



RESULTADOS 4T21





## GRUPO MATEUS TEM ANO HISTÓRICO, COM 44 NOVAS LOJAS E +28% DE CRESCIMENTO DE RECEITA LÍQUIDA

### DESTAQUES DO 4T 21/2021

Abertura de 44 lojas em 2021, das quais 23 foram em 14 novas cidades;

A receita líquida totalizou R\$ 4,4 bilhões no 4T, um crescimento de 22%. A receita líquida do ano atingiu R\$ 15,9 bilhões, um aumento de 28%;

O EBITDA ajustado do 4T totalizou R\$ 309 milhões, um aumento de 7%. No acumulado do ano, o EBITDA ajustado cresceu 11,8%, para R\$ 1,1 bilhão;

O lucro líquido do 4T atingiu R\$ 208 milhões, um crescimento de 7,6% em comparação ao 4T 20. O lucro líquido ajustado do ano, desconsiderando o efeito das despesas não-recorrentes, totalizou R\$ 866 milhões, com um crescimento de 11,6%.

Destaques do Período	4T 21	4T 20	Var. (%)	2021	2020	Var. (%)
<b>Destaques Financeiros (R\$ milhões)</b>						
Receita Bruta	5.055	4.260	18,7%	17.940	14.353	25,0%
Receita Líquida	4.441	3.635	22,2%	15.877	12.397	28,1%
SSS (%)	1,4%	21,3%	-19,9p.p.	4,09%	18,2%	-14,1p.p.
Lucro Bruto	1.000	854	17,0%	3.702	2.989	23,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>22,5%</i>	<i>23,5%</i>	<i>-1,0p.p.</i>	<i>23,5%</i>	<i>24,1%</i>	<i>-0,6p.p.</i>
EBITDA Ajustado	309	289	6,9%	1.134	1.004	13,0%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>7,0%</i>	<i>7,9%</i>	<i>-1,0p.p.</i>	<i>7,1%</i>	<i>8,1%</i>	<i>-1,0p.p.</i>
Lucro Líquido	208	193	7,6%	769	726	5,9%
<b>Destaques Operacionais</b>						
Número de lojas	202	159	43	202	159	43
Inaugurações	13	14	-1	43	39	4
Área de vendas (mil m <sup>2</sup> )	408	329	24%	408	329	24%
<b>Destaques por Segmento</b>						
<b>Varejo</b>						
Receita Bruta (R\$ milhões)	1.465	1.183	23,8%	5.230	3.880	34,8%
SSS (%)	1,5%	18,8%	-17,3p.p.	4,6%	10,6%	-6,0p.p.
Número de lojas	61	49	12	61	49	12
Inaugurações	4	5	-1	12	10	2
Área de vendas (mil m <sup>2</sup> )	106	86	24%	106	86	24%
<b>Atacarejo</b>						
Receita Bruta (R\$ milhões)	2.485	2.076	19,7%	8.697	6.812	27,7%
SSS (%)	0,1%	19,8%	-19,6p.p.	2,7%	16,5%	-13,7p.p.
Número de lojas	42	33	9	42	33	9
Inaugurações	2	3	-1	9	10	-1
Área de vendas (mil m <sup>2</sup> )	204	162	26%	204	162	26%
<b>Eletro</b>						
Receita Bruta (R\$ milhões)	292	269	8,6%	994	796	24,9%
SSS (%)	-13,5%	34,2%	-47,7p.p.	1,7%	23,1%	-21,5p.p.
Número de lojas	99	77	22	99	77	22
Inaugurações	7	6	1	23	19	4
Área de vendas (mil m <sup>2</sup> )	98	81	21%	98	81	21%
<b>Venda Externa (B2B)</b>						
Receita Bruta (R\$ milhões)	813	732	11,0%	3.019	2.866	5,4%
Representantes Comerciais	2.226	2.090	136	2.226	2.090	136
Rotas	167	139	28	167	139	28
Zonas Municipais	1.038	846	192	1.038	846	192
Centro de Distribuição	12	10	2	12	10	2



“Dando seguimento ao trabalho que aceleramos com a realização do IPO em 2020, 2021 foi mais um ano histórico para o Grupo Mateus. Pelo segundo ano consecutivo, atingimos novos recordes, em indicadores operacionais e financeiros. Além das lojas, abrimos novos CDs, para otimizar nossa operação, e reforçamos várias áreas administrativas, para dar suporte ao robusto plano de expansão que temos para 2022 em diante.

Em maio, chegamos a um novo estado, o Ceará, onde já operamos duas lojas e, em agosto, anunciamos a criação da nova regional Nordeste, que levará nossas lojas para Bahia, Pernambuco, Alagoas, Paraíba, Rio Grande do Norte e Sergipe. Para dar suporte a essa expansão, trouxemos um

time bastante qualificado, com vasta experiência de mercado, e tenho certeza de que, juntos, conseguiremos colocar em prática tudo o que imaginamos para a região e gerar mais valor para nossos funcionários, acionistas e fornecedores.

Seguiremos com firmeza, sempre baseados nos pilares estratégicos que nos trouxeram até aqui: Logística, como ponto central do negócio; Multicanalidade e uma oferta de serviços superior em nosso setor, além, é claro, da continuidade do foco na formação de pessoas e na geração de oportunidades e desenvolvimento nas comunidades onde ingressamos.”

Ilson Mateus, CEO e Fundador do Grupo Mateus

## DADOS OPERACIONAIS

### PLANO DE EXPANSÃO

No 4T 21, o Grupo Mateus inaugurou 13 lojas e encerrou o trimestre com 202 lojas em operação. As aberturas representaram um aumento de 22 mil m<sup>2</sup>.

