



09 de novembro de 2021

Apresentação RESULTADOS 3T21

Videoconferência
14h (BR) / 12pm (ET)

Link de acesso: [Clique aqui](#)
Código: 899 2926 2975

marisa



DESTAQUES OPERACIONAIS

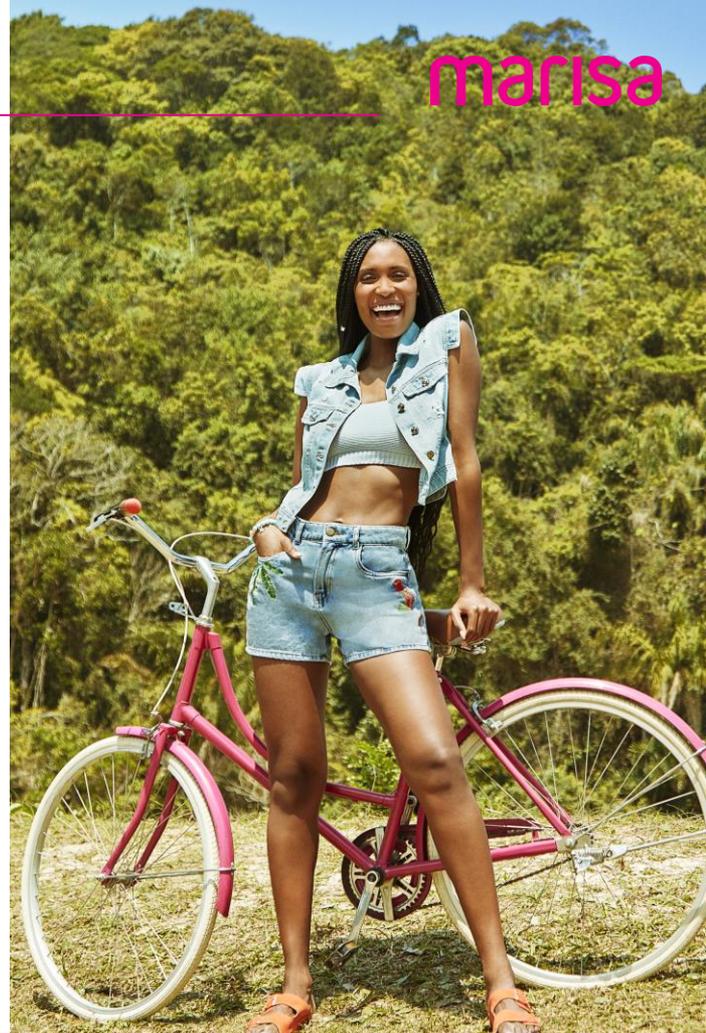
- ❑ Evolução contínua de resultados apesar dos desafios impostos pelo ambiente macro;
- ❑ SSS recuperando para patamares de 2019;
- ❑ Ganhos de conversão no canal físico aliviaram, em parte, o impacto de queda de fluxo em lojas;
- ❑ Vendas da Plataforma Digital com forte crescimento;
- ❑ Gestão de estoque auxiliando a preservação da margem bruta;
- ❑ Ganhos de eficiência estruturais no SG&A (varejo + Mbank);
- ❑ Carteiras Mbank em recuperação contínua;

DESTAQUES DO 3T21

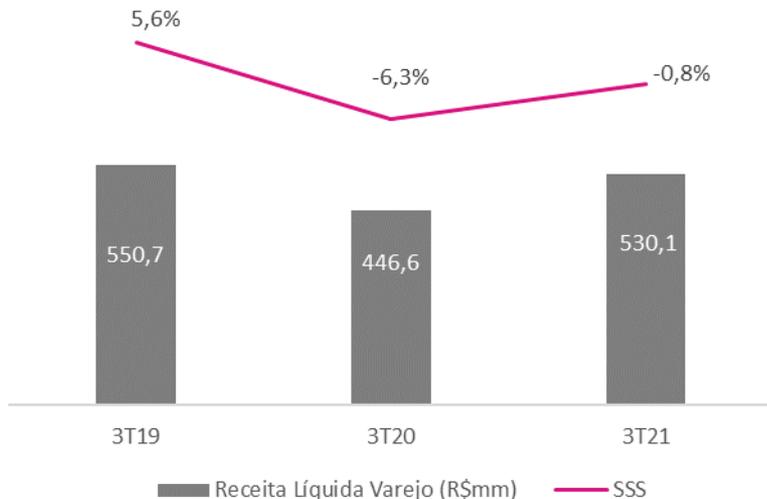
marisa

MARCOS ESTRATÉGICOS – 3T21

- ❑ APP atingiu 11 milhões de downloads e >70% das vendas do canal digital;
- ❑ Lançamento oficial do Mbank e integração do portfólio ao APP Marisa;
- ❑ Implantação da 2ª *dark store* (MG);
- ❑ Início operação 1º seller no *marketplace-in*;
- ❑ Início de reformas de 4 lojas ícones-piloto para novo formato.

