

INSPIRADOS PELAS PESSOAS  
INSPIRADOS PELAS PESSOAS  
INSPIRADOS PELAS PESSOAS

# VIDEOCONFERÊNCIA RESULTADOS – 2T24



# 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.

# NOSSOS PASSOS | ESTRATÉGIA

## Foco e competitividade

### Estratégia de Portfólio

Foco na nossa fortaleza de marca democrática e nos nossos produtos icônicos.

### Modelo de Crescimento no Brasil

Proteger nossa posição de liderança no mercado brasileiro.

### Simplificação

Maximizar ganho de eficiência operacional por meio da simplificação.

### Desenvolvimento de Competências

Aprimorar a capacidade de entregar uma experiência excepcional para clientes e consumidores.

## Crescimento sustentável

### Modelo de Crescimento Internacional

Concentrar esforços em mercados prioritários, garantindo consistência na operação e na construção de marca.

### Modelo de Crescimento no Brasil

Desenvolver as competências necessárias para avançar nos canais e públicos com mais oportunidades.

### Desenvolvimento de Competências

Capturar tendências emergentes. Inovar com base nas necessidades de clientes e consumidores.

### Alocação de Recursos

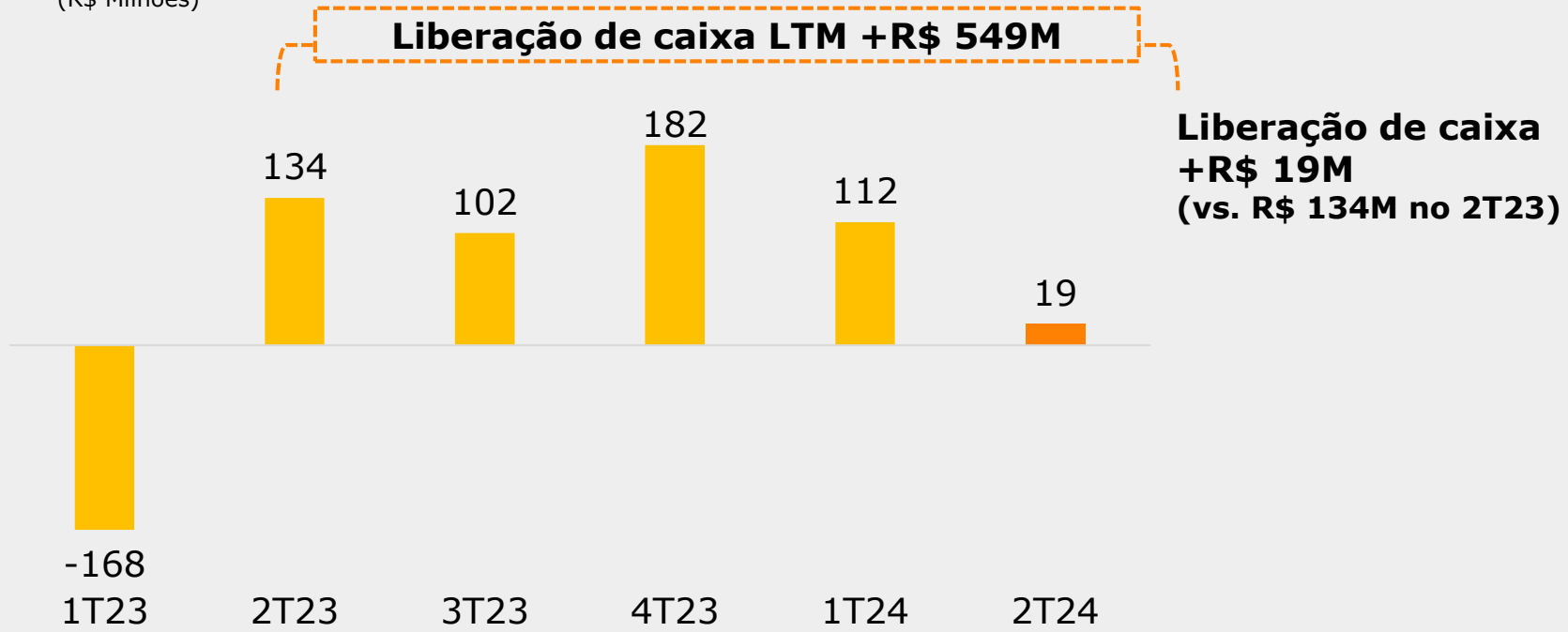
Rigor e disciplina nas alocações de capital para obter os níveis desejados de retorno.



