

INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS

VIDEOCONFERÊNCIA RESULTADOS – 4T23

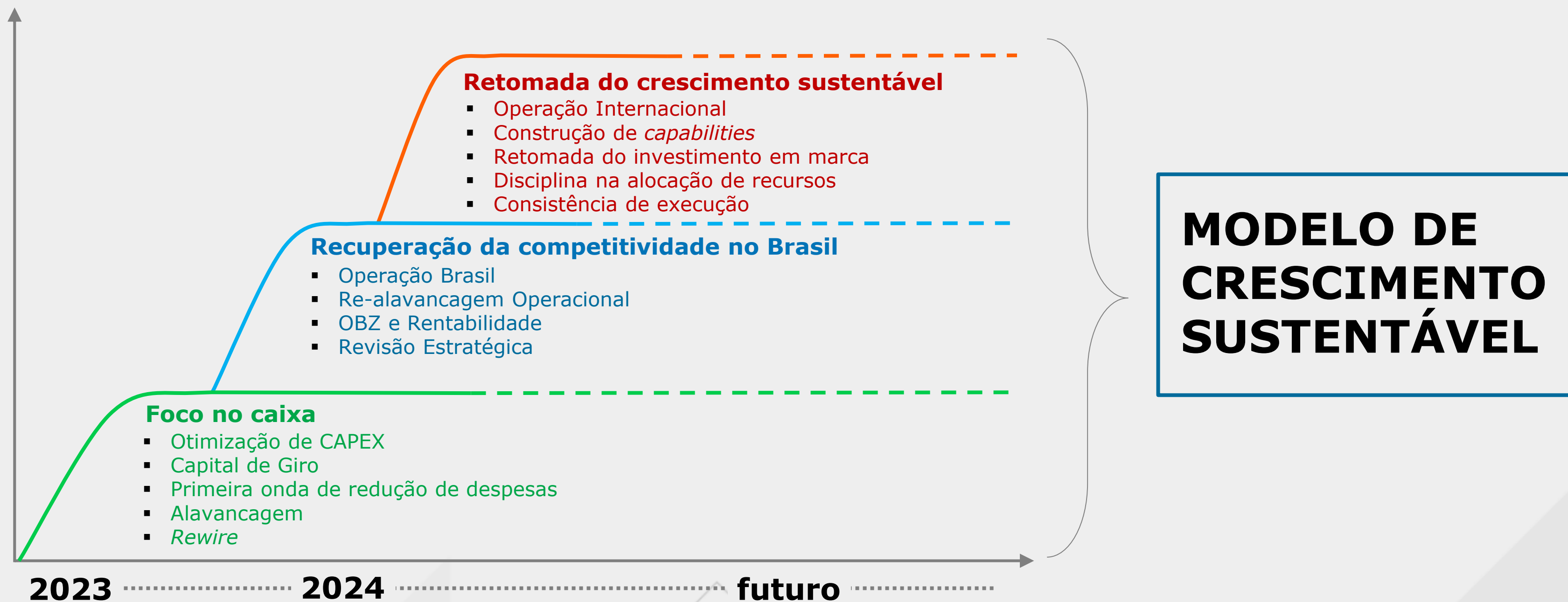


DISCLAIMER

Essa apresentação inclui projeções, declarações a respeito de eventos ou circunstâncias ainda não ocorridas ou estimativas. Essas projeções e estimativas têm por embasamento, em grande parte, as expectativas atuais da Companhia, projeções sobre os eventos futuros e tendências financeiras que afetam o negócio. Essas estimativas estão sujeitas a riscos, incertezas e suposições, que incluem, entre outras: condições gerais econômicas, políticas comerciais no Brasil e nos mercados onde a Alpargatas atua; expectativas de tendências para a indústria; planos de investimento; capacidade de desenvolvimento e entrega de produtos nas datas previamente acordadas; e regulamentações governamentais existentes e futuras.

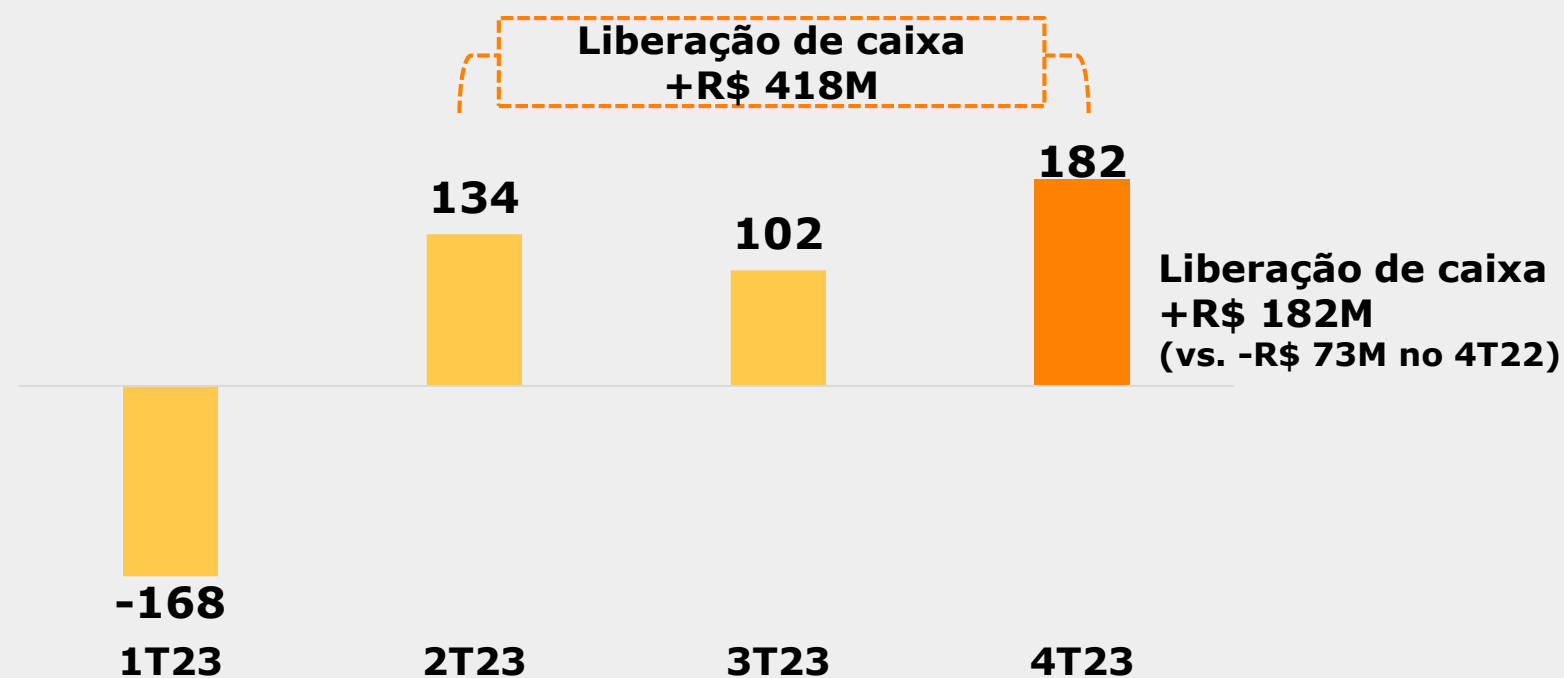
As palavras: acredita, pode, poderá, estima, continua, antecipa, pretende, espera, e termos similares, têm por objetivo identificar expectativas. A Alpargatas não se sente obrigada a publicar atualizações ou revisar quaisquer estimativas em decorrência de novas informações, eventos futuros ou quaisquer outros acontecimentos. Em vista dos riscos e incertezas, as estimativas, eventos e circunstâncias sobre o futuro podem não ocorrer. Os resultados reais da Companhia podem diferir substancialmente daqueles mencionados nessas expectativas.

