

INSPIRADOS PELAS PESSOAS  
INSPIRADOS PELAS PESSOAS  
INSPIRADOS PELAS PESSOAS

# VIDEOCONFERÊNCIA RESULTADOS – 3T23



# 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.



## O QUE DISSEMOS...

**Início da recuperação do *sell-out***



**Estoque da cadeia normalizaria**



***Sell-in* se aproximaria do *sell-out***



**Estoque de produto acabado começaria a cair**



**Estoque de matéria prima continuaria caindo**



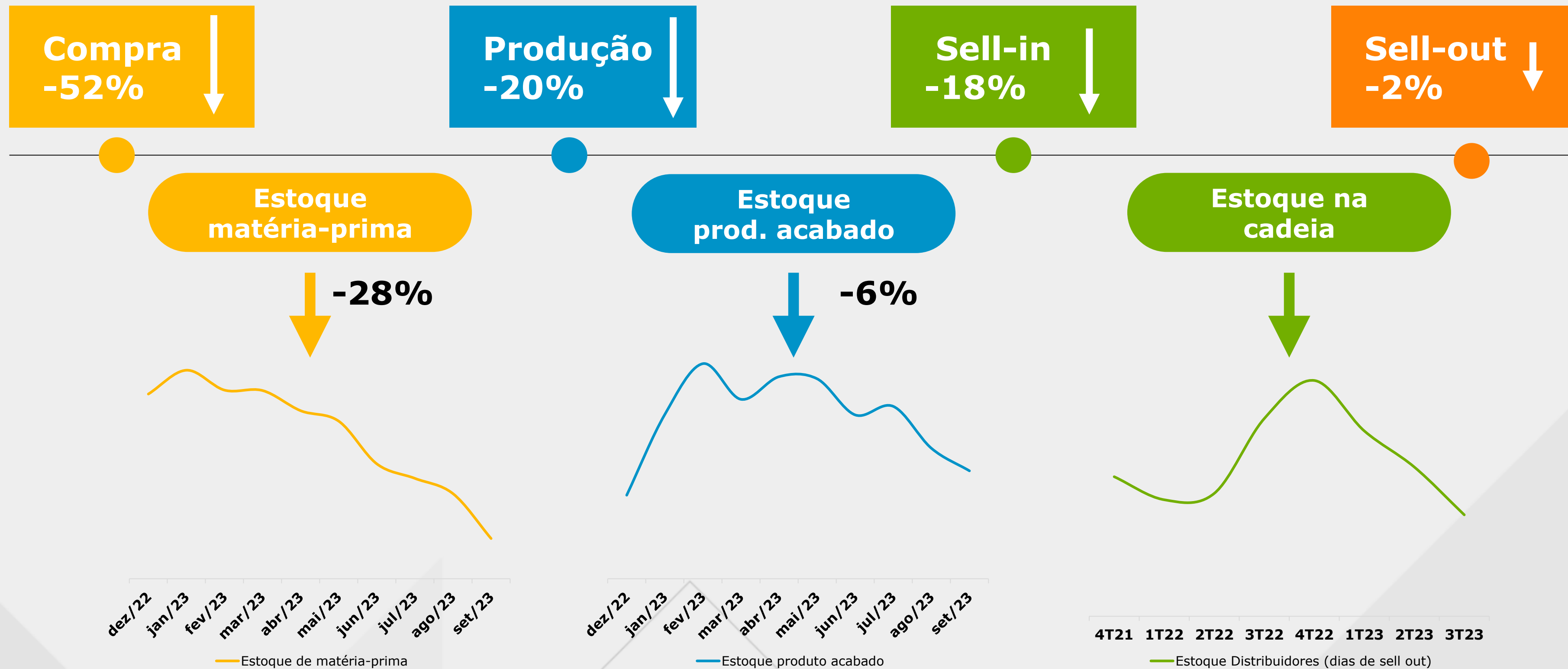
**Despesas começariam a cair**



**Controle da queima de caixa**



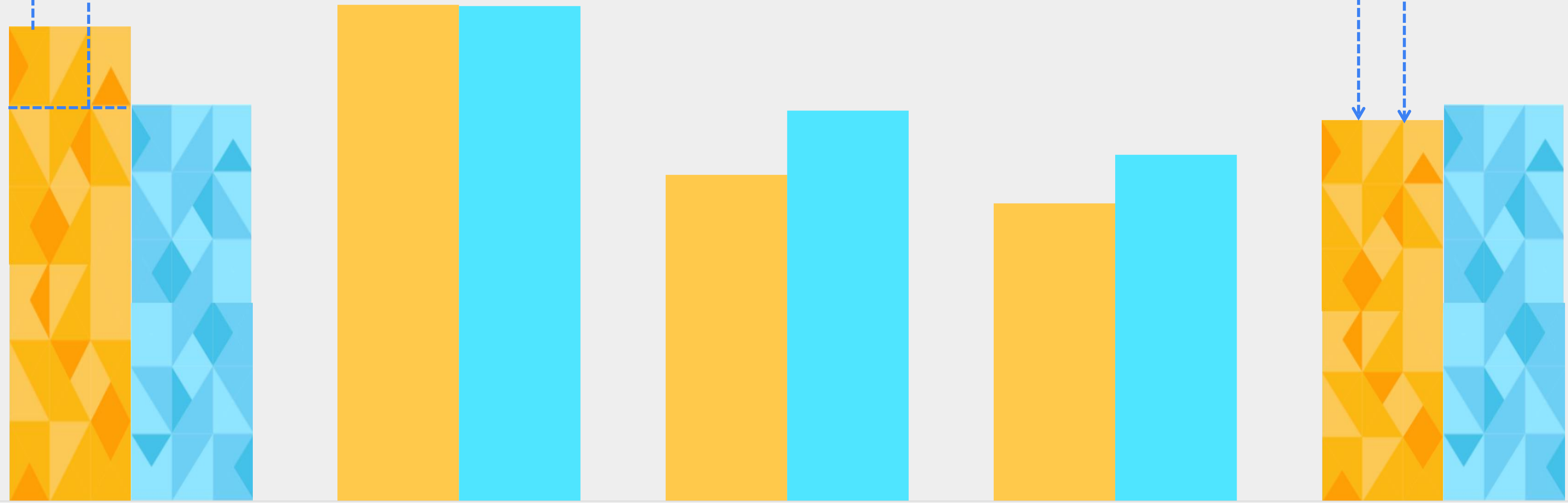
# HAVAIANAS BRASIL – CICLO DOS NEGÓCIOS - YTD



