

LOJAS RENNER S.A.



CAMICADO youcom realize

B3: LREN3; USOTC: LRENY

RESULTADOS 3T20

VIDEOCONFERÊNCIA

06 de novembro, 2020

13h (Brasil) / 11h (US-EST)

[Webcast em Português](#)

[Webcast em Inglês](#)

A Videoconferência será realizada por webcast, em português, com tradução simultânea para o inglês.



Destaques do Trimestre – 3T20

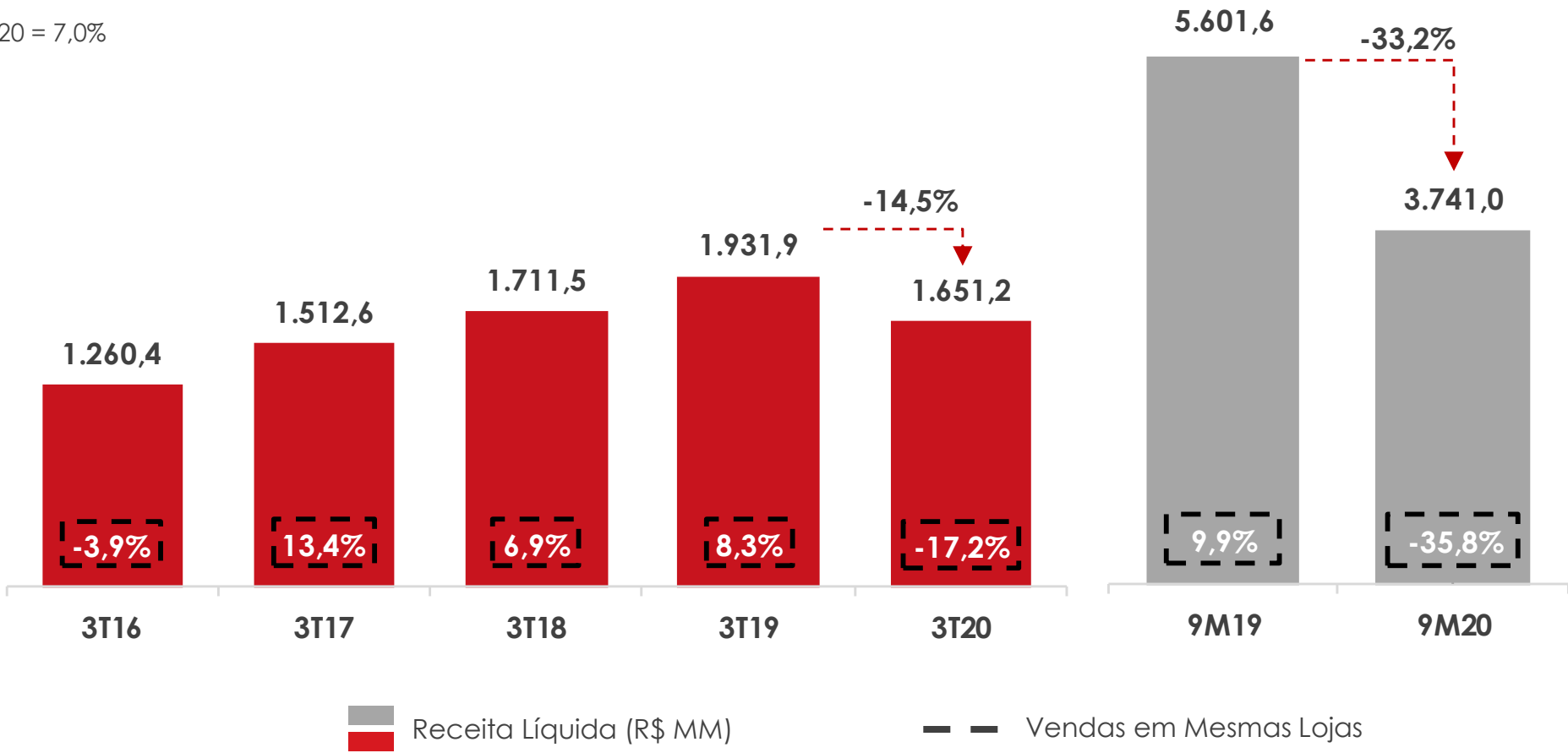
Informações Consolidadas (R\$ MM)	3T20	3T19	Var.	9M20	9M19	Var.
Receita Líquida das Vendas de Mercadorias	1.651,2	1.931,9	-14,5%	3.741,0	5.601,6	-33,2%
Crescimento de Vendas em Mesmas Lojas	-17,2%	8,3%	-	-35,8%	9,9%	-
Lucro Bruto da Operação de Varejo	788,2	1.049,9	-24,9%	1.888,9	3.101,4	-39,1%
Margem Bruta da Operação de Varejo	47,7%	54,3%	-6,6p.p.	50,5%	55,4%	-4,9p.p.
Despesas Operacionais (Vendas, Gerais e Administrativas) ¹	(653,9)	(677,4)	-3,5%	(1.740,7)	(1.965,1)	-11,4%
Despesas Operacionais/Receita das Vendas de Mercadorias	39,6%	35,1%	4,5p.p.	46,5%	35,1%	11,4p.p.
EBITDA da Operação de Varejo Ajustado	12,9	251,5	-94,9%	551,5	803,9	-31,4%
Margem EBITDA da Operação de Varejo Ajustada	0,8%	13,0%	-12,2p.p.	14,7%	14,4%	0,3p.p.
Resultado de Produtos Financeiros	(51,2)	103,2	-149,6%	22,3	292,0	-92,4%
EBITDA Total Ajustado (Varejo + Produtos Financeiros)	(38,2)	354,8	-110,8%	573,8	1.095,9	-47,6%
Margem EBITDA Total Ajustada	-2,3%	18,4%	-20,7p.p.	15,3%	19,6%	-4,3p.p.
(Prejuízo) Lucro Líquido	(82,9)	186,7	-144,4%	742,3	573,4	29,4%
Margem Líquida	-5,0%	9,7%	-14,7p.p.	19,8%	10,2%	9,6p.p.
ROIC LTM	19,9%	20,8%	-0,9p.p.	19,9%	20,8%	-0,9p.p.

