

# RESULTADOS 3T20

11 de novembro  
B3: GMAT 3

## TELECONFERÊNCIA

12 de novembro  
9h Brasil  
7h EUA

Webcast em Português  
Webcast em Inglês

A Teleconferência será  
realizada em português,  
com tradução simultânea  
para o inglês.



São Luís, 11 de novembro de 2020 - Este documento contém tanto informações históricas quanto declarações prospectivas acerca das perspectivas dos negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros do Grupo Mateus, e como estes, são baseadas nas visões e premissas atuais da Administração da Companhia. Tais afirmações não são garantia de resultados ou desempenhos futuros. Os resultados e os desempenhos efetivos podem diferir substancialmente das declarações prospectivas, devido a um grande número de riscos e incertezas, como as condições de mercado, o desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais, além dos demais riscos descritos nos documentos de divulgação arquivados na CVM - Comissão de Valores Mobiliários, em especial no Formulário de Referência. Diante de tais incertezas, o Grupo Mateus não assume nenhuma obrigação de atualizar ou revisar no futuro qualquer declaração prospectiva.

Adicionalmente, conforme informado nos Relatórios Financeiros divulgados no processo de Abertura de Capital, em 30 de junho de 2020, as Companhias Posterus Supermercados Ltda. e a Rio Balsas Participações e Empreendimentos Ltda. tiveram sua integralização de capital realizada em 30 de junho 2020 passando a ser controladas integrais do Grupo Mateus. Sendo assim, nos relatórios financeiros apresentados em nossas demonstrações financeiras e notas explicativas deste trimestre, mais especificamente a data-base 30 de setembro de 2019, apresentamos a consolidação estatutária a qual as empresas citadas não faziam parte dos investimentos da companhia.

Dessa forma, a Companhia optou por apresentar no Press Release as demonstrações do resultado Combinadas (proforma) para o período de 3T19 (30 de setembro de 2019), por entender que estas proporcionam aos seus leitores a comparabilidade das operações do Grupo Mateus considerando a estrutura societária formada em 30 de junho de 2020 e que se mantém para 30 de setembro de 2020. Estas demonstrações do resultado combinadas na data-base de 30 de setembro de 2019, não representam as demonstrações financeiras de qualquer uma das entidades que fazem parte do Grupo de forma isolada, e não devem ser tomadas como base para fins de cálculo de dividendos, impostos ou para quaisquer outros fins societários, estando apresentadas exclusivamente no Press Release como proforma e com o único objetivo de apresentar os resultados combinados como se as entidades citadas sob controle comum fossem apenas uma única entidade, considerando os mesmos procedimentos utilizados quando da elaboração de demonstrações financeiras consolidadas, conservando-se, as operações históricas efetivamente ocorridas.

**Finalmente, para melhor representar o cenário econômico do negócio, os números são apresentados sem efeito de IFRS 16 na DRE nos períodos em referência.**

## Grupo Mateus divulga os resultados do 3º trimestre de 2020

### Destaques do Período

- A receita bruta manteve o ritmo forte de crescimento durante o trimestre atingindo R\$ 3,9 bilhões, com aumento de 53,5%, quando comparada ao terceiro trimestre de 2019. No acumulado do ano, a receita atingiu R\$ 10,1 bilhões, superior em 41,0% aos nove meses de 2019.
- A receita líquida no trimestre foi de R\$ 3,6 bilhões, com crescimento de 51,6% sobre o mesmo período do ano anterior. No acumulado do ano, a receita atingiu R\$ 8,7 bilhões, superior em 38,3% aos nove meses de 2019.
- O EBITDA Ajustado foi de R\$ 325 milhões no trimestre, com crescimento 65,6%. A Margem EBITDA Ajustada no mesmo período foi de 8,9% contra 8,2% no mesmo período do ano anterior.
- O lucro líquido também cresceu durante o terceiro trimestre atingindo R\$ 236 milhões, registrando um aumento de 64,6% em comparação ao mesmo período no ano anterior.
- O Grupo continua trabalhando em seu projeto de expansão, e inaugurou 8 lojas no trimestre (25 lojas nos nove meses de 2020).

*“Os resultados do terceiro trimestre de 2020 são um marco especial para o Grupo Mateus. Esta é a primeira divulgação trimestral após nossa abertura de capital. Em 34 anos de história, vencendo crises, superando desafios, consolidando nossa marca, hoje nos orgulhamos em dizer que, em 13 de outubro, nos tornamos o maior IPO do Brasil de 2020 até o momento. Fomos ainda o maior IPO da história do Norte e Nordeste. Ao longo desses mais de trinta anos, aperfeiçoamos processos internos, desenvolvemos sistemas próprios de controle administrativo, financeiro, comercial, atacado e estoque e atingimos um nível de governança.*

*Essa conquista só foi possível graças ao empenho, à dedicação e à colaboração de todos que fizeram e fazem parte do Grupo Mateus. Gostaria de deixar aqui meu profundo agradecimento aos nossos colaboradores, que diariamente se dedicam para que nossa empresa cresça e se torne cada vez mais sólida; aos nossos fornecedores, que sempre estiveram ao nosso lado, nos apoiando para entregarmos os melhores produtos e serviços; aos nossos clientes, pela preferência por nossas lojas e, por último, mas não menos importante, aos nossos investidores e às instituições financeiras, por acreditarem na nossa história e se tornarem nossos parceiros. Tenho certeza de que, juntos, construiremos um Grupo ainda mais forte e inovador.*

*Por falar em inovação, ela tem sido uma constante do Grupo Mateus, desde que abrimos nossa primeira loja na cidade de Balsas, no Maranhão, em 1986. Temos trabalhado fortemente para nos adaptar às necessidades dos nossos clientes e oferecer produtos e serviços de qualidade com preços competitivos. E para atender aos diversos perfis de clientes, hoje atuamos em quatro segmentos diferentes.*

*O primeiro deles é o varejo, que engloba nossas lojas de Mateus Supermercado, Mateus Hipermercado e a marca Camiño, que são nossas lojas de vizinhança.*

*No segmento do atacado, ou “cash and carry”, trabalhamos com a bandeira Mix Atacado, onde atendemos o cliente do varejo e os comerciantes. Também possuímos um segmento especializado em vendas externas, em que nossos representantes comerciais realizam vendas de atacado. Por último, no segmento de eletro, nossas lojas Eletro Mateus são dedicadas à venda de móveis e eletrodomésticos.*

*Para dar suporte ao nosso negócio, e melhorar nossa capacidade de entrega, também atuamos no segmento de panificação, com a indústria Bumba Meu Pão. Além disso, temos uma moderna Central de Fatiamento e Porcionamento de Frios, um Hortifrúti e nove Centros de Distribuição.*

*Investimos ainda em uma plataforma de e-commerce que está em rápida expansão, e também desenvolvemos um serviço complementar de crédito, que oferece aos nossos clientes melhores condições de pagamento, através do MateusCard e do CredNosso.*

O caminho desde 1986 foi também de grandes desafios, mas também com muitas conquistas.