## NÚMERO DE LOJAS

 34 lojas / +2 4T21 / +5 2021

 42 lojas / +2 4T21 / +9 2021

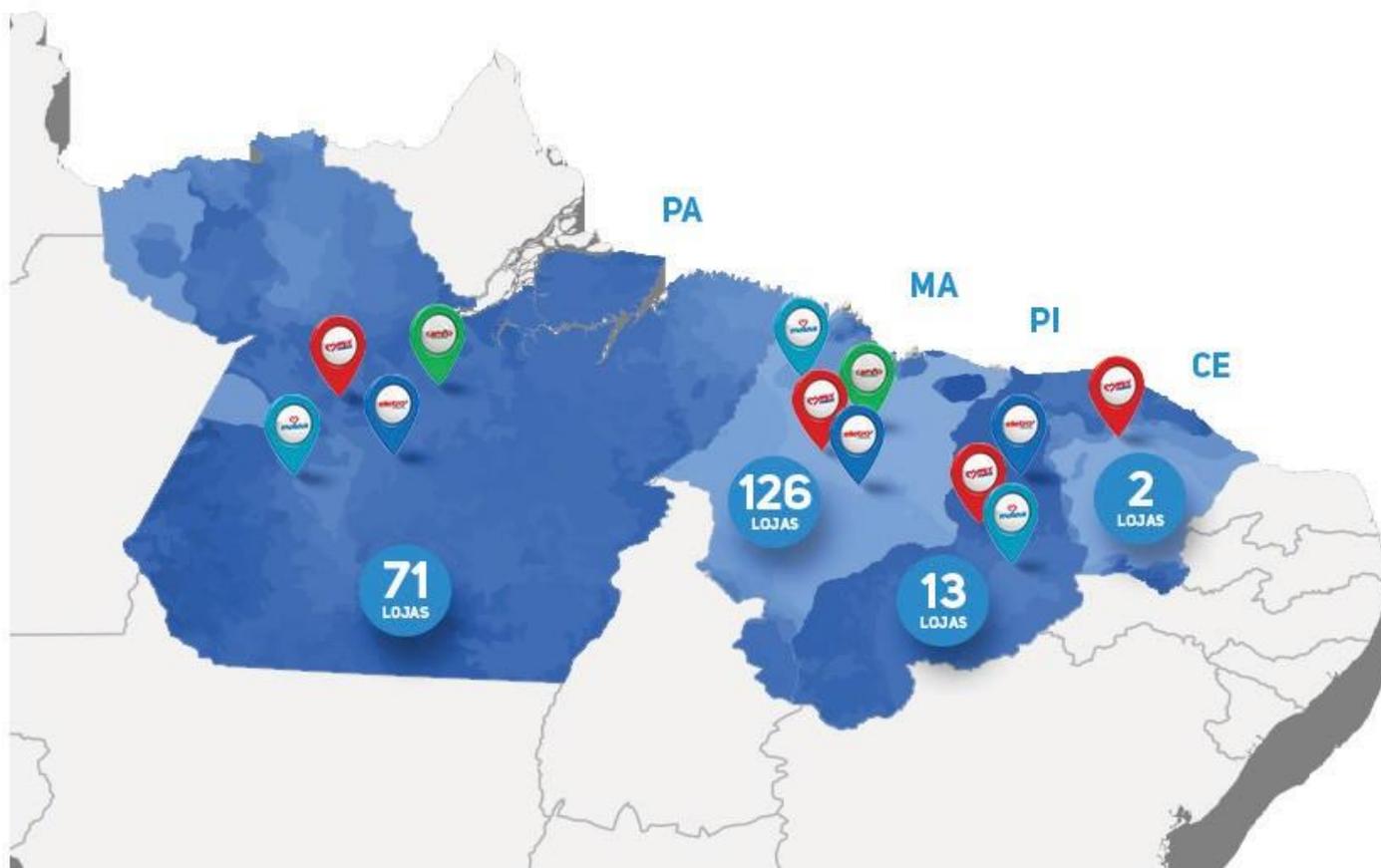
 27 lojas / +2 4T21 / +7 2021

 99 lojas / +7 4T21 / +23 2021

Em 2021, inauguramos 44 lojas, em linha com a nossa meta de abrir entre 35 e 40 lojas no ano. As inaugurações do ano representaram uma área de vendas adicional de 79 mil m<sup>2</sup>, um aumento de 24% em relação a 2020.

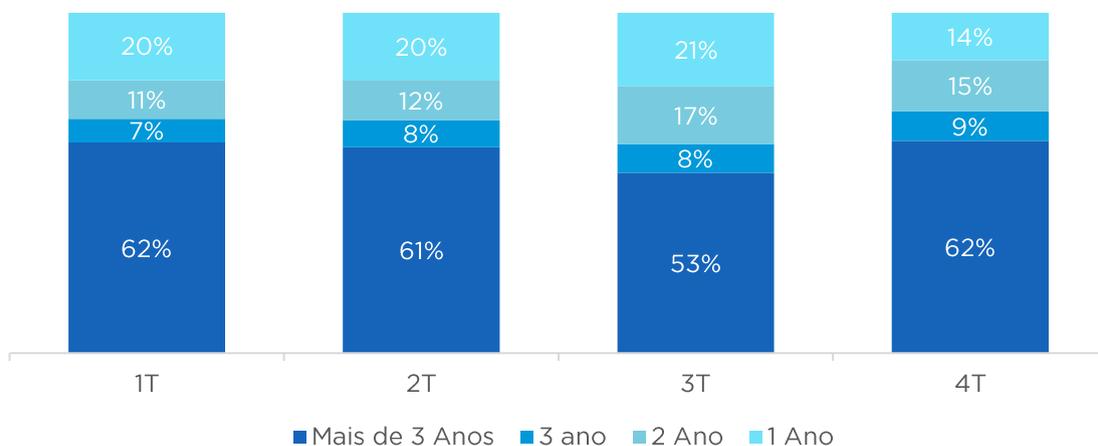
Durante o trimestre, inauguramos, no Maranhão e no Pará, três lojas com um novo conceito: o varejo híbrido. Além da área de varejo dedicada ao consumidor final, os Camiños de Itinga e Dom Eliseu e o Super de Estreito possuem uma área separada para a venda de atacado para clientes B2B. Esse conceito de loja surgiu da oportunidade que enxergamos de melhor atender todos os perfis de consumidor em locais que não comportariam uma loja de atacarejo.

Das 44 inaugurações em 2021, 23 foram em 14 novas cidades e outras 6 foram em cidades onde operávamos somente lojas de Eletro. Já entre as aberturas realizadas no 4T, 7 foram em cidades onde o Grupo não estava presente, incluindo os atacarejos de Paragominas e Bragança, no Pará.



Durante o trimestre, as lojas inauguradas em 2021 representaram 14% da receita.

% das Vendas por Faixa Etária da Loja



## EXPANSÃO – NOVA REGIONAL NORDESTE

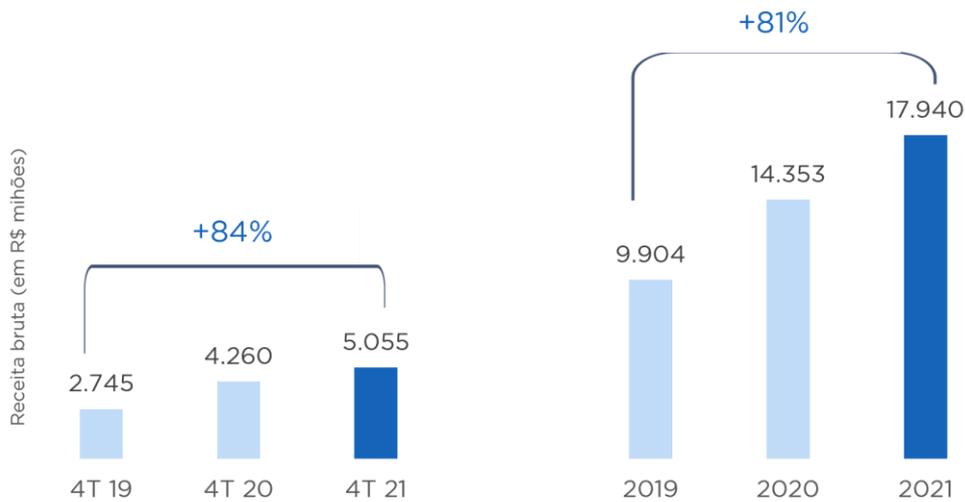
Paralelamente à abertura de lojas nos estados onde já atuamos (Maranhão, Pará, Piauí e Ceará), estamos trabalhando na expansão da Nova Regional Nordeste, que contempla os estados de Bahia, Pernambuco, Alagoas, Paraíba, Rio Grande do Norte e Sergipe.

