

# TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T19

30 de outubro de 2019

Magalu



# Drivers 2019

magalu



# E-commerce

- Crescimento total de 96% (54% sem Netshoes)
- MAU de 14 milhões (incluindo o Superapp Magalu, Netshoes, Zattini e Época Cosméticos)
- Netshoes: crescimento de vendas (R\$700 milhões) e equilíbrio na margem EBITDA
- Nesthoes:
  - Retira Loja em lojas do Magalu
  - Mundo Netshoes dentro do Superapp Magalu
  - Integração de catálogo
- *Shipping from store* em mais de 145 lojas

# Marketplace

- Crescimento de 300% em relação ao 3T18
- R\$854 milhões de GMV (26% do total de vendas do e-commerce)
- 11 mil sellers e cerca de 12 milhões de SKU's
- 1º ExpoMagalu com ~1.200 sellers
- 100% das transações com emissão de Nota Fiscal
- Magalu Entregas: modelo básico conta com 72% dos sellers

# Lojas Físicas

- Entrada em dois novos estados: Mato Grosso e Pará (com inauguração histórica)
  
- Inauguração de 52 lojas no trimestre, e abertura da 1.000ª loja em Franco da Rocha
  
- Ganho de 1,5 p.p. de marketshare total
  
- Crescimento de 19% nas vendas totais (9% mesmas lojas)

# Cientes

- 24 milhões de clientes ativos (+44% versus 3T18)
- Selo RA 1000 na lojas físicas e e-commerce (incluindo marketplace) – maior nota no Reclame Aqui
- Ligações solucionadas no primeiro atendimento atingiu 95%
- NPS médio de 79% (+3p.p.)
- Entrega Expressa: 42% das entregas totais em até 48h

# Destaques 3T19 (Ajustado<sup>1</sup>)

## Vendas

- Vendas totais aumentaram 47%, atingindo R\$6,8 bilhões
- Crescimento de 19% nas vendas lojas físicas (9% nas mesmas lojas)

## E-commerce

- Crescimento de 96% no total (48% das vendas totais)
- Vendas do Marketplace cresceram 300% (26% do e-commerce)

## Lucro Bruto

- Lucro bruto cresceu 37% (aumento de 0,9 p.p. na margem bruta)
- Novas categorias, especialmente Netshoes, e marketplace

## Despesas Operacionais

- Representaram 24% da receita líquida
- Netshoes, investimentos em nível de serviço e aquisição de novos clientes

## EBITDA Lucro Líquido

- EBITDA de R\$301 milhões (margem de 6,2%)
- Lucro líquido de R\$136 milhões (margem de 2,8%)

## Geração de Caixa

- O fluxo de caixa das operações de R\$0,8 bilhão nos últimos 12 meses
- ROIC de 20% no 3T19 e 23% nos últimos 12 meses

## Estrutura de Capital

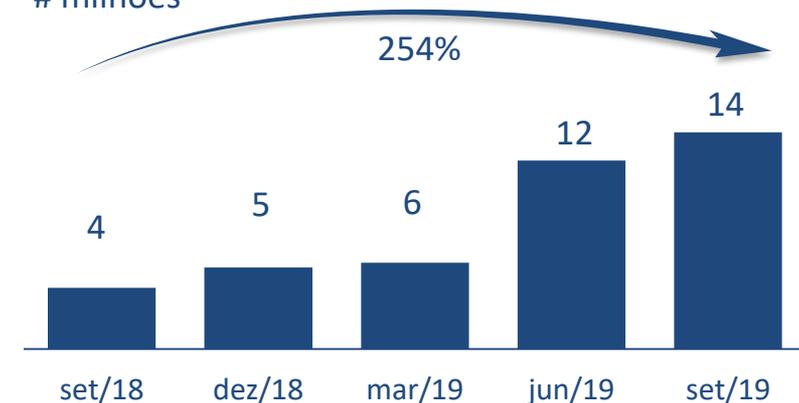
- Posição de caixa líquido ajustado de R\$0,6 bilhão em set/19
- Posição total de caixa de R\$1,8 bilhão

<sup>1</sup>Resultado 3T19 Ajustado: desconsiderando os efeitos do IFRS 16, créditos tributários e outras despesas não recorrentes.