Tenho muito orgulho dessa capacidade do Grupo de transformar desafios em oportunidades e de superar os próximos limites. Fomos capazes de lidar com crises externas, principalmente econômicas, saindo fortalecidos de todas elas.

E nem todos os acontecimentos de 2020 nos impediram de continuar focados em nosso projeto de expansão, para ampliar ainda mais nossa presença no Norte e no Nordeste contribuindo para o desenvolvimento socioeconômico dessas importantes regiões do país. Hoje, já com forte presença no Maranhão, estamos expandindo nossa rede em outros estados. Para se ter uma ideia, de 25 inaugurações que realizamos até o final de setembro, 9 foram no Pará e 3 no Piauí, estado onde chegamos recentemente, em fevereiro de 2020.

Os recursos obtidos com a abertura de capital serão utilizados na expansão de nossa rede de lojas e no desenvolvimento da infraestrutura. Com isso, poderemos entregar serviços cada vez melhores para os nossos clientes.

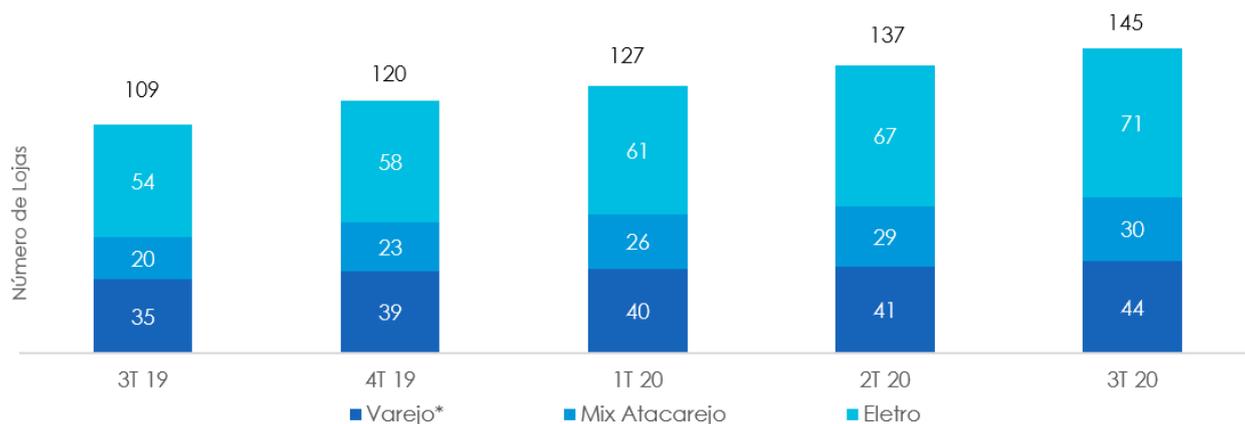
Mais uma vez o meu sentimento de gratidão a todo o nosso time, a cada um que nos ajudou a chegar até aqui e, principalmente, a Deus por ter nos abençoado e dado forças ao longo de toda essa jornada.

Continuaremos a trabalhar com a mesma dedicação, humildade e compromisso de sempre, para que o Grupo Mateus se torne cada vez melhor para os nossos colaboradores, fornecedores, clientes, investidores e instituições financeiras. ”

**Ilson Mateus, Diretor-Presidente e Fundador**

## DADOS OPERACIONAIS

### Abertura de Lojas



\*Varejo inclui Supermercados, Hiper e Caminho

Ao todo, no final dos nove meses de 2020, o Grupo possuía 145 lojas, 36 a mais do que as 109 registradas ao final de setembro 2019.

Aberturas por Segmento	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	9M 19	9M 20
Aberturas Varejo	2	4	1	1	3	2	5
Aberturas Mix Atacarejo	-	3	3	3	1	3	7
Aberturas Eletro	3	4	3	6	4	9	13
<b>Total de Aberturas</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>25</b>

O Grupo Mateus deu continuidade ao seu programa de expansão de lojas e no terceiro trimestre foram realizadas 8 inaugurações, versus 5 no mesmo período do ano anterior. No acumulado do ano, foram abertas 25 novas unidades, incluindo todos segmentos de atuação.

Número de Lojas	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	9M 19	9M 20
Maranhão	72	81	83	87	94	72	94
Pará	37	39	43	48	48	37	48
Piauí	-	-	1	2	3	-	3
<b>Total</b>	<b>109</b>	<b>120</b>	<b>127</b>	<b>137</b>	<b>145</b>	<b>109</b>	<b>145</b>

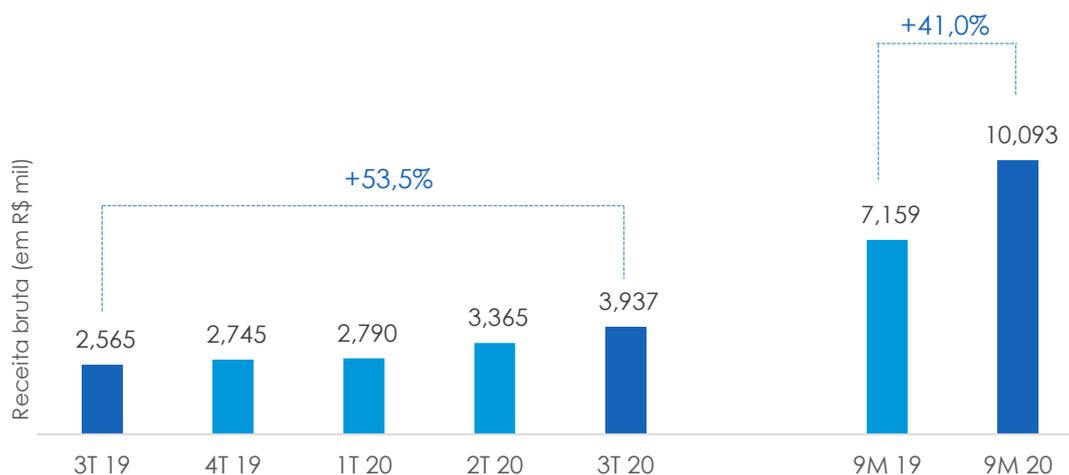
Aberturas por Estado	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	9M 19	9M 20
Maranhão	3	9	2	4	7	7	13
Pará	2	2	4	5	-	7	9
Piauí	-	-	1	1	1	-	3
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>25</b>

O Grupo também continuou o plano de diversificar geograficamente suas lojas para fora do Maranhão, expandindo suas operações em outros estados das regiões Norte e Nordeste.

Das inaugurações realizadas durante os nove meses, 9 foram no Pará e 3 no Piauí. Ao final dos nove meses, 94 lojas estavam localizadas no Maranhão, 48 no Pará e 3 no Piauí.