# ALPARGATAS – AJUSTE DE ROTA: PRESERVAÇÃO DE CAIXA

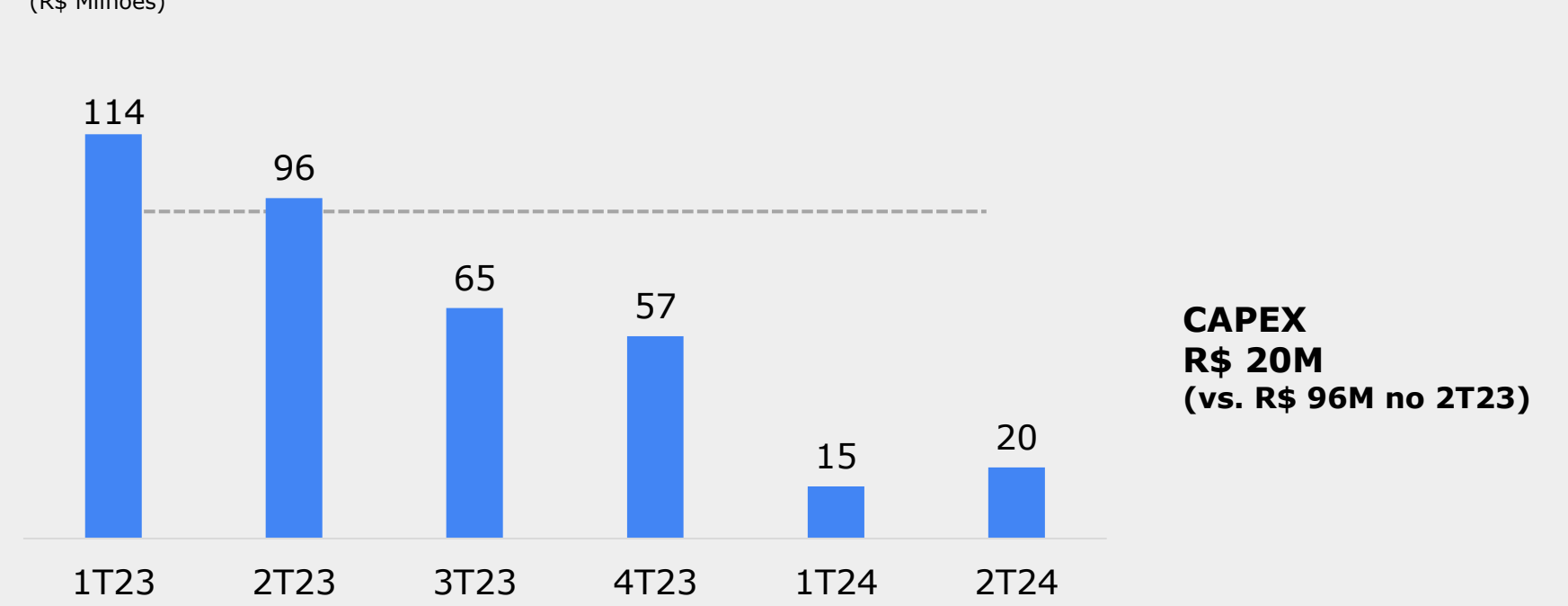
## LIBERAÇÃO DE CAIXA DE WORKING CAPITAL

(R\$ Milhões)

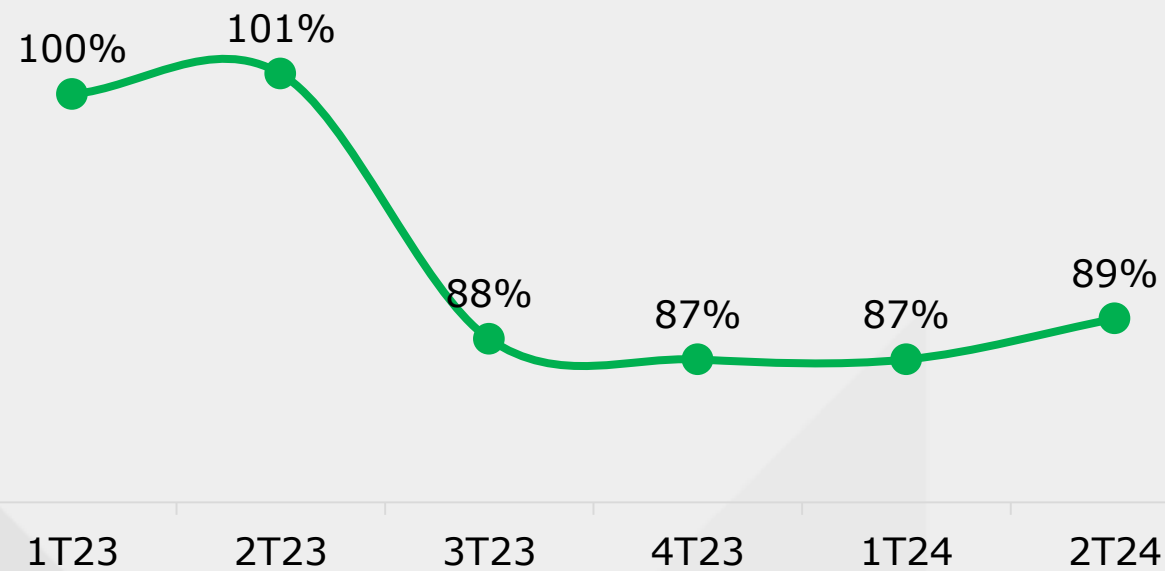


## CAPEX

(R\$ Milhões)

