ajustado: R\$ 144.729 mil**

## Mensagem da Administração da Companhia

Encerramos o 3T21, com um desempenho superior em comparação ao mesmo período do ano anterior. Apresentamos um aumento de 18% em nossa receita bruta - em valores nominais de R\$ 1.441.364, inauguramos 9 lojas no trimestre e mantivemos a nossa margem bruta em 32%, o nosso EBITDA ajustado alcançou R\$ 144.729 mil, resultado maior que o mesmo trimestre do ano anterior (R\$ 122.399 mil).

Nesse período continuamos reforçando os nossos compromissos com a sociedade e além de oferecer produtos de qualidade e preços justos, passamos a gerar aproximadamente 50% da energia que consumimos em nossa rede, por meio de 4 usinas fotovoltaicas localizadas no município de Bandeirantes no estado Paraná.

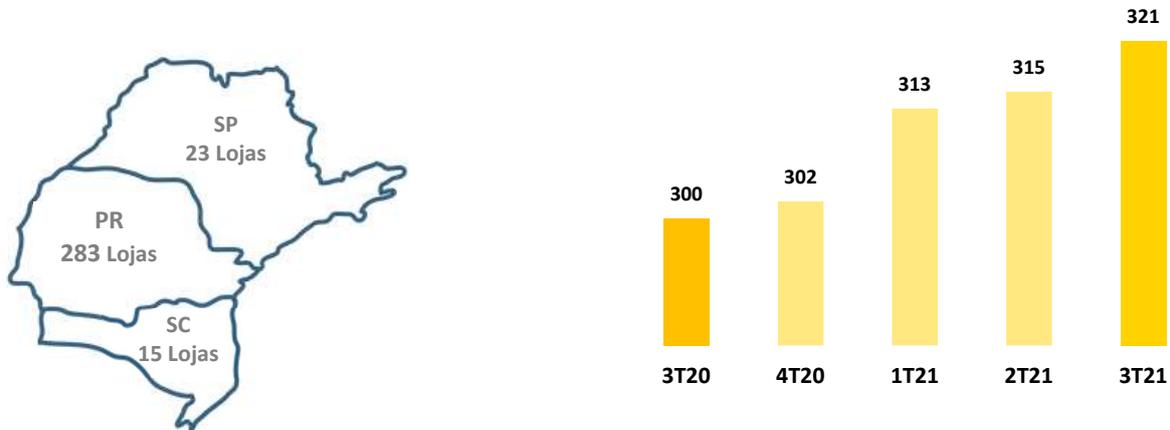
Embora a pandemia possa alterar o mercado, entendemos que as ações tomadas para redução de despesas a partir de 2020 foram efetivas, corroborando com as perspectivas positivas sobre o futuro. Continuamos confiantes no desenvolvimento dos nossos negócios no Brasil. Seguimos oferecendo uma ampla e inovadora oferta de produtos e serviços em nossas lojas, com o conceito de *drugstore*, a preços competitivos, oferecendo comodidade e praticidade aos nossos clientes, por meio das lojas físicas e também por meios digitais, visando obter resultados positivos e sustentáveis, com benefícios para todos os públicos envolvidos

## Sumário

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Nº de Lojas	300	302	313	315	321
Nº de Funcionários Ativos	5.202	5.109	5.388	5.697	5.812
<b>Receita Bruta</b>	<b>1.217.038</b>	<b>1.694.605</b>	<b>477.405</b>	<b>956.718</b>	<b>1.441.364</b>
<b>Lucro Bruto (R\$)</b>	<b>399.416</b>	<b>553.010</b>	<b>149.742</b>	<b>310.144</b>	<b>466.601</b>
Margem Bruta (%)	33%	33%	31%	32%	32%
<b>EBITDA Ajustado (R\$)</b>	<b>121.399</b>	<b>175.827</b>	<b>49.472</b>	<b>99.892</b>	<b>144.729</b>
Margem EBITDA Ajustada (%)	10%	10%	10%	10%	10%
<b>Lucro Líquido (R\$)</b>	<b>(12.778)</b>	<b>(6.506)</b>	<b>3.204</b>	<b>10.508</b>	<b>12.868</b>

## Crescimento da Rede

Encerramos o 3T21 com 321 lojas, presentes em 3 estados do Brasil, sendo eles: Paraná, Santa Catarina e São Paulo, distribuídos em 82 municípios distintos.