¹ Na tabela acima, para melhor análise, as despesas com Depreciação e Amortização foram excluídas, inclusive a Depreciação de Arrendamento.
* Para fins de comparabilidade, a Companhia passou a reportar o EBITDA ajustado também pela Depreciação e Despesa Financeira, relativas à adoção do IFRS 16, dada a similaridade com os fluxos de caixa incorridos nos contratos de aluguel. Sem este ajuste, no 3T20, o EBITDA de Varejo foi de R\$ 138,5 milhões e o Total, de R\$ 87,3 milhões.
** Em maio, a Companhia obteve êxito em ação judicial relativa à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins. Assim, foi reconhecido, no 2T20, crédito tributário de R\$ 784,6 MM (R\$ 735,4 MM líquido dos honorários advocatícios) em Outros Resultados Operacionais, referente ao principal, assim como R\$ 578,4 MM (R\$ 553,3 milhões líquido de impostos), referentes aos juros sobre este montante e contabilizados no Resultado Financeiro. O valor total foi de R\$ 1.363,0 MM, com efeito líquido de R\$ 1.047,9 MM no Lucro Líquido.
*** A Companhia alterou a taxa de desconto para os seus contratos de arrendamento, conforme nota explicativa nº 3.6.1.1 e, com isto, os valores de depreciação e juros de arrendamento foram alterados para os períodos relativos a 2019 e 2020, sem impactos significativos.