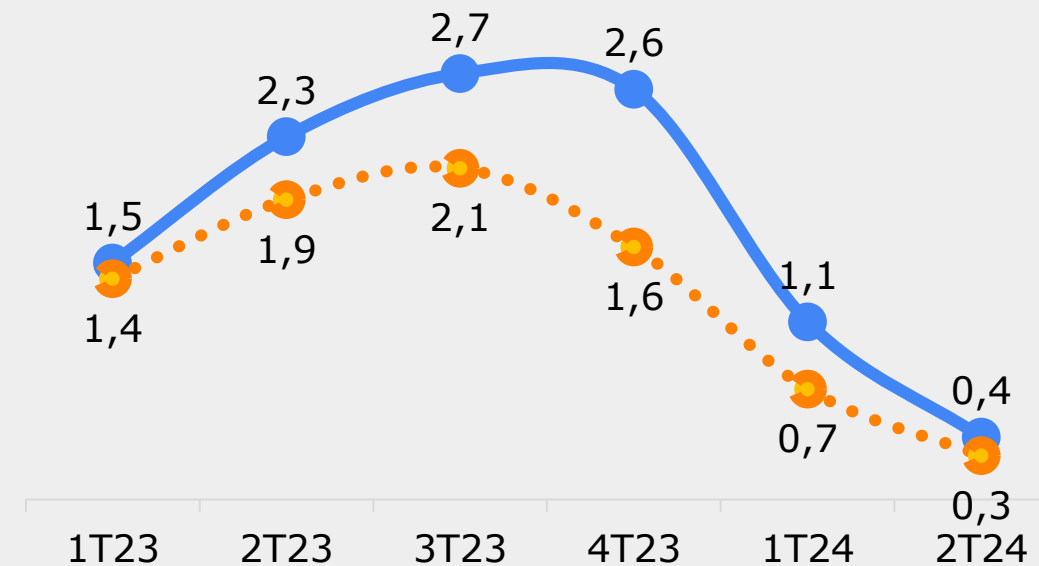


## PACOTES DE DESPESAS FIXAS OBZ<sup>(1)</sup>



## ALAVANCAGEM

Divida Líquida / EBITDA LTM



**ALAVANCAGEM AJUSTADA POR WRITE-OFFS**

**0,3x**

(1) Pacotes de despesas fixas e recorrentes, monitoradas pelo Orçamento Base-Zero (OBZ), incluindo pessoal, viagem, aluguel, despesas administrativas, entre outras.

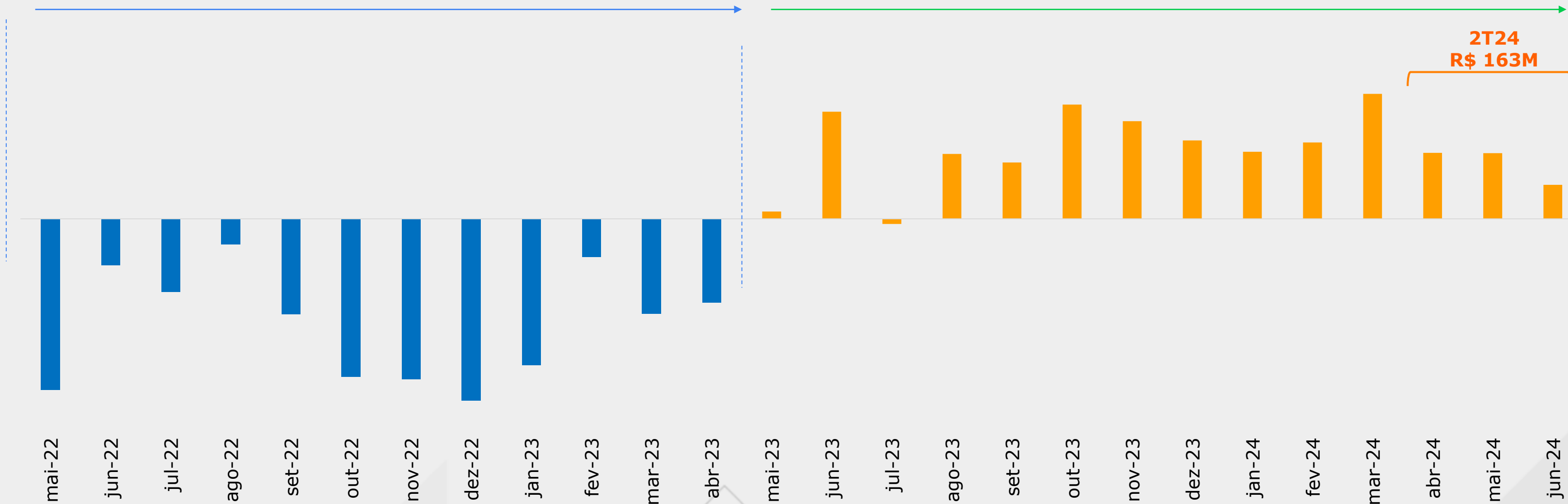
# ALPARGATAS – GERAÇÃO DE CAIXA

## GERAÇÃO DE CAIXA LÍQUIDA

(R\$ milhões)