# Evolução da Base de usuários

## MAU

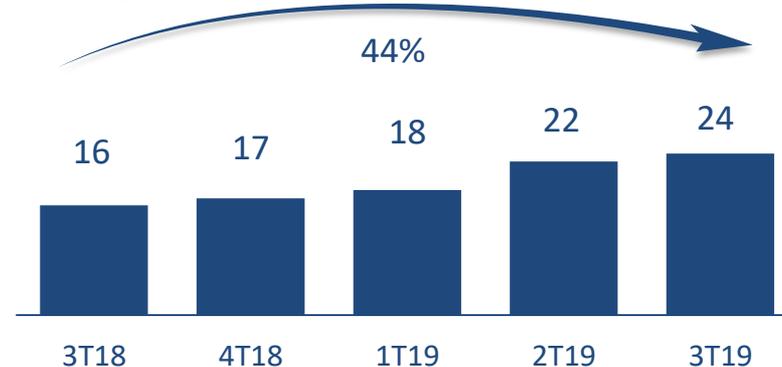
# milhões



Fonte: Appanie

## Base ativa de clientes

# milhões



## Destaques

- MAU de 14 milhões (incluindo o Superapp Magalu, Netshoes, Zattini e Época Cosméticos)

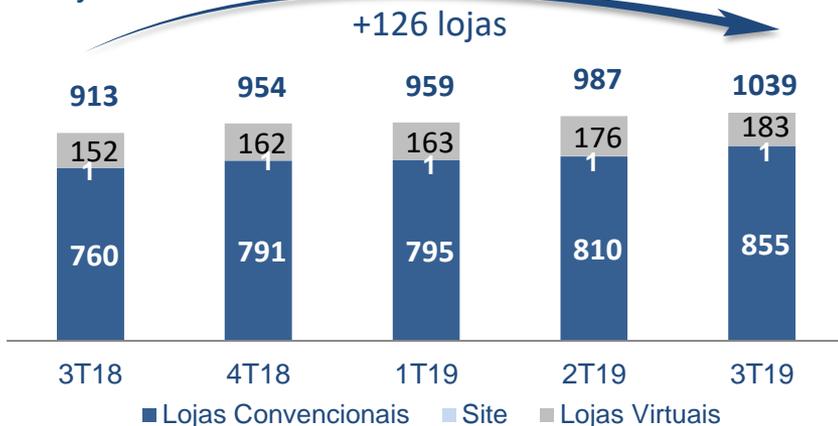
## Destaques

- Crescimento de 44% na base ativa de clientes
- Inclusão de novas categorias e melhora na experiência do cliente contribuíram para esse crescimento
- No e-commerce, a base ativa de clientes cresceu 98,8%, considerando os clientes únicos da Netshoes