FASES DO PROCESSO DE TURNAROUND

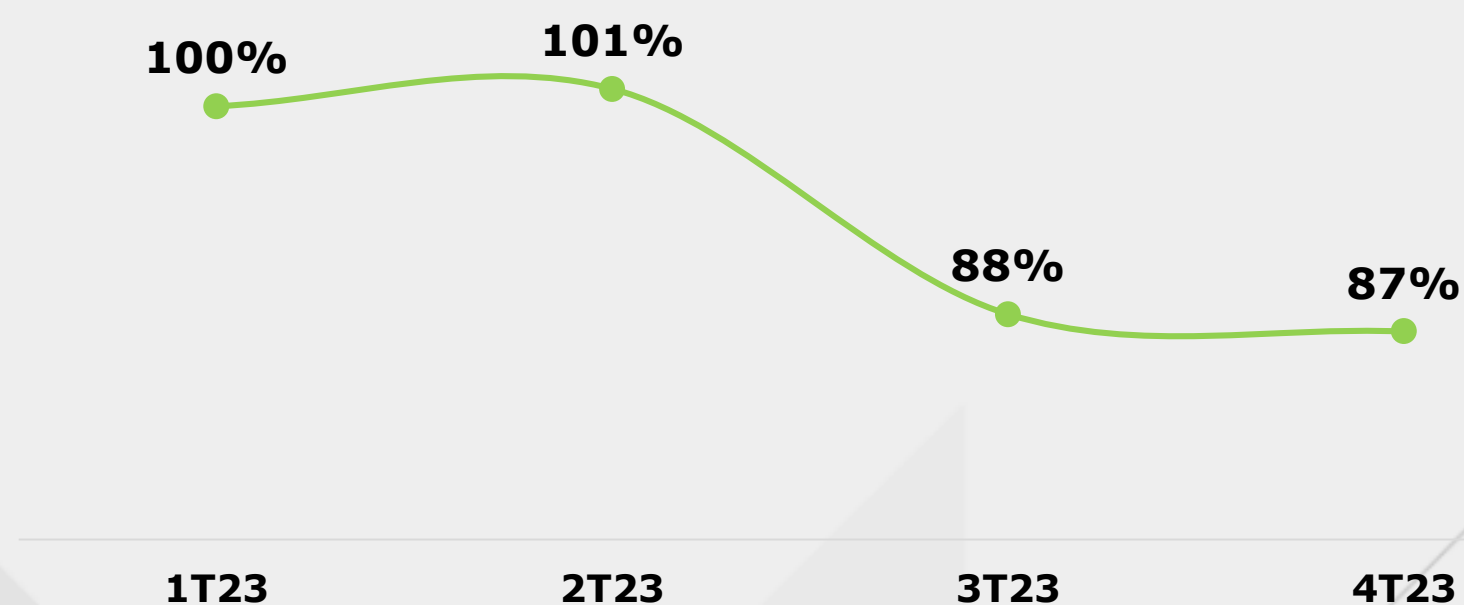


ALPARGATAS – AJUSTE DE ROTA: PRESERVAÇÃO DE CAIXA

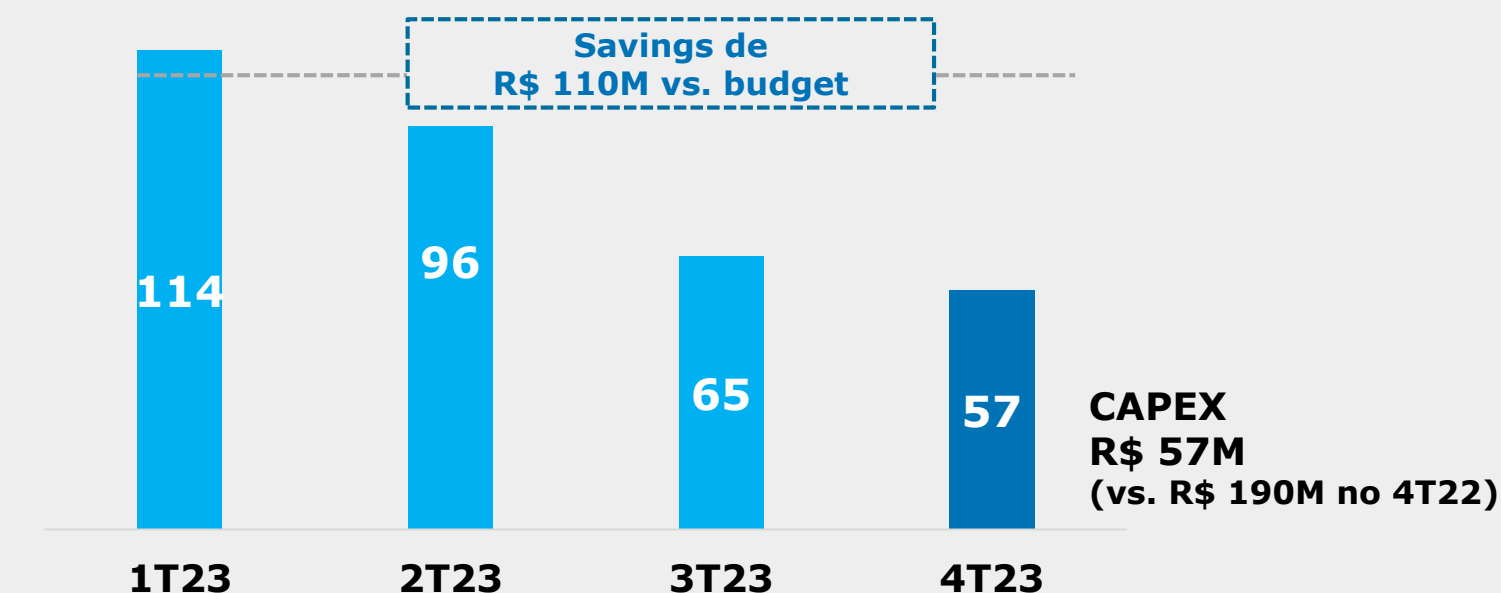
LIBERAÇÃO DE CAIXA DE WORKING CAPITAL



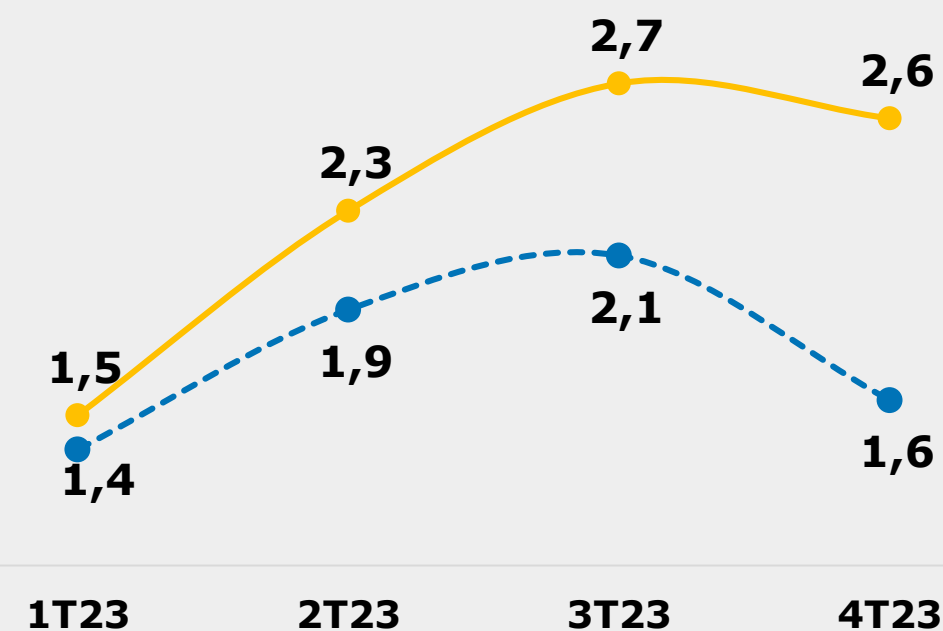
PACOTES DE DESPESAS OBZ



CAPEX



ALAVANCAGEM