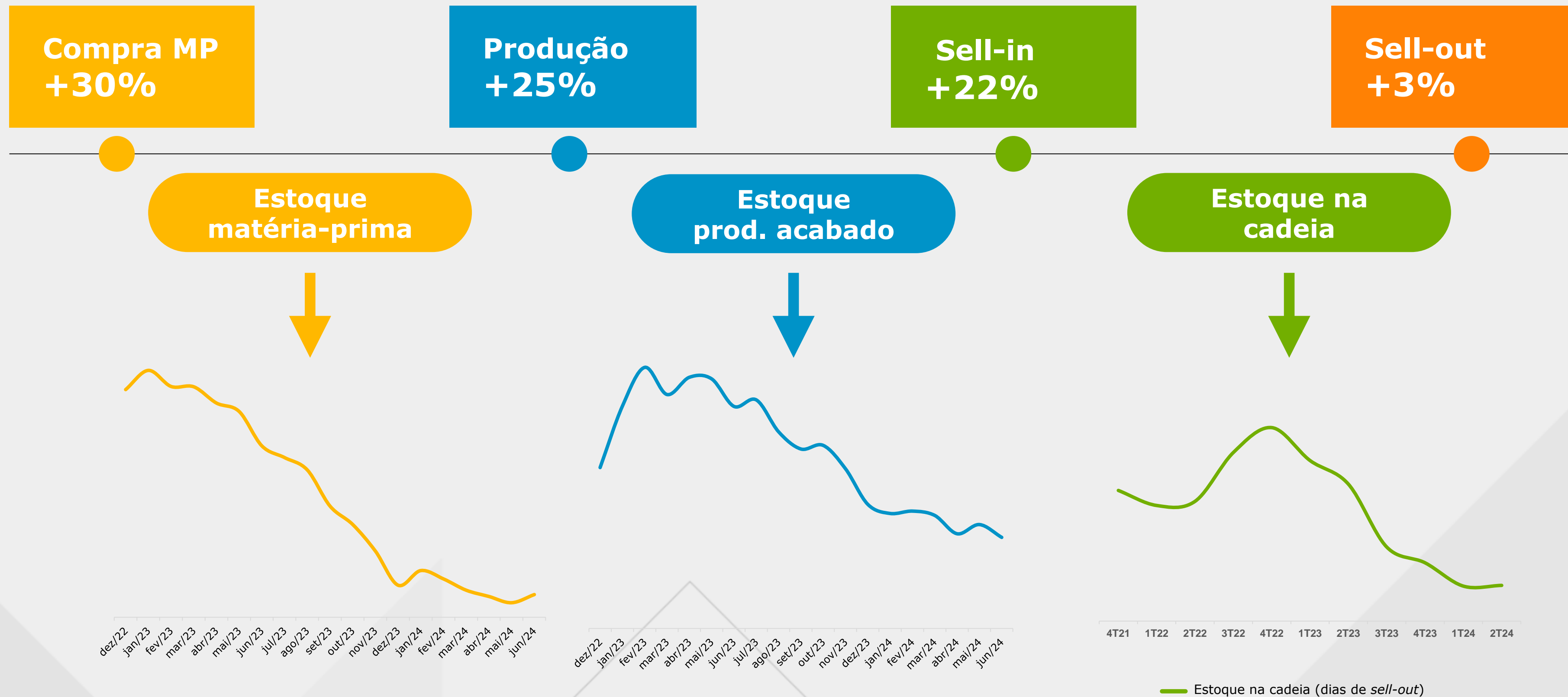
Consumo de caixa (04/22 – 04/23) = -R\$ 1,2B