# Desempenho Operacional

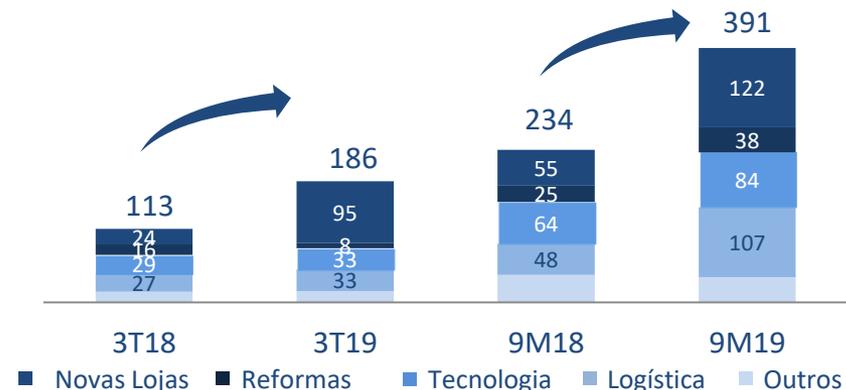
## Evolução do Número de Lojas

# lojas

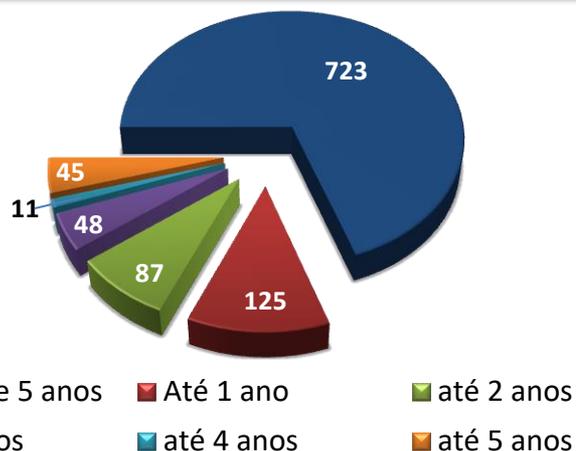


## Investimentos

R\$ milhões



## Idade Média das Lojas



## Destaques

- Abertura de 52 lojas no 3T19, entrando nos estados do Pará e Mato Grosso
- Aproximadamente 30% das lojas ainda encontram-se em processo de maturação
- Investimentos de R\$186 milhões em projetos relacionados ao crescimento

# Evolução das Vendas

## Vendas Totais

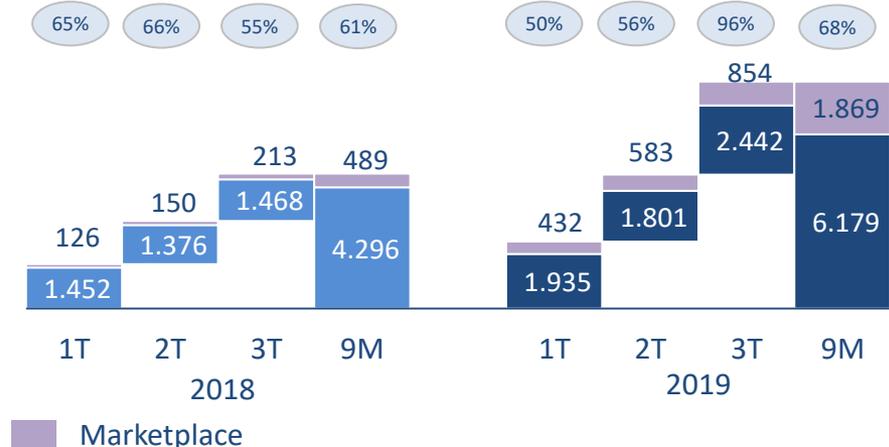
R\$ bilhões



## Vendas – E-commerce Total\*

R\$ milhões

\* Site, App e Marketplace



## Crescimento das Vendas



## Destaques

- Aumento da participação do e-commerce de 36% no 3T18 para 48% das vendas totais no 3T19
- Mercado de móveis e eletro cresceu 4,1% (PMC/IBGE) nos primeiros oito meses de 2019
- Mercado de e-commerce cresceu 27,4% (Ebit) no 3T19

Crescimento vs o mesmo período do ano anterior

# Lucro Bruto, Despesas Operacionais e Equivalência Patrimonial

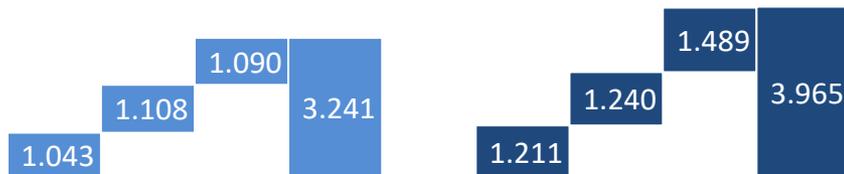
## Lucro Bruto

R\$ milhões

28,9% 30,0% 29,7% 29,5%

Margem Bruta (%)