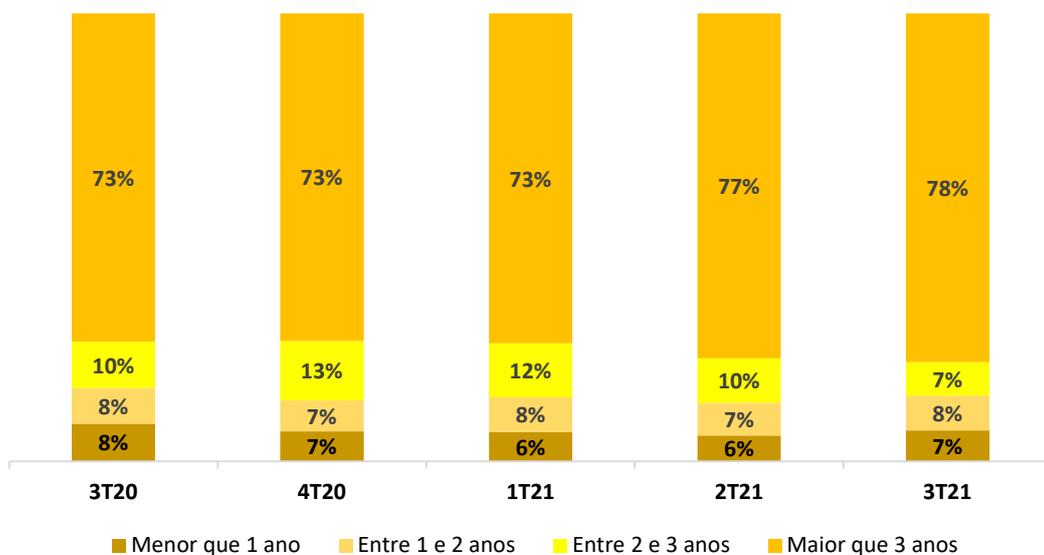


Inauguramos durante o 3T21, 03 lojas mantendo o “Padrão Nissei”, lojas com conceito de *drugstore*, contando com espaço físico médio de 268 m<sup>2</sup>, e diversidade de produtos e serviços para melhor atendimento aos nossos clientes.

Estamos otimistas com a *performance* apresentada pelas lojas inauguradas, em linha com a nossa estratégia de expansão, apresentando ótimos resultados durante o período de maturação.

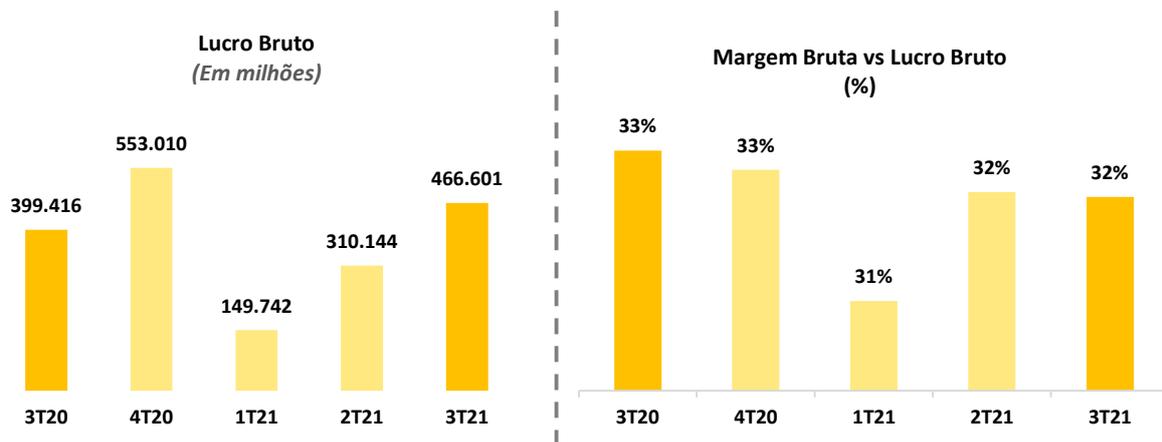
No que se refere a nossa distribuição etária das lojas, encerramos com 22 % de lojas na curva de maturação, e 78 % lojas maduras.