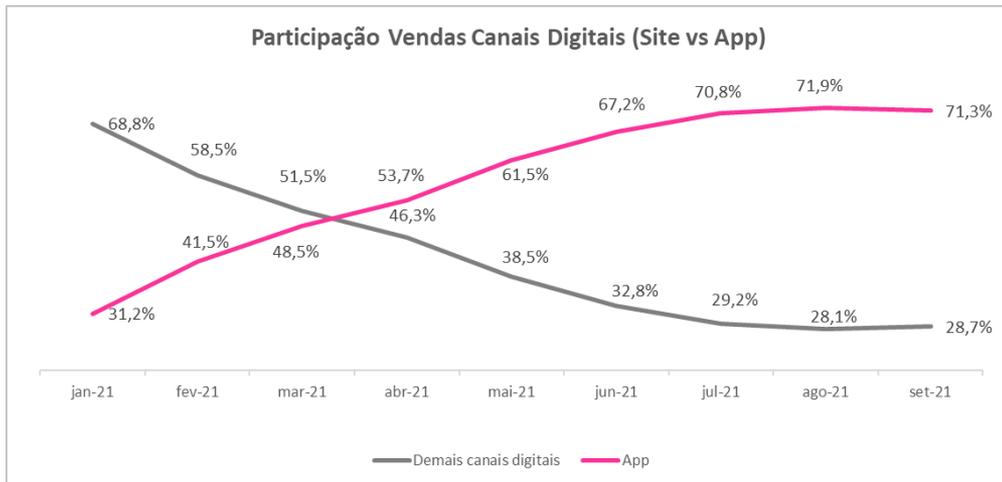


EVOLUÇÃO VENDAS VAREJO E SSS



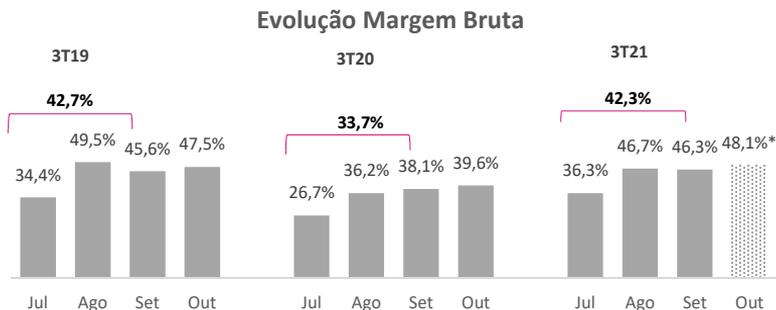
- ❑ (0,8%) SSS 3T21 vs 2T19
- ❑ Redução no fluxo em lojas – com destaque para rua
- ❑ Performance positiva no mês de agosto, indicando uma boa aceitação da coleção de meia-estação lançada no início daquele mês
- ❑ Digital +96,6% vs 3T19, com performance bastante positiva em todos os meses
- ❑ Destaque para as categorias Infantil, Masculino e Acessórios
- ❑ Confirmação de performance positiva no mês de outubro*

PARTICIPAÇÃO VENDAS DIGITAIS (SITE VS APP)



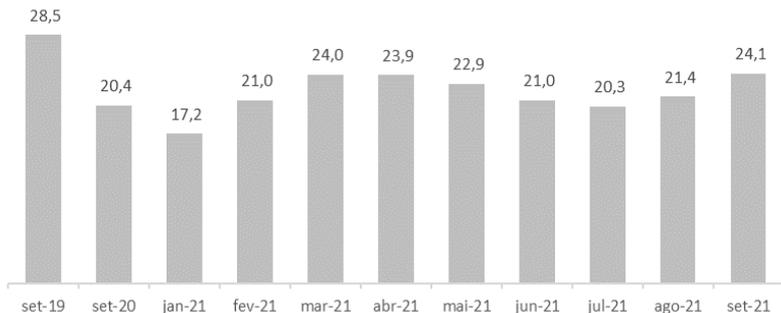
- ❑ +97% vendas Digital vs 3T19
- ❑ 14% das vendas totais do varejo acumulado 2021
- ❑ >71% das vendas Digitais originadas do APP
- ❑ 11mn de downloads até o fim do 3T21 (12mn no final de outubro)