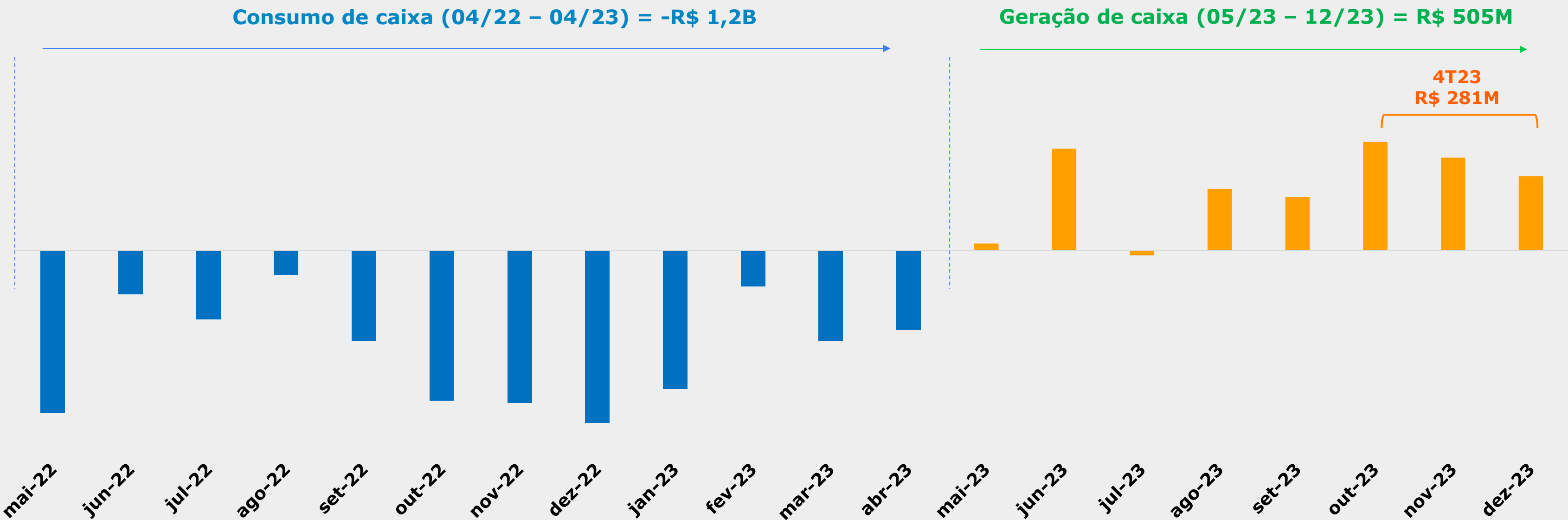
ALAVANCAGEM AJUSTADA
POR WRITE-OFFS

1,6x

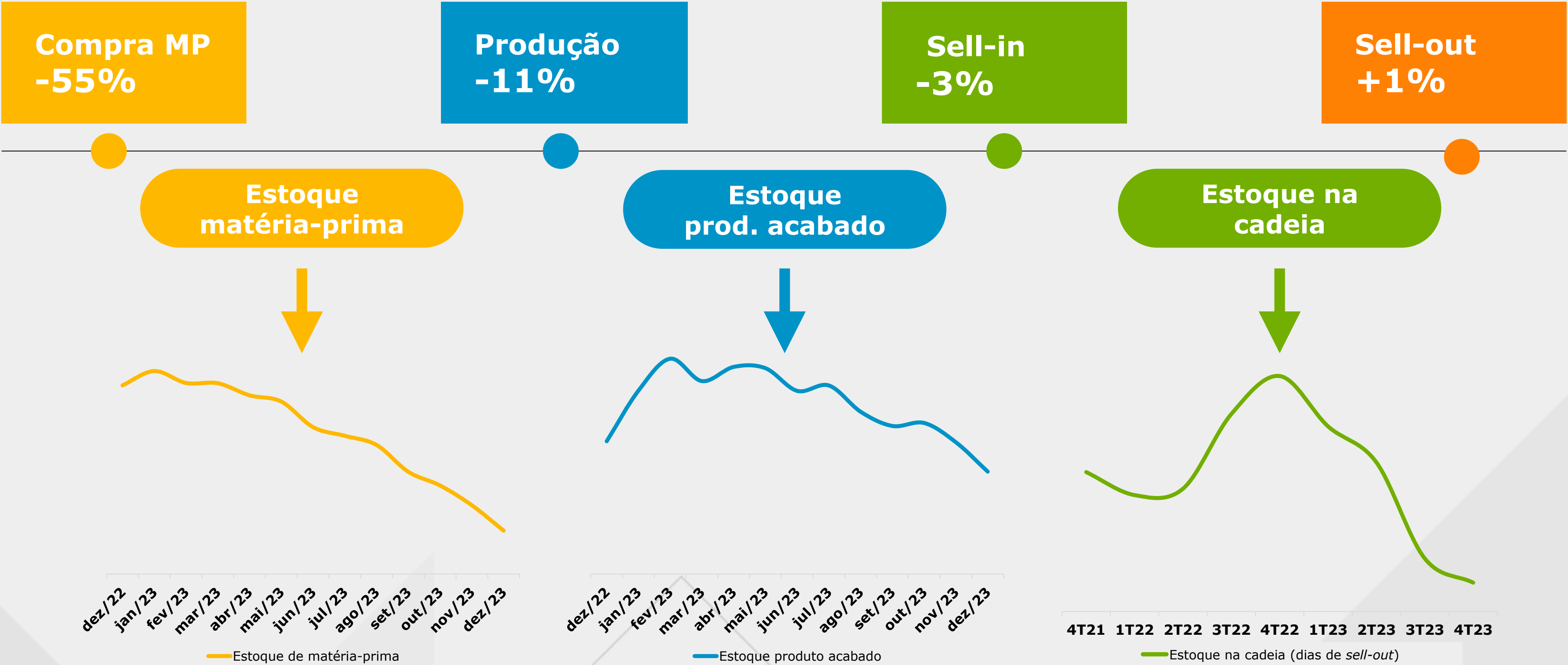
ALPARGATAS – GERAÇÃO DE CAIXA

CAIXA LÍQUIDO OPERACIONAL

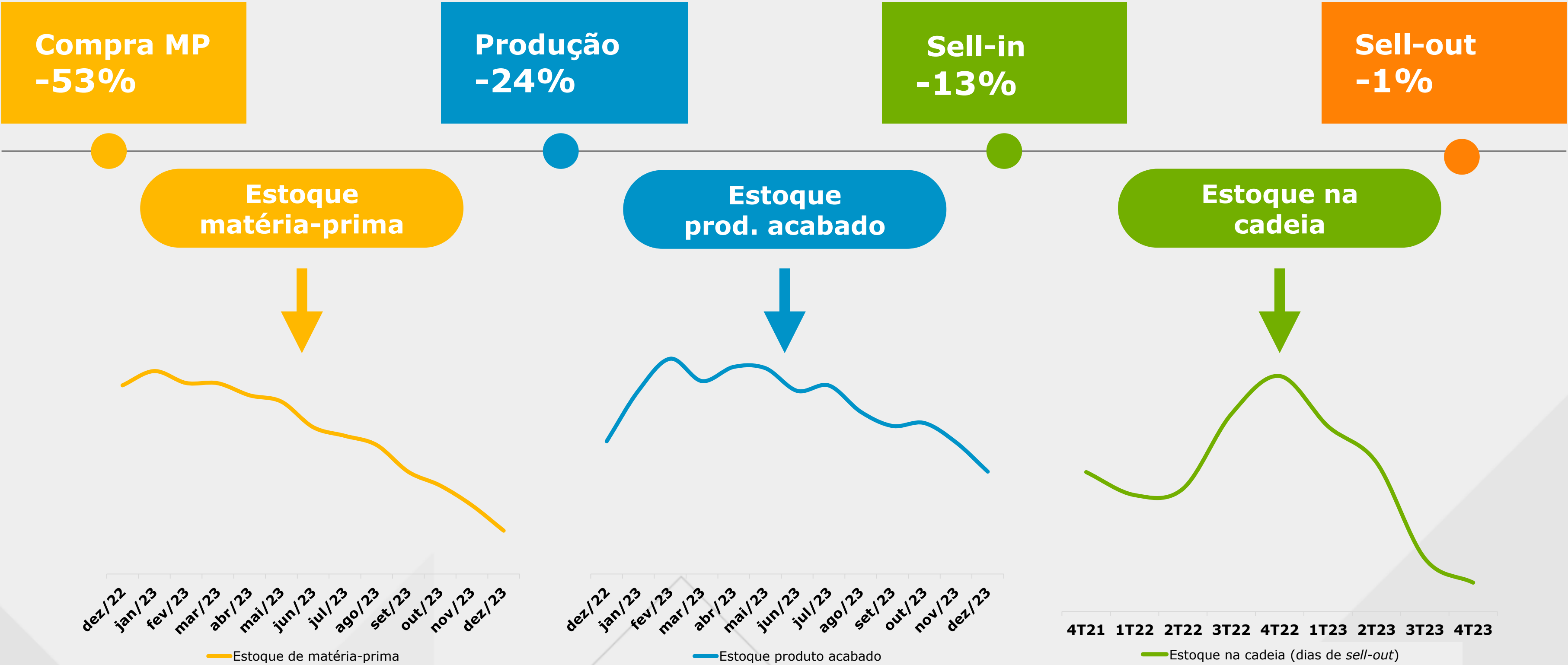
(R\$ MILHÕES)



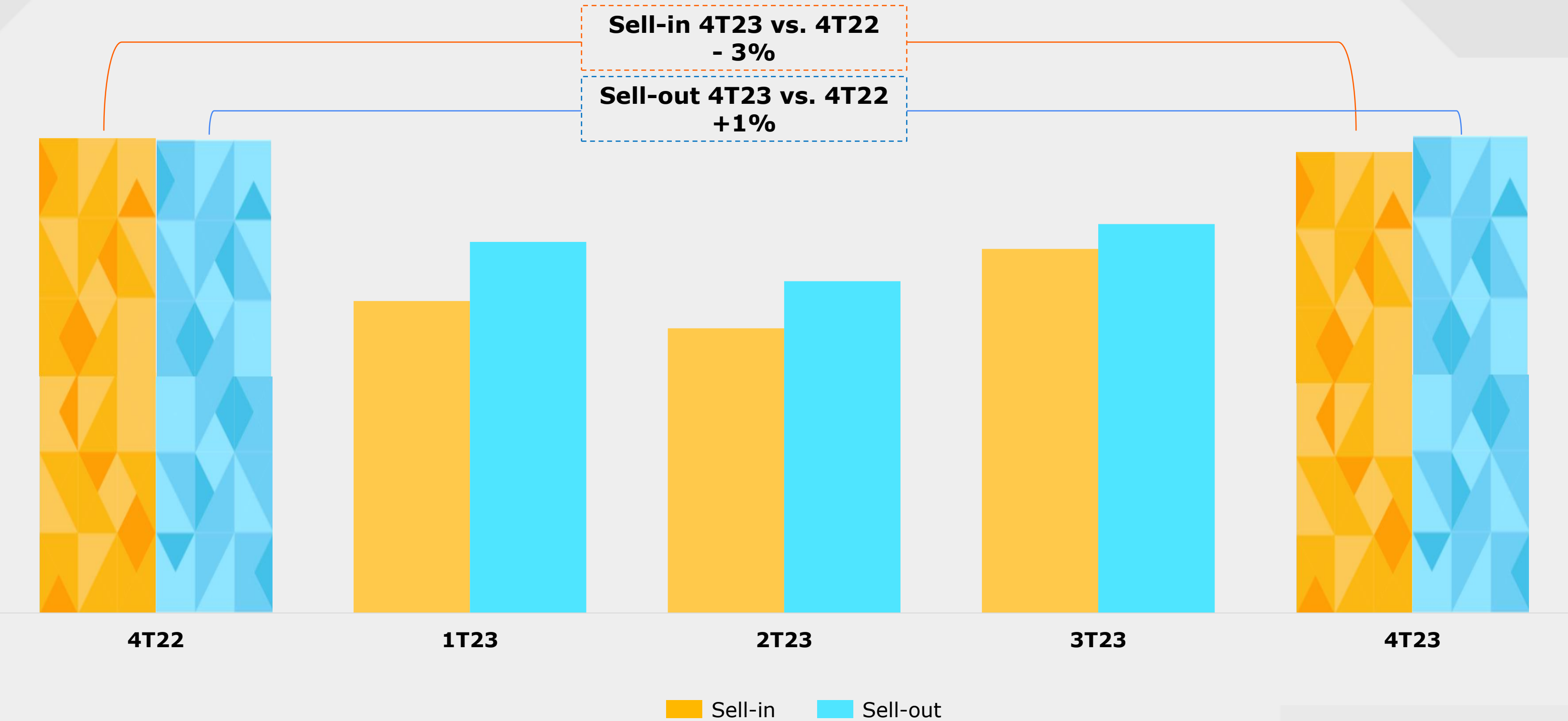
HAVAIANAS BRASIL – CICLO DOS NEGÓCIOS – 4T23