Durante o 4T 21, foi inaugurado o primeiro Centro de Distribuição da nova regional, em Cabo de Santo Agostinho (PE) e, no início de 2022, inauguramos outro CD em Feira de Santana (BA). Os dois CDs são importantes para nossa estratégia de expansão, pois viabilizaram o início da operação de atacado na região, o que nos permite conhecer o perfil do consumidor local para que possamos ofertar o mix de produtos e serviços adequados.

O mês de fevereiro de 2022 foi um marco importante para o Grupo e para a Regional Nordeste, com a inauguração das primeiras lojas de Pernambuco e Bahia, em Petrolina e Juazeiro, respectivamente, seguindo a estimativa de termos 8 lojas na Regional no primeiro semestre. É importante ressaltar que a expansão da nova regional segue a mesma estratégia que o Grupo utilizou durante seus 35 anos: estudar a região por meio da operação de atacado; em seguida, inaugurar atacarejos, para depois trabalhar no adensamento de rotas, e, conseqüentemente, ganhar eficiência com a abertura de lojas de varejo.

## DADOS FINANCEIROS

### RECEITA BRUTA



A receita bruta atingiu novamente um recorde durante o quarto trimestre de 2021 e totalizou R\$ 5,1 bilhões, mantendo seu ritmo de crescimento, mesmo com a forte base de comparação no 4T 20 (55,2% vs. 4T 19). O desempenho deve-se, principalmente, às 13 inaugurações ocorridas no trimestre e à maturação das demais lojas abertas em 2021.

Em 2021, a receita bruta totalizou R\$ 17,9 bilhões, o que representa um aumento de 25,0% em relação a 2020.

A performance em mesmas lojas foi de 1,4%. Apesar da desaceleração do crescimento, o número ficou acima das expectativas da companhia, dada a forte base de comparação (SSS 4T 20: 21,3%). No ano de 2021 como um todo, o crescimento em mesmas lojas foi de 4,1%.

Na comparação com 2019, o desempenho de mesmas lojas do Grupo registrou um crescimento de 23,1% no 4T e de 20,4% em 2021.

### ■ VAREJO



No 4T 21, o segmento de Varejo, que inclui supermercados, hipermercados e lojas de vizinhança, registrou uma receita bruta de R\$ 1,5 bilhão, o que representa um aumento de 23,8%. As bandeiras Hiper/Super e Camiño cresceram 4,5% e 47,3%, respectivamente.

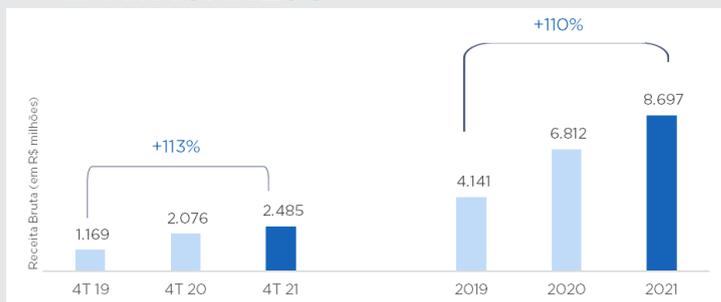
O Varejo representou 29% da receita bruta no período.

Em 2021, o segmento atingiu uma receita bruta de R\$ 5,2 bilhões (+34,8%). No ano, Hiper/Super cresceu 20,5% e Camiño, 84,3%.

O desempenho foi beneficiado, principalmente, pela abertura de 12 lojas no ano. Dessas, 5 foram de lojas de supermercados e 7 de Camiño.

As lojas existentes também contribuíram para a performance do período, com um crescimento de 1,5% no 4T 21, em cima de uma base de comparação de 18,8% no 4T 20. No ano, o crescimento de mesmas lojas ficou em 4,6%. Comparando com 2019, o SSS foi de 19,4% no 4T e 13,9% em 2021.

## ■ ATACAREJO

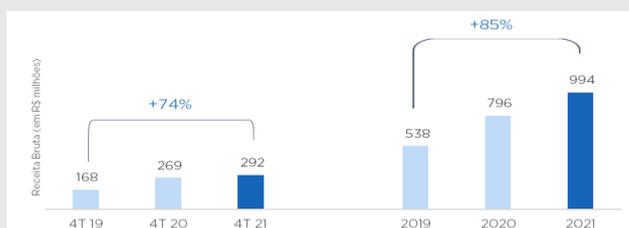


O Atacarejo, segmento mais representativo do Grupo, com 49% de participação na receita bruta, continuou com um forte crescimento no trimestre, de 19,7%, o que representou uma receita de R\$ 2,5 bilhões. No ano, a receita totalizou R\$ 8,7 bilhões, um aumento de 27,7%.

O desempenho foi impulsionado pelas 9 inaugurações ocorridas em 2021. Continuamos a ver uma forte aceitação do nosso conceito diferenciado de Atacarejo, que contempla a oferta de serviços e um mix com uma maior quantidade de produtos, para atender aos diferentes perfis de consumo.

O desempenho em mesmas lojas no período foi levemente positivo, em 0,1%, uma melhora sequencial quando comparado ao 3T 21. A performance foi afetada, principalmente, pela forte base de comparação (SSS 4T 20: 19,8%). O crescimento de mesmas lojas no ano foi de 2,7%. Em comparação a 2019, o 4T teve um SSS de 22,6%, enquanto o de 2021 ficou em 18,2%.

## ■ ELETRO



No 4T 21, a receita bruta do segmento de Eletro totalizou R\$ 292 milhões, com um crescimento de 8,6%. O formato representou 6% da receita bruta total. O crescimento no ano foi de 24,9%, para R\$ 994 milhões. A performance do trimestre foi positivamente impactada pela inauguração de 23 lojas no

ano, das quais 7 foram abertas no 4T 21. Apesar do segmento de eletro observar um forte crescimento das vendas digitais em todo o país, a loja física continua a ser um canal importante nas regiões onde o Grupo atua.

Depois de um desempenho robusto no final de 2020 e início de 2021, o segmento apesentou uma desaceleração no ritmo de vendas, por conta da forte base de comparação. Isso impactou o desempenho em mesmas lojas, que registrou uma queda de -13,5% no trimestre. No entanto, no consolidado do ano, o SSS foi positivo em 1,7%. Em relação a 2019, o crescimento de mesmas lojas foi de 14,5% e 22,6%, no 4T e em 2021, respectivamente.