Margem Bruta (%) - Varejo

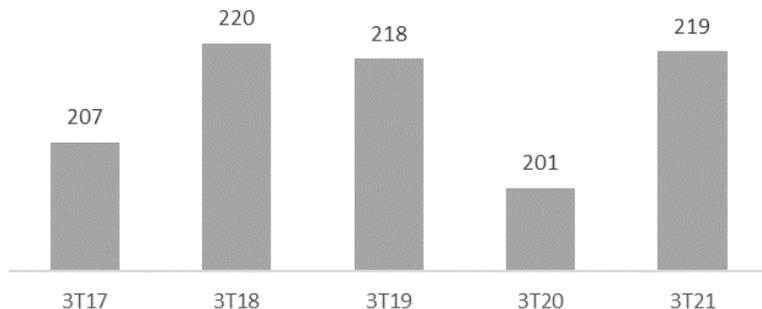


- ❑ Gradativa recuperação de margem bruta em praticamente todos os meses (excluindo agosto)
- ❑ Redução ~24% em markdowns vs. média do mesmo período dos últimos dois anos
- ❑ 21,9 mn peças em média no 3T21

Estoques (em mn de peças)

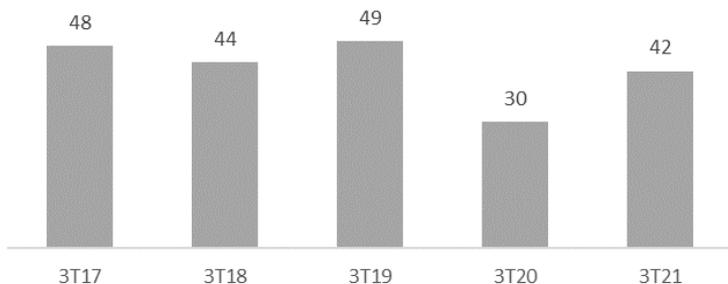


Despesas com Vendas (R\$ mm; Ex-IFRS 16)



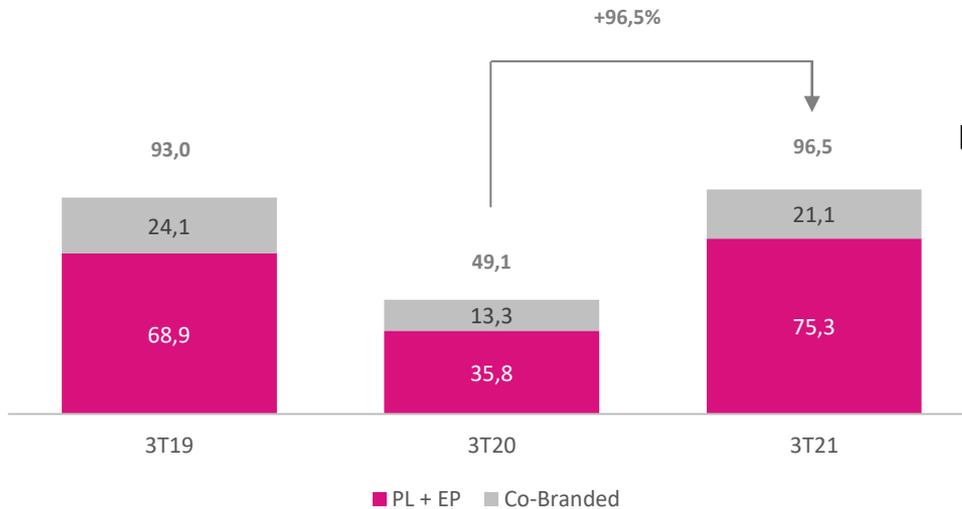
- ❑ Despesas com vendas em linha com 3T19 em termos nominais
- ❑ Ganhos de eficiência de diversas ações adotadas para redução estrutural das despesas durante 2020 e novas medidas ao longo de 2021

Despesas G&A (R\$ mm; Ex-IFRS 16)



- ❑ (14,3%) abaixo do 3T19 (nominal), também refletindo os esforços em busca de maiores ganhos de eficiência

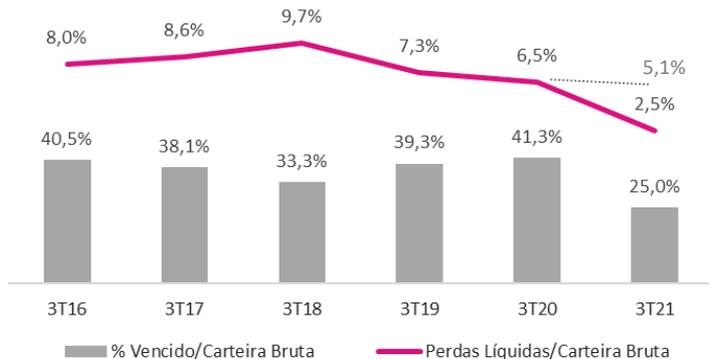
Margem de Contribuição Mbank – (R\$mm)