HAVAIANAS BRASIL – CICLO DOS NEGÓCIOS – 2023

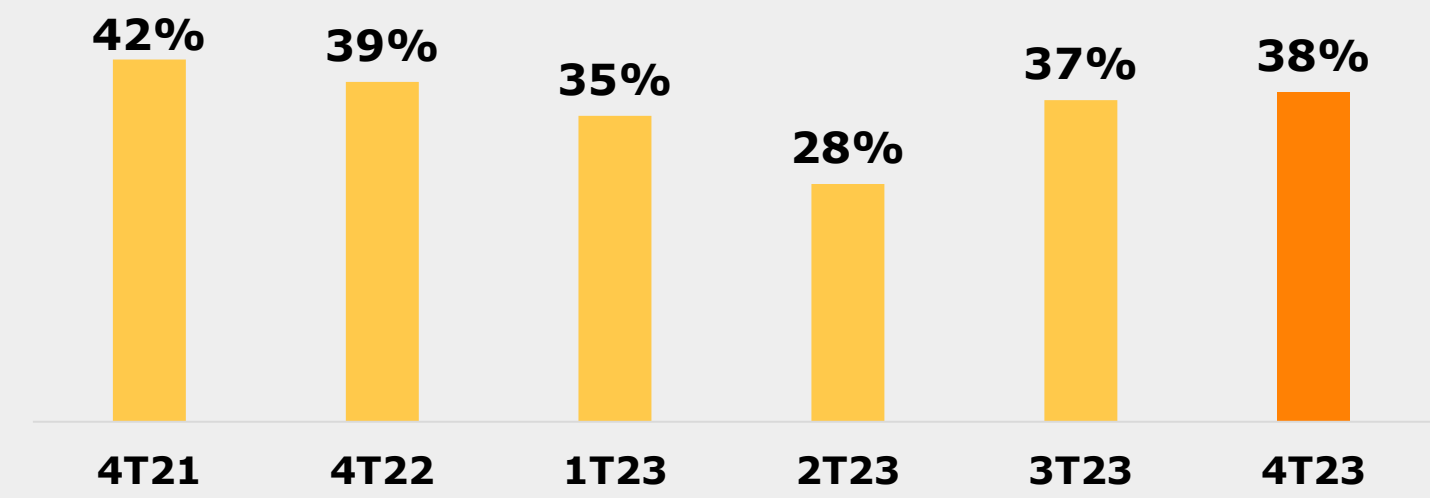


HAVAIANAS BRASIL – SELL-IN x SELL-OUT

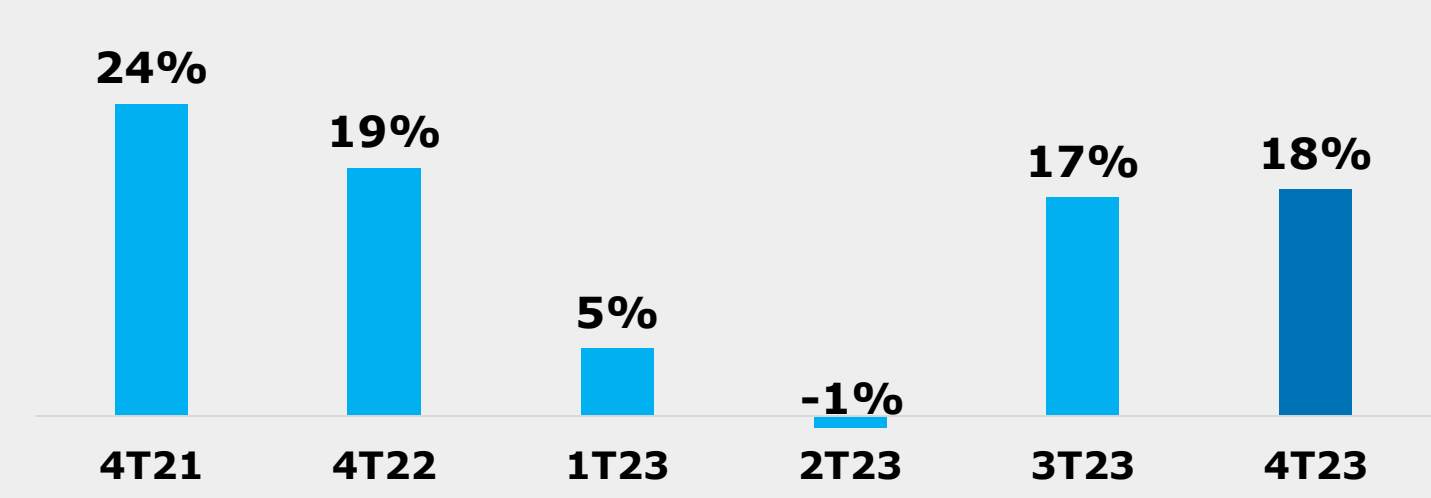


HAVAIANAS BRASIL – MARGEM BRUTA E MARGEM EBITDA

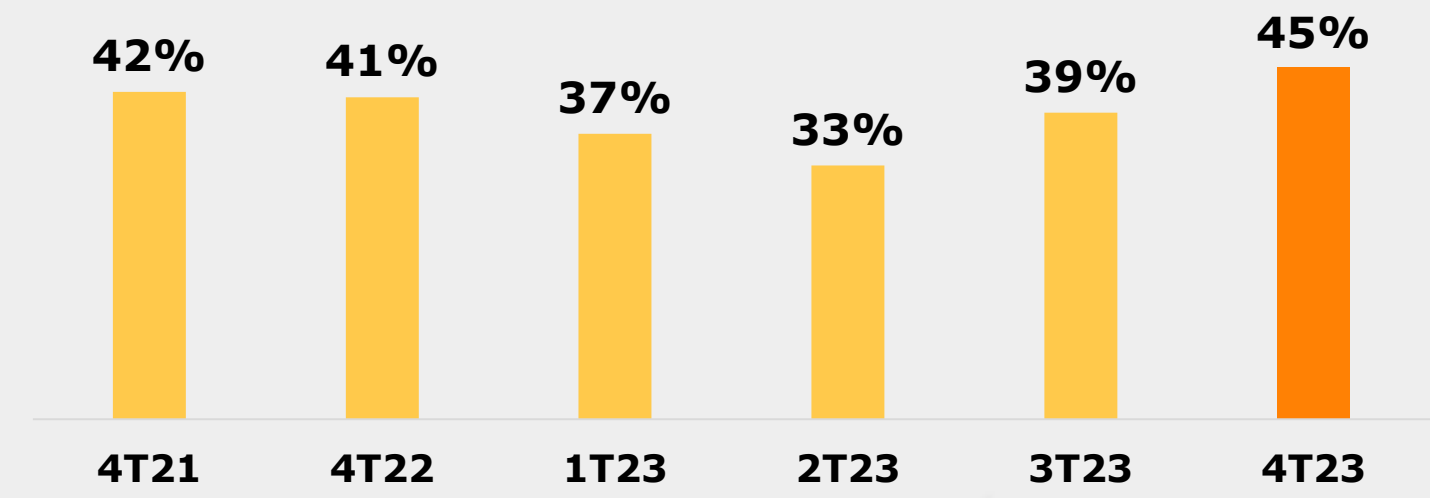
MARGEM BRUTA



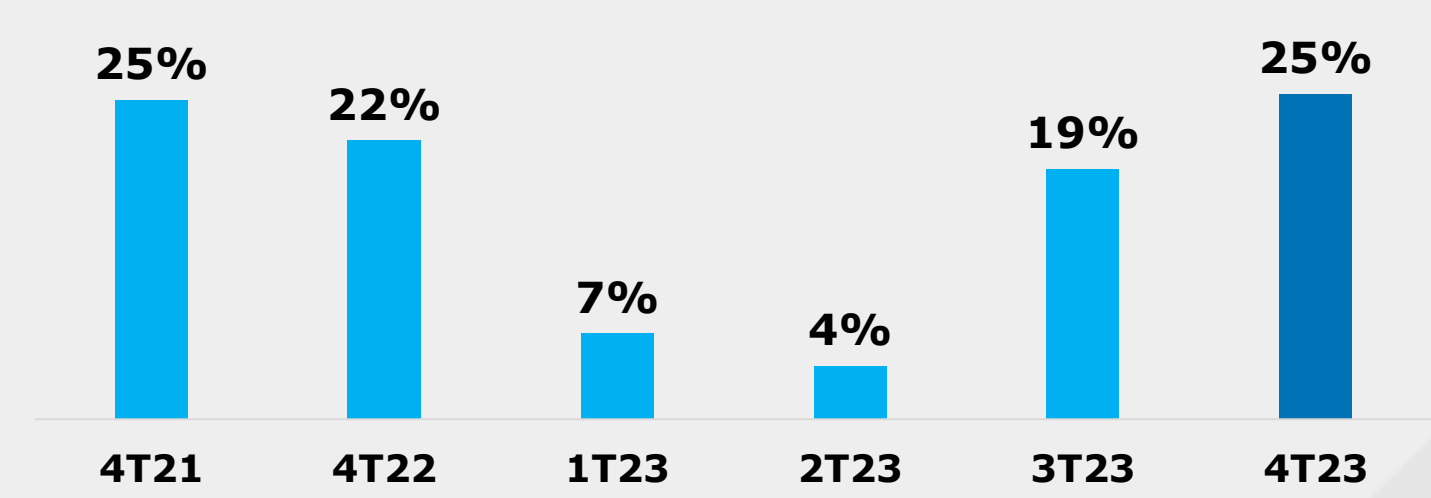
MARGEM EBITDA



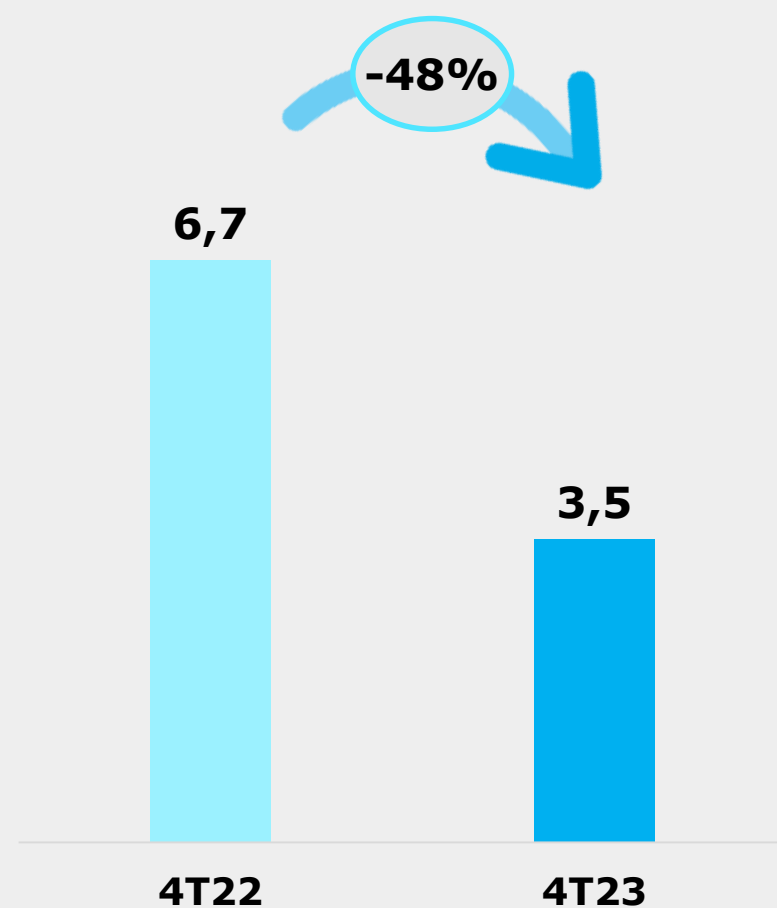
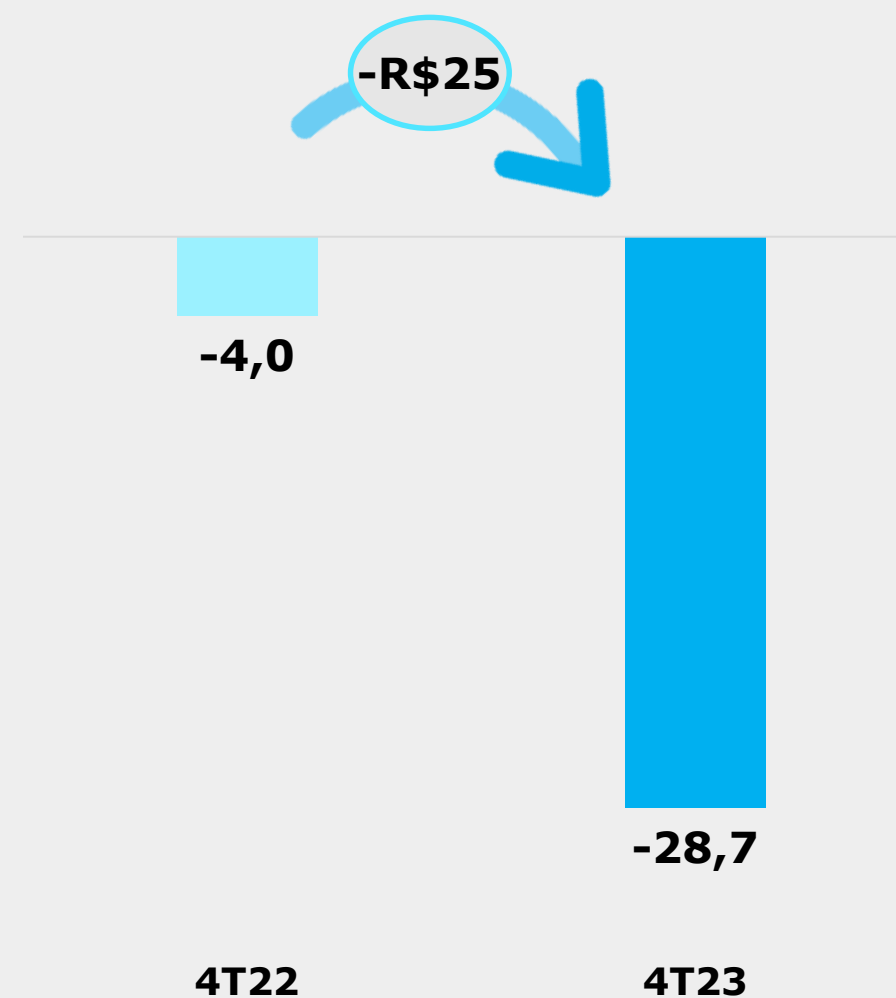
MARGEM BRUTA AJUSTADA POR WRITE-OFFS



MARGEM EBITDA AJUSTADA POR WRITE-OFFS



HAVAIANAS INTERNACIONAL – 4T23 vs. 4T22

VOLUME
(Milhões de pares)**EBITDA/PAR**
(R\$/par)**Margens pressionadas por deseconomias de escala significativas:**

- Sazonalidade desfavorável no 4T
- Movimento de desestocagem relevante em APAC

Δ EBITDA/par (4T23 vs. 4T22)

- Efeito escala 64%
- Efeito ineficiência 28%
- Aumento dos *write-offs* 8%

ALPARGATAS – ITENS EXTRAORDINÁRIOS

Itens Extraordinários ajustados no EBITDA: R\$ 1,2 bilhão

- Gastos com Simplificação – R\$2,1 milhões
- Baixa de Intangível de Sistemas – R\$20,8 milhões
- Outras Despesas/Receitas – R\$46,6 milhões
- Impairment do Ágio – Ioasys – R\$ 112,0 milhões
- Impairment do Ágio – Rothy's – R\$ 1,1 bilhão