Geração de caixa (05/23 – 06/24) = R\$ 929M

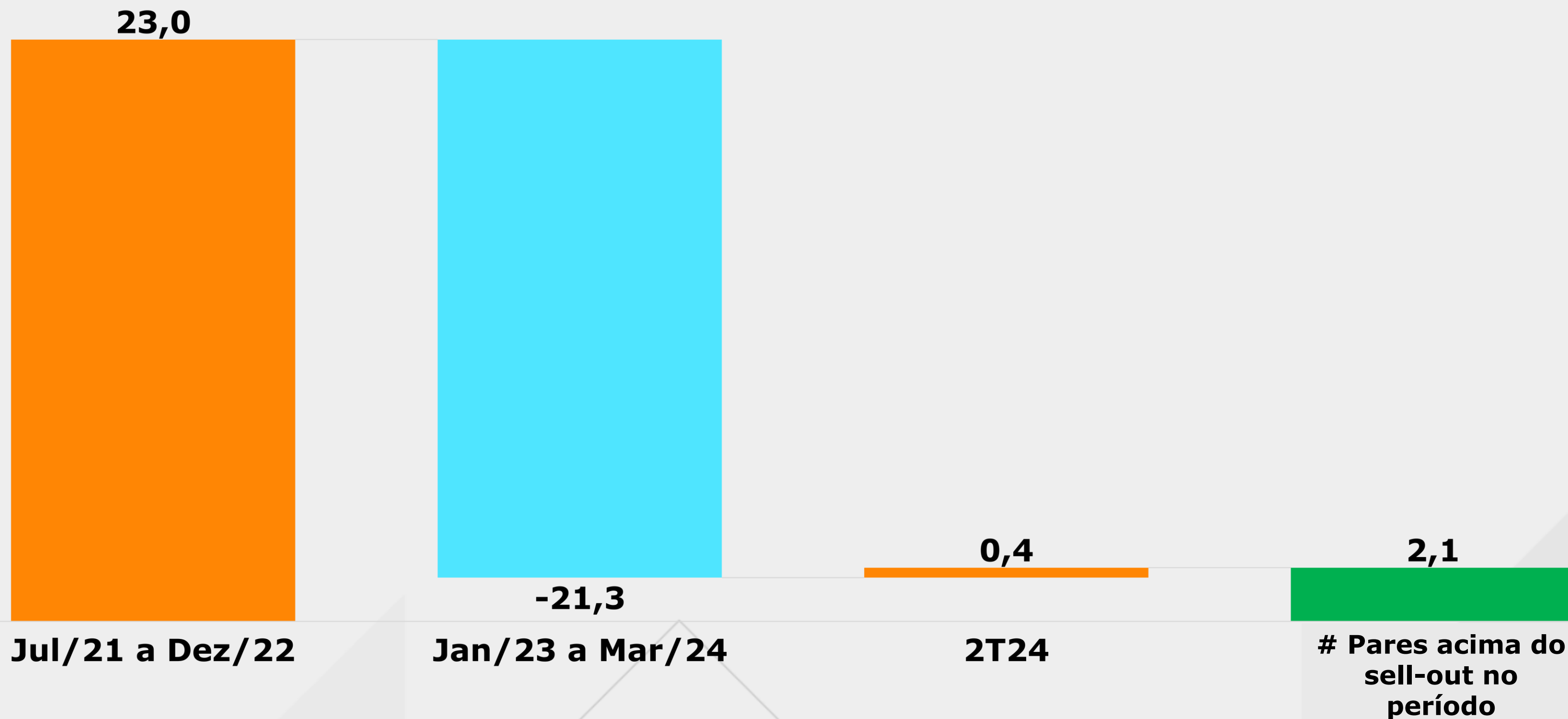


2T24  
R\$ 163M

# HAVAIANAS BRASIL – CICLO DOS NEGÓCIOS – 2T24 YoY

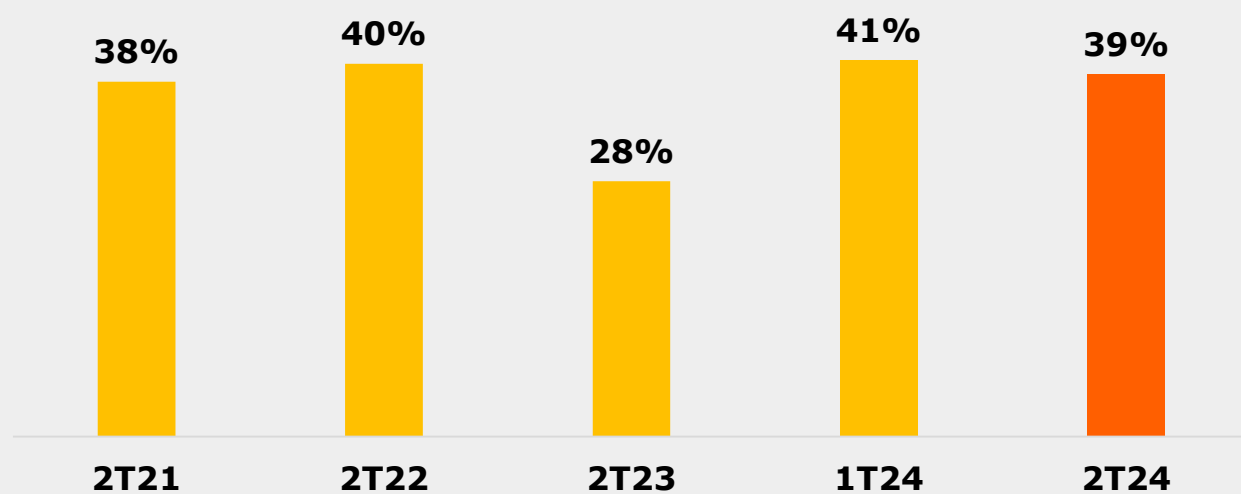


# HAVAIANAS – EVOLUÇÃO DO ESTOQUE NA CADEIA

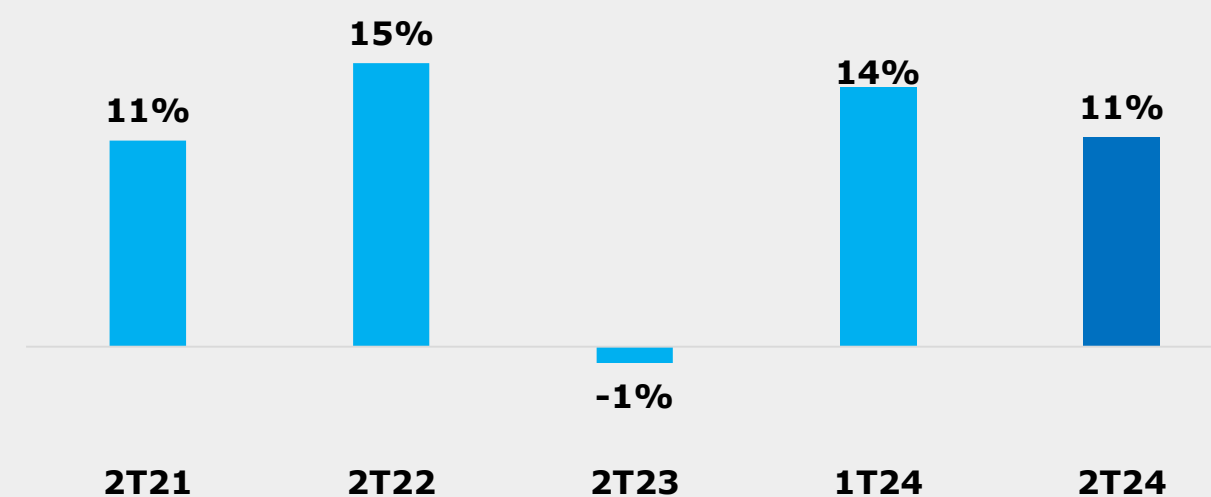


# HAVAIANAS BRASIL – MARGEM BRUTA E MARGEM EBITDA

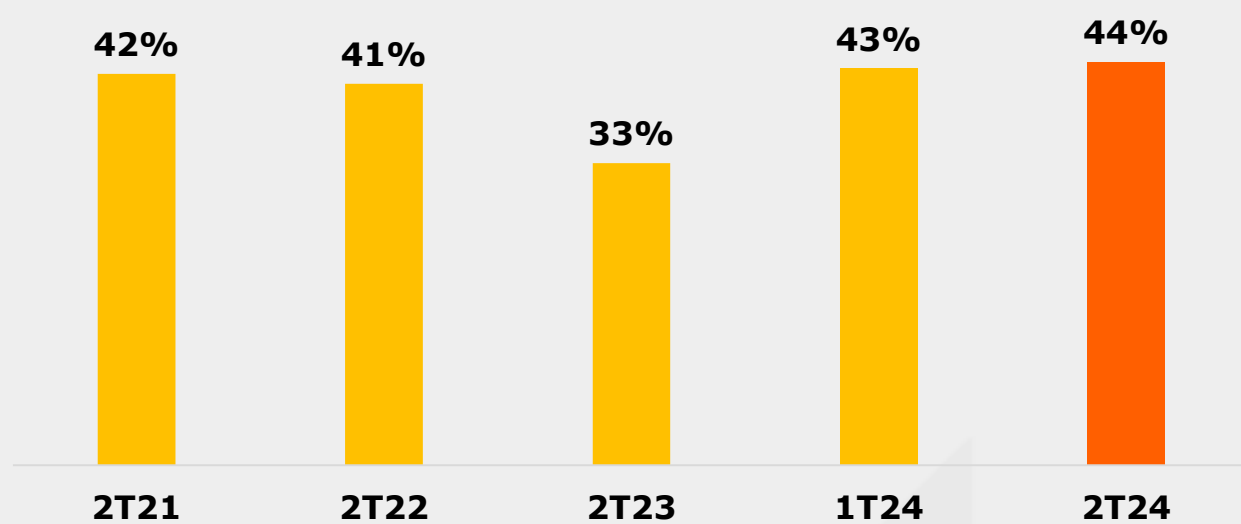
## MARGEM BRUTA



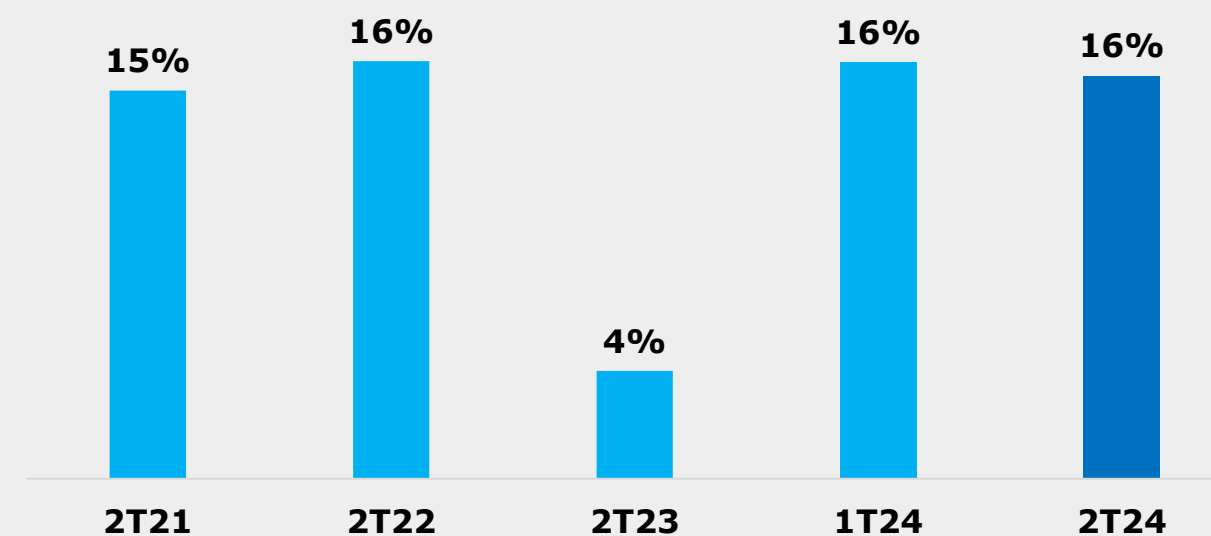
## MARGEM EBITDA



## MARGEM BRUTA AJUSTADA POR WRITE-OFFS\*



## MARGEM EBITDA AJUSTADA POR WRITE-OFFS\*



\*Excluí os impactos de todas as baixas e provisões de baixa de estoques.



# HAVAIANAS – 2T24 vs. 2T23

**havaianas®**

**BRASIL** Sinais claros de uma execução mais consolidada

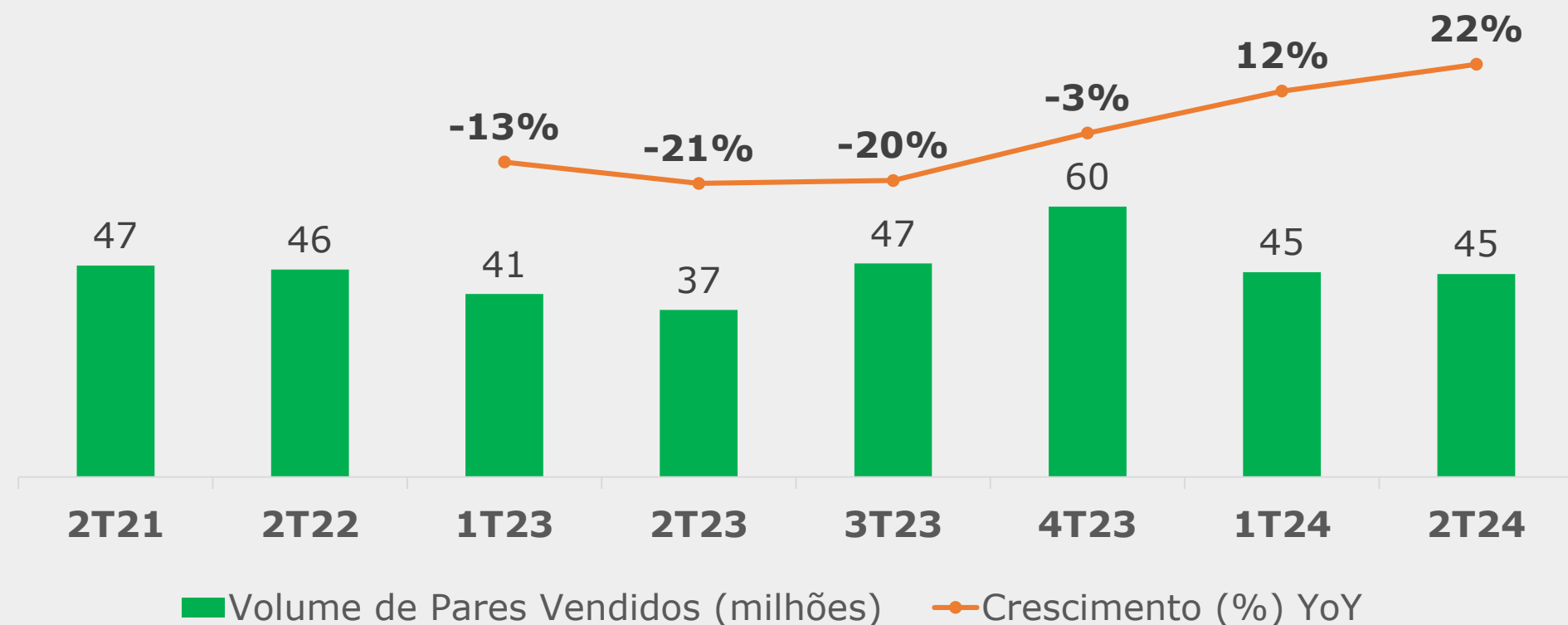
**+3%**  
SELL-OUT

**+22%**  
VOLUME

**+22%**  
RECEITA  
LÍQUIDA

### Melhora sequencial no volume de pares vendidos

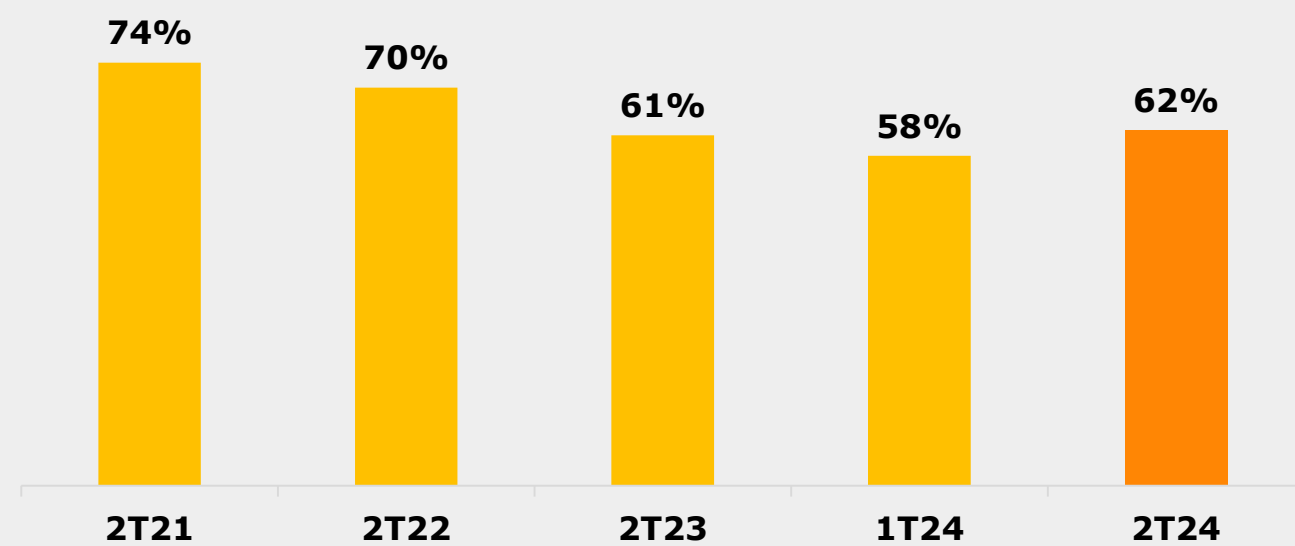
Milhões de pares / Crescimento YoY (%)