Dados Operacionais – Vendas

Receita Líquida das Vendas de Mercadorias e Vendas em Mesmas Lojas

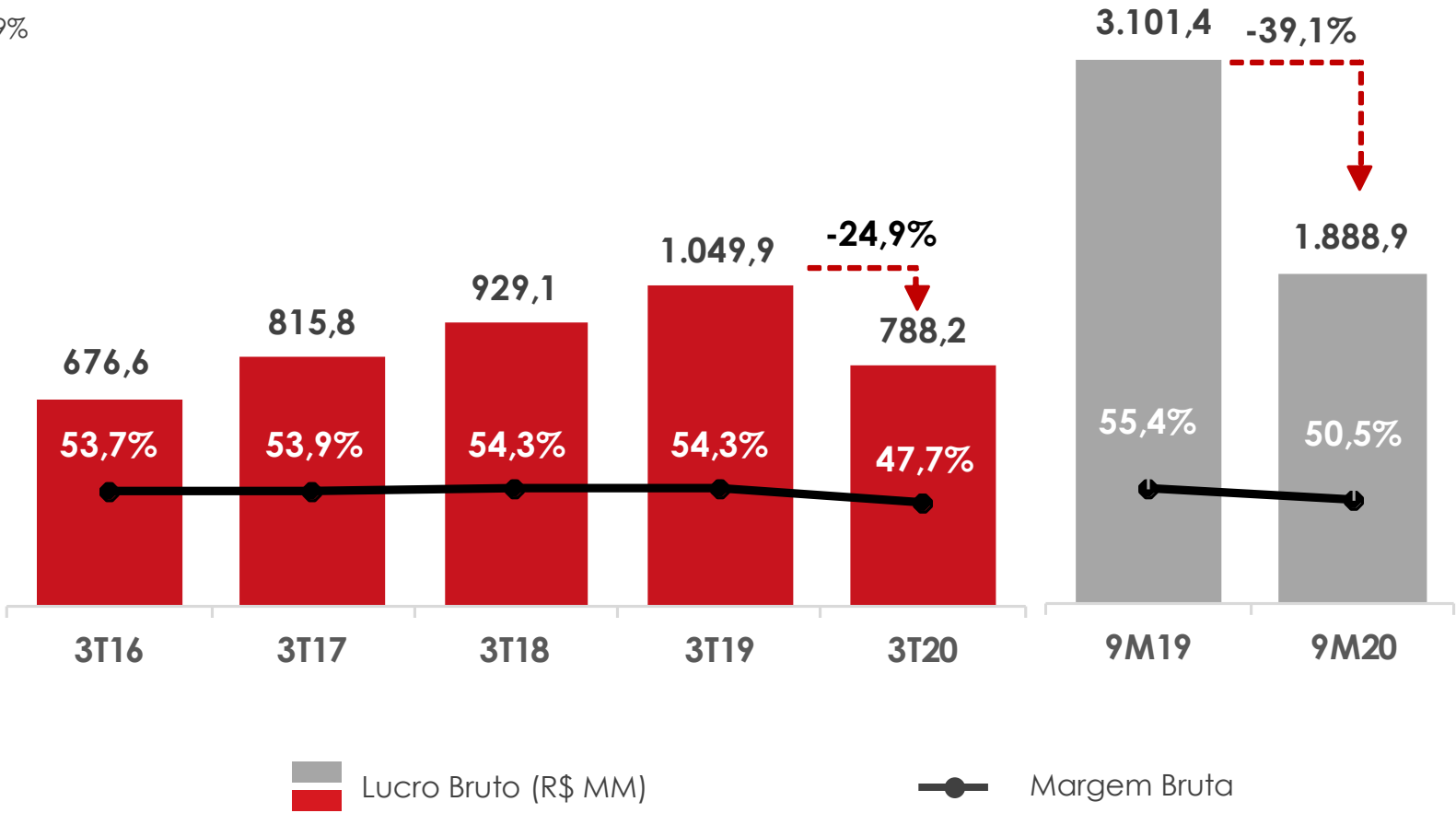