28,0% 29,2% 30,6% 29,4%



1T 2T 3T 9M 1T 2T 3T 9M

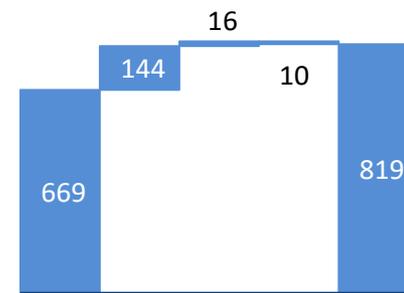
2018

2019

## Despesas Operacionais

R\$ milhões

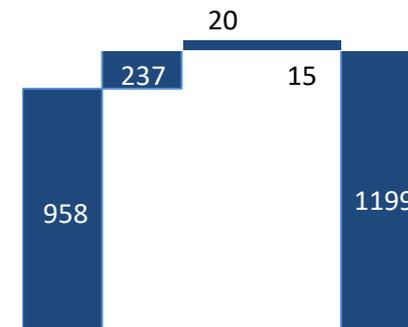
% Rec. Líquida



Vendas G&A PDD Outros Total

3T18

-18,2% -3,9% -0,4% 0,3% -22,3%



Vendas G&A PDD Outros Total

3T19

-19,7% -4,9% -0,4% 0,3% -24,6%

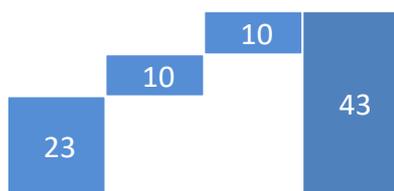
## Equivalência Patrimonial

R\$ milhões

% Rec. Líquida

0,6% 0,3% 0,3% 0,4%

0% -0,1% 0,2% 0,1%



1T 2T 3T 9M

2018



1T 2T 3T 9M

2019

## Destques

### Despesas Operacionais

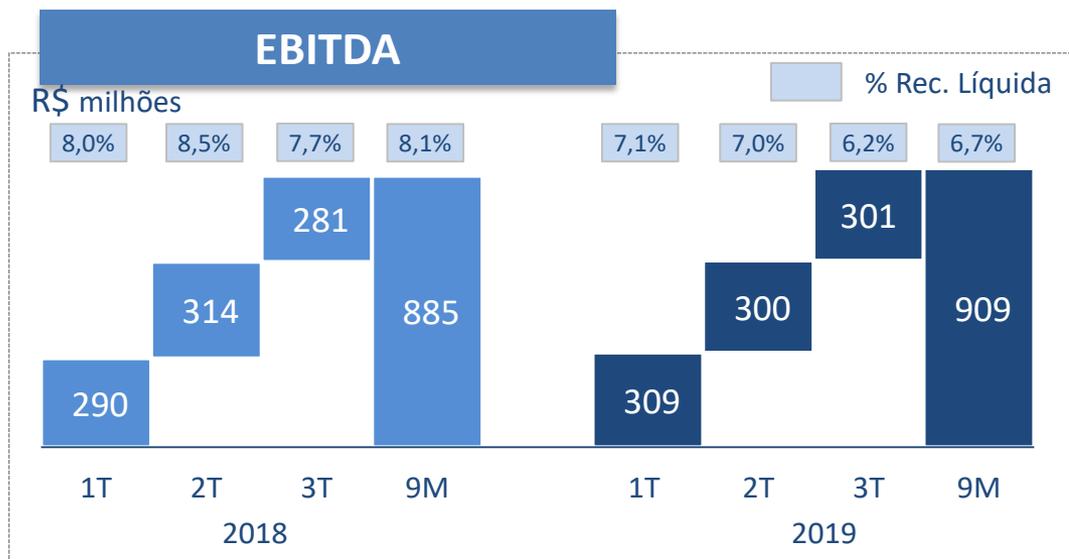
24,6% da Receita Líquida – Netshoes, investimentos em aquisição de novos clientes e aumento do nível de serviço