## DADOS FINANCEIROS

### Receita bruta



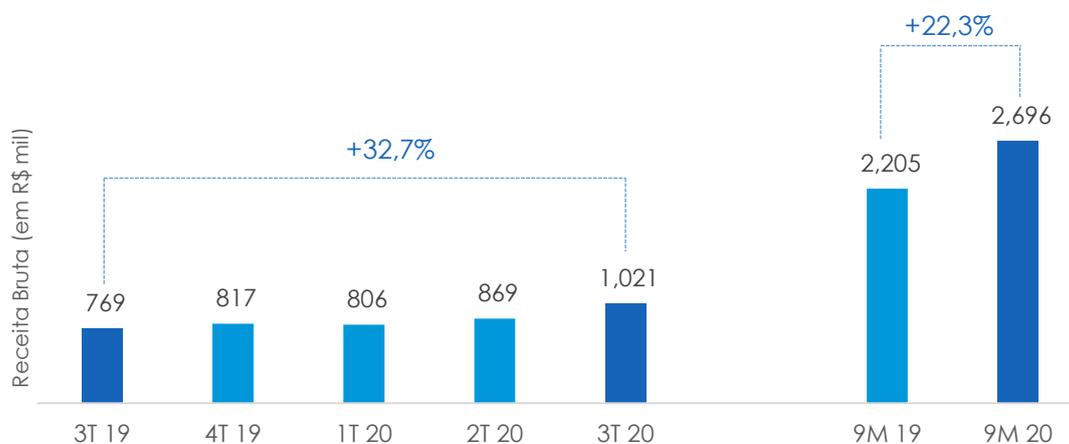
Durante o terceiro trimestre, a receita bruta manteve seu ritmo de crescimento e totalizou R\$ 3.937 milhões, aumento de 53,5%, quando comparada ao terceiro trimestre de 2019. No acumulado dos nove meses, a receita atingiu R\$ 10.093 milhões, com crescimento de 41,0%, se comparado ao mesmo período do ano anterior.

A forte performance do trimestre pode ser atribuída, principalmente, aos seguintes fatores: excelente desempenho na abertura de novas lojas, contribuindo com crescimento de 29,8%; robusto desempenho das lojas existentes; ações promocionais durante o mês de agosto, para comemorar o aniversário do Grupo Mateus; além do impacto do benefício emergencial, decorrente da pandemia de Covid-19. Vale ressaltar que esse crescimento foi possível graças à estratégia de disponibilidade do volume de estoque necessário para o crescimento, mesmo em um cenário de instabilidade.

O crescimento de vendas em mesmas lojas durante o período foi bastante positivo, registrando um aumento de 23,7% no terceiro trimestre de 2020 e de 17,5% no acumulado nos nove meses. Isso demonstra que as lojas maduras continuam desempenhando bem e contribuindo para o crescimento do Grupo como um todo.

## Receita bruta por segmento

### Varejo

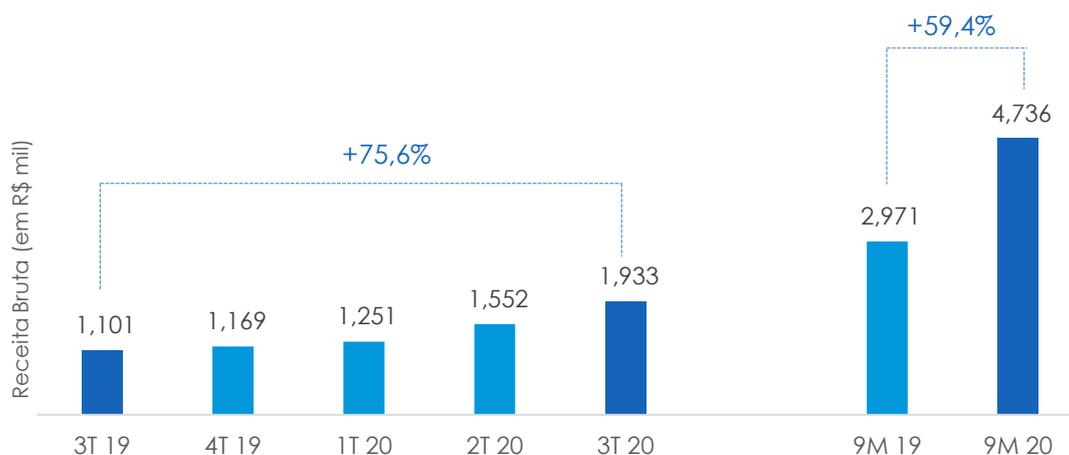


No terceiro trimestre, o segmento de Varejo, que inclui Supermercados, Hiper e Camião, registrou receita bruta de R\$ 1.021 milhão, o que representa 26% da receita bruta do período. O crescimento no trimestre foi de 32,7%, em comparação ao mesmo período do ano passado.

A performance do segmento foi beneficiada pela inauguração de 9 lojas entre o 3T19 e o 3T20 e pela contribuição do crescimento de 13,7% em mesmas lojas. Vale destacar que, durante o mês de agosto, foram realizadas ações promocionais para comemorar o aniversário do Grupo.

No acumulado dos nove meses, o crescimento da receita bruta foi de 22,3%, com crescimento de mesmas lojas de 8,1%.

## Mix Atacarejo

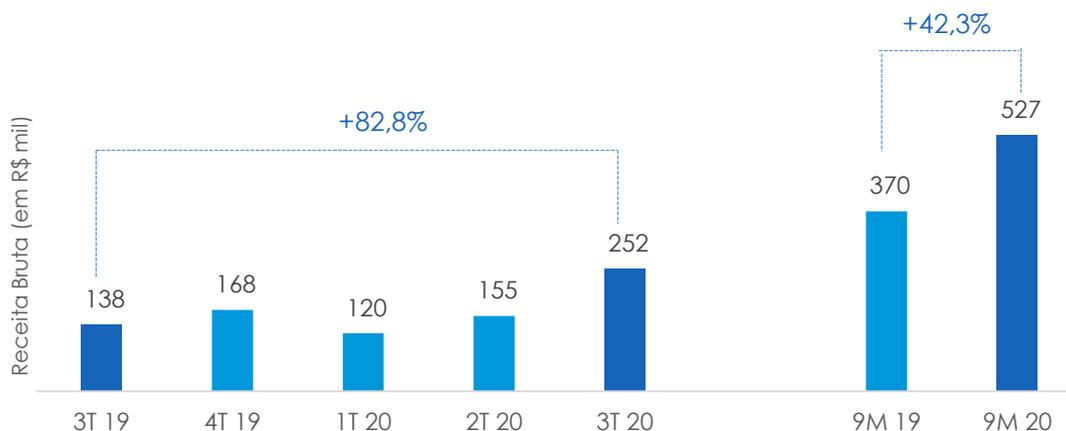


A receita bruta do segmento de Atacarejo (“cash and carry”) totalizou R\$ 1.933 milhão no terceiro trimestre de 2020, representando 49% da receita total do período. O crescimento do segmento no trimestre foi de 75,6%.

Assim como no segmento de Varejo, o crescimento da receita foi positivamente impactado pelas inaugurações do período, com 10 aberturas do 3T19 ao 3T20, e pelo crescimento em mesmas lojas, que contribuiu com um aumento de 23,3% durante o trimestre. Ações promocionais realizadas durante o trimestre também colaboraram para o desempenho positivo. A primeira delas, durante agosto, foi o Aniversário Mateus, enquanto que, em setembro, foi realizado o “Feirão de Percíveis”, abrangendo os serviços, que são o diferencial das lojas de Atacarejo do Grupo. Além disso, a partir do fim de junho, houve uma retomada das vendas para o mercado transformador, que se manteve ao longo do trimestre.