CAGR 3T16 – 3T20 = 7,0%



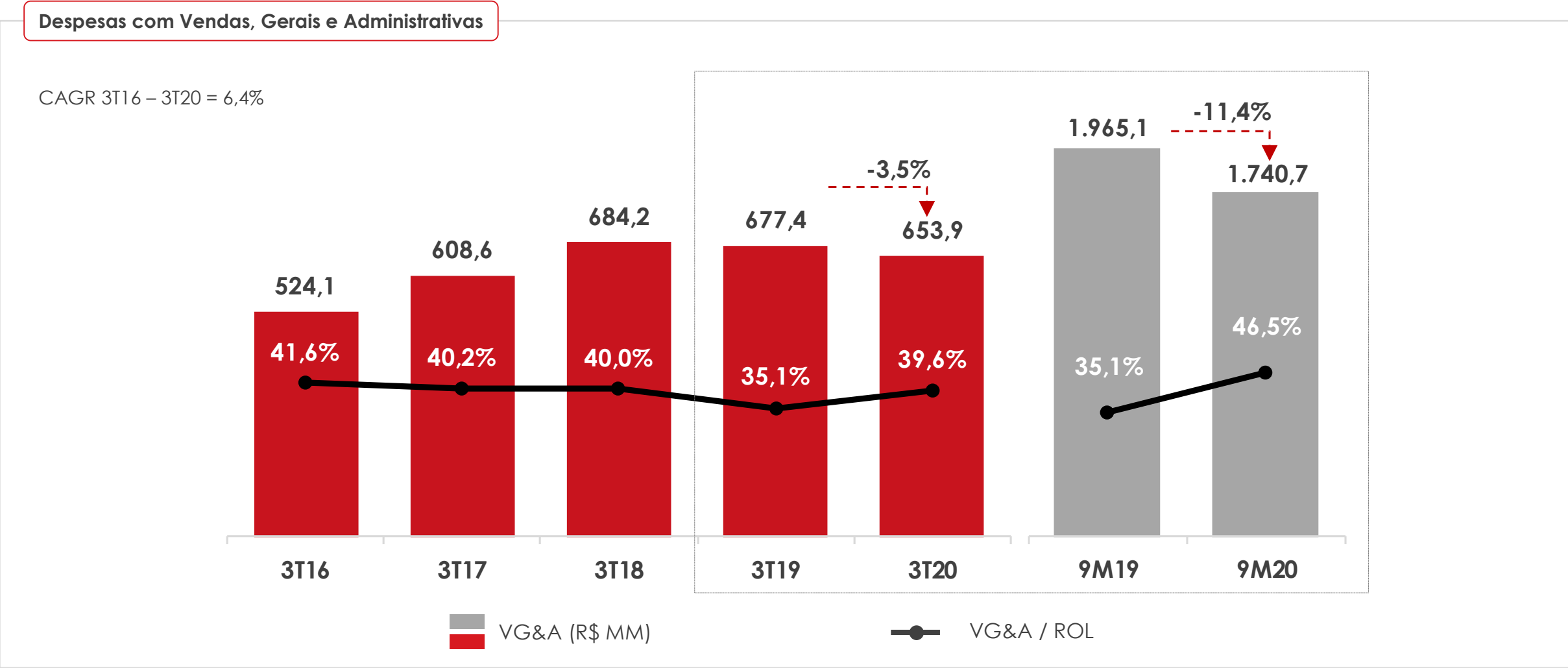
Dados Operacionais – Margem Bruta

Lucro Bruto e Margem Bruta da Operação de Varejo