## Distribuição Etária do Portifólio de Lojas

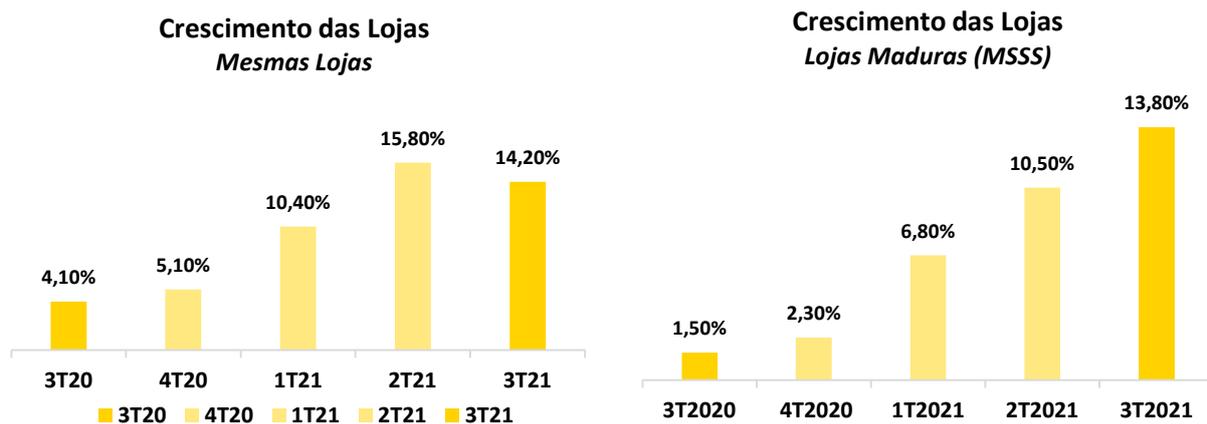


## Lucro Bruto

Encerramos o 3T2021 com o lucro bruto de R\$ 466.601 (milhões), 17% maior que o mesmo trimestre do exercício anterior (R\$ 399.416 milhões). A margem bruta atingiu 32% se mantendo praticamente estável nos períodos analisados.