No acumulado dos nove meses, a receita foi de R\$ 4.736 milhões, um crescimento de 59,4%. O crescimento de mesmas lojas no acumulado foi de 16,3%.

## Eletro

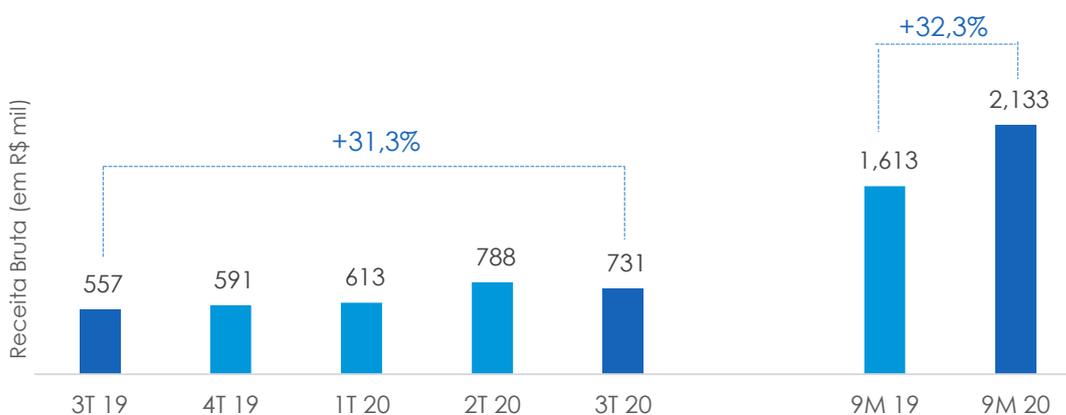


A receita bruta do segmento de Eletro totalizou R\$ 252 milhões no terceiro trimestre de 2020, com um crescimento de 82,8% no período. O segmento representou 6% da receita bruta total.

O crescimento expressivo no trimestre foi devido ao forte desempenho das lojas existentes (mesmas lojas) que foi de 52,5%, impulsionado pela demanda reprimida, por conta do fechamento das lojas físicas, que aconteceu na metade de março até o final de maio. Além disso, a abertura de 17 lojas do 3T19 ao 3T20 auxiliou na performance da receita em 30,3%.

No acumulado dos nove meses, a receita bruta foi de R\$ 527 milhões, um crescimento de 42,3%. O crescimento de mesmas lojas no acumulado foi de 18,5%.

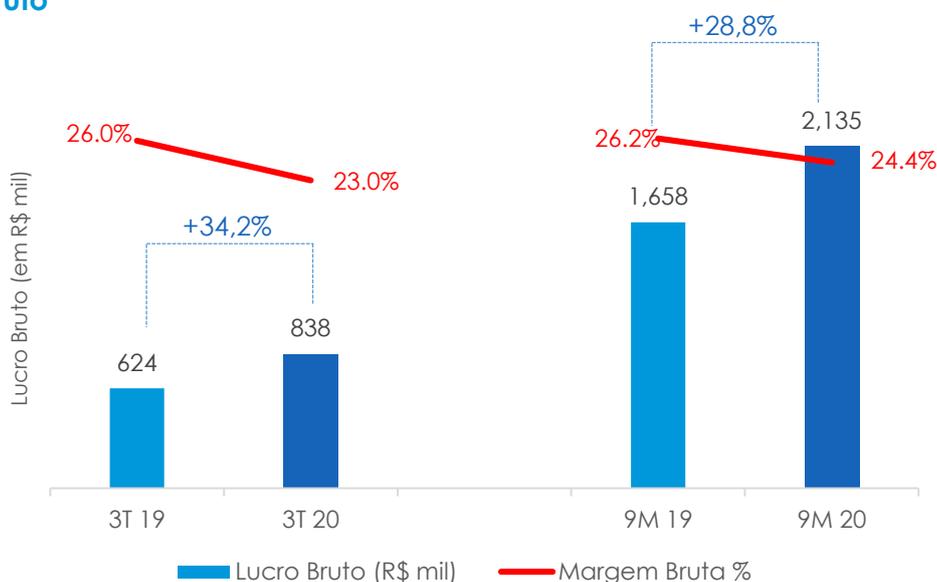
## Vendas Externas



As vendas externas registraram receita bruta de R\$ 731 milhões no terceiro trimestre de 2020, um crescimento de 31,3%. O segmento representou 19% da receita bruta total no período. A principal razão desse crescimento está relacionada ao adensamento de novas rotas. Vale ressaltar que, no Maranhão, as vendas externas cresceram 29,5%, mesmo com a inauguração de lojas de Mix Atacarejo e de Varejo, demonstrando a força do segmento, mesmo com um robusto plano de expansão em desenvolvimento.

No acumulado dos nove meses, a receita totalizou R\$ 2.133 milhões, um crescimento de 32,3%.

### Lucro Bruto

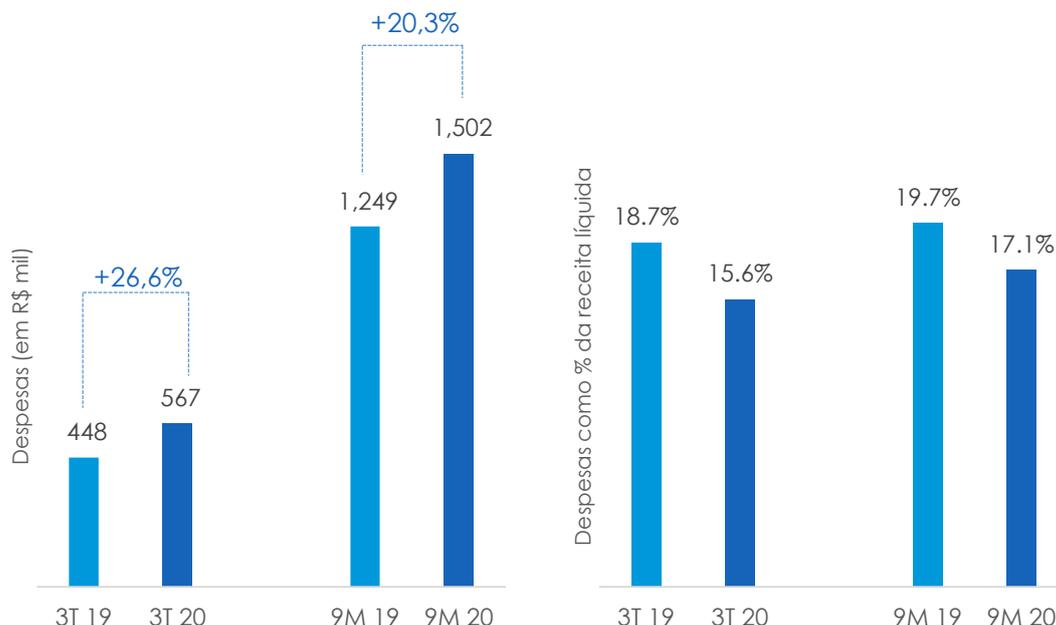


No terceiro trimestre de 2020, o lucro bruto totalizou R\$ 838 milhões, com um crescimento de 34,2% comparado ao mesmo período no ano anterior.