CAGR 3T16 – 3T20 = 3,9%



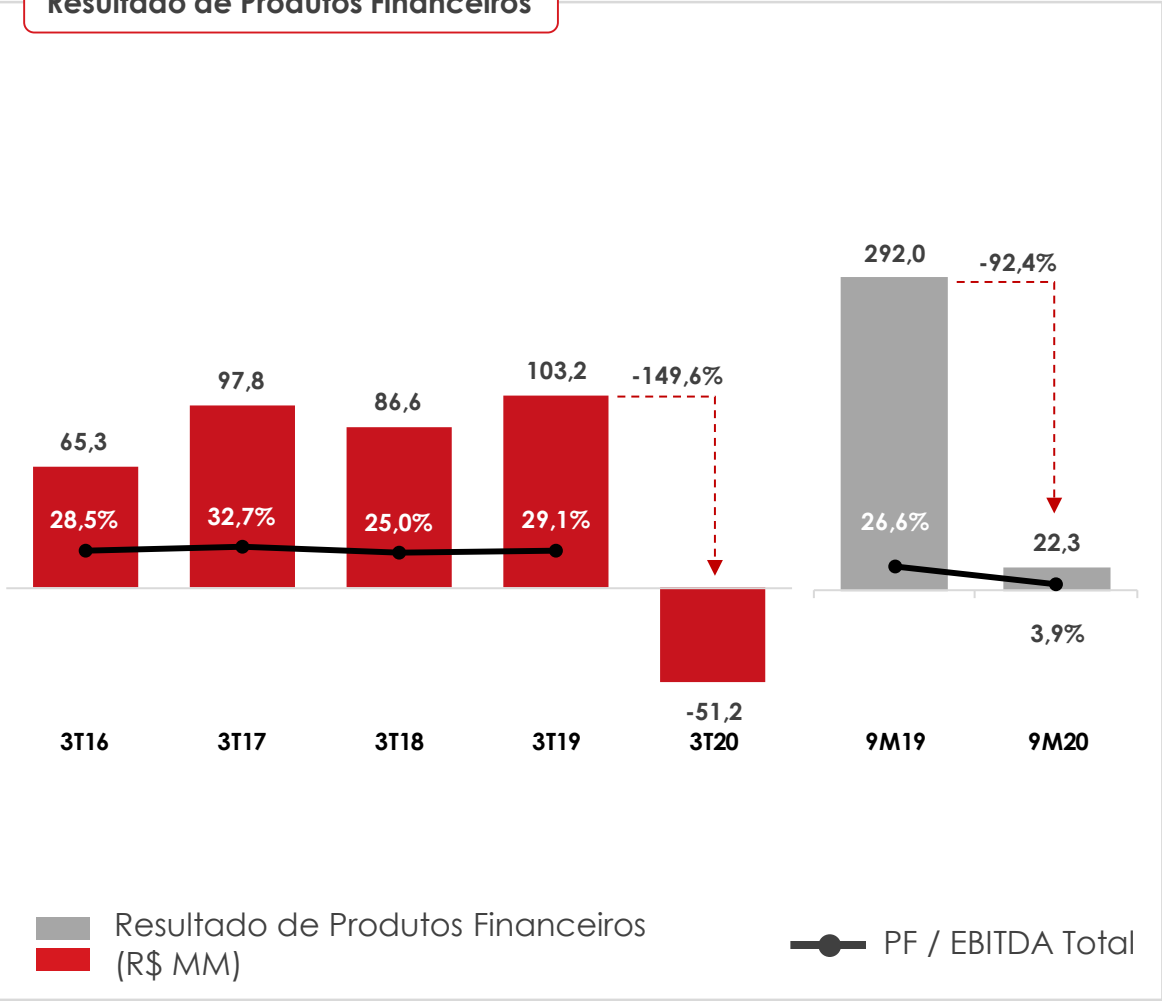
Dados Operacionais – Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas



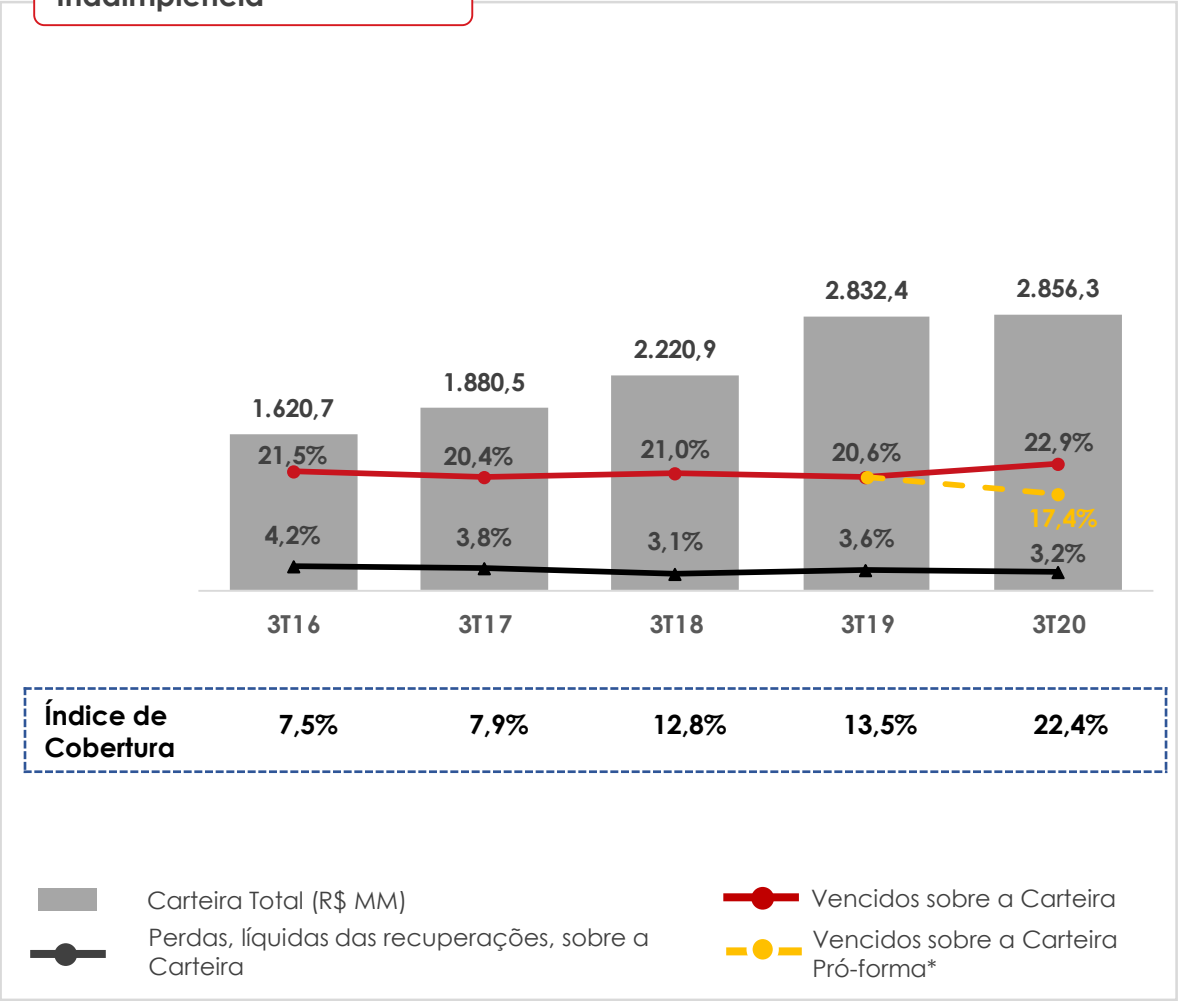
As despesas com aluguéis, que eram antes registradas como "Ocupação", a partir do 1T19, passaram a ser reconhecidas nas linhas de depreciação e despesas financeiras.