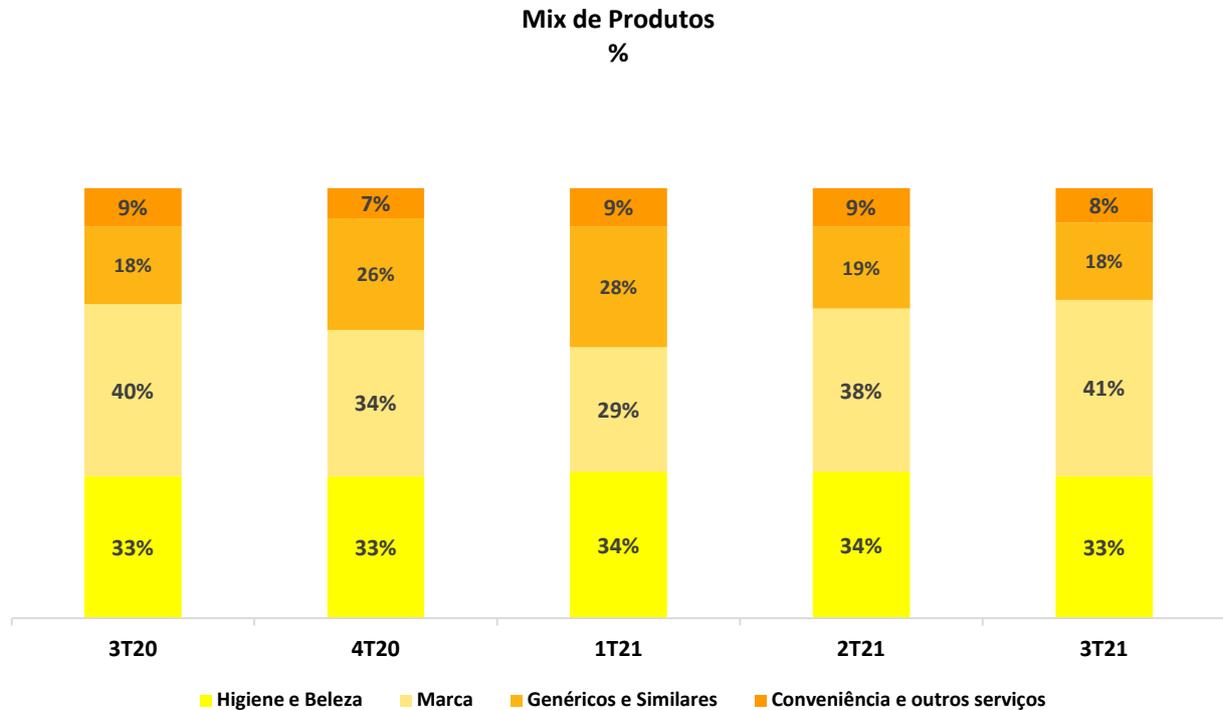


Registramos um excelente crescimento médio de venda de mesmas lojas (*Same Store Sales – SSS*) de 14,20% no 3T21, comparativamente a 4,10% no 3T20, enquanto que as vendas em lojas maduras (*Mature Same Store Sales - MSSS*), que são aquelas com mais de 3 anos, registamos 13,80% e 1,5% para 3T20.



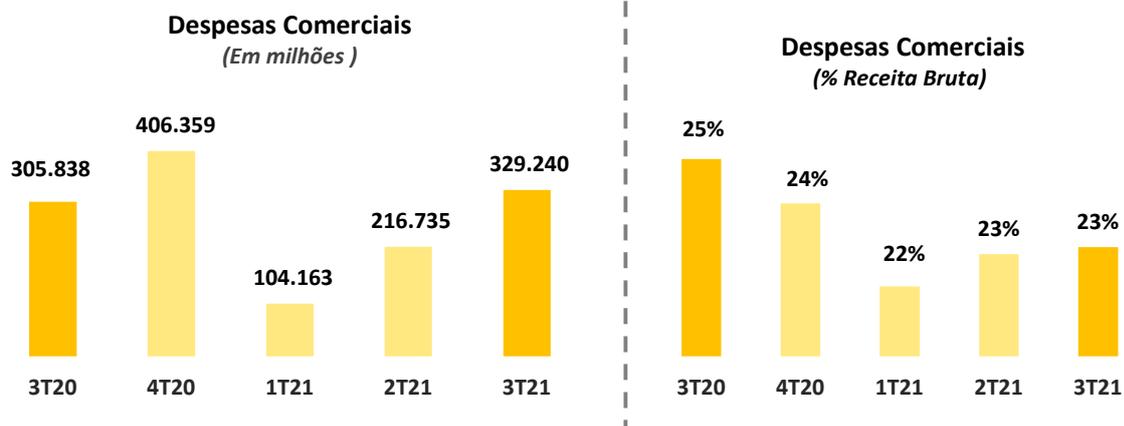
## Mix de Vendas

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



## Despesas Comerciais

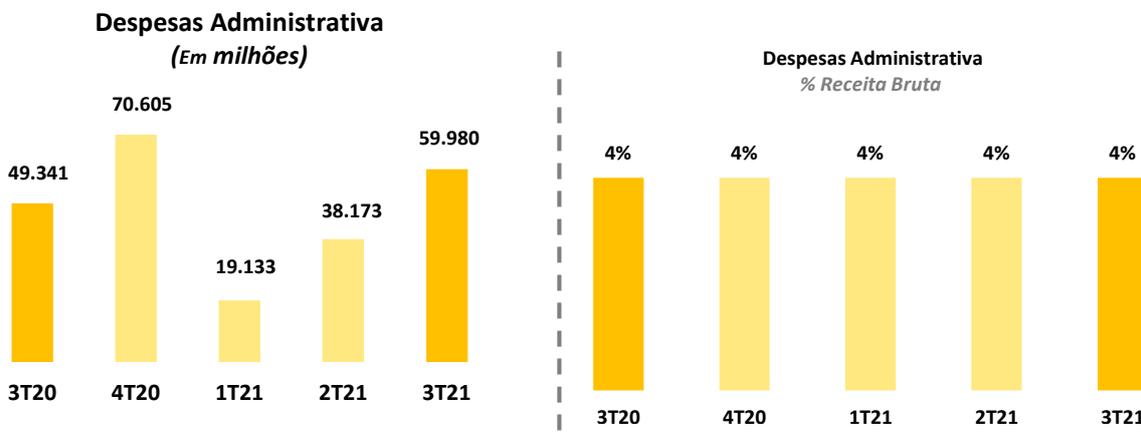
Encerramos as despesas comerciais em 3T21 no valor de R\$ 329.240 milhões, correspondendo a 23% da receita bruta obtida, apresentando uma redução de 2 p.p. em comparação ao mesmo trimestre do período anterior (25%), essa redução está alinhada à nossa estratégia de expansão, a qual proporciona a diluição de custos.