# HAVAIANAS BRASIL – SELL-IN x SELL-OUT

**Sell-in 3T23 vs. 3T22**  
**- 20%**

**Sell-in 3T23 vs. 3T22 Normalizado**  
**- 4%**



3T22

4T22

1T23

2T23

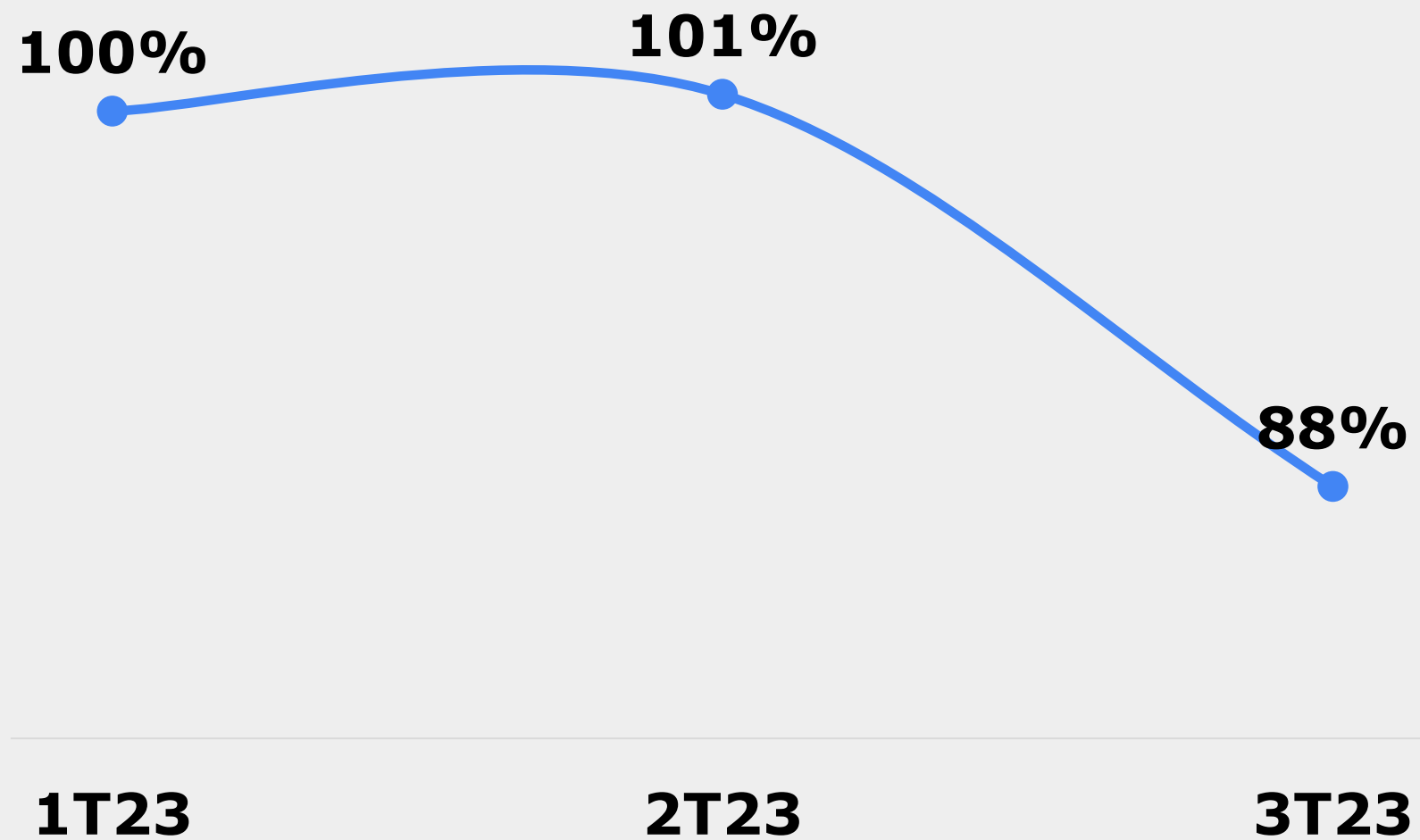
3T23

■ Sell-In ■ Sell-Out

# ALPARGATAS – DESPESAS OBZ

## Despesas - Pacotes OBZ

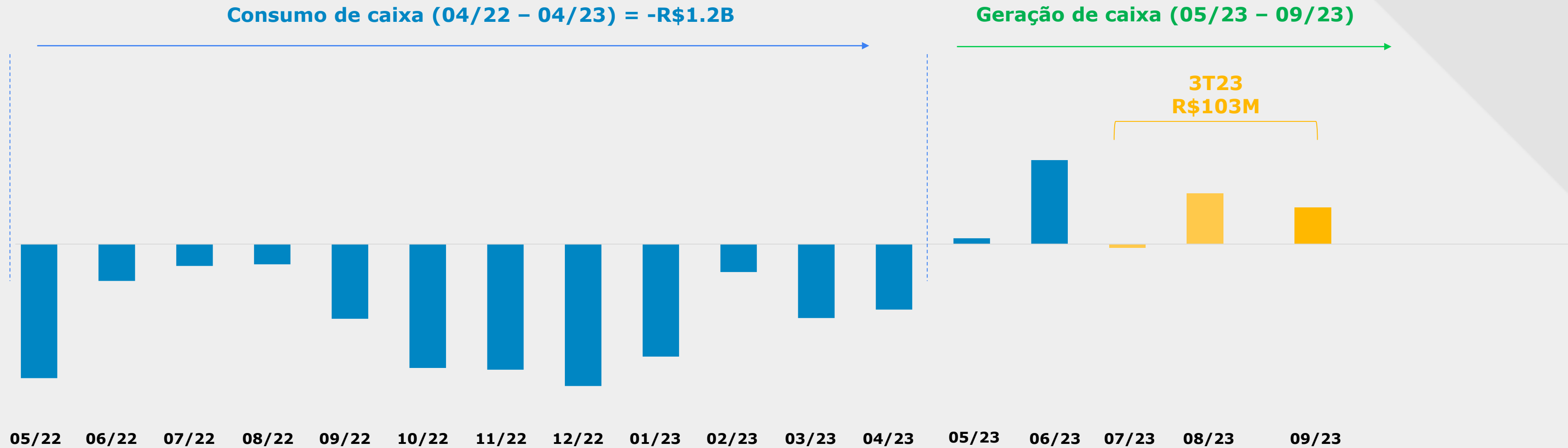
(% de redução a partir de 1T23)



Em paralelo ao aprofundamento de possíveis oportunidades de simplificação e ganhos de eficiência, vimos implantando, já ao longo dos últimos dois trimestres, algumas medidas mais imediatas já com alguns resultados refletidos neste trimestre.