## ■ VENDAS EXTERNAS (ATAcado)



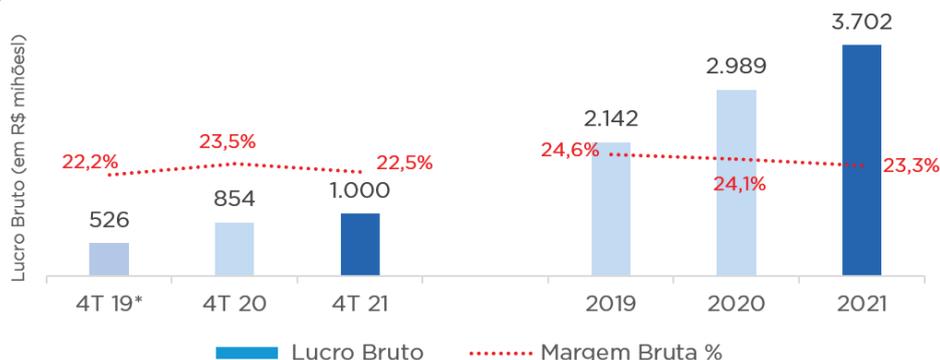
No 4T 21, o segmento de venda externa cresceu 11,0% e totalizou R\$ 813 milhões. O segmento representou 16% da venda externa do

Grupo no trimestre. Em 2021, a receita totalizou R\$ 3 bilhões, um aumento de 5,4%.

O desempenho do atacado continua a ser beneficiado pela abertura de novas rotas de distribuição. No trimestre, foi inaugurado o CD de Cabo de Santo Agostinho (PE), a partir do qual será traçada parte das rotas da nova regional Nordeste.

No 4T 21, foram 28 novas rotas em relação ao 4T 20, o que nos permitiu atender 1.038 zonas municipais.

## LUCRO BRUTO



Durante o 4T 21, o lucro bruto totalizou R\$ 999,8 milhões, com um crescimento de 17%, em relação ao 4T 20. A margem bruta foi de 22,5%, pressionada em 1 ponto percentual, quando comparada ao mesmo período no ano passado.

Em 2021, o lucro bruto atingiu R\$ 3,7 bilhões, um aumento de 23,9% em relação a 2020. A margem bruta do ano ficou em 23,3%, pressionada em 80 bps versus 2020.

A performance foi impactada principalmente pela inflação, tendo em vista que Grupo adotou a estratégia de elevar sua competitividade em preços, visando preservar o crescimento de volume e o fluxo de clientes em nossas lojas, sobretudo em categorias destino, como aquelas relacionadas a serviços. Além disso, observamos, durante o trimestre, um crescimento nas vendas de balcão de atacado localizados em nossas lojas de varejo.

\*Considerando lucro líquido ajustado.

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS, GERAIS E DE VENDAS

Em R\$ mil	4T 21	4T 20	Var.(%)	2021	2020	Var.(%)
<b>Despesas com Vendas</b>						
Despesas com Pessoal	(302.482)	(257.350)	17,5%	(1.120.276)	(913.257)	22,7%
Comissões	(12.079)	(10.343)	16,8%	(42.454)	(30.833)	37,7%
Propaganda e Publicidade	(8.650)	(5.002)	73,0%	(30.673)	(17.525)	75,0%
Aluguéis	(30.015)	(21.924)	36,9%	(108.024)	(81.379)	32,7%
Fretes e Combustíveis	(65.534)	(49.251)	33,1%	(236.080)	(170.125)	38,8%
Depreciação	(48.673)	(34.307)	41,9%	(179.463)	(107.063)	67,6%
Depreciação Arrendamento	(37.998)	(25.673)	48,0%	(133.492)	(96.549)	38,3%
Água, Luz e Telefone	(51.566)	(30.379)	69,7%	(170.330)	(105.775)	61,0%
Serviços Prestados	(31.645)	(21.637)	46,3%	(113.030)	(80.254)	40,8%
Despesas Gerais	(107.242)	(85.375)	25,6%	(340.381)	(306.657)	11,0%
<b>Total</b>	<b>(695.886)</b>	<b>(541.242)</b>	<b>28,6%</b>	<b>(2.474.203)</b>	<b>(1.909.417)</b>	<b>29,6%</b>
<b>Despesas Administrativas</b>						
Despesas com Pessoal	(49.775)	(45.141)	10,3%	(218.626)	(108.841)	100,9%
Comissões	(874)	(393)	122,1%	(2.744)	(2.158)	27,2%
Aluguéis	(1.773)	(1.543)	14,9%	(5.789)	(5.091)	13,7%
Fretes e Combustíveis	(235)	(572)	-59,0%	(1.442)	(2.060)	-30,0%
Depreciação	(316)	(557)	-43,2%	(1.488)	(1.829)	-18,7%
Depreciação Arrendamento	(2.316)	(2.481)	-6,7%	(7.709)	(7.327)	5,2%
Água, Luz e Telefone	(518)	(555)	-6,6%	(1.775)	(1.298)	36,7%
Serviços Prestados	(5.121)	(34.452)	-85,1%	(25.614)	(76.573)	-66,5%
Despesas Gerais	(11.317)	(20.063)	-43,6%	(49.324)	(34.833)	41,6%
<b>Total</b>	<b>(72.244)</b>	<b>(105.758)</b>	<b>-31,7%</b>	<b>(314.511)</b>	<b>(240.011)</b>	<b>31,0%</b>
<b>Total</b>	<b>(768.131)</b>	<b>(647.000)</b>	<b>18,7%</b>	<b>(2.788.714)</b>	<b>(2.149.428)</b>	<b>29,7%</b>

Durante o 4T 21, as despesas com venda representaram 15,7% da receita, contra 14,9% no 4T 20. O principal motivo para o aumento foi a inauguração de 44 lojas durante o ano, com um expressivo crescimento da receita. Adicionalmente, as despesas foram impactadas pela alta inflação observada no período.

Já as despesas administrativas representaram 1,6% da receita líquida, versus 2,9% no 4T 20. A diferença é resultado, principalmente, da queda na linha de serviços prestados que, no 4T 20, incluiu despesas relacionadas ao IPO.

No acumulado do ano, as despesas do Grupo representaram 17,6% da receita líquida, um leve aumento comparado ao percentual de 17,3% observado em 2020.

### AJUSTE DO IFRS 16

A tabela apresentada na seção anterior considera o ajuste do IFRS 16 entre as linhas de Despesas e Resultado Financeiro. As Despesas financeiras de arrendamento, que estariam no Resultado Financeiro, de acordo com o IFRS 16, foram apresentadas junto da Depreciação de Arrendamento.

Apresentamos também, ao final deste relatório, tabela comparativa indicando os respectivos ajustes.

O Grupo entende que, desta forma, consegue melhor refletir os efeitos do IFRS 16 na sua DRE e, ao mesmo tempo, reporta todos os valores que transitaram pelo resultado durante o período.