- Redução de receita do PL impactada pela redução de carteira em atraso + efeito da redução de vendas/fluxo nas lojas
- Aumento de receita do EP com recuperação mais acentuada do portfólio em função da gradual flexibilização nas restrições adicionais impostas ao longo do ano anterior

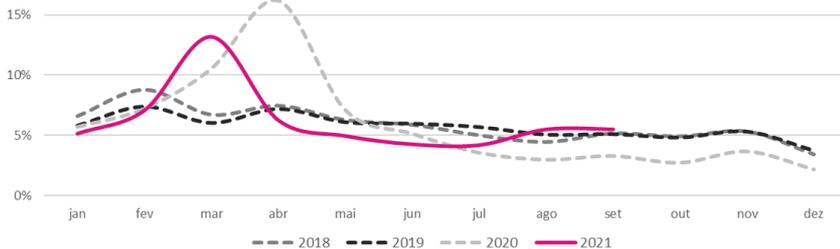


Perda sobre Carteira



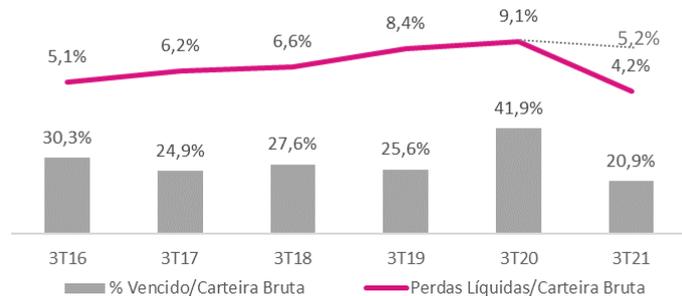
- ❑ (57%) perdas líquidas vs 3T20 resultado tanto da venda das carteiras vencidas quanto das reversões de PDD no período
- ❑ Redução de perdas sobre carteira total, mesmo excluindo venda de carteira não performada

EFFICC

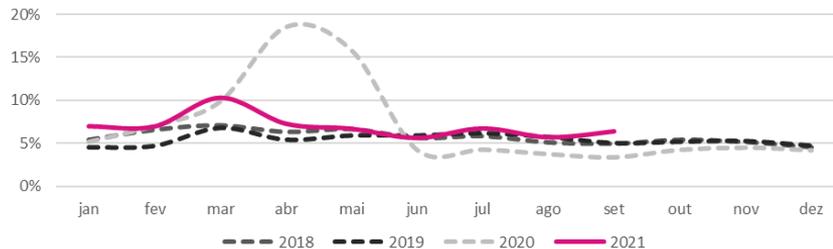


- ❑ EFFICC também com leve tendência de alta, porém com medidas de correção já adotadas