# ALPARGATAS – CONTROLE DA QUEIMA DE CAIXA

## CAIXA LÍQUIDO OPERACIONAL (R\$ MILHÕES)



# HAVAIANAS – 3T23 vs. 3T22

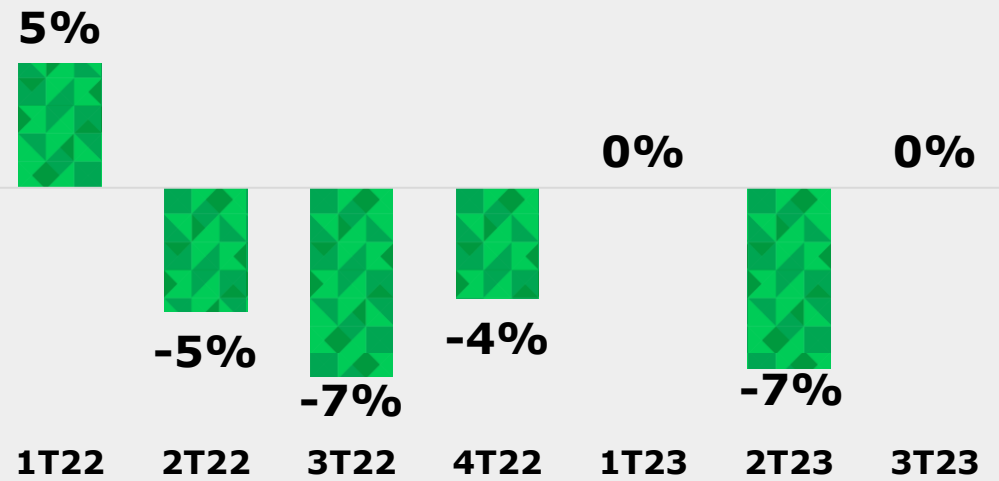
**havaianas®**

## BRASIL

**-20%**  
VOLUME

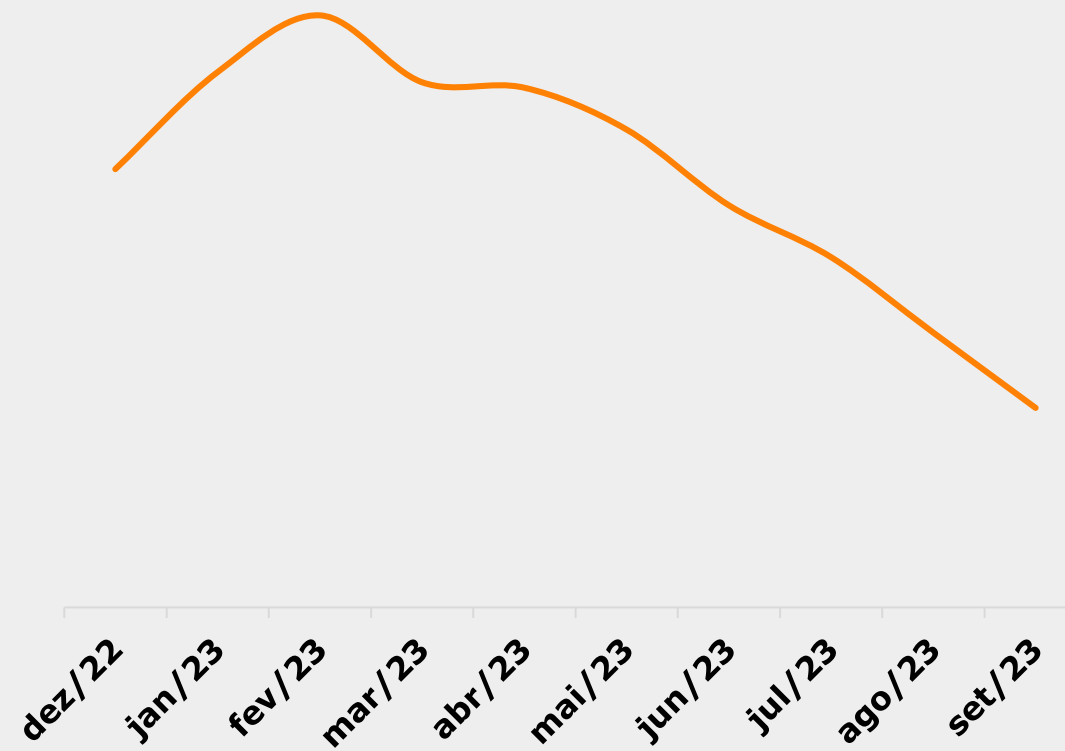
**-15%**  
RECEITA  
LÍQUIDA

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



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

### Evolução do estoque Alpargatas



# HAVAIANAS – 3T23 vs. 3T22

**havaianas®**

## INTERNACIONAL

**-40%**  
VOLUME