## EBITDA

Em R\$ mil	4T 21	4T 20	Var. (%)	2021	2020	Var. (%)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>208.084</b>	<b>193.423</b>	<b>7,6%</b>	<b>768.791</b>	<b>726.268</b>	<b>5,9%</b>
(+) Imposto de Renda	18.759	(2.973)	-731%	18.759	(1.730)	-1184%
(+) Resultado Financeiro	12.713	14.902	-15%	66.910	112.343	-40%
<b>EBIT</b>	<b>239.556</b>	<b>205.352</b>	<b>16,7%</b>	<b>854.460</b>	<b>836.881</b>	<b>2,1%</b>
(+) Depreciação e Amortização	50.414	35.989	40%	182.634	117.386	56%
<b>EBITDA</b>	<b>289.969</b>	<b>241.341</b>	<b>20,1%</b>	<b>1.037.094</b>	<b>954.267</b>	<b>8,7%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>6,5%</b>	<b>6,6%</b>	<b>-0,1 p.p.</b>	<b>6,5%</b>	<b>7,7%</b>	<b>-1,2 p.p.</b>
(+) Despesas não recorrentes	<b>18.949</b>	<b>47.623</b>	<b>-60,2%</b>	<b>97.247</b>	<b>49.749</b>	<b>95,5%</b>
Parcelamentos Federais	-	-	-	2.942	-	-
Hospital de Campanha	-	-	-	1.399	-	-
IFRS	14.881	-	-	35.175	-	-
Multa contrato de empréstimo	-	-	-	2.877	-	-
Fretes e Abastecimentos	-	-	-	1.162	-	-
Desligamentos/Distratos	-	-	-	3.062	-	-
Parcelamento de ICMS	-	-	-	40.587	-	-
Regional BA/PE	4.068	-	-	10.043	-	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>308.918</b>	<b>288.964</b>	<b>6,9%</b>	<b>1.134.341</b>	<b>1.004.016</b>	<b>13,0%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado</b>	<b>7,0%</b>	<b>7,9%</b>	<b>-0,9 p.p.</b>	<b>7,1%</b>	<b>8,1%</b>	<b>-1,0 p.p.</b>

O EBITDA Ajustado totalizou R\$ 309 milhões no 4T 21, um aumento de 6,9% em relação ao mesmo período no ano passado. A margem EBITDA ajustada do trimestre foi pressionada em 0,9 ponto percentual e ficou em 7,0%, dentro do patamar esperado pela companhia. Em 2021, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 1,1 bilhão, com crescimento de 13,0%. A margem EBITDA foi pressionada em 100 bps e ficou em 7,1%.

No trimestre, as despesas não recorrentes totalizaram R\$ 18,9 milhões, referentes a:

- i) Ajuste do IFRS, decorrente de um reajuste de contratos. O valor foi registrado na linha de Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas;
- ii) R\$ 4 milhões, relacionados à estruturação da equipe da nova regional, cujo trabalho de prospecção de terrenos, implementação de CDs e fortalecimento da relação com os investidores já estava ocorrendo desde o terceiro trimestre do ano.

## RESULTADO FINANCEIRO

Resultado Financeiro (R\$ mil)	4T 21	4T 20	Var (%)	2021	2020	Var (%)
<b>Receitas Financeiras</b>						
Juros recebidos	4.772	3.637	31,2%	18.554	23.388	-20,7%
Juros aplicações financeiras	14.646	11.185	30,9%	52.206	14.435	261,7%
Descontos Financeiros Obtidos	2.365	826	186,3%	6.134	3.574	71,6%
Outras receitas financeiras	17.578	13.915	26,3%	64.369	42.080	53,0%
<b>Total de receitas financeiras</b>	<b>39.361</b>	<b>29.563</b>	<b>33,1%</b>	<b>141.263</b>	<b>83.477</b>	<b>69,2%</b>
<b>Despesas Financeiras</b>						
IOF	(20)	-	-	(73)	(2)	4295,9%
Juros de empréstimos e financiamentos	(14.863)	(9.417)	57,8%	(38.526)	(61.519)	-37,4%
Juros Passivos	(7.619)	(3.432)	122,0%	(21.718)	(10.474)	107,4%
Juros com parcelamento	1.496	(417)	-458,7%	(3.066)	(740)	314,3%
Despesas bancárias	(6.192)	(3.602)	71,9%	(17.562)	(22.721)	-22,7%
Perda financeira	(389)	901	-143,2%	(942)	(663)	42,0%
Percentual cartão de crédito	(32.861)	(26.297)	25,0%	(115.148)	(87.121)	32,2%
Descontos Concedidos	(1.784)	(2.203)	-19,0%	(6.686)	(5.768)	15,9%
Multa sobre Parcelamento	10.759	-	-	(3.852)	-	-
Outras Despesas Financeiras	(600)	-	-	(600)	-	-
Variações Monetárias passivas	-	-	-	-	(6.815)	-100,0%
<b>Total de despesas</b>	<b>(52.073)</b>	<b>(44.466)</b>	<b>17,1%</b>	<b>(208.172)</b>	<b>(195.820)</b>	<b>6,3%</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(12.712)</b>	<b>(14.903)</b>	<b>-14,7%</b>	<b>(66.909)</b>	<b>(112.343)</b>	<b>-40,4%</b>

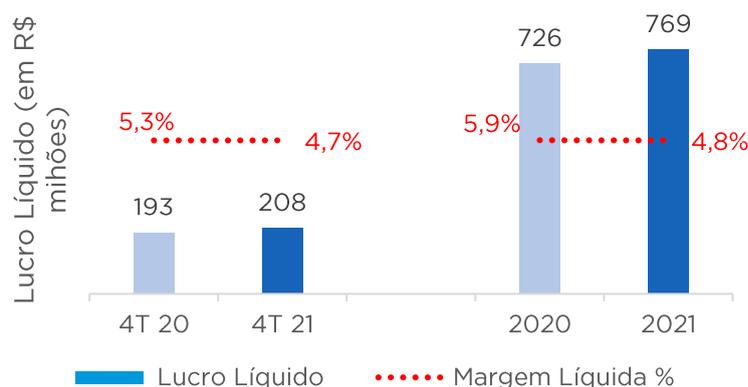
O resultado financeiro do 4T 21 totalizou R\$ 12 milhões, com uma melhora de 14,7%, e representou 0,9% da receita líquida, em linha com o 0,8% observado no 4T 20.

As receitas financeiras obtiveram um crescimento de 33,1% e somaram R\$ 39 milhões. O desempenho melhor deve-se, principalmente, ao crescimento da linha de Juros aplicações financeiras, decorrente da aplicação dos recursos da companhia, e da linha de Outras receitas financeiras, em função do crescimento das atividades do CredNosso.

Já as despesas financeiras aumentaram 17,1% no 4T 21 e totalizaram R\$ 52 milhões, afetadas pelo aumento de juros passivos e despesas bancárias, decorrentes do aumento da SELIC. Por outro lado, os juros com parcelamento ficaram positivos, em decorrência da renegociação do parcelamento do ICMS.

No acumulado do ano, o resultado financeiro apresentou uma melhora de 40% e representou 0,4% da receita líquida, comparado a 0,9% em 2020.