Dados Operacionais – Resultado de Produtos Financeiros

Resultado de Produtos Financeiros



Inadimplência



Transformação Digital – Status das Iniciativas



VENDAS DIGITAIS

- Crescimento de mais de 200%, mesmo com todas as lojas abertas
- Representatividade de 16% do total das vendas
- Investimentos em conteúdo, através de Live Shops, informações e tutoriais de moda, beleza e bem estar
- Melhorias na experiência de compras, com mais autonomia, pagamento com dois cartões e tracking de pedidos via push
- Fluxo de clientes: +196% no 3T20, sendo aproximadamente metade pelo app
- Novos clientes: +252% no 3T20, com pico de +337% em julho, sendo 75% da base e +50% das vendas
- Clientes ativos mais que dobraram versus o ano anterior
- Downloads do app 273% maiores no 3T20 e participação em cerca de 50% das vendas digitais



VISÃO ÚNICA DO CLIENTE

- Análise e transformação de dados integrados
- Pontos de contato recebendo e alimentando a visão única
- Aumento da base de clientes integradas ao gestor de campanhas omni
- Realização de campanhas personalizadas de forma automatizada
- 75% do faturamento atual com identificação dos clientes
- Pilotos com maior ticket e mais peças por sacolas



USO DE DADOS NO CICLO DE VIDA DO PRODUTO

- Alocação de 17% dos itens com inteligência artificial, sem intervenção humana
- Alocação de 6% dos itens da Youcom com IA e pilotos sendo preparados para a Camicado
- Utilização de IA para predição de vendas ajustada ao novo cenário
- Implementação do PLM: digitalização completa do processo de desenvolvimento de produtos e coleções, com 100% dos fornecedores nacionais integrados ao sistema

Transformação Digital – Status das Iniciativas



OMNICHANNEL

- Venda digital: 16 mil pedidos realizados
- Self checkout: caixas de autoatendimento com participação de 12% nas vendas nas unidades com o serviço e Pague Digital disponível em todas as lojas, com +37 mil operações
- Venda por Whatsapp: disponível em mais de 80 lojas, com conversão e ticket médio elevados
- Venda social (Minha Sacola): +15 mil afiliados, com 65 mil itens vendidos
- Ship from Store: +180 unidades e +20% das vendas online já são atendidas com estoques de lojas
- Fashion Delivery: piloto em operação em 17 lojas da Renner e Ashua, com uso de IA para definição do público-alvo e seleção de produtos
- Prateleira Infinita: início da disponibilização de itens exclusivos de lojas no e-commerce
- Fashion Machine: piloto de vending machine
- Novo CD omni: construção segue conforme cronograma



REALIZE

- Novas features na seção de cartões do app Renner
- Aumento da frequência de clientes com interação digital
- CDB com captação de +R\$ 100MM desde junho
- Relançamento da Campanha Meu Estilo, com premiações através de experiências exclusivas e cashback
- Oferta do Meu Cartão a clientes novos, disponível em todas as lojas
- Estruturação da Carteira Digital e preparação para o PIX

Relações com Investidores

Alvaro Azevedo – CFO e DRI

Paula Picinini
Diretora de RI e Internacionalização
Tel. +55 51 2121 7023
paula.picinini@lojasrenner.com.br

Carla Sffair
Relações com Investidores
Tel. +55 51 2121 7006
carla.sffair@lojasrenner.com.br

Maurício Töller
Relações com Investidores
Tel. +55 51 2121 7183
Mauricio.toller@lojasrenner.com.br

Diva Freire
Governança Corporativa
Tel. +55 51 2121 7045
diva.freire@lojasrenner.com.br

Juliana Reis
Governança Corporativa
Tel. +55 51 2121 7312
juliana.reis@lojasrenner.com.br

Atendimento a Acionistas Pessoa Física
acionistas@lojasrenner.com.br



Aviso Legal

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Lojas Renner 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.

Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhares de reais, assim como os arredondamentos.