**-24%**  
RECEITA  
LÍQUIDA\*

**EMEA**

**-35%**  
VOLUME

**-17%**  
RECEITA  
LÍQUIDA\*

**NA&C**

**+9%**  
VOLUME

**+26%**  
RECEITA  
LÍQUIDA\*

**DISTRIBUIDORES**

**-48%**  
VOLUME

**-50%**  
RECEITA  
LÍQUIDA\*

\*em moeda constante (CC)

**Europa**

- Troca do parceiro logístico

**EUA**

- Crescimento puxado pelo B2B, principalmente *Key Accounts* e *off-price*

**Distribuidores**

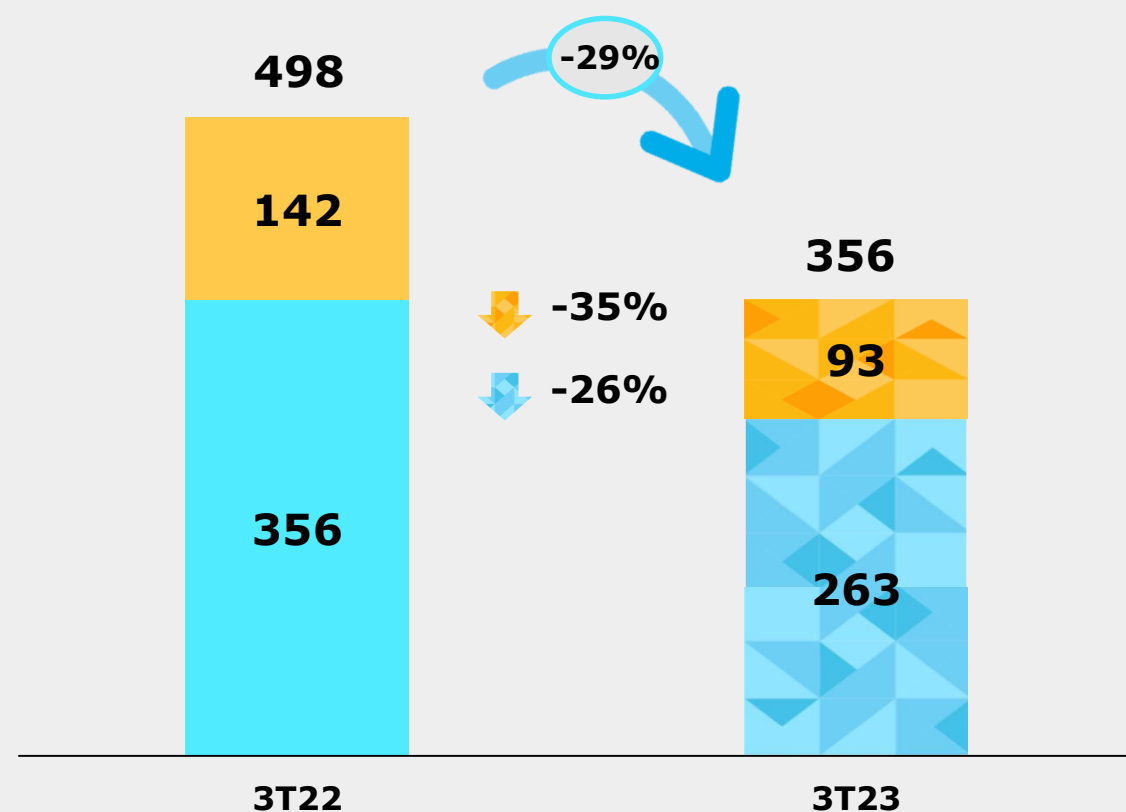
- Processo de normalização dos níveis de estoque



# DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

## LUCRO BRUTO\*

(EM CC - R\$ MILHÕES)



### Havaianas Brasil

- Melhora Sequencial (+9,7p.p. vs 2T23)
- Otimização fabril
- Redução no custo de MP

Custos adicionais de R\$10,4M (-1,1p.p.):

- *write-offs* de R\$9,4M
- armazéns externos de R\$1,0M

### Havaianas Internacional:

- Desalavancagem operacional
- Impacto custo de produção do 2S22

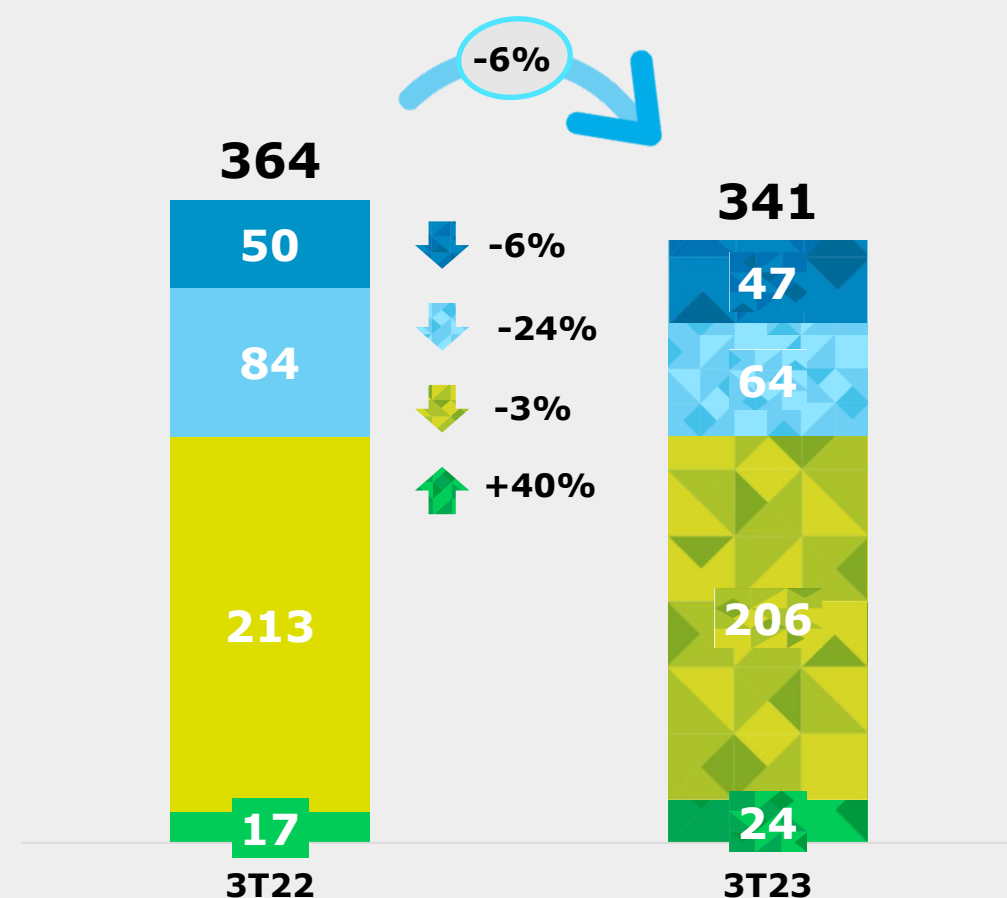
Margem bruta	3T22	3T23	Var.
Havaianas Brasil	42,7%	37,2%	-5,5pp
Havaianas Internacional*	60,5%	52,3%	-8,2pp
<b>Havaianas total*</b>	<b>46,6%</b>	<b>40,3%</b>	<b>-6,3pp</b>

\*em CC

# DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

## DESPESAS

(R\$ MILHÕES)



### SG&A (ex-Marketing)

- Redução de despesa com pessoal -8% yoy
- Aumento em despesas de distribuição de ~R\$4M
- Custo adicional de R\$3M com PDD