## LUCRO LÍQUIDO



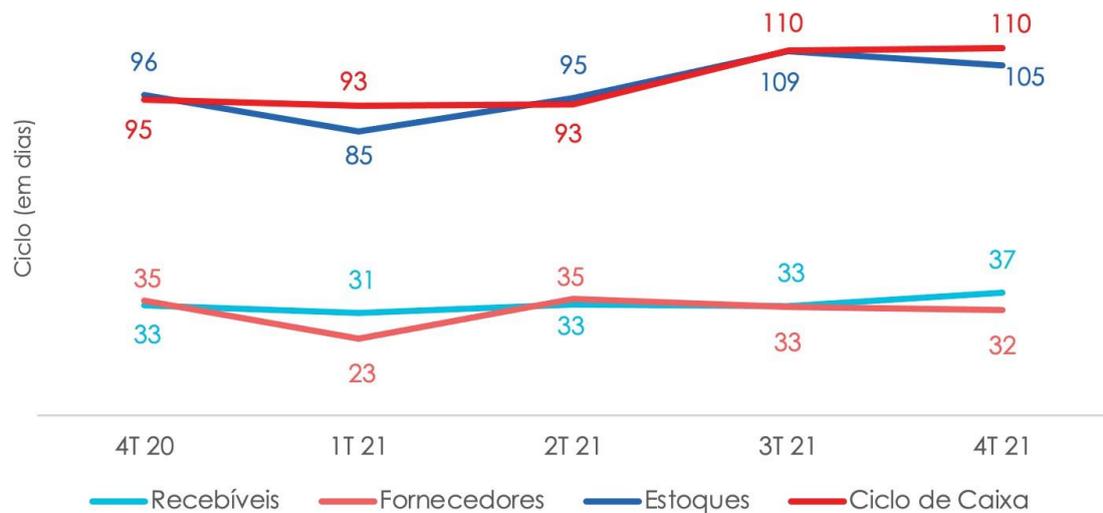
O lucro líquido do 4T 21 cresceu 7,6% e totalizou R\$ 208 milhões. A margem líquida do trimestre foi de 4,7%, pressionada em 0,6 ponto percentual quando comparada ao 4T 20. Em 2021, o lucro líquido totalizou R\$ 769 milhões, um crescimento de 5,9%, com margem líquida de 4,8%, pressionada em 1,1 ponto percentual comparado a 2020.

Em R\$ mil	2021	2020	Var. %
<b>Lucro Líquido</b>	<b>768.791</b>	<b>726.270</b>	<b>5,9%</b>
Margem Líquida	4,8%	5,9%	-1,1 p.p.
<b>(+) Despesas não recorrentes EBITDA</b>	<b>97.247</b>	<b>49.749</b>	<b>95,5%</b>
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>866.038</b>	<b>776.019</b>	<b>11,6%</b>
Margem Líquida Ajustada	5,5%	6,3%	-0,8 p.p.

Excluindo-se os efeitos das despesas não-recorrentes registradas ao longo do ano, o lucro líquido de 2021 totalizou R\$ 866 milhões, com um aumento de 11,6% em comparação ao lucro líquido ajustado de 2020. A margem líquida ajustada foi de 5,5%, pressionada em 80 bps.

Também é importante ressaltar que o imposto de renda pago durante o 4T deve ser considerado, do ponto de vista da alíquota efetiva, como um valor para o ano completo e não apenas para o último trimestre do ano.

## CICLO DE CAIXA



No 4T 21, o ciclo de caixa foi de 110 dias, o que representa um aumento de 15 dias versus o 4T 20.

A maior variação ocorreu na linha de estoques, com um aumento de 9 dias em relação ao 4T 20, decorrente do maior número de lojas e da inauguração do CD de Cabo de Santo Agostinho (PE) ao final de 2021. A linha de recebíveis registrou um aumento de 4 dias, em função do maior volume de vendas em cartão de crédito e boleto (para clientes do atacado). Por sua vez, a linha de fornecedores apresentou uma redução de 3 dias.

No entanto, é importante ressaltar que, quando comparado ao 3T 21, os estoques apresentaram uma redução de 4 dias e o ciclo de caixa se manteve estável, fruto do trabalho que o Grupo está realizando para otimizar seu capital de giro.

## INVESTIMENTOS

Em R\$ mil	4T 21	4T 20	Var. %	2021	2020	Var. %
Lojas Inauguradas	99.818	37.983	162,8%	432.197	325.053	33,0%
Infraestrutura (CDs e Indústria)	20.156	5.586	260,8%	126.231	25.693	391,3%
Terrenos	50.878	34.641	46,9%	146.320	35.516	312,0%
Obras em Andamento	191.092	169.390	12,8%	325.346	192.902	68,7%
Benfeitorias em Propriedades de Terceiros	15.741	6.465	143,5%	126.938	34.488	268,1%
Infraestrutura de Lojas	3.622	8.004	-54,7%	24.978	27.329	-8,6%
Adiantamento a Fornecedores	107.979	-	-	250.450	-	-
<b>Total</b>	<b>489.286</b>	<b>262.068</b>	<b>86,7%</b>	<b>1.432.460</b>	<b>640.981</b>	<b>123,5%</b>

\*No intuito de oferecer mais clareza e granularidade para a informação inserimos na tabela acima uma nova distribuição entre linhas em relação a períodos anteriores, considerando a totalidade da aquisição de imobilizado registrada em nossas demonstrações financeiras. Dessa forma disponibilizamos em nosso website de RI o histórico, desde 1T20, considerando esta abertura e suas respectivas linhas.

Em 2021, o capex do Grupo totalizou R\$ 1,4 bilhão, um aumento de 123% versus 2020. Este valor considera a realocação da linha de "outros ativos" no acumulado dos 9 meses, que passou a ser considerada como adição de imobilizado. É importante ressaltar que a movimentação de Capex no ano se dá - em grande parte - pela antecipação de investimentos referentes a aberturas a serem realizadas em 2022 e 2023. Considerando-se "Obras em Andamento", "Adiantamento a Fornecedores", e "Terrenos" somam-se mais de R\$719 milhões (excluindo-se um terreno de R\$2,6 milhões já utilizado no próprio ano de

2021) de investimentos para o parque de lojas futuro, e não para aquele inaugurado em 2021.

Além disso, parte dos recursos investidos (aproximadamente R\$300 milhões) devem "retornar" ao caixa da companhia no curto prazo por meio de operações Sale Lease Back e Built to Suit.

## FLUXO DE CAIXA

Em R\$ milhões	Dez/21	Dez/20	Var. (%)
<b>EBIT Ajustado</b>	<b>788</b>	<b>725</b>	<b>8,7%</b>
Depreciação e amortização	265	192	38,0%
Atualização passivos de arrendamento	57	33	75,2%
Provisão para obsolescência e quebras	1	(3)	-138,6%
Atualização monetária de arrendamentos	41	-	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	8	17	-52,3%
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures provisionados	38	49	-22,9%
Baixa de imobilizado	10	3	246,2%
Provisão para riscos	-2	2	-195,3%
<b>Recurso das Operações</b>	<b>1.207</b>	<b>944</b>	<b>27,9%</b>
Ciclo de caixa	(1.289)	(1.222)	5,5%
Outros ativos	70	(29)	-337,8%
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>			
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1.423)	(642)	121,8%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	293	2.590	-88,7%
<b>Fluxo de Caixa líquido</b>	<b>(1.235)</b>	<b>1.714</b>	<b>-172,1%</b>

Registramos um fluxo de caixa líquido negativo de R\$ 1,2 bilhão no 4T 21. Nosso fluxo de caixa de recursos da operação totalizou R\$ 1,2 bilhão, tendo sido consumido pelo ciclo de caixa negativo de R\$ 1,3 bilhão e pelos investimentos de R\$ 1,4 bilhão realizados durante o ano. O caixa aplicado nas atividades de financiamento apresentou uma redução de 89%.