A margem bruta ficou em 23,0%, o que representa uma queda de três pontos percentuais em comparação à margem bruta do 3T19. No período, a margem foi pressionada pelo mix de produtos vendidos, já que o negócio de Atacarejo teve a maior representatividade, com um crescimento acima do registrado pelo Grupo, porém com margens inferiores.

No acumulado dos nove meses, o lucro bruto somou R\$ 2.135 milhões, um crescimento de 28,8%, com margem de 24,4%.

## Despesas Administrativas, Gerais e de Vendas



No terceiro trimestre de 2020, as despesas administrativas, gerais e de vendas totalizaram R\$ 567 milhões. O crescimento dessa linha foi de 26,6% comparado ao terceiro trimestre de 2019, por conta das expansões da rede de lojas.

No entanto, quando comparado como percentual da receita líquida, as despesas representaram 15,6% contra 18,7% no terceiro trimestre de 2019. Essa melhora de 3,1 pontos percentuais foi reflexo da melhoria no controle das despesas e aumento da produtividade da estrutura de logística e administrativa, o que contribuiu para a representativa diluição das despesas. Ressalta-se o aumento nas despesas de aluguéis no período, devido ao aumento da receita aliado crescimento do número de lojas.

No acumulado do ano, as despesas cresceram 20,3% e representaram 17,1% da receita líquida, 2,6 pontos percentuais abaixo do mesmo período do ano anterior.

Abaixo, apresentamos a tabela com o detalhamento das despesas com vendas e administrativas:

Em R\$ mil	3T 20	3T 19	Var. %	9M 20	9M 19	Var. %
<b>Despesas com Vendas</b>						
Despesas com Pessoal	(178.439)	(126.654)	40,9%	(477.257)	(367.053)	30,0%
Comissões	(9.359)	(5.341)	75,2%	(20.685)	(14.012)	47,6%
Propaganda e Publicidade	(5.877)	(4.451)	32,1%	(7.203)	(5.958)	20,9%
Alugueis	(49.715)	(41.219)	20,6%	(150.874)	(108.735)	38,8%
<b>Despesas Administrativas</b>						
Despesas com Pessoal	(88.184)	(72.664)	21,4%	(235.814)	(203.513)	15,9%
Despesas Gerais	(97.920)	(96.034)	2,0%	(240.090)	(249.827)	-3,9%
Depreciação	(33.748)	(20.135)	67,6%	(81.397)	(61.517)	32,3%
Água, Luz e Telefone	(28.244)	(23.753)	18,9%	(75.757)	(66.100)	14,6%
Frete e Combustíveis	(46.517)	(29.925)	55,4%	(119.877)	(83.004)	44,4%
Serviços Prestados	(28.776)	(27.598)	4,3%	(93.474)	(89.614)	4,3%
	<b>(566.779)</b>	<b>(447.773)</b>	<b>26,6%</b>	<b>(1.502.428)</b>	<b>(1.249.333)</b>	<b>20,3%</b>

## EBITDA

Em R\$ mil	3T20	3T19	Var. %	9M20	9M19	Var. %
<b>Lucro Líquido</b>	<b>235.668</b>	<b>143.159</b>	<b>64,6%</b>	<b>532.844</b>	<b>326.747</b>	<b>63,1%</b>
(+) Imposto de Renda	1.244	2.988	-58,4%	1.244	2.988	-58,4%
(+) Resultado Financeiro	33.041	29.824	10,8%	97.441	73.312	32,9%
<b>EBIT</b>	<b>269.953</b>	<b>175.971</b>	<b>53,4%</b>	<b>631.529</b>	<b>403.047</b>	<b>56,7%</b>
(+) Depreciação e Amortização	33.748	20.135	67,6%	81.397	61.517	32,3%
<b>EBITDA</b>	<b>303.701</b>	<b>196.106</b>	<b>54,9%</b>	<b>712.926</b>	<b>464.564</b>	<b>53,5%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>8,3%</b>	<b>8,2%</b>	<b>+0,1 p.p.</b>	<b>8,1%</b>	<b>7,3%</b>	<b>+0,8 p.p.</b>
(+) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	21.202	-	-	23.103	856	2.598,9%
(+) Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	1.068	-	-	1.135	2.922	-61,2%
(+/-) Provisão para obsolescência e quebras	(3.362)	-	-	(2.772)	3.230	-185,8%
(+) Despesas do IPO	2.126	-	-	2.126	926	129,6%
<b>Total de Despesas não-recorrentes/não-operacionais</b>	<b>21.034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.592</b>	<b>7.934</b>	<b>197,3%</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>324.735</b>	<b>196.106</b>	<b>65,6%</b>	<b>736.518</b>	<b>472.499</b>	<b>55,9%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>8,9%</b>	<b>8,2%</b>	<b>+0,7 p.p.</b>	<b>8,4%</b>	<b>7,5%</b>	<b>+0,9 p.p.</b>

O EBITDA Ajustado totalizou R\$ 325 milhões no terceiro trimestre de 2020, com crescimento expressivo de 65,6% comparado ao 3T19. A margem EBITDA ajustada foi de 8,9% no trimestre, representando um aumento de 0,7 ponto percentual quando comparado ao mesmo período no ano anterior, o que

corroborar a eficiência do modelo multicanal da empresa com sua proposta de valor por negócio.

A estratégia de forte expansão e a maturação de lojas contribuíram para o crescimento do resultado do Grupo Mateus, com diluição das despesas e aumento da rentabilidade.

As despesas não recorrentes/não operacionais totalizaram cerca de R\$ 21 milhões no terceiro trimestre, decorrentes de complementos relacionados a provisões para riscos de contingência e provisão de créditos de liquidação duvidosa, onde foi realizada uma mudança da política de provisão, ampliando para vencidos acima de 180 dias, em linha com a prática do mercado, além de despesas relacionadas ao processo da abertura de capital.

No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado somou R\$ 737 milhões, um aumento de 55,9% quando comparado aos nove meses de 2019. A margem EBITDA ajustada foi de 8,4%, com crescimento de 0,9 ponto percentual, sobre o mesmo período do ano anterior.