Perda sobre Carteira

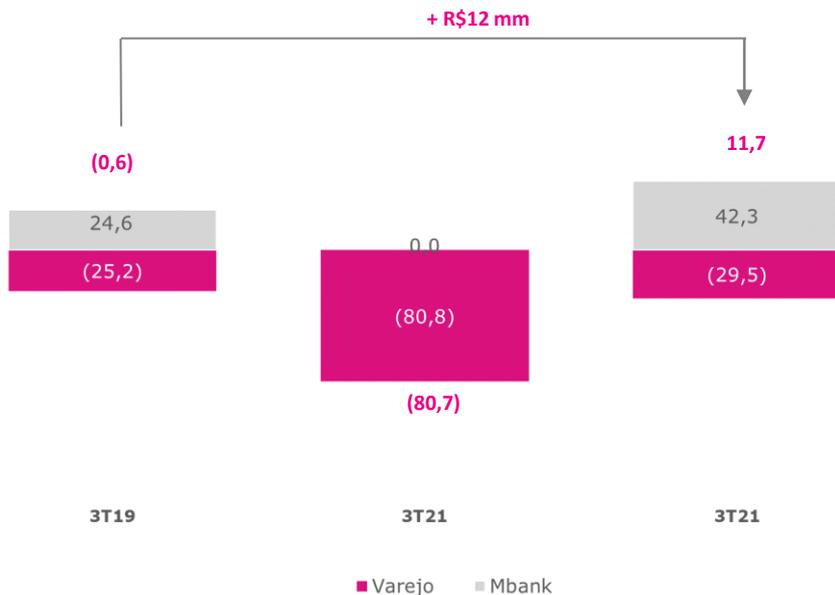


EFFICC



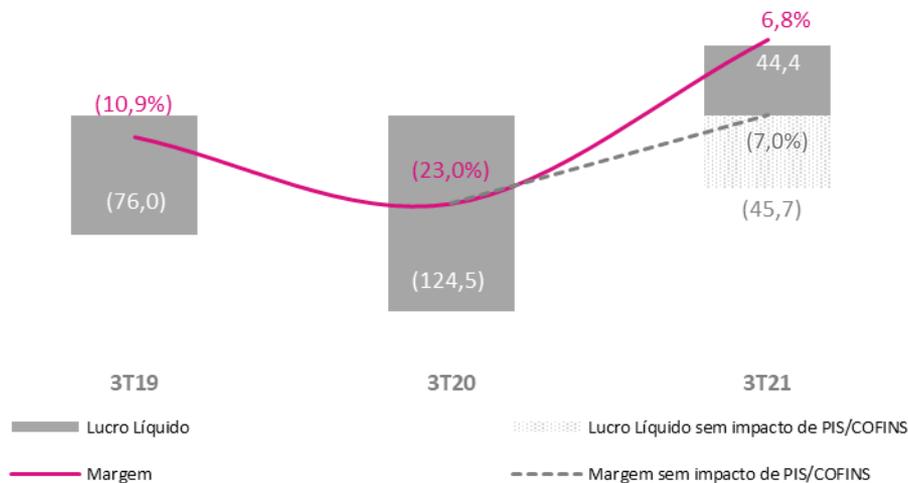
- ❑ (43%) perdas líquidas vs 3T20 também devido à venda de carteira (vencida >360 dias) e reversão de PDD
- ❑ Redução de perdas sobre carteira total, mesmo excluindo venda de carteira
- ❑ EFFICC EP também com leve tendência de alta, porém com medidas de correção já adotadas

EBITDA Consolidado – (R\$mm; Ex-IFRS-16)



- ❑ Importante evolução do EBITDA Ajustado contra o 3T20 com reversão do resultado negativo
- ❑ Destaque para performance do Mbank cujo resultado já se equipara aos períodos pré-pandemia

Resultado Líquido Consolidado – (R\$mm; Ex-IFRS-16)



- ❑ Importante reversão do prejuízo líquido de - R\$76 milhões no 3T19.
- ❑ R\$90,1 milhões de reversão de parte do IR e CSLL – tributação incidente sobre a parcela SELIC

FLUXO DE CAIXA (R\$ Milhares)	9M20 Pró-forma	9M21 Pró-forma
EBITDA Ajustado	(255.710)	1.870
- IR, CSLL e outros	(45.626)	(7.314)
GERAÇÃO BRUTA DE CAIXA	(301.336)	(5.445)
Capital de Giro	96.691	(194.826)
Investimentos	(31.770)	(48.640)
GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA	(236.415)	(248.910)
Patrimônio	8.349	681
Dívida	(178.664)	(3.265)
VARIAÇÃO FINAL DE CAIXA	(406.731)	(251.495)
Saldo Inicial de Caixa	725.498	526.932
Saldo Final de Caixa	318.767	275.437
Dívida Líquida	431.460	552.739
Dívida Líquida Aj.*	318.960	418.985
Dívida Líquida/EBITDA L12M	n.s.	n.s.

n.s. - não significativa

*Dívida líquida ajustada pela carteira de recebíveis de cartões de terceiros/Itaucard

- ❑ Geração caixa operacional menos impactada pelo resultado primário, já em processo de recuperação vs 9M20.
- ❑ Consumo de capital de giro majoritariamente concentrado no 1T21 devido ao processo de recomposição
- ❑ Saldo final de caixa relativamente estável vs setembro de 2019.

Perspectivas 2021

- ❑ Cenário macro ainda desafiador mas com melhoria sequencial de resultados no 4T21;
- ❑ Iniciativas comerciais – melhoria produto, qualidade do estoque, e lojas no 2S21;
- ❑ Ganhos recorrentes do nosso processo de redução de despesas/automatização;
- ❑ Avanços na digitalização da carteira Mbank;
- ❑ Expansão do *marketplace-in* para novos *sellers*;
- ❑ Reinauguração das 4 lojas-piloto ainda em novembro.



Contatos RI

Adalberto Santos

Renata Coutinho

Aline Frutuoso

dri@marisa.com.br

NOTAS DE RESSALVA: As afirmações contidas nesta apresentação relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da MARISA LOJAS S.A. são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudança sem aviso prévio.

marisa