## Despesas Administrativas

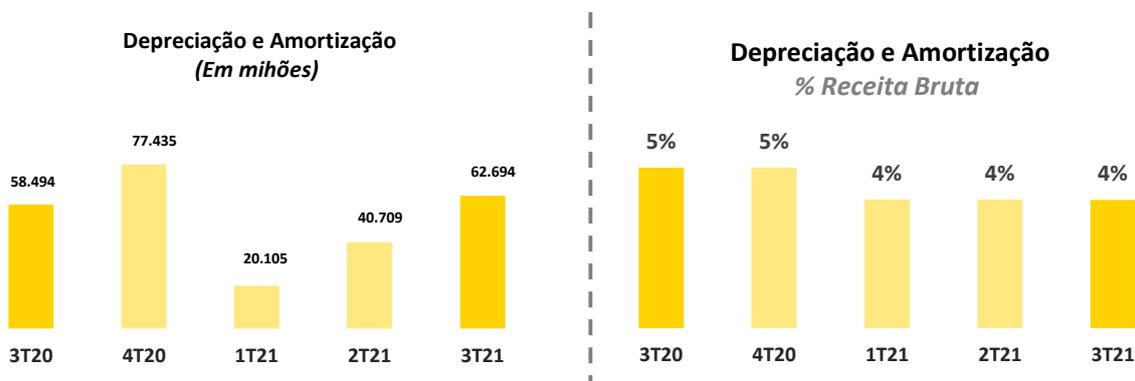
As despesas administrativas no 3T21 totalizaram R\$ 59.980 (milhões), representando 4% da receita bruta, a mesma representatividade sobre os períodos anteriores.

Continuamos envidando esforços no aprimoramento dos processos internos e visando a maior independência, terceirizamos a auditoria interna, aumentamos os nossos controles de governança e seguimos com a tendência de automação de processos de forma que todas essas melhorias conseguimos manter a mesma representatividade sobre a receita bruta (4%).



## Depreciação e Amortização

A depreciação e amortização deste período (3T21) foi de R\$ 62.694 (milhões), refletindo um aumento de 7% em comparação ao mesmo período do ano anterior.



## Resultado financeiro líquidos

Encerramos o 3T21, com o total de R\$ 57.318 milhões de despesas financeiras líquidas, apresentamos uma redução de 55% comparadas com o mesmo trimestre do ano anterior. Essa redução está relacionada

principalmente ao pagamento facultativo antecipado da 1ª emissão de debêntures em maio/2021 (vide maiores detalhes na nota explicativa nº 20 das Informações Contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2021)

Vale destacar que mesmo com aumento da taxa SELIC e outros custos inerentes a nossa operação conseguimos reduzir os nossos custos financeiros de forma significativa nos nove meses de 2021.

