

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

É com satisfação que apresentamos as Demonstrações Financeiras da **DPSP S.A.** de 2012, correspondentes ao primeiro ano completo de operação da empresa fundada em 31/08/2011. Os resultados apresentados abaixo são frutos do trabalho realizado ao longo de pouco mais de um ano de fusão da Drogaria São Paulo e Drogarias Pacheco, duas Bandeiras líderes no Mercado Varejista Farmacêutico Nacional. Ao iniciarmos esta prestação de contas, destacamos alguns pontos muito importantes que expressam características fundamentais desta nova Empresa que se ergue no Valejo Brasileiro. Em 2012, avançamos na criação de sinergias operacionais, obtendo ganhos comerciais e redução de custos no aprimoramento de negociações comerciais e da otimização dos recursos investidos. Seguem abaixo os principais destaques do ano: • **Lojas:** 708 lojas em operação em 31/12/2012; • **Receita Bruta:** R\$ 5 bilhões, crescimento de 9,2% (8,4% mesmas lojas); • **Margem Bruta:** 28% da receita líquida; • **EBITDA:** R\$ 288 milhões; • **Margem EBITDA:** 6,0% da

receita líquida; • **Lucro Líquido:** R\$ 150 milhões, 3,1% da receita líquida; • **Nº de Clientes Atendidos:** 153.762.996; • **Nº de Colaboradores diretos:** 18.659. Para 2013, o desafio prossegue no sentido de desenvolver a Cultura de uma nova Empresa e de expandir significativamente o nosso crescimento, podendo ter como certo este ano a abertura de mais de cem Lojas incluindo novos estados como Goiás e Paraná, além da presença atual em SP, MG, ES, BA e RJ. A DPSP cresceu 9,2% em 2012 e tem perspectivas ainda mais favoráveis para os próximos anos, considerando diversos fatores: a estabilidade econômica do País, a melhor distribuição de renda, o envelhecimento da população e o maior acesso ao consumo de Medicamentos, assim como, o de produtos de Higiene & Beleza. Em 2012, a Empresa abriu 31 novas lojas, reformou 41, investiu pesadamente em Tecnologia e melhorias de Processos, principalmente em Logística. Realizou Campanha publicitária de 120 anos da Drogarias Pacheco, a mais antiga Rede no segmento do País, líder no Estado do RJ.

A DPSP fechou 2012 com 18.659 colaboradores diretos e mais de 498.000 horas/funcionários investidas em Treinamento, visando capacitar continuamente sua Equipe. Mais de 36% de nossa Equipe teve mudança funcional ou promoção de cargo, em 2012 - fato marcante e objetivo de nossa política de RH: a valorização de nossos talentos, através de crescimento profissional. A DPSP valoriza seu papel, dedicado à contribuição social, realizando em 2012 diversas ações, grande parte como empresa pioneira, tendo orgulho de fazer pela comunidade, algo mais do que nosso serviço farmacêutico. Citamos nossa atuação precursora na Coleta de pilhas e baterias para reciclagem, Campanha de recolhimento e doação de brinquedos e agasalhos, biblioteca e horta na maioria das lojas, Campanha de doação de sangue junto aos nossos funcionários, entre outras. Agradecemos aos nossos Colaboradores, Parceiros e Instituições pelos resultados expressivos obtidos em 2012, e contamos com estas importantes parcerias para os desafios dos próximos anos. **A Direção**

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$)

| Ativo Circulante | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1 | 1 | 102.341 | 87.901 |
| Contas a receber | - | - | 263.830 | 202.337 |
| Estoques | - | - | 749.837 | 662.062 |
| Impostos a recuperar | 2.721 | - | 42.279 | 44.613 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber | 36.199 | 11.271 | - | - |
| Outros créditos | - | - | 64.525 | 26.405 |
| Total do ativo circulante | <u>38.921</u> | <u>11.272</u> | <u>1.222.812</u> | <u>1.023.318</u> |
| Não Circulante | | | | |
| Depósitos judiciais | - | - | 84.128 | 70.008 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - | 4.893 | 2.002 |
| Impostos a recuperar | - | - | 2.480 | - |
| Partes relacionadas | - | - | 946 | 853 |
| Contas a receber de ex-cotistas | - | - | 23.025 | 26.998 |
| Outros créditos | - | - | 1.396 | 1.335 |
| Investimentos | 675.852 | 549.194 | - | - |
| Imobilizado | - | - | 176.210 | 159.454 |
| Intangível | - | - | 39.129 | 52.389 |
| Agio | - | - | 100.581 | 100.581 |
| Total do ativo não circulante | <u>675.852</u> | <u>549.194</u> | <u>432.788</u> | <u>413.620</u> |
| Total do Ativo | <u>714.773</u> | <u>560.466</u> | <u>1.655.600</u> | <u>1.436.938</u> |