### Despesas com Marketing

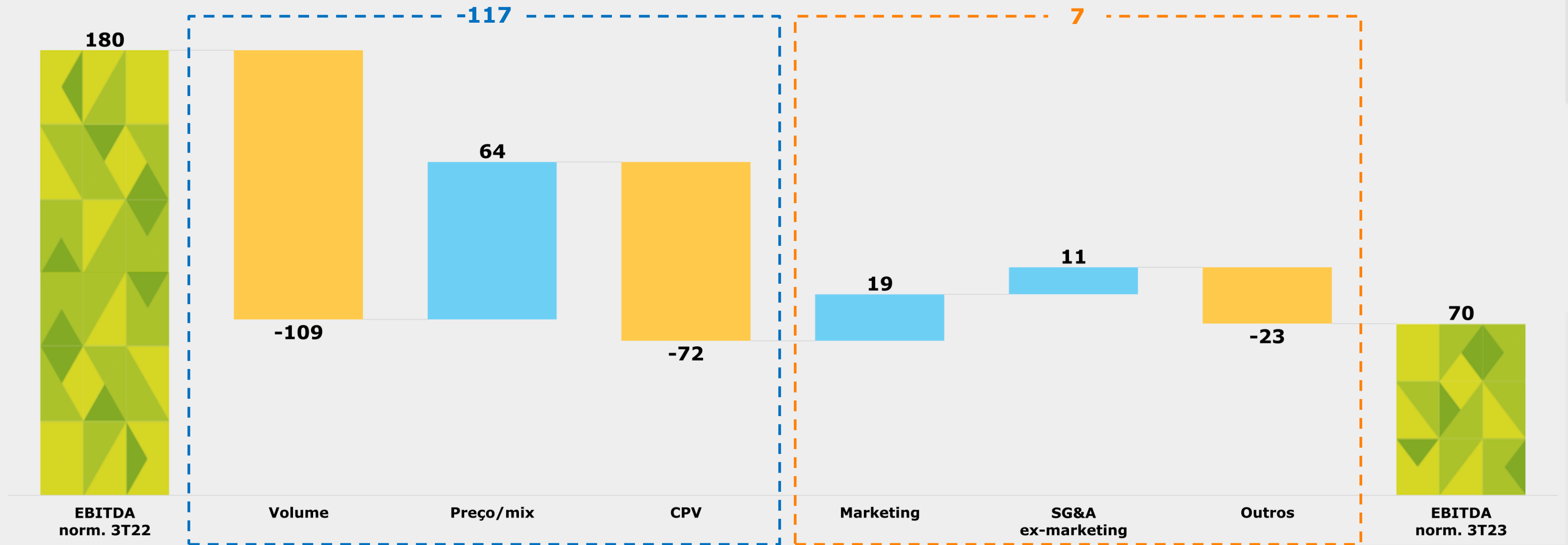
- Redução de 24% yoy
- Retomada dos investimentos no 4T

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

# DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

## EBITDA HAVAIANAS NORMALIZADO

(R\$ MILHÕES)

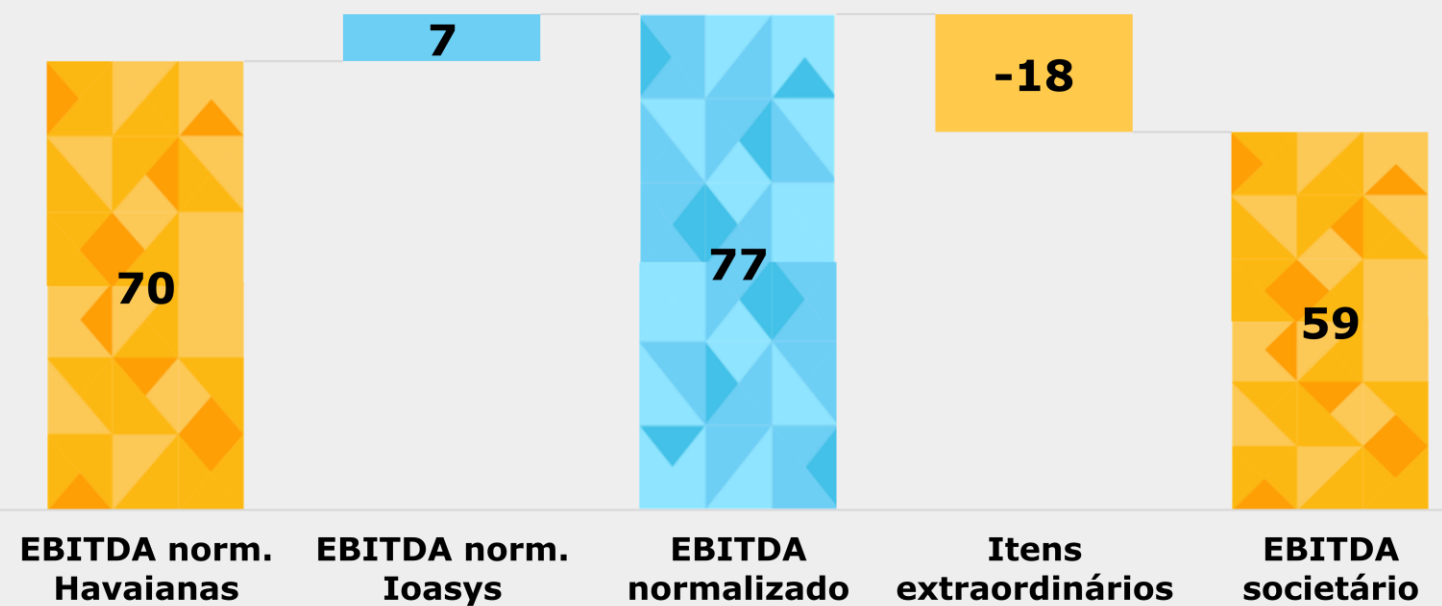


# DESTAQUES FINANCEIROS | ALPARGATAS



## EBITDA

(R\$ MILHÕES)