O resultado financeiro líquido está assim representado:

Descrição (valores em milhões de reais)	3T20	% 3T20	4T20	% 4T20	1T21	% 1T21	2T21	% 2T21	3T21	% 3T21
Resultado financeiro líquido (i)	58.236	46%	43.501	34%	12.431	63%	25.361	65%	36.582	64%
Efeitos IFRS 16	12.675	10%	16.784	13%	3.825	19%	7.649	20%	11.461	20%
Ajuste a valor presente	13.681	11%	17.105	14%	3.424	17%	6.027	15%	9.276	16%
Debêntures – Série 2 (ii)	42.463	33%	49.236	39%	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>127.055</b>	<b>100%</b>	<b>126.627</b>	<b>100%</b>	<b>19.680</b>	<b>100%</b>	<b>39.037</b>	<b>100%</b>	<b>57.318</b>	<b>100%</b>

(i) O resultado líquido financeiro está assim composto pelas receitas financeiras obtidas por meio de rendimento de aplicação financeira, resultado positivo *Swap*, no que se refere a despesas financeiras compreende as despesas bancárias, juros passivos, variação cambial e o IOF. Além disso, estão reconhecidas a atualização de juros refere-se a primeira série da primeira emissão de debêntures e, da segunda e terceira emissão, as quais são calculadas pelo custo amortizado através do método de juros efetivos. Ao calcular a taxa efetiva de juros a administração deve estimar os fluxos de caixa durante a vida esperada do instrumento financeiro.

(ii) As debêntures da série 2 são mensuradas a valor justo, cujo valor registrado refere-se a provisão de *kicker* em necessariamente a ocorrência de dispêndio financeiro.

### **EBITDA (Lucro antes de juros, impostos sobre lucro, depreciação e amortização)**

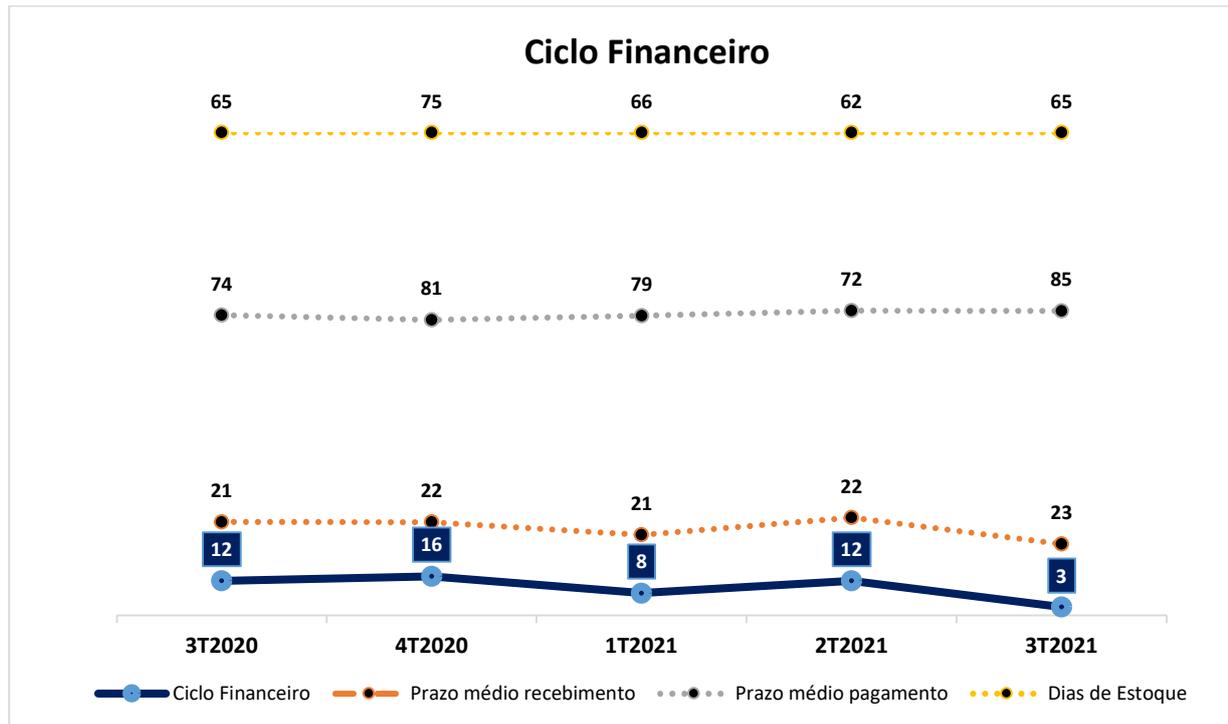
Atingimos um EBITDA ajustado de R\$ 144.729 milhões em 3T21, acima do valor registrado no mesmo período do exercício anterior, o qual foi de R\$ 121.399 milhões.