Itens Extraordinários com Impacto em Equivalência: R\$ 372,5 milhões

- Impairment da Marca – Rothy's – R\$ 372,5 milhões

**Impairments
R\$ 1,6 bilhão**

Rothy's – R\$ 1,5 bilhão

Ioasys – R\$ 112 milhões

HAVAIANAS – 4T23 vs. 4T22

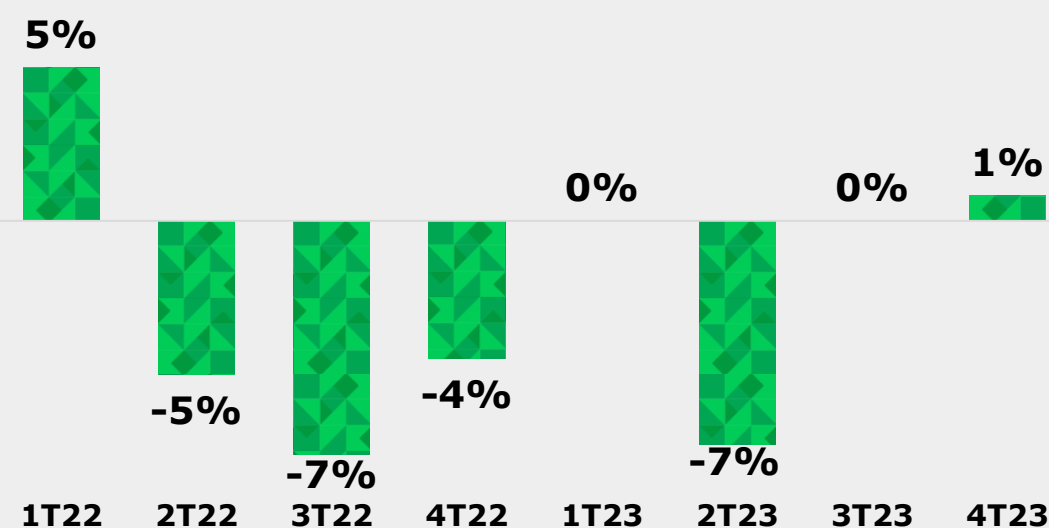
havaianas®

BRASIL

-3%
VOLUME

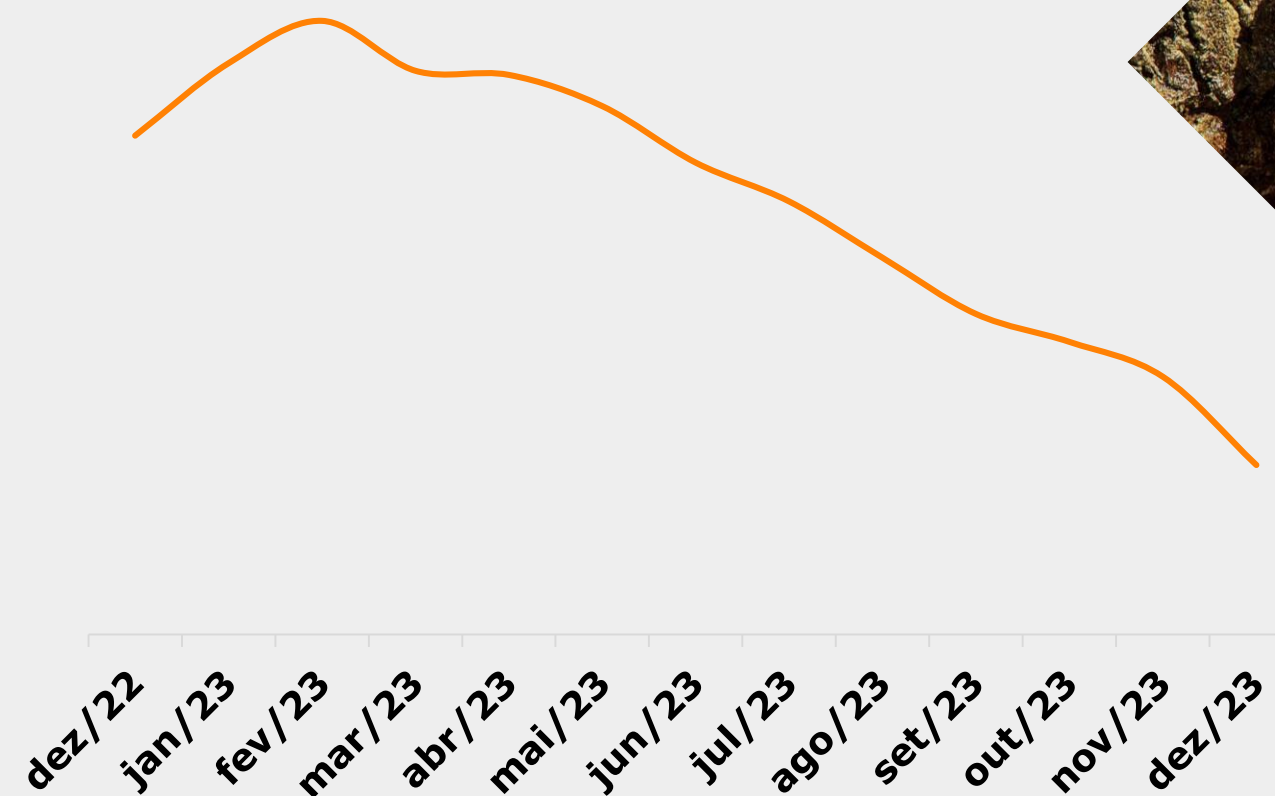
-0,2%
RECEITA
LÍQUIDA

**VOLUME HAVAIANAS
SELL-OUT***
(Evolução trimestral – var. YoY)



*painel interno sell-out /sell-through – NEOGRID/Scan Track

Evolução do estoque Alpargatas



HAVAIANAS – 4T23 vs. 4T22

havaianas®

INTERNACIONAL

-48%
VOLUME

-47%
RECEITA
LÍQUIDA*

EMEA

-60%
VOLUME

-53%
RECEITA
LÍQUIDA*

NA&C

-27%
VOLUME

-9%
RECEITA
LÍQUIDA*

DISTRIBUIDORES

-42%
VOLUME

-51%
RECEITA
LÍQUIDA*

*em moeda constante (CC)

Europa

- Impacto dos problemas operacionais
- Impacto dos cancelamentos no 1S23

NAC

- Queda de volume B2B

Distribuidores

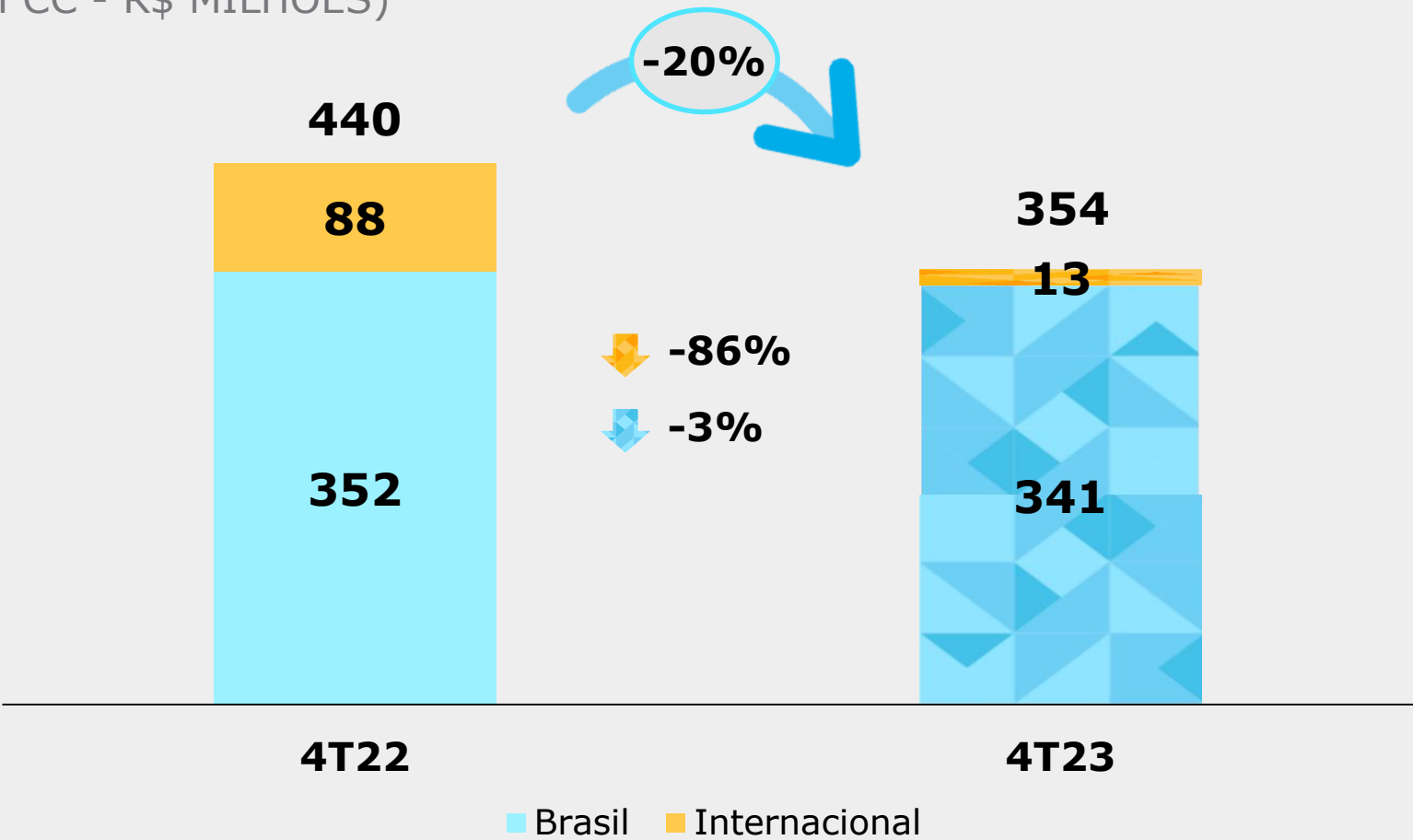
- Queda puxada por APAC
- Processo de normalização dos níveis de estoque



DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

LUCRO BRUTO*

(EM CC - R\$ MILHÕES)



Havaianas Brasil

- Melhora Sequencial (+1,1p.p. vs 3T23)
- Otimização fabril (+10% pares por dia por colaborador vs. 4T22)
- Redução no custo de MP (-5% vs 4T22)

Havaianas Internacional:

- Desalavancagem operacional

Custos adicionais:

- Write-offs de R\$77M

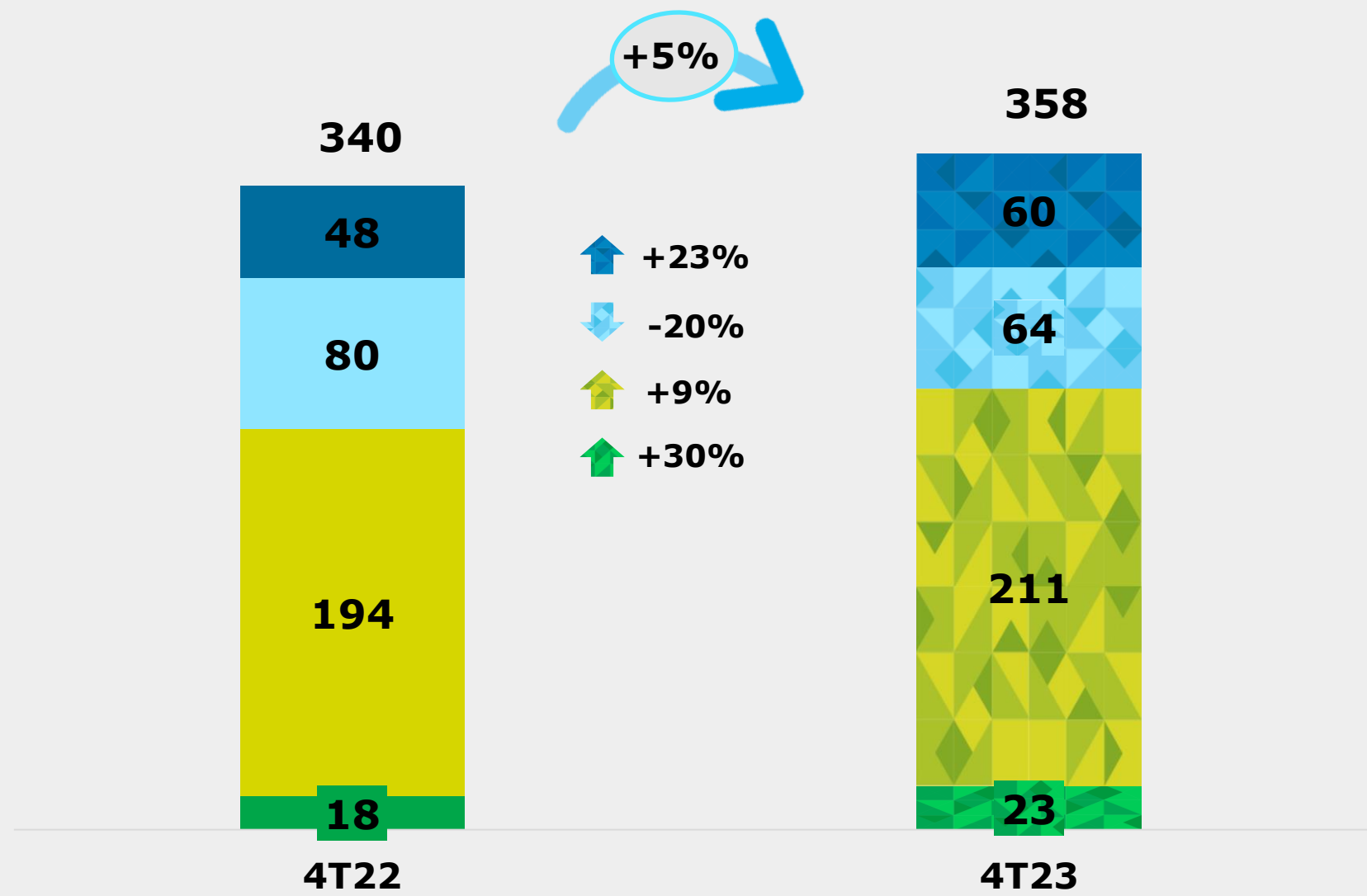
Margem bruta	4T22	4T23	Var.
Havaianas Brasil	39,3%	38,1%	-1,2pp
Havaianas Internacional*	48,3%	13,2%	-35,1pp
Havaianas total*	40,8%	35,7%	-5,1pp

*em moeda constante (CC)

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

DESPESAS

(R\$ MILHÕES)



SG&A (ex-Marketing)

- Despesas de simplificação de R\$ 2,9M
- Despesas com distribuição de +R\$ 5,4M vs. 4T22
- Pacotes de OBZ com queda de 1% vs. 4T22 e 13% vs. 1T23

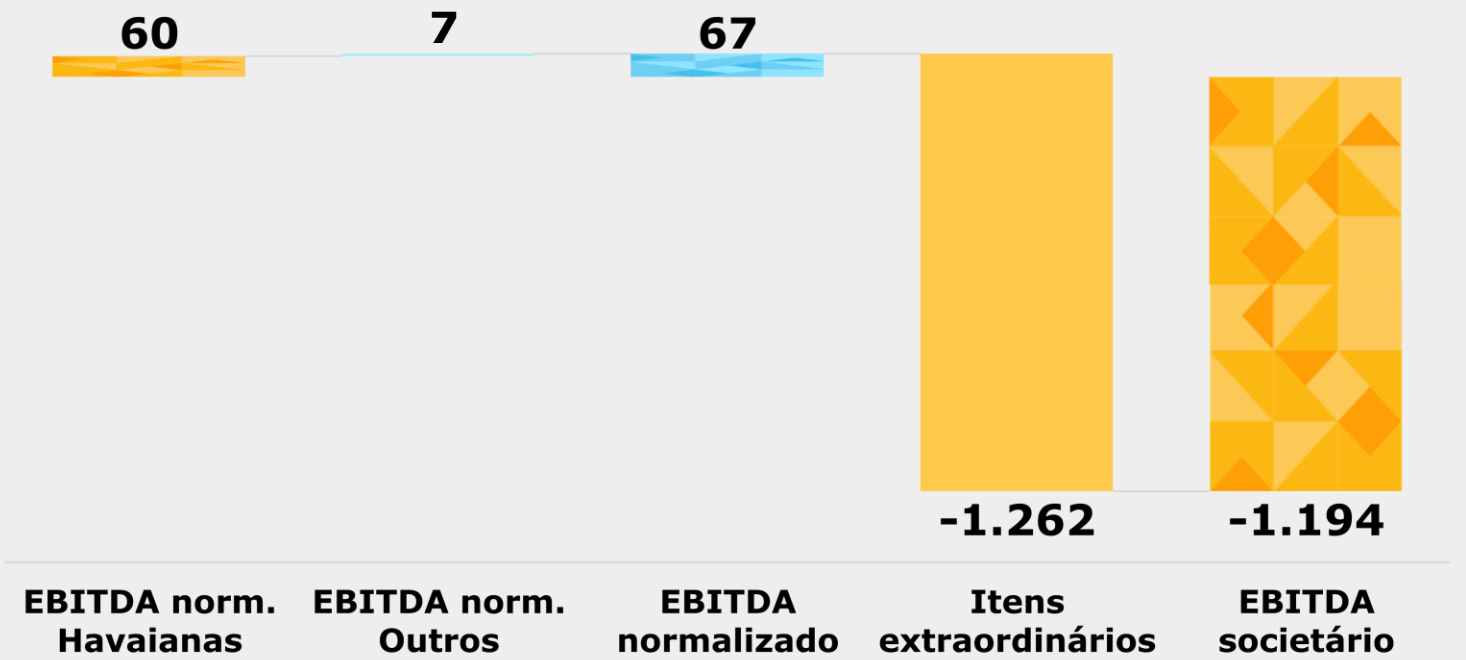
Despesas com Marketing

- Redução de 20% yoy puxada pela redução na operação Internacional

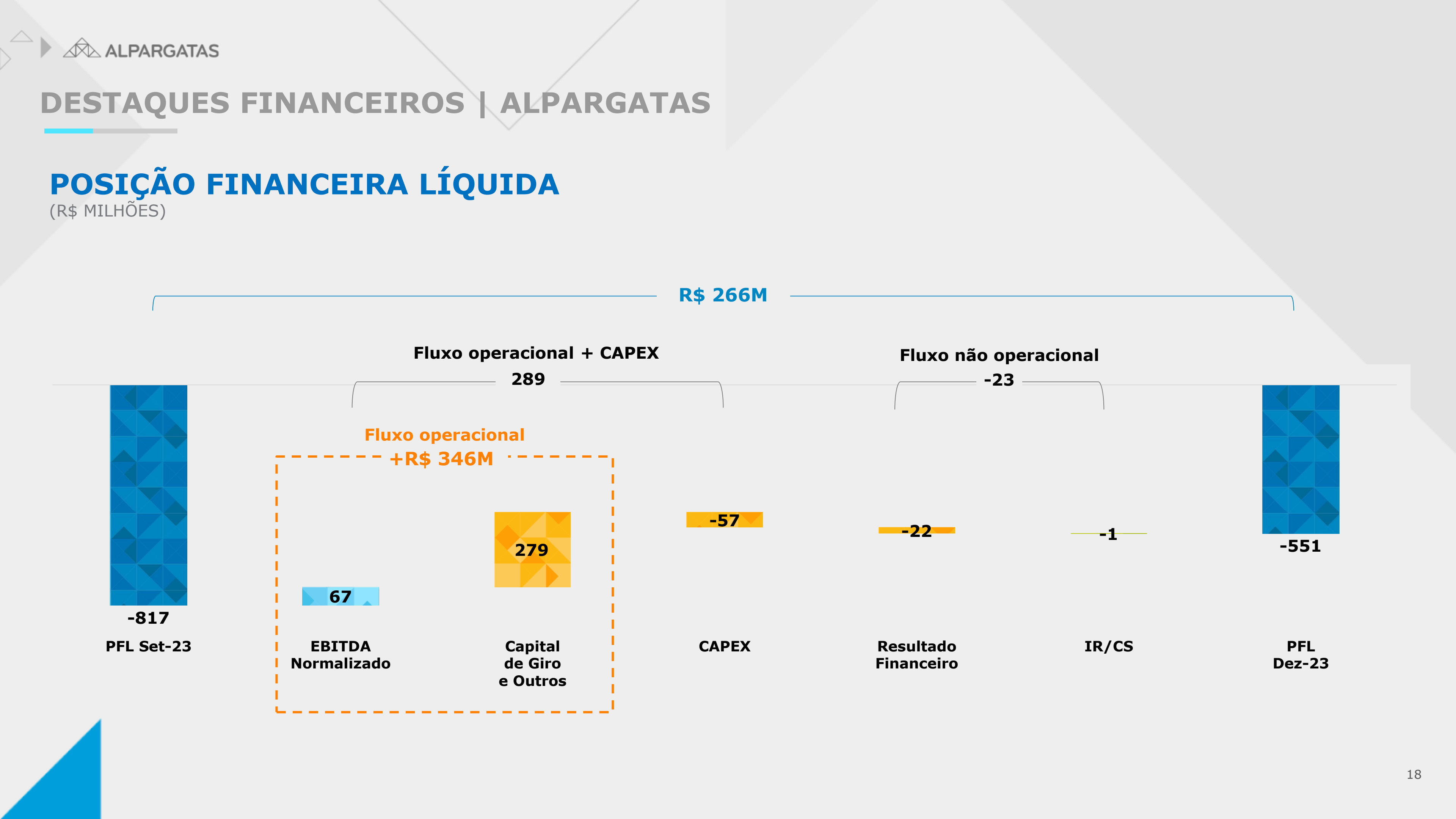
■ Gerais e Administrativas
 ■ Vendas (ex-marketing)
 ■ Marketing
 ■ Outras Despesas / Receitas