| Passivo e Patrimônio Líquido Circulante | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Fornecedores | - | - | 535.263 | 465.903 |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | 33.997 | 32.156 |
| Salários, provisões e contribuições sociais | - | - | 73.743 | 74.245 |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | 830 | 2.196 |
| Impostos e contribuições a recolher | 6.661 | - | 27.520 | 38.735 |
| Impostos e contribuições - parcelamento | - | - | 20.170 | 4.505 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio | 39.710 | 3.930 | 43.134 | 7.354 |
| Partes relacionadas | 1.424 | - | 3.412 | 2.831 |
| Outras contas a pagar | 6 | - | 39.511 | 37.610 |
| Total do passivo circulante | <u>47.801</u> | <u>3.930</u> | <u>777.580</u> | <u>665.535</u> |
| Não Circulante | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | 93.106 | 102.764 |
| Impostos e contribuições a recolher | - | - | 57.723 | 50.404 |
| Impostos e contribuições - parcelamento | - | - | 8.186 | 13.871 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - | 7.026 | 3.088 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | - | - | 45.007 | 44.740 |
| Total do passivo não circulante | - | - | <u>211.048</u> | <u>214.867</u> |
| Patrimônio Líquido | | | | |
| Capital social | 556.536 | 543.919 | 556.536 | 543.919 |
| Reservas de lucros | 110.436 | 12.617 | 110.436 | 12.617 |
| Total do patrimônio líquido | <u>666.972</u> | <u>556.536</u> | <u>666.972</u> | <u>556.536</u> |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido | <u>714.773</u> | <u>560.466</u> | <u>1.655.600</u> | <u>1.436.938</u> |

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$)

| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|----------|-------------|----------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 150.652 | 16.547 | 218.066 | 27.767 |
| Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | | | |
| Depreciações e amortizações | - | - | 59.769 | 15.375 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | - | - | 2.628 | 108 |
| Provisão para giro lento dos estoques | - | - | 1.836 | 2.402 |
| Equivalência patrimonial | (153.440) | (16.547) | - | - |
| Resultado na venda de ativo imobilizado | - | - | 3.939 | 1.519 |
| Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos | - | - | 8.839 | 4.445 |
| Encargos financeiros sobre parcelamentos | - | - | 218 | 121 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | - | - | 5.731 | 3.322 |
| Variação nos ativos e passivos operacionais: | | | | |
| Contas a receber de clientes | - | - | (64.121) | 8.508 |
| Estoques | - | - | (90.732) | (83.314) |
| Impostos a recuperar | 867 | - | 6.079 | 10.180 |
| Depósitos judiciais | - | - | (14.120) | (3.225) |
| Partes relacionadas a receber | - | - | (93) | - |
| Outros ativos operacionais | - | - | (34.208) | (690) |
| Fornecedores | - | - | 71.694 | 107.331 |
| Impostos e contribuições a recolher | 503 | - | (1.950) | (1.941) |
| Salários, provisões e contribuições sociais | - | - | (502) | (20.740) |
| Pagamento de parcelamentos | - | - | (4.193) | (938) |
| Riscos tributários, cíveis e trabalhistas pagos | - | - | (5.464) | (2.773) |

| Partes relacionadas a pagar | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Outros passivos operacionais | 1.424 | - | 73 | - |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | (6) | - | 4.474 | 18.640 |
| Juros pagos | - | - | 167.963 | 86.097 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | - | - | (8.749) | (5.822) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | - | - | (69.663) | (7.705) |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa recebidos na integralização de capital com investimentos em controladas | - | - | - | 67.886 |
| Aquisição de ativo imobilizado | - | - | (54.660) | (15.346) |
| Adições ao intangível | - | - | (6.079) | (1.405) |
| Recursos recebidos de partes relacionadas | - | - | - | 92 |
| Caixa líquido (aplicados nas) gerado pelas atividades de investimento | - | - | (60.739) | 51.227 |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento | | | | |
| Recursos recebidos pela emissão de ações | - | 1 | - | - |
| Financiamentos obtidos | - | - | 101.585 | 4.899 |
| Amortização de financiamentos | - | - | (115.957) | (40.795) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | - | 1 | (14.372) | (35.896) |
| Aumento do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>14.440</u> | <u>87.901</u> |
| Demonstração da Variação nos Saldos de Caixa e Equivalentes de Caixa | | | | |
| Saldo inicial | 1 | 1 | 87.901 | - |
| Saldo final | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>102.341</u> | <u>87.901</u> |
| Aumento do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa | <u>1</u> | <u>1</u> | <u>14.440</u> | <u>87.901</u> |