EBITDA (valores em milhões de reais)	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
<b>Resultado do exercício</b>	<b>(12.778)</b>	<b>(6.505)</b>	<b>3.204</b>	<b>10.508</b>	<b>12.868</b>
(+) Imposto de renda e contribuição social	3.095	5.937	2.716	4.493	7.779
(+) Despesas e receitas financeiras líquidas	106.135	126.627	19.680	39.177	57.318
(+) Equivalência patrimonial	3.907	3.907	-	168	9
(+) Depreciação e Amortização	22.061	29.671	7.470	14.500	22.656
(+) Amortizações de arrendamentos	36.433	48.907	12.900	26.208	40.038
(+) Outras receitas (despesas) líquidas	(53.702)	(56.596)	846	889	581
(+) Despesas administrativas	16.248	23.879	2.656	3.923	3.480
<b>(=) EBITDA Ajustado</b>	<b>121.399</b>	<b>175.827</b>	<b>49.472</b>	<b>99.866</b>	<b>144.729</b>

## Ciclo de Financeiro

Encerramos o nosso ciclo financeiro do 3T21, em 3 dias, apresentando uma variação significativa em comparação ao mesmo período do ano anterior (12 dias). Essa oscilação está influenciada pelo prazo médio de fornecedores, ocasionada pelas negociações de ações comerciais realizadas.

Ressaltamos que continuamos com a nossa política forte de gestão de caixa, em que o nosso ciclo financeiro médio esperado é de aproximadamente de 12 dias.



## Endividamento

Encerramos o 3T21 com o endividamento líquido de R\$ 404.382, montante influenciado pelas novas captações de recursos por meio de novas emissões de debêntures no montante de R\$ 200.000 milhões (valor nominal unitário de R\$ 1.000,00), cujo valor foi destinado majoritariamente para amortizar antecipadamente e de forma facultativa as debêntures referentes a primeira série da primeira emissão de 29 de outubro de 2017 no valor de R\$ 185.800 (valor atualizado no momento da quitação) realizada junto ao CWB - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégica.

Salientamos ainda, que a segunda série deverá ser liquidada até 29 de outubro de 2023 e é um *kicker* (prêmio) calculado conforme cláusulas de valoração da Companhia, este valor é provisionado e tem o início do direito de exercício a partir do 48º mês do contrato (29 de outubro de 2021 até 29 de outubro de 2023), no valor de R\$ 49.236 milhões, cujo pagamento quando exercida a opção será realizado em 6 parcelas.

Importante ressaltar que o valor atualmente contabilizado compreende os impactos da debênture envolvendo o *kicker* (ou prêmio) provisionado, sem necessariamente a ocorrência de dispêndio financeiro em curto prazo.

Abaixo demonstramos o endividamento líquido:

<b>Descrição</b> (valores em milhões de reais)	<b>3T20</b>	<b>4T20</b>	<b>1T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
(-) Empréstimos	209.061	222.582	221.897	233.681	225.563
(-) Debêntures	250.909	226.504	234.791	245.695	247.263
<b>(=) Total de endividamento</b>	<b>459.970</b>	<b>449.086</b>	<b>456.688</b>	<b>479.376</b>	<b>472.826</b>
(+) Caixas e equivalentes de caixa	99.163	66.027	41.455	63.170	58.688
(+) Derivativos (i)	14.601	12.193	13.242	8.180	9.756
<b>(=) Dívida Líquida</b>	<b>346.206</b>	<b>370.866</b>	<b>401.991</b>	<b>408.025</b>	<b>404.382</b>

(i) Operação de derivativo refere-se ao contrato na modalidade SWFC Netting Termo com o Banco BV, com o objetivo de proteção ao risco cambial do contrato de empréstimo em moeda estrangeira.

### Investimentos

Encerramos o 3T21 com a abertura de 18 lojas no ano, com um investimento total R\$ 19.154 milhões destinados principalmente para expansão e aprimoramento da tecnologia da informação.

\*\*\*