### Equivalência Patrimonial

Luizacred: R\$7,2 milhões

Luizaseg: R\$3,4 milhões

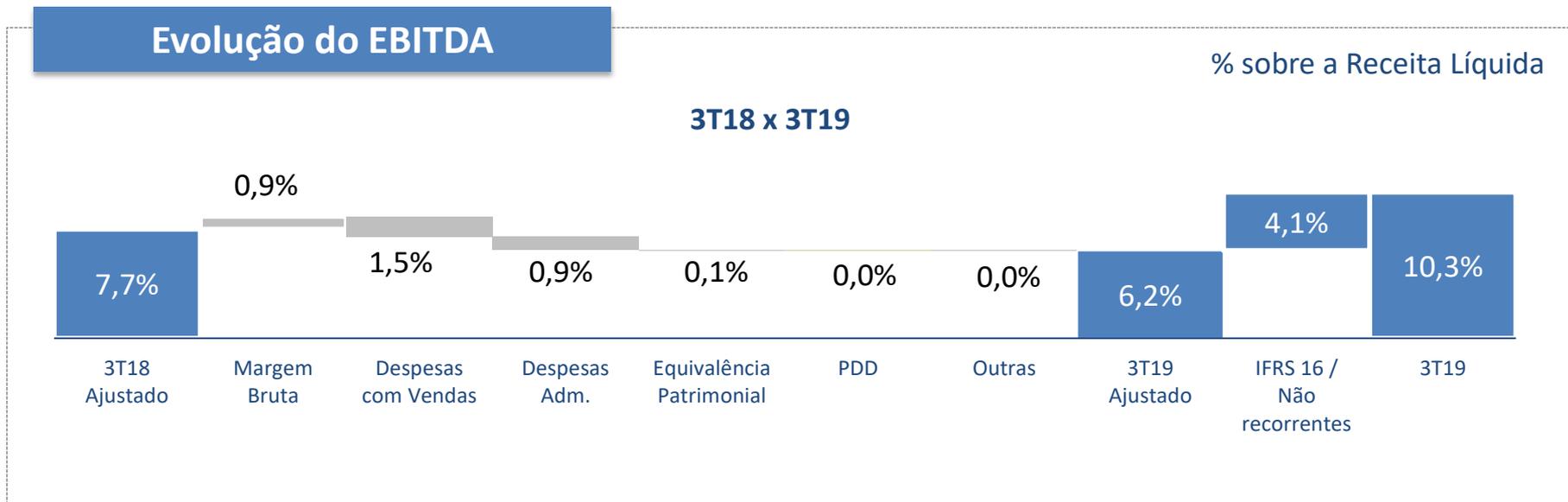
# EBITDA – Ajustado



### Destaques

#### EBITDA

- EBITDA de R\$301 milhões
- Margem EBITDA de 6,2%
- Fatores que explicam:
  - Crescimento das vendas
  - Resultado positivo do e-commerce
  - Investimentos em clientes
  - Netshoes