## Resultado Financeiro

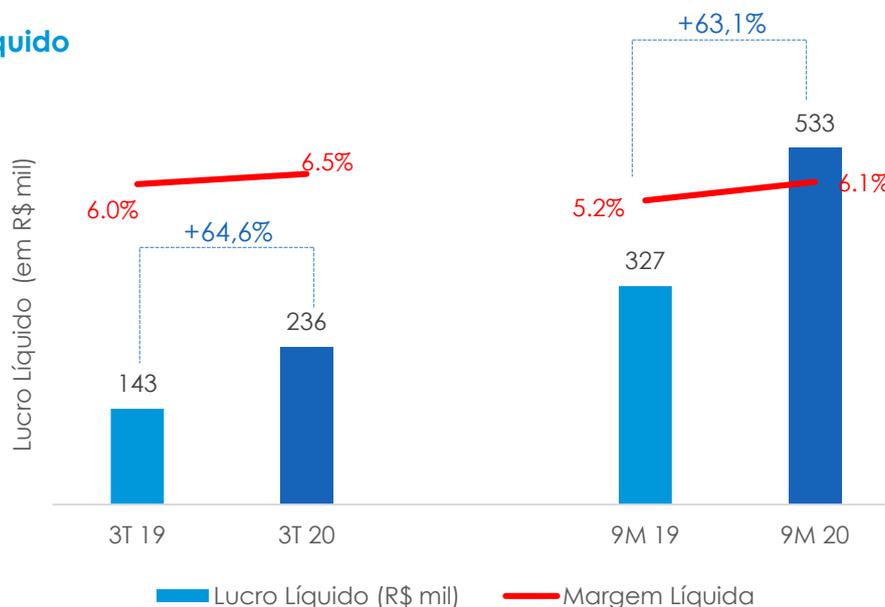
Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T 20	3T 19	Var (%)	9M 20	9M 19	Var (%)
<b>Receitas Financeiras</b>						
Juros recebidos	3.890	3.689	5,4%	19.751	21.209	-6,9%
Deságio do precatório	-	-	-	-	15.011	-
Juros aplicações financeiras	2.278	574	296,8%	3.250	2.974	9,3%
Variação cambial	-	-	-	-	2.834	-
Descontos Financeiros Obtidos	608	1.272	-52,2%	2.748	2.947	-6,8%
Outras receitas financeiras	11.728	5.732	104,6%	28.165	14.980	88,0%
<b>Total de receitas financeiras</b>	<b>18.504</b>	<b>11.269</b>	<b>64,2%</b>	<b>53.914</b>	<b>59.957</b>	<b>-10,1%</b>
<b>Despesas Financeiras</b>						
IOF	-	(78)	-	(2)	(224)	-99,3%
Juros de empréstimos e financiamentos	(20.690)	(12.456)	66,1%	(52.102)	(44.406)	17,3%
Juros sobre parcelamento	(218)	(487)	-55,2%	(323)	(776)	-58,4%
Despesas bancárias	(3.463)	(3.871)	-10,5%	(19.114)	(11.572)	65,2%
Percentual cartão de crédito	(23.158)	(17.534)	32,1%	(60.824)	(47.272)	28,7%
Perda financeira	(149)	(416)	-64,3%	(1.564)	(7.060)	-77,9%
Descontos Concedidos	(99)	(187)	-47,3%	(3.565)	(8.812)	-59,5%
Juros Passivos	(3.766)	(6.061)	-37,9%	(7.042)	(9.990)	-29,5%
Outras Despesas financeiras	-	-	-	(5)	-	-
Variações Monetárias passivas	(1)	-	-	(6.815)	(3.156)	115,9%
<b>Total de despesas</b>	<b>(51.545)</b>	<b>(41.092)</b>	<b>25,4%</b>	<b>(151.356)</b>	<b>(133.268)</b>	<b>13,6%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(33.041)</b>	<b>(29.824)</b>	<b>10,8%</b>	<b>(97.442)</b>	<b>(73.312)</b>	<b>32,9%</b>

O resultado financeiro líquido do trimestre totalizou R\$ -33 milhões, uma variação de 10,8% e representando 0,9% da receita, contra 1,2% no mesmo período do ano anterior.

As receitas financeiras do trimestre totalizaram R\$ 19 milhões, um aumento de 64,2% em relação ao trimestre anterior, em decorrência, basicamente, do crescimento nas operações financeiras com CredNosso e MateusCard e juros de aplicações financeiras.

As despesas financeiras somaram R\$ 52 milhões no terceiro trimestre de 2020, um aumento de 25,4% em relação ao mesmo período anterior. A variação deve-se, principalmente, ao aumento dos juros de empréstimos e financiamentos, assim como ao crescimento das despesas com cartão de crédito, influenciado pelo forte crescimento nas vendas.

### Lucro Líquido

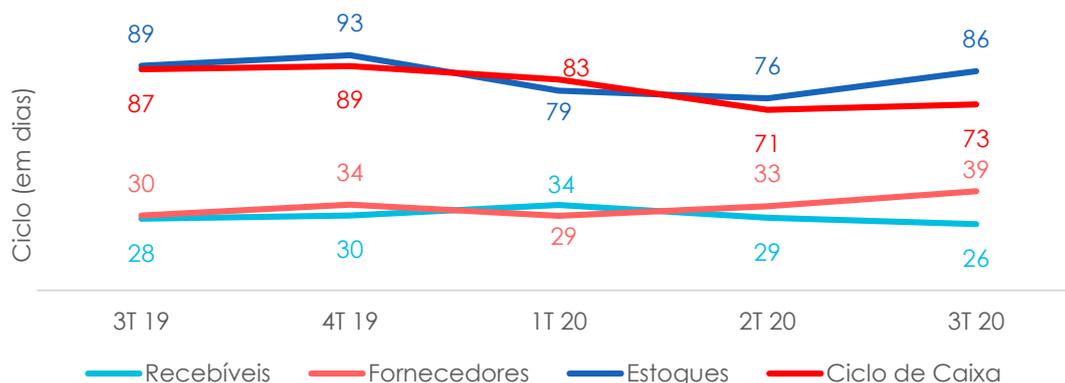


O lucro antes do imposto de renda e contribuição social atingiu R\$ 237 milhões, com um crescimento de 62,1% sobre o mesmo do ano anterior. Vale ressaltar que, no trimestre, houve uma contabilização de R\$ 5,7 milhões referente ao imposto de renda e contribuição social diferidos, devido ao complemento das provisões para devedores duvidosos e de riscos, reduzindo, assim, a base de cálculo.

Dessa forma, o lucro líquido do terceiro trimestre totalizou R\$ 236 milhões, com um crescimento de 64,6%. A margem líquida no período 6,5% contra 6,0% no mesmo período do ano anterior

Até setembro de 2020, o lucro líquido foi de R\$ 533 milhões, representando um aumento de 63,1%, com uma margem líquida de 6,1% contra 5,2% no acumulado dos nove meses de 2019.

### Ciclo de Caixa



O ciclo de caixa no terceiro trimestre de 2020 foi de 73 dias, uma redução de 14 dias em relação ao 3T19, impactada, principalmente, pela extensão do prazo de pagamento aos fornecedores, cuja oscilação baseia-se nas oportunidades de mercado e nas negociações regulares.

O estoque também apresentou uma redução no ciclo de caixa de 3 dias, em função do crescimento representativo das vendas, principalmente no Atacarejo.