## ENDIVIDAMENTO

Em R\$ mil	2021	2020	Var. (%)
Dívida Bruta	(1.042.369)	(592.495)	75,9%
Caixa e equivalentes de caixa	877.255	2.112.385	-58,5%
Aplicações Financeiras	3.071	14.965	-79,5%
<b>Caixa Líquido/Dívida Líquida</b>	<b>(162.043)</b>	<b>1.534.855</b>	<b>-110,6%</b>
<b>Dívida Líquida/EBITDA Ajustado</b>	<b>0,14x</b>	<b>-1,5x</b>	

O Grupo Mateus encerrou 2021 com uma dívida líquida de R\$ 162 milhões, comparado a um caixa líquido de R\$ 1,5 bilhão ao final de 2020.

A variação deve-se, principalmente, aos empréstimos contraídos durante o 4T 21. A relação dívida líquida/EBITDA ajustado encerrou o ano em 0,14x, em linha com os valores observados anteriormente pela companhia.

## AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA (ESG) NO GRUPO MATEUS

O Grupo Mateus entende seu papel como agente transformador e vem atuando para contribuir com uma sociedade mais justa e sustentável. Abaixo, destacamos os principais projetos que realizamos ao longo do ano:

### 1) Responsabilidade Social

O Grupo realiza uma série de projetos sociais, com o intuito de promover melhorias nas comunidades onde está inserido. Listamos abaixo os projetos feitos em 2021:

**Mateus Kids:** projeto voltado para o público infantil, com foco no desenvolvimento de habilidades socioeducativas, proporcionando aprendizagem através de temáticas do consumo consciente e alimentação saudável, promovendo atividades lúdicas educativas, com o incremento de ações sociais.

**Doe Sangue:** campanha de conscientização e doação realizadas em nossas lojas e centros administrativos. Ao todo, foram coletadas 410 bolsas de sangue em São Luís.

**Fios de Amor:** programa cujo intuito é engajar e incentivar os colaboradores e clientes na doação de cabelos para confecção de perucas destinadas a instituições que são referência em tratamento de câncer. Ao todo, foram doadas 85 perucas no Maranhão e Pará.

**Libras na Mão:** incentivamos nossos colaboradores a aprender a Língua Brasileira de Sinais - LIBRAS, através de cursos semestrais, nas modalidades online e presencial. O curso presencial tem duração de 40h, com turmas de até 30 alunos. O projeto é realizado em parceria com o Centro de Apoio à Pessoa com Surdez – CAS, que busca garantir à comunidade surda maranhense as condições favoráveis para um caminhar rumo a inclusão social.

**Abraçando Vidas:** semanalmente, realizamos a doação de frutas, verduras, legumes e ovos para instituições parceiras.

**Projeto Engraxate:** projeto realizado com instituições parceiras, com o objetivo de resgatar jovens e adultos da ociosidade e que estão fora do mercado de trabalho e/ou em situação de vulnerabilidade social, por meio do ofício de engraxate. No total, 1.440 pessoas participaram do projeto durante o ano.

**Hospital de campanha:** durante o primeiro trimestre de 2021, o Grupo construiu um hospital de campanha para auxiliar o estado do Maranhão no combate à Covid19. Ao todo, foram 80 leitos, sendo 70 de enfermagem e 10 de UTI.

Além dos projetos externos, o Grupo também foca no desenvolvimento de seus funcionários, tendo em vista que o pilar de Pessoas é parte da estratégia da companhia. Em 2021, foram contratados mais de 18.500 funcionários, dos quais 1.079 foram aprendizes. Adicionalmente, a UniMateus, nossa universidade corporativa (antiga ULMA) treinou, ao longo do ano, aproximadamente 35.000 funcionários e formou 922 novas lideranças.

## 2) Meio Ambiente

No que tange a preservação do meio ambiente, o Grupo adota diversas práticas para diminuir o impacto de suas operações. A principal delas diz respeito ao consumo de energia: 88% da energia consumida pelas lojas, administrativo e indústria provém de fontes de energia verde (versus 85% em 2020), tais como biogás, biomassa e eólica.

Consumo em MWh	Convencional	Verde	Total
MA	993	15.835	16.828
PA	1.024	6.637	7.661
PI	508	1.099	1.607
CE	614	-	614
<b>Total</b>	<b>3.140</b>	<b>23.571</b>	<b>26.710</b>
<b>%</b>	<b>12%</b>	<b>88%</b>	<b>100%</b>

Nossos Centros de Distribuição adotam práticas de reutilização de recursos e materiais. Os paletes usados nas movimentações de mercadorias são reutilizados para a fabricação de móveis para o próprio CD, enquanto a água usada para a lavagem dos caminhões da nossa frota é reutilizada para a limpeza das áreas externas dos CDs. Além disso, também é feita a reforma dos pneus usados.

O Grupo também realiza a reciclagem dos resíduos gerados pelas lojas. Ao todo, em 2021, foram reciclados um total de 9.215 toneladas, sendo 8.000 de papelão, 1.200 de plástico e 15 de pet.

## 3) Governança

O Grupo Mateus está listado no segmento do Novo Mercado da B3 e, conseqüentemente, adota padrões de governança mais elevados. Neste sentido, além do Conselho de Administração (com dois membros independentes) e do Comitê de Auditoria, instituimos, em 2021, o Conselho Fiscal e a Secretaria de Governança, visando garantir ainda mais transparência e segurança no cumprimento dos deveres legais e estatutários.

## ANEXOS:

### I - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Demonstração do Resultado (em R\$ mil)	4T 21	4T 20	Var (%)	2021	2020	Var (%)
<b>Receita líquida de vendas</b>	4.441.117	3.635.296	22,2%	15.876.857	12.397.038	28,1%
Custo dos serviços prestados e mercadorias vendidas	(3.441.310)	(2.781.021)	23,7%	(12.174.415)	(9.407.628)	29,4%
<b>Lucro bruto</b>	<b>999.808</b>	<b>854.275</b>	<b>17,0%</b>	<b>3.702.442</b>	<b>2.989.410</b>	<b>23,9%</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>						
Despesas administrativas, gerais e de vendas	(768.131)	(646.998)	18,7%	(2.788.715)	(2.149.425)	26,9%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7.879	(1.923)	- 509,7%	(59.267)	(3.102)	1810,9%
	<b>(760.252)</b>	<b>(648.921)</b>	<b>17,2%</b>	<b>(2.847.982)</b>	<b>(2.152.526)</b>	<b>29,4%</b>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>239.556</b>	<b>205.354</b>	<b>16,7%</b>	<b>854.460</b>	<b>836.884</b>	<b>9,5%</b>
<b>Resultado financeiro</b>						
Receitas financeiras	39.361	29.563	33,1%	141.263	83.477	69,2%
Despesas financeiras	(52.074)	(44.465)	17,1%	(208.173)	(195.820)	37,8%
<b>Total</b>	<b>(12.713)</b>	<b>(14.902)</b>	<b>-14,7%</b>	<b>(66.910)</b>	<b>(112.343)</b>	<b>14,5%</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>226.843</b>	<b>190.452</b>	<b>19,1%</b>	<b>787.550</b>	<b>724.541</b>	<b>8,7%</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	(18.759)	5.004	- 474,8%	(18.759)	(1.944)	865,2%
Imposto de renda e contribuição social - diferido	-	(2.031)	- 100,0%	-	3.673	-
<b>Total</b>	<b>(18.759)</b>	<b>2.973</b>	<b>- 731,0%</b>	<b>(18.759)</b>	<b>1.729</b>	<b>- 1184,9%</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>208.084</b>	<b>193.423</b>	<b>7,6%</b>	<b>768.791</b>	<b>726.270</b>	<b>5,9%</b>