### ITENS EXTRAORDINÁRIOS

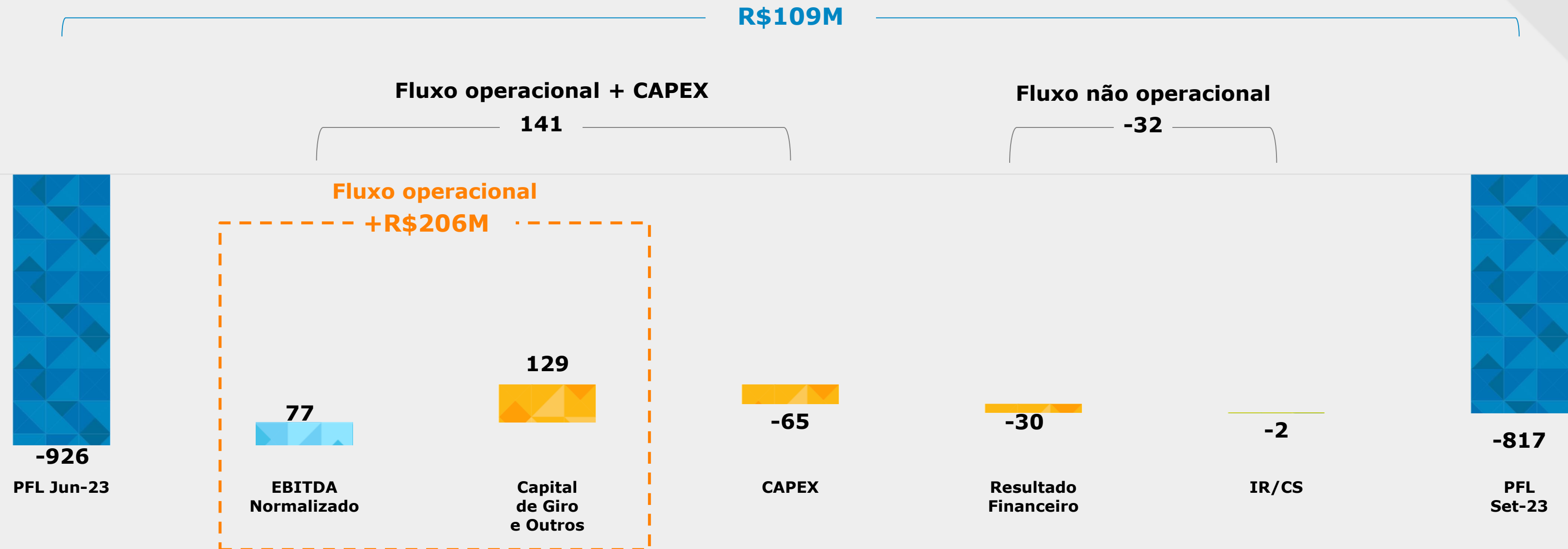
(em R\$ milhões)

<b>EBITDA Societário</b>	<b>58,6</b>
<b>(-) Itens Extraordinários</b>	<b>18,3</b>
<i>Simplificação</i>	<i>15,5</i>
<i>Outros</i>	<i>2,8</i>
<b>(=) EBITDA Alpargatas Normalizado</b>	<b>76,9</b>

# DESTAQUES FINANCEIROS | ALPARGATAS

## POSIÇÃO FINANCEIRA LÍQUIDA

(R\$ MILHÕES)

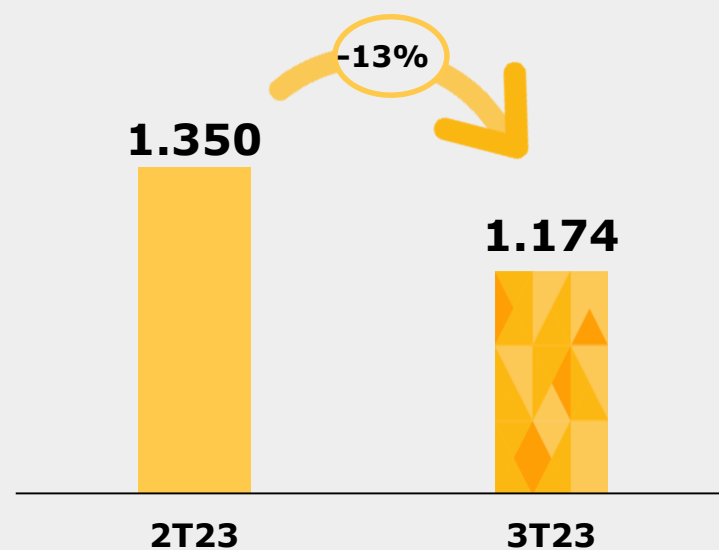


# DESTAQUES FINANCEIROS | ALPARGATAS

## CAPITAL DE GIRO

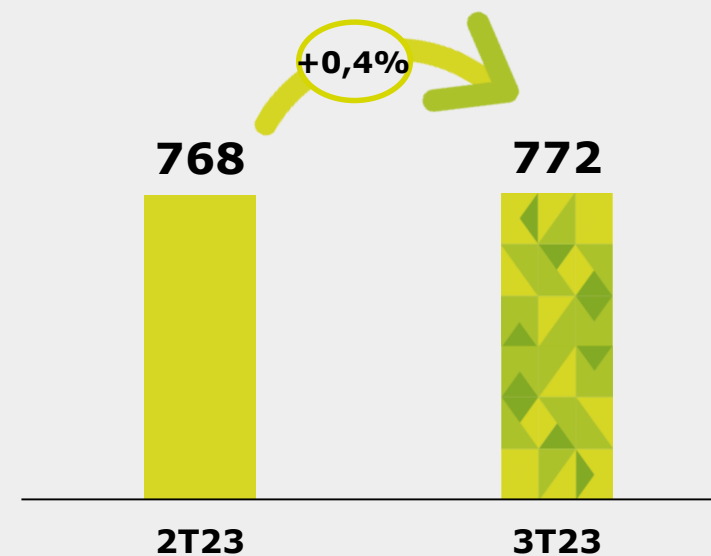
(R\$ MILHÕES)