### Investimentos

Em R\$ mil	3T 20	3T 19	Var. %	9M 20	9M 19	Var. %
Terrenos	875	40	2087,5%	875	70	1150,0%
Máquinas e Equipamentos	1.380	8.132	-83,0%	4.355	16.353	-73,4%
Móveis e utensílios	3.589	1.314	173,1%	6.090	4.184	45,5%
Veículos	26	316	-91,8%	64	811	-92,1%
Equipamentos de informática	1.582	1.622	-2,5%	5.839	4.300	35,8%
Lojas em andamento	213.560	43.364	392,5%	361.690	94.308	283,5%
<b>Total</b>	<b>221.011</b>	<b>54.789</b>	<b>303,4%</b>	<b>378.913</b>	<b>120.027</b>	<b>215,7%</b>

No trimestre, os investimentos cresceram 303,4% e totalizaram R\$ 221 milhões. O aumento deve-se, principalmente, às lojas em andamento (que correspondem a construções ou benfeitorias em lojas e imobilizado em trânsito), em decorrência da abertura de lojas e ampliação da indústria de pães e dos centros de distribuição.

Encerramos o trimestre com 145 lojas, sendo 36 lojas a mais do que em 3T19. Vale ressaltar que a estratégia de crescimento do Grupo será intensificada com abertura de lojas em mercados existentes e em novos, principalmente com recursos advindos da abertura de capital.

No acumulado do ano, os investimentos atingiram R\$ 379 milhões, com crescimento de 215,7% sobre o mesmo período do ano anterior.

### Fluxo de Caixa

O Fluxo de Caixa Operacional no acumulado do ano totalizou R\$ 462 milhões, comparado a R\$ 316 milhões no mesmo período do ano anterior, reflexo do excelente resultado apresentado até setembro, bem como na melhora no capital de giro, principalmente relativo ao prazo de pagamento dos fornecedores e extensão dos prazos de pagamento dos impostos federais, em função da Covid.

As atividades de investimentos atingiram cerca de R\$ 370 milhões até setembro de 2020, com crescimento de 209,2% sobre o mesmo período do ano anterior.

O caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento atingiram R\$ 364 milhões, dado que no período houve captação de R\$ 649 milhões frente a uma amortização de empréstimo de R\$ 270 milhões. Vale ressaltar que essa estratégia era utilizada pela empresa para manter a liquidez e acelerar o processo de expansão de novas lojas projetadas para 2020.

### Endividamento

Endividamento (em R\$ mil)	3T 20	3T 19	Var %
Dívida Bruta	1.305.899	693.962	88,2%
Caixa e equivalentes de caixa	(811.985)	(232.711)	248,9%
Aplicações Financeiras	(4.931)	(17.394)	-71,7%
<b>Dívida Líquida</b>	<b>488.983</b>	<b>443.857</b>	<b>10,2%</b>
<b>Dívida Líquida/EBITDA Ajustado<sup>1</sup></b>	<b>0,57x</b>	<b>0,76x</b>	

<sup>1</sup> EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses

A dívida líquida ao final período totalizou R\$ 489 milhões, um crescimento de 10,2%, quando comparado ao mesmo período de 2019.

A posição de Caixa e Equivalentes cresceu 248,9% ao final de setembro comparado ao mesmo período do ano anterior. Esse montante representa 62% da dívida bruta total, demonstrando um excelente patamar de liquidez frente as obrigações futuras da companhia.

A empresa possui um histórico de disciplina financeira no que se refere à estrutura de capital, mesmo em um cenário de forte expansão e ao final de setembro a Dívida Líquida/Ebitda ajustado foi de 0,57x comparado à 0,76x ao final de setembro de 2019 (limite de covenant de 2,0x). Vale ressaltar que, em outubro a empresa obteve elevação do seu rating pela Fitch de A para AA.

Em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 11 de novembro, foi deliberada a aprovação da proposta de quitação, até dezembro de 2020, dos empréstimos, leasings e Finames junto aos Bancos. A tomada de decisão foi embasada nos seguintes pilares: alta liquidez da empresa, custo da dívida e plano de expansão do Grupo.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO\* CONSOLIDADO E COMBINADO (9M19 E 3T19)

Demonstração do Resultado (em R\$ mil)	3T 20	3T 19	Var (%)	9M 20	9M 19	Var (%)
<b>Receita líquida de vendas</b>	3.637.701	2.399.770	51,6%	8.761.742	6.333.742	38,3%
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	(2.800.034)	(1.775.683)	57,7%	(6.626.607)	(4.675.942)	41,7%
<b>Lucro bruto</b>	<b>837.667</b>	<b>624.088</b>	<b>34,2%</b>	<b>2.135.135</b>	<b>1.657.801</b>	<b>28,8%</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>						
Despesas administrativas, gerais e de vendas	(566.779)	(447.773)	26,6%	(1.502.428)	(1.249.333)	20,3%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(935)	(344)	172,0%	(1.178)	(5.421)	-78,3%
	<b>(567.714)</b>	<b>(448.116)</b>	<b>26,7%</b>	<b>(1.503.606)</b>	<b>(1.254.753)</b>	<b>19,8%</b>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>269.953</b>	<b>175.971</b>	<b>53,4%</b>	<b>631.529</b>	<b>403.047</b>	<b>56,7%</b>
<b>Resultado financeiro</b>						
Receitas financeiras	18.504	11.269	64,2%	53.914	59.957	-10,1%
Despesas financeiras	(51.545)	(41.092)	25,4%	(151.356)	(133.268)	13,6%
<b>Total</b>	<b>(33.041)</b>	<b>(29.824)</b>	<b>10,8%</b>	<b>(97.442)</b>	<b>(73.312)</b>	<b>32,9%</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>236.912</b>	<b>146.148</b>	<b>62,1%</b>	<b>534.087</b>	<b>329.736</b>	<b>62,0%</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(6.948)	(2.988)	132,5%	(6.948)	(2.988)	132,5%
Imposto de renda e contribuição social - diferido	5.704	-	-	5.704	-	-
<b>Total</b>	<b>(1.244)</b>	<b>(2.988)</b>	<b>-58,4%</b>	<b>(1.244)</b>	<b>(2.988)</b>	<b>-58,4%</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>235.668</b>	<b>143.159</b>	<b>64,6%</b>	<b>532.844</b>	<b>326.747</b>	<b>63,1%</b>
<b>Lucro líquido atribuído aos acionistas não controladores</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores</b>	<b>235.369</b>	<b>143.159</b>	<b>64,4%</b>	<b>532.522</b>	<b>326.747</b>	<b>63,0%</b>
Média ponderada das ações no exercício (em milhares)	1.863.829	911.201	-	1.863.829	911.201	-
<b>Lucro básico e diluído por ação no exercício - em R\$</b>	<b>0,26</b>	<b>0,08</b>	<b>211,4%</b>	<b>0,29</b>	<b>0,27</b>	<b>7,3%</b>

\*Sem efeito do IFRS 16.