EBITDA
(R\$ MILHÕES)



ITENS EXTRAORDINÁRIOS (em R\$ milhões)	
EBITDA Societário	-1.194,4
(-) Itens Extraordinários	1.261,7
Simplificação	2,1
Impairments	1.213,0
Outros	46,6
(=) EBITDA Alpargatas Normalizado	67,3

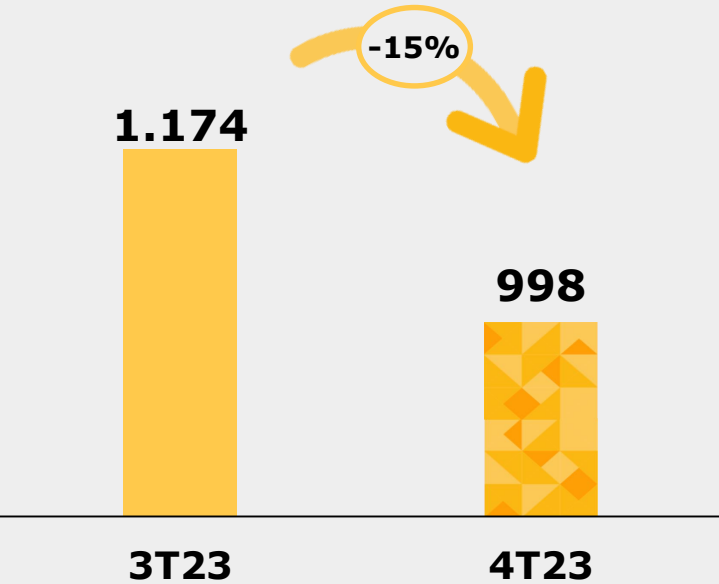


DESTAQUES FINANCEIROS | ALPARGATAS

CAPITAL DE GIRO

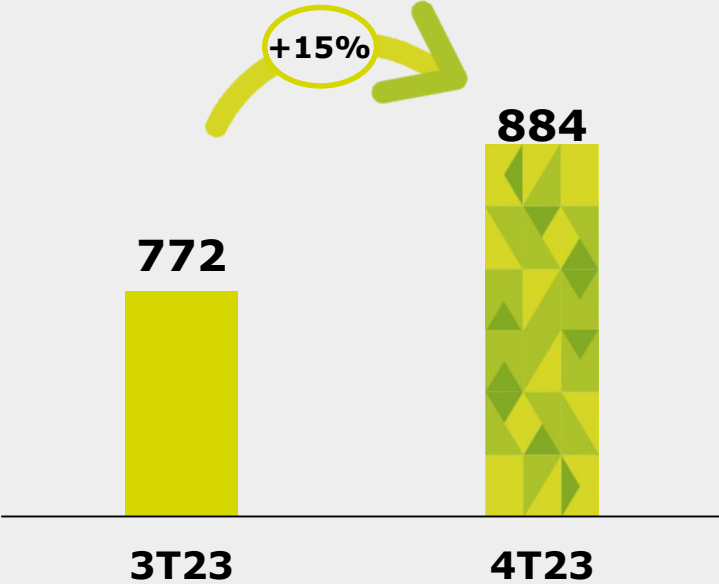
(R\$ MILHÕES)

ESTOQUES



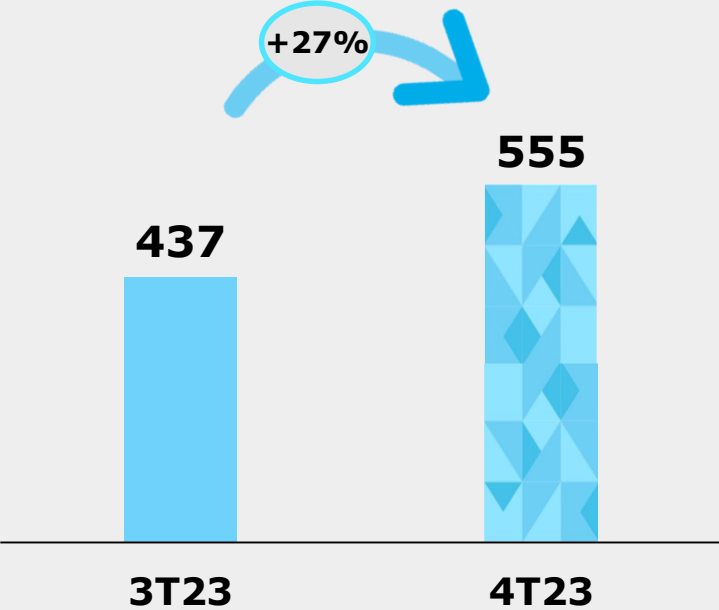
- Produtos acabados: -R\$ 76M
- Matéria-prima e outros: -R\$ 94M
- Redução de 23 dias de prazo médio vs. 4T22

CONTAS A RECEBER



- Redução de 11 dias de receita líquida no prazo médio vs. 4T22

FORNECEDORES



- Aumento de R\$ 118M
- Retomada gradual de compras de matéria-prima

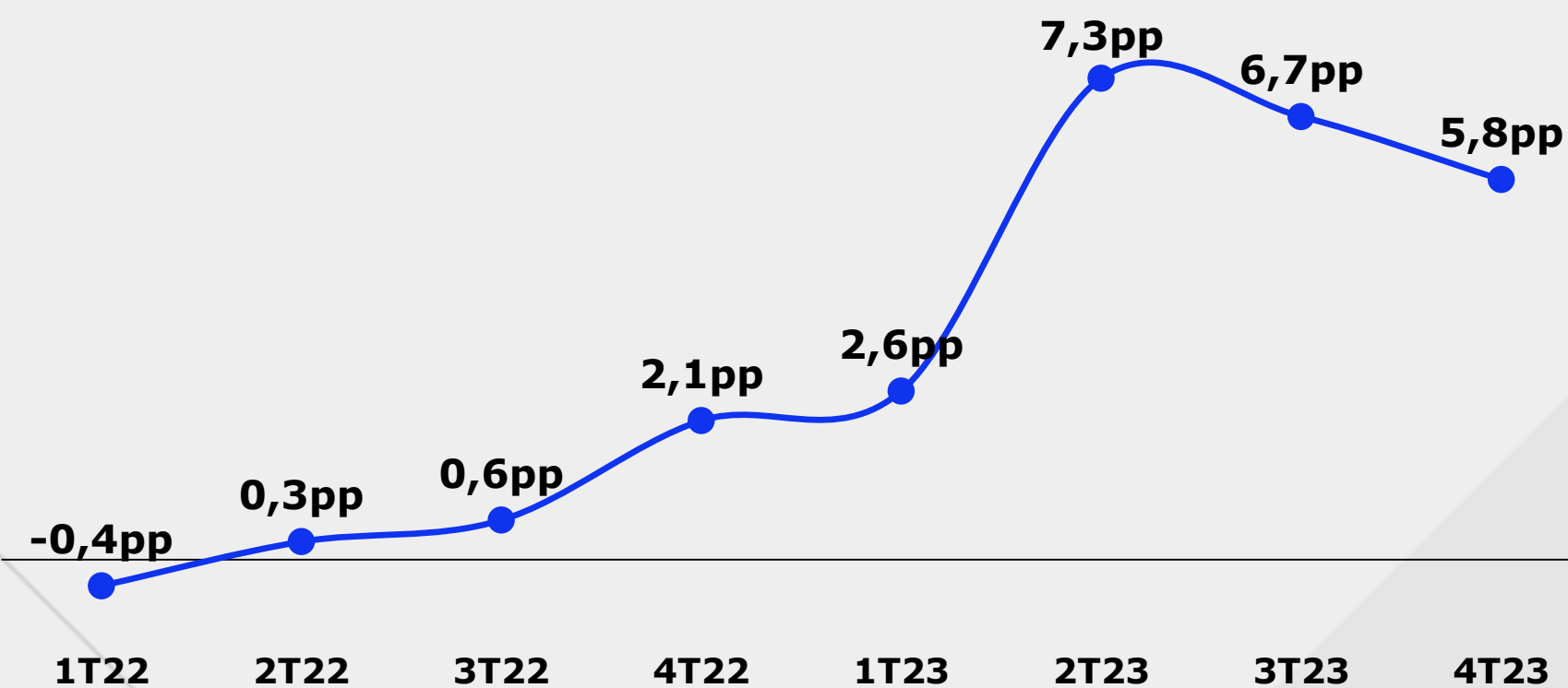
ROTHY'S

RECEITA LÍQUIDA
USD 65M
(+21% vs. 4T22)

EBITDA
USD 5M
(+USD 6,7M vs. 4T22)
7% margem EBITDA

LUCRO LÍQUIDO
USD 6M
(+USD 9,9M vs. 4T22)

EVOLUÇÃO DA MARGEM BRUTA (Var. YoY)



Q&A

INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS



ALPARGATAS

RELAÇÕES COM INVESTIDORES
ri@alpargatas.com