### ESTOQUES



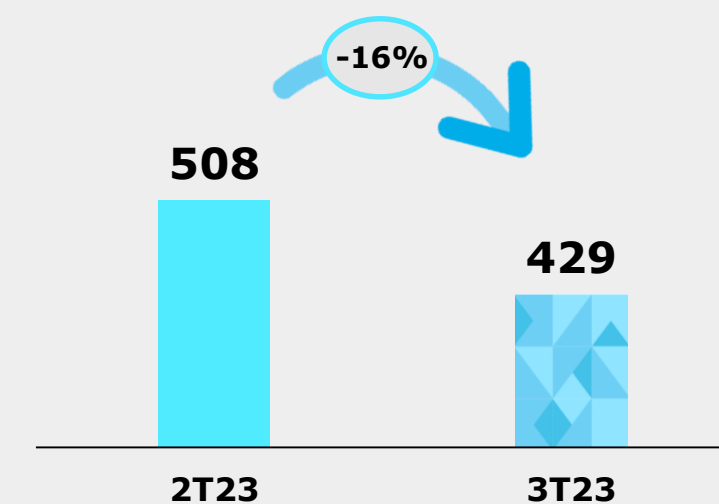
- Produtos acabados: -R\$99M
- Matéria-prima e outros: -R\$75M
- Aumento de 3 dias de prazo médio vs. 3T22

### CONTAS A RECEBER



- Redução de 12 dias de receita líquida no prazo médio vs. 3T22

### FORNECEDORES



- Redução de -R\$79M
- redução de compras de matéria-prima

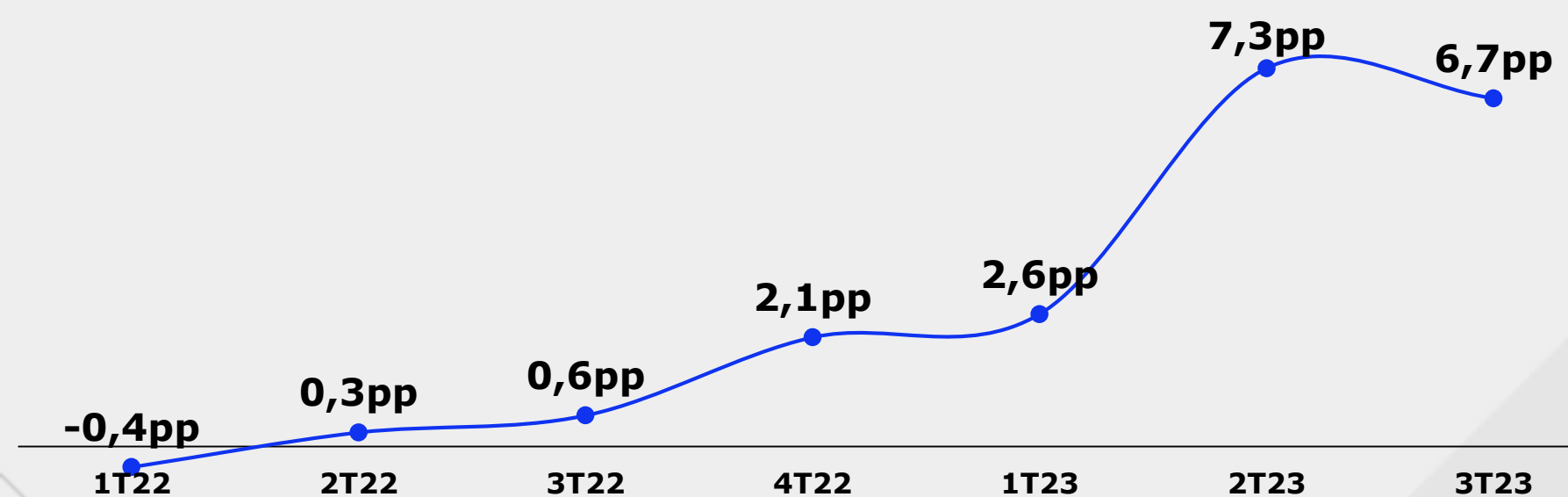
# ROTHY'S

RECEITA LÍQUIDA  
**USD 30M**  
(-20% vs. 3T22)

EBITDA  
**-USD 6M**  
(+USD 4,5M vs. 3T22)

PREJUÍZO LÍQUIDO  
**-USD 7M**  
(+USD 5,2M vs. 3T22)

## EVOLUÇÃO DA MARGEM BRUTA (Var. YoY)



# Q&A

INSPIRADOS PELAS PESSOAS  
INSPIRADOS PELAS PESSOAS  
INSPIRADOS PELAS PESSOAS



# ALPARGATAS

RELAÇÕES COM INVESTIDORES  
[ri@alpargatas.com](mailto:ri@alpargatas.com)