## BALANÇO PATRIMONIAL\* CONSOLIDADO E COMBINADO (9M19 E 3T19)

Ativos (em R\$ mil)	Set/20	Jun/20	Dez/19
<b>Ativos circulantes</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	811.985	944.126	406.905
Contas a receber	995.203	964.031	804.165
Estoques	2.092.273	1.587.934	1.518.243
Tributos a recuperar	89.936	26.293	55.392
Outros ativos	8.636	11.679	11.772
<b>Total dos ativos circulantes</b>	<b>3.998.033</b>	<b>3.534.063</b>	<b>2.796.477</b>
<b>Ativos não circulantes</b>			
Aplicações financeiras	4.931	14.603	14.608
Tributos a recuperar	39.974	89.579	29.529
Partes relacionadas	46.417	48.406	70.740
Outros ativos	913	479	904
Depósitos judiciais	14.947	13.300	11.912
Ativos de direito de uso	539.477	464.426	408.048
Imobilizado	1.115.378	965.038	860.773
Intangível	450	450	450
<b>Total dos ativos não circulantes</b>	<b>1.762.487</b>	<b>1.596.281</b>	<b>1.396.964</b>
<b>Total dos ativos</b>	<b>5.760.520</b>	<b>5.130.344</b>	<b>4.193.441</b>

\*Com efeito do IFRS 16.

Passivos (em R\$ mil)	Set/20	Jun/20	Dez/19
<b>Passivos circulantes</b>			
Fornecedores	947.406	694.082	553.543
Empréstimos e financiamentos	217.191	196.125	161.359
Debêntures	29.570	29.884	30.503
Obrigações tributárias	109.546	94.707	64.362
Obrigações trabalhistas	218.954	200.715	132.106
Tributos parcelados	1.413	1.406	1.269
Outros passivos	2.908	54.547	17.719
Passivos de arrendamento	66.417	78.374	69.083
<b>Total dos passivos circulantes</b>	<b>1.593.405</b>	<b>1.349.840</b>	<b>1.029.944</b>
<b>Passivos não circulantes</b>			
Empréstimos e financiamentos	607.454	516.638	242.982
Debêntures	451.684	458.906	473.606
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	16.223	15.155	15.088
Passivos de arrendamento	468.674	382.650	337.287
Tributos parcelados	4.772	4.517	4.614
Partes relacionadas	66.503	86.479	97.980
<b>Total dos passivos não circulantes</b>	<b>1.615.310</b>	<b>1.464.345</b>	<b>1.171.557</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	1.863.829	1.863.829	1.144.169
Reserva de incentivos fiscais	947	-	752.661
AFAC - Adiantamento para futuro aumento de capital	44.217	44.217	11.900
Reserva para retenção de lucros	532.522	298.122	39.015
Reserva legal	46.688	46.688	44.195
<b>Patrimônio líquido atribuído à participação dos acionistas controladores</b>	<b>2.488.203</b>	<b>2.252.856</b>	<b>1.991.940</b>
Patrimônio líquido atribuído à participação dos acionistas não controladores	63.602	63.303	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>2.551.805</b>	<b>2.316.159</b>	<b>1.991.940</b>
<b>Total dos passivos e do patrimônio líquido</b>	<b>5.760.520</b>	<b>5.130.344</b>	<b>4.193.441</b>

\*Com efeito do IFRS 16

## FLUXO DE CAIXA\* CONSOLIDADO E COMBINADO (9M19)

Fluxo de Caixa (em R\$ mil)	9M 20	9M 19	Var. %
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>534.088</b>	<b>329.736</b>	62,0%
<b>Ajuste para reconciliação do lucro líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciação e amortização	81.397	61.517	32,3%
Depreciação s/ Arrendamento	54.881	46.821	17,2%
Atualização passivos de arrendamento	39.954	69.410	-42,4%
Provisão para obsolescência e quebras	(2.772)	3.230	-185,8%
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	23.103	856	2598,9%
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures provisionados	55.096	43.423	26,9%
Baixa de imobilizado	2.783	926	200,5%
Provisão para riscos	1.135	2.922	-61,2%
Imposto de renda e contribuição social	(1.244)	(2.988)	-58,4%
<b>Aumento (redução) nos ativos operacionais:</b>			
Contas a receber	(214.141)	27.520	-878,1%
Estoques	(574.045)	(89.969)	538,1%
Tributos a recuperar	(44.989)	(18.291)	146,0%
Depósitos judiciais	(3.035)	(347)	774,8%
Outros ativos	3.145	20.333	-84,5%
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores	393.863	(198.798)	-298,1%
Obrigações trabalhistas e tributárias	132.032	41.243	220,1%
Tributos parcelados	302	(1.599)	-118,9%
Outros passivos	(19.137)	(19.795)	-3,3%
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>462.417</b>	<b>316.150</b>	<b>46,3%</b>
Juros pagos	(51.807)	(42.701)	21,3%
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>410.610</b>	<b>273.449</b>	<b>50,2%</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado	(378.913)	(120.027)	215,7%
Venda de imobilizado	131	-	-
Aplicação em títulos e valores mobiliários	9.677	3.789	155,4%
Intangível	(450)	(3.296)	-86,3%
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(369.555)</b>	<b>(119.534)</b>	<b>209,2%</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	649.158	76.340	750,4%
Partes relacionadas	(11.627)	(14.258)	-18,5%
AFAC - Adiantamento para futuro aumento de capital	69.674	7.121	878,4%
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	(270.210)	(195.652)	38,1%
Pagamento passivo de arrendamento	(72.970)	(66.664)	9,5%
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>364.025</b>	<b>(193.113)</b>	<b>-288,5%</b>
<b>Aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	406.905	271.909	49,6%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	811.985	232.711	248,9%
<b>Aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>405.080</b>	<b>(39.198)</b>	<b>-1133,4%</b>

\*Com efeito do IFRS 16

## Anexo I: IMPACTO IFRS 16 – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO

DRE (em R\$ mil)	3T20	IFRS16	3T20 -Ex IFRS
Receita Líquida	3.637.701		3.637.701
Custo das mercadorias vendidas	(2.800.034)		(2.800.034)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>837.667</b>		<b>837.667</b>
<b>RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>			
Despesas administrativas, gerais e de vendas	(526.985)	6.046	(533.031)
Despesa com depreciação	(33.748)		(33.748)
Outras receitas (despesas) operacionais	(935)		(935)
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>276.000</b>		<b>269.953</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(39.088)</b>	(6.046)	<b>(33.041)</b>
<b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>236.912</b>		<b>236.912</b>
Imposto de renda e contribuição social	(1.244)		(1.244)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>235.668</b>		<b>235.668</b>

### Sobre o Grupo Mateus

**Grupo Mateus** é a quarta maior empresa de varejo alimentar do país, com operações no varejo de supermercados, atacarejo, atacado, móveis e eletrodomésticos, e-commerce, indústria de panificação e central de fatiamento e porcionamento.

### Contatos de Relações com Investidores

José Morgado – CFO e DRI  
[josé.morgado@grupomateus.com.br](mailto:josé.morgado@grupomateus.com.br)

Sara Lizi – Relações com Investidores  
[sara.lizi@grupomateus.com.br](mailto:sara.lizi@grupomateus.com.br)