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA O PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE 31 DE DEZEMBRO DE 2011 (PRÓ-FORMA) E 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

| Receita Operacional Líquida | Consolidado | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Custo das Mercadorias Vendidas | 4.783.342 | 4.452.036 |
| Lucro Bruto | (3.434.113) | (3.342.953) |
| (Despesas) Receitas Operacionais | <u>1.349.229</u> | <u>1.109.083</u> |
| Vendas | (870.151) | (743.735) |
| Gerais e administrativas | (187.295) | (181.579) |
| Depreciações e amortizações | (59.769) | (58.793) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | (3.885) | 12.858 |
| | <u>(1.121.100)</u> | <u>(971.249)</u> |

| Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro | Consolidado | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Resultado Financeiro | 228.129 | 137.834 |
| Despesas financeiras | (18.255) | (30.585) |
| Receitas financeiras | 8.192 | 12.384 |
| | (10.063) | (18.201) |
| | 218.066 | 119.633 |
| Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | | |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | | |
| Correntes | (66.367) | (36.956) |
| Diferidos | (1.047) | (425) |
| Lucro Líquido do Exercício | <u>150.652</u> | <u>82.252</u> |

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

| Receita Operacional Líquida | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Custo das Mercadorias Vendidas | - | - | 4.783.342 | 1.163.411 |
| Lucro Bruto | - | - | (3.434.113) | (863.497) |
| (Despesas) Receitas Operacionais | | | <u>1.349.229</u> | <u>299.914</u> |
| Vendas | - | - | (870.151) | (196.082) |
| Gerais e administrativas | (44) | - | (187.295) | (64.107) |
| Depreciações e amortizações | - | - | (59.769) | (15.375) |
| Equivalência patrimonial | 153.440 | 16.547 | - | - |
| Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas | (2.744) | - | (3.885) | 5.994 |
| | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> | <u>(1.121.100)</u> | <u>(269.570)</u> |
| Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> | <u>228.129</u> | <u>30.344</u> |
| Resultado Financeiro | | | | |
| Despesas financeiras | - | - | (18.255) | (6.270) |
| Receitas financeiras | - | - | 8.192 | 3.693 |
| | - | - | (10.063) | (2.577) |
| Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | 150.652 | 16.547 | 218.066 | 27.767 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | | | | |
| Correntes | - | - | (66.367) | (9.567) |
| Diferidos | - | - | (1.047) | (1.653) |
| Lucro Líquido do Exercício | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> |
| Atribuível a: | | | | |
| Participação controladora | - | - | 150.652 | 16.547 |
| Participação não controladora | - | - | - | - |
| | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> | | |
| Lucro Líquido por Ação - R\$ | | | | |
| Básico e diluído | <u>0,75</u> | <u>0,17</u> | | |

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$)

| Lucro Líquido do Exercício | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Total do Resultado Abrangente do Exercício | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> |
| Atribuível A | | | | |
| Acionistas controladores | - | - | 150.652 | 16.547 |
| Acionistas não controladores | - | - | - | - |
| | <u>150.652</u> | <u>16.547</u> | | |

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2012 (Em milhares de reais - R\$, exceto o dividendo e juros sobre o capital próprio por ação)

| | Reservas de lucros | | Lucros acumulados | Total do patrimônio líquido (IFRS e BRGAAP) |
|---|-----------------------|---------------------|-----------------------|---|
| | Capital social | Reserva legal | | |
| Capital social subscrito em 12 de setembro de 2011 | 1 | - | - | 1 |
| Aumento de capital em 31 de outubro de 2011 com investimentos na DSP | 223.771 | - | - | 223.771 |
| Aumento de capital em 28 de dezembro de 2011 com investimentos na DPA | 320.147 | - | - | 320.147 |
| Lucro líquido do exercício | - | - | 16.547 | 16.547 |
| Proposta de destinação do lucro líquido: | | | | |
| Reserva legal | - | 827 | - | (827) |
| Transferência para reservas de lucros | - | - | 11.790 | (11.790) |
| Dividendo mínimo obrigatório (R\$0,0197 por ação) | - | - | (3.930) | (3.930) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2011 | <u>543.919</u> | <u>827</u> | <u>11.790</u> | <u>556.536</u> |
| Aumento de capital - AGO/E realizada em 17 de agosto | 12.617 | (827) | (11.790) | - |
| Lucro líquido do exercício | - | - | 150.652 | 150.652 |
| Proposta de destinação do lucro líquido: | | | | |
| Reserva legal | - | 7.533 | - | (7.533) |
| Juros sobre o capital próprio (R\$0,1479 por ação) | - | - | (29.573) | (29.573) |
| Dividendo mínimo obrigatório (R\$0,0532 por ação) | - | - | (10.643) | (10.643) |
| Transferência para reservas de lucros | - | - | 102.903 | (102.903) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2012 | <u>556.536</u> | <u>7.533</u> | <u>102.903</u> | <u>666.972</u> |

GILBERTO MARTINS FERREIRA - Presidente

CARLOS ROBERTO FERREIRA TELES - CRC 1SP242004/O-2 - Contador