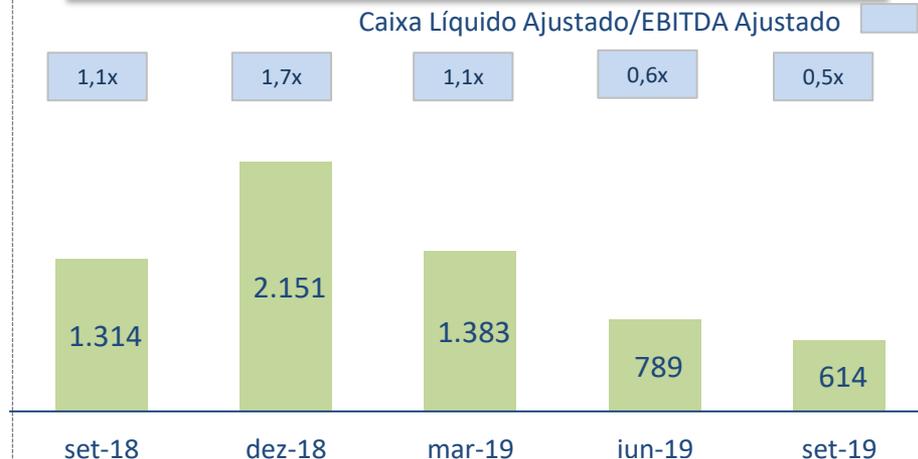


# Resultado Financeiro e Capital de Giro

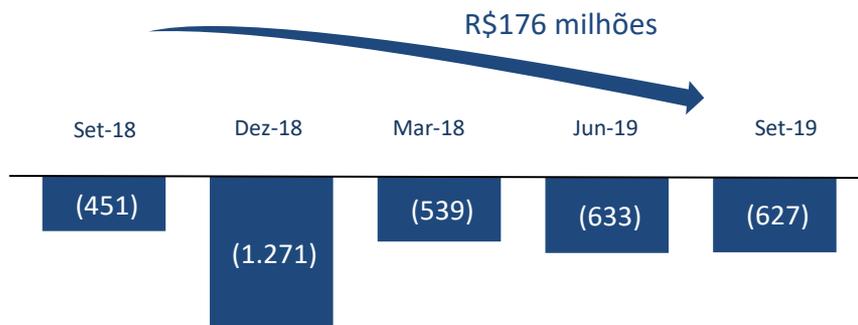
## Resultado Financeiro – Ajustado



## Caixa Líquido Ajustado \*\*



## Capital de Giro Ajustado



## Destaques

- **Resultado Financeiro**  
Resultado Financeiro Líquido Ajustado foi de R\$93,9 milhões
- **Capital de Giro**  
Disciplina na gestão de capital de giro
- **Estrutura de Capital**  
Variação no caixa líquido está totalmente relacionado com a aquisição da Netshoes (jun/19)

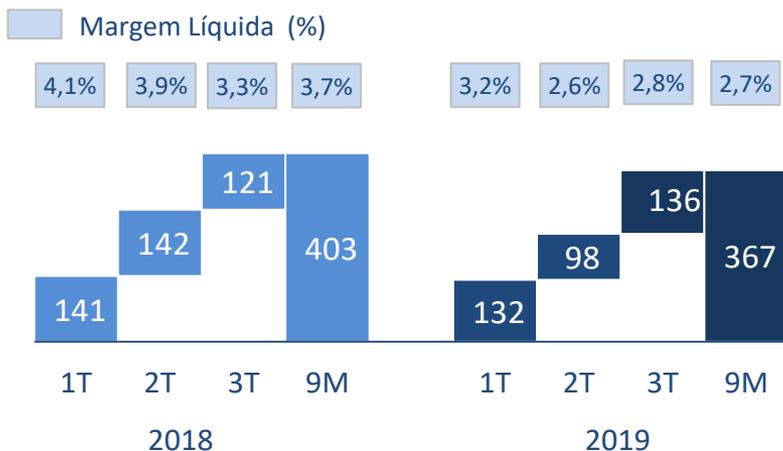
\*\* Ajustado pelos recebíveis de cartão de crédito

# Fluxo de Caixa e Lucro Líquido

## Fluxo de Caixa



## Lucro Líquido Ajustado



## Destaques

### Caixa Líquido

Posição total de caixa de R\$1,8 bilhão, sendo R\$ 0,5 bilhão em caixa e R\$ 1,3 bilhão em recebíveis de cartão de crédito