\*Com ajustes do IFRS 16 entre linhas da Despesas e do Resultado Financeiro

## II - BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo (em R\$ mil)	Dez/21	Dez/20
<b>Ativo circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	877.255	2.112.385
Contas a receber	1.816.264	1.305.458
Estoques	3.498.630	2.617.533
Tributos a recuperar	67.338	21.882
Outros ativos	12.670	8.758
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>6.272.157</b>	<b>6.066.016</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
Aplicações financeiras	3.071	14.965
Partes relacionadas	7.321	22.166
Tributos a recuperar	135.289	140.240
Outros ativos	28.868	1.619
Depósitos judiciais	16.340	14.757
Ativos de direito de uso	907.504	597.051
Intangível	2.556	450
Imobilizado	2.581.885	1.341.447
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>3.682.834</b>	<b>2.132.695</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>9.954.991</b>	<b>8.198.711</b>

Passivo (em R\$ mil)	Dez/21	Dez/20
<b>Passivo circulante</b>		
Fornecedores	1.056.585	944.604
Empréstimos e financiamentos	81.740	32.022
Debêntures	91.092	29.146
Obrigações trabalhistas	224.680	178.802
Obrigações tributárias	98.616	96.392
Tributos parcelados	30.002	6.392
Passivos de arrendamento	61.137	67.184
Outros passivos	6.485	6.788
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>1.650.337</b>	<b>1.361.330</b>
<b>Passivo não circulante</b>		
Empréstimos e financiamentos	548.352	89.296
Debêntures	321.185	442.031
Tributos parcelados	32.534	23.353
Provisão para riscos	15.187	17.208
Passivos de arrendamento	890.536	523.288
Partes relacionadas	20.279	34.665
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>1.828.073</b>	<b>1.129.841</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	4.780.929	4.780.929
Reserva de incentivos fiscais	1.499.139	778.155
AFAC - Adiantamento para futuro aumento de capital	44.217	44.217
Reserva legal	78.902	40.955
<b>Patrimônio líquido atribuído à participação</b>	<b>6.403.187</b>	<b>5.644.256</b>
Patrimônio líquido atribuído à participação	73.394	63.284
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>6.476.581</b>	<b>5.707.540</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>9.954.991</b>	<b>8.198.711</b>

### III - FLUXO DE CAIXA

Fluxo de Caixa (em R\$ mil)	2021	2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>787.550</b>	<b>724.539</b>
<b>Ajuste para a reconciliação do lucro antes dos impostos com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:</b>		
Depreciação e amortização	264.958	192.022
Atualização passivos de arrendamento	57.476	32.804
Provisão para obsolescência e quebras	1.085	(2.813)
Atualização monetária de arrendamentos	41.036	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	8.337	17.471
Juros sobre empréstimos, financiamento e debêntures provisionados	38.143	49.441
Baixa de imobilizado	10.123	2.924
Provisão para riscos	(2.021)	2.120
Outras provisões	643	
<b>Aumento (redução) nos ativos operacionais:</b>		
Contas a receber	(519.143)	(505.393)
Estoques	(882.182)	(1.117.309)
Tributos a recuperar	(40.505)	(83.066)
Depósitos judiciais	(1.583)	(2.845)
Outros ativos	(31.161)	4.937
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>		
Fornecedores	111.981	394.680
Obrigações trabalhistas e tributárias	48.102	88.023
Tributos parcelados	32.791	23.862
Outros passivos	(303)	(10.368)
Impostos pagos	(18.759)	(1.943)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(93.432)</b>	<b>(190.914)</b>
Juros pagos	(10.828)	(43.245)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(104.260)</b>	<b>(234.159)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de imobilizado	(1.432.460)	(640.981)
Aquisição de intangível	(2.840)	(450)
Aplicação em títulos e valores mobiliários	11.894	(357)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(1.423.406)</b>	<b>(641.788)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	533.326	690.655
Partes relacionadas	459	(19.214)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	161
Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	(110.767)	(1.004.569)
Integralização de capital social	-	3.034.214
Participação de não controladores	250	-
Pagamento passivo de arrendamento	(130.732)	(111.178)
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>292.536</b>	<b>2.590.069</b>
<b>Aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(1.235.130)</b>	<b>1.714.122</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.112.385	398.263
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	877.255	2.112.385
<b>Aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(1.235.130)</b>	<b>1.714.122</b>

## IV – AJUSTES DO IFRS

DRE (em R\$ mil)	4T 21	IFRS16	4T 21 ex-IFRS	2021	IFRS16	2021 ex-IFRS
Receita Líquida	4.441.117		4.441.117	15.876.857		15.876.857
Custo das mercadorias vendidas	(3.441.310)		(3.441.310)	(12.174.415)		(12.174.415)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>999.808</b>		<b>999.808</b>	<b>3.702.442</b>		<b>3.702.442</b>
<b>RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>						
Despesas administrativas, gerais e de vendas	(748.223)	(19.908)	(768.131)	(2.727.008)	(61.707)	(2.788.715)
Outras receitas (despesas) operacionais	7.879		7.879	(59.267)		(59.267)
<b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>259.464</b>		<b>239.556</b>	<b>916.167</b>		<b>854.460</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(32.622)</b>	<b>19.908</b>	<b>(12.714)</b>	<b>(128.617)</b>	<b>61.707</b>	<b>(66.910)</b>
<b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>226.842</b>		<b>226.842</b>	<b>787.550</b>		<b>787.550</b>
Imposto de renda e contribuição social	(18.759)		(18.759)	(18.759)		(18.759)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>208.083</b>		<b>208.083</b>	<b>768.791</b>		<b>768.791</b>

## SOBRE O GRUPO MATEUS

O 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

[www.ri.grupomateus.com.br](http://www.ri.grupomateus.com.br)

São Luís, 10 de março de 2022 - Este documento contém tanto informações históricas quanto declarações prospectivas acerca das perspectivas dos negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros do Grupo Mateus, baseadas exclusivamente nas expectativas da Administração da Companhia. 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. Diante de tais incertezas, o Grupo Mateus não assume nenhuma obrigação de atualizar ou revisar no futuro qualquer declaração prospectiva.

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