# HAVAIANAS INTERNACIONAL – 2T24

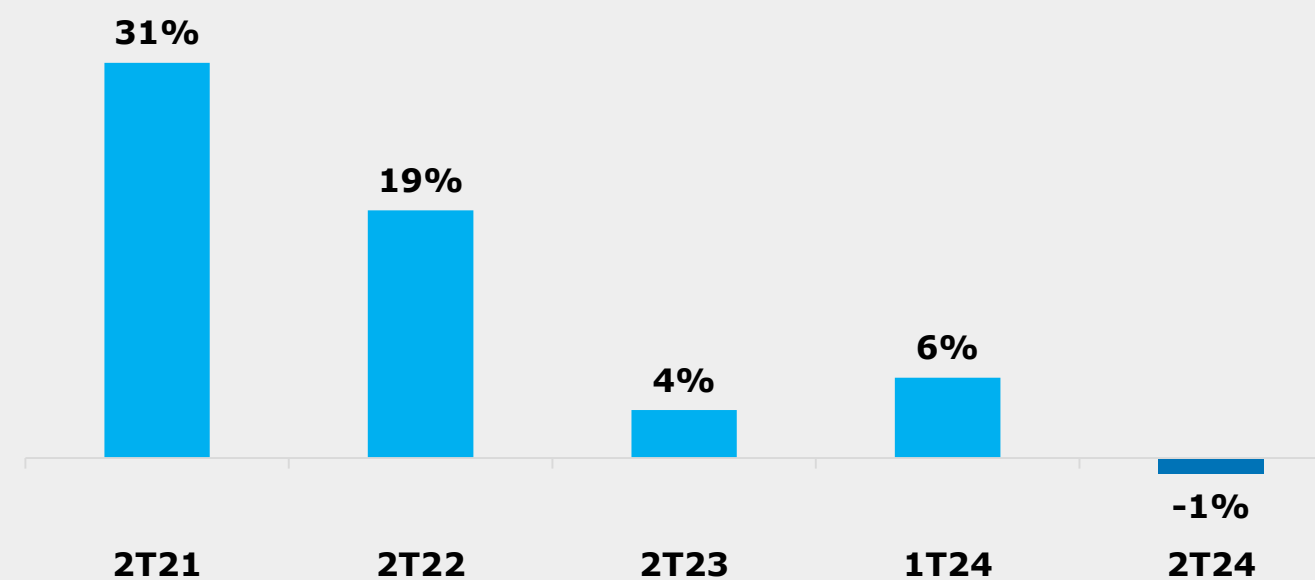
## MARGEM BRUTA

(% receita líquida)



## MARGEM EBITDA

(% receita líquida)



(1) Considera ajustes de *write-offs*

# HAVAIANAS INTERNACIONAL – 2T24 vs. 2T23

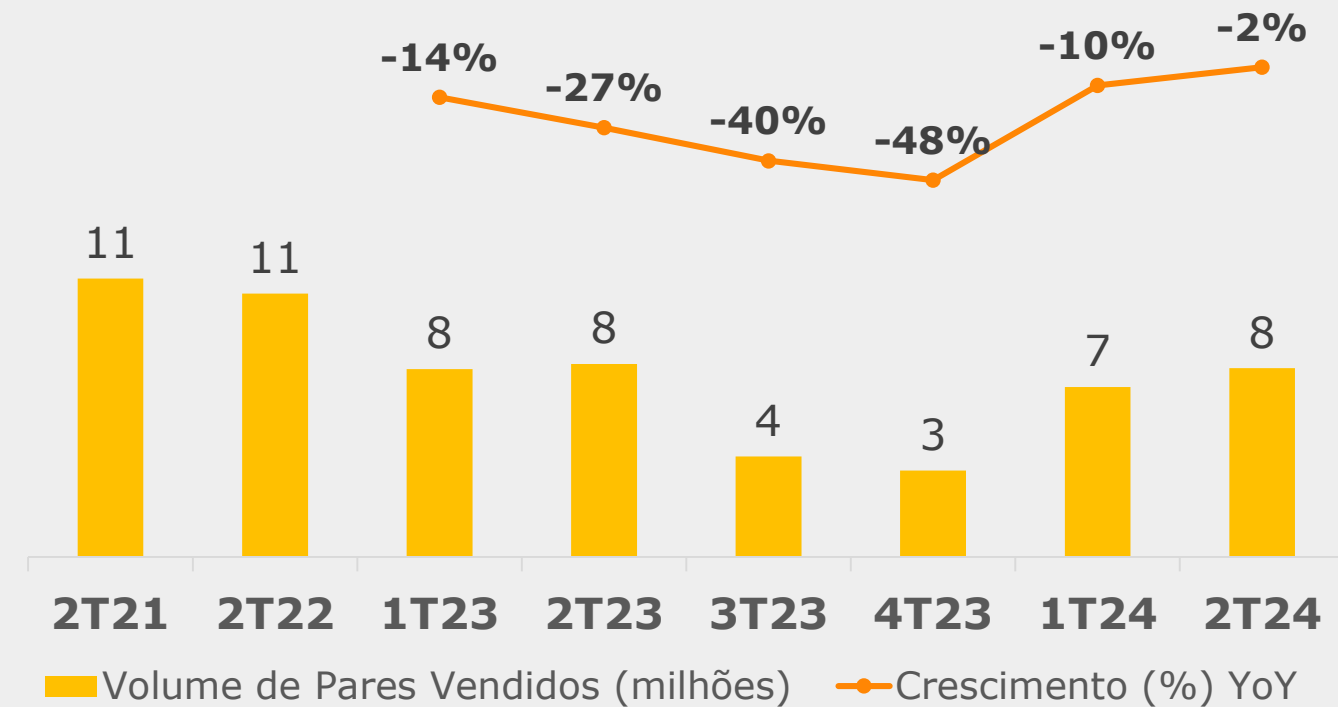
**havaianas®**

**INTERNACIONAL** Operação internacional ainda demanda atenção e requer ajustes mais contundentes

**-2%**  
VOLUME

**-17%**  
RECEITA  
LÍQUIDA\*

**Melhora sequencial no volume de pares vendidos**  
Milhões de pares / Crescimento YoY (%)



**EMEA**  
**-8%**  
VOLUME  
**-13%**  
RECEITA LÍQUIDA\*

**NA&C**  
**+3%**  
VOLUME  
**+8%**  
RECEITA LÍQUIDA\*

**DISTRIBUIDORES**  
**+9%**  
VOLUME  
**+7%**  
RECEITA LÍQUIDA\*

\*em moeda constante (CC)

# ROTHY'S