### Lucro Líquido

Lucro líquido Ajustado de R\$136 milhões no 3T19

# Luizacred

## Base do Cartão Luiza

Milhares de cartões



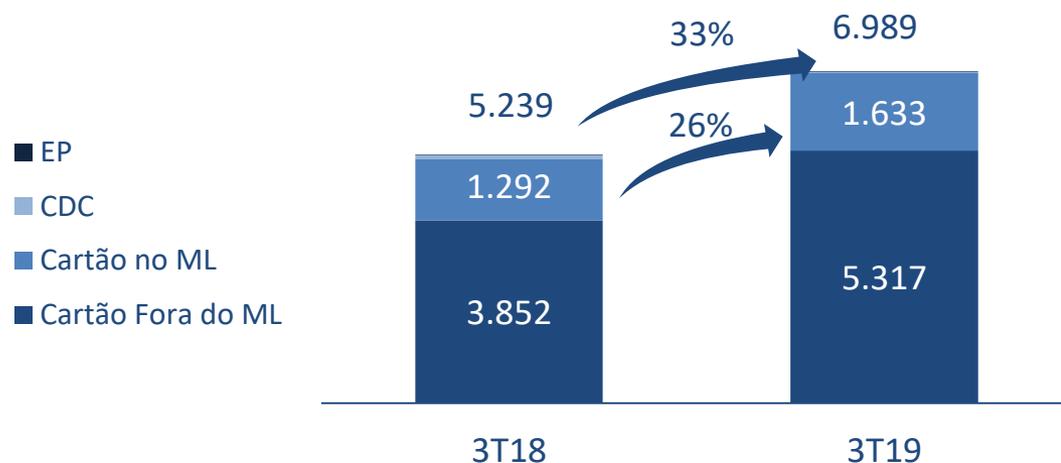
App Cartão Luiza  
+786 mil  
downloads

## Destaques

- Cartão Luiza: clientes mais fiéis, maior recompra, ticket médio e frequência
- Crescimento da base do Cartão Luiza de 23% nos últimos 12 meses
- Crescimento líquido de 251 mil cartões no 3T19

## Faturamento

R\$milhões



## Destaques

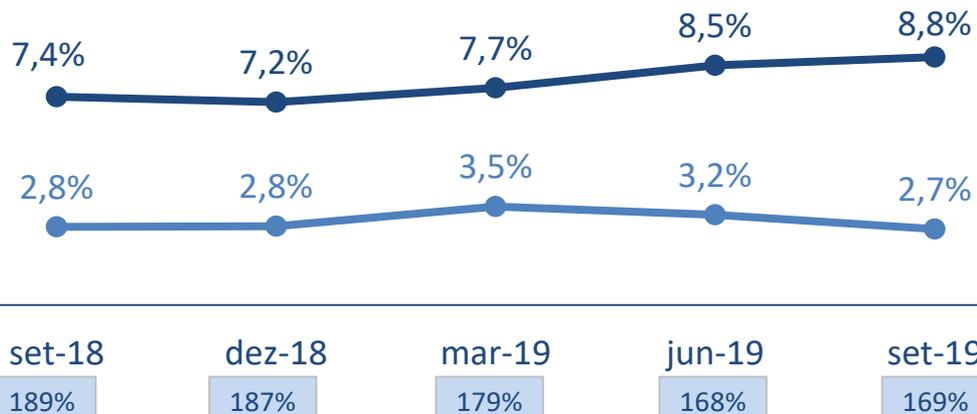
- Aumento de 33% no faturamento total
- Aumento do Cartão Luiza dentro do ML em 26% e fora do ML em 38%
- Carteira de crédito alcançou R\$10,3 bilhões crescendo 42% nos últimos 12 meses

# Luizacred – Lucro Líquido

## Visão Atraso

% carteira

— Atraso maior a 90 dias  
 — Atraso de 15 a 90 dias  
 ■ Índice de cobertura(%)



## Destaques

- NPL 90 atingiu 8,8% da carteira total (aumento da participação de clientes novos na base)
- Índice de cobertura da carteira foi de 169%
- NPL até 90 dias melhorou no 3T19 para 2,7%

## Lucro Líquido

R\$ milhões



■ Lucro líquido de acordo com as normas contábeis estabelecidas pelo Banco Central

## Destaques

- Aumento das provisões devido ao IFRS 9 (incluindo provisões para limite de crédito) e aumento da base de clientes novos
- Lucro líquido de R\$14 milhões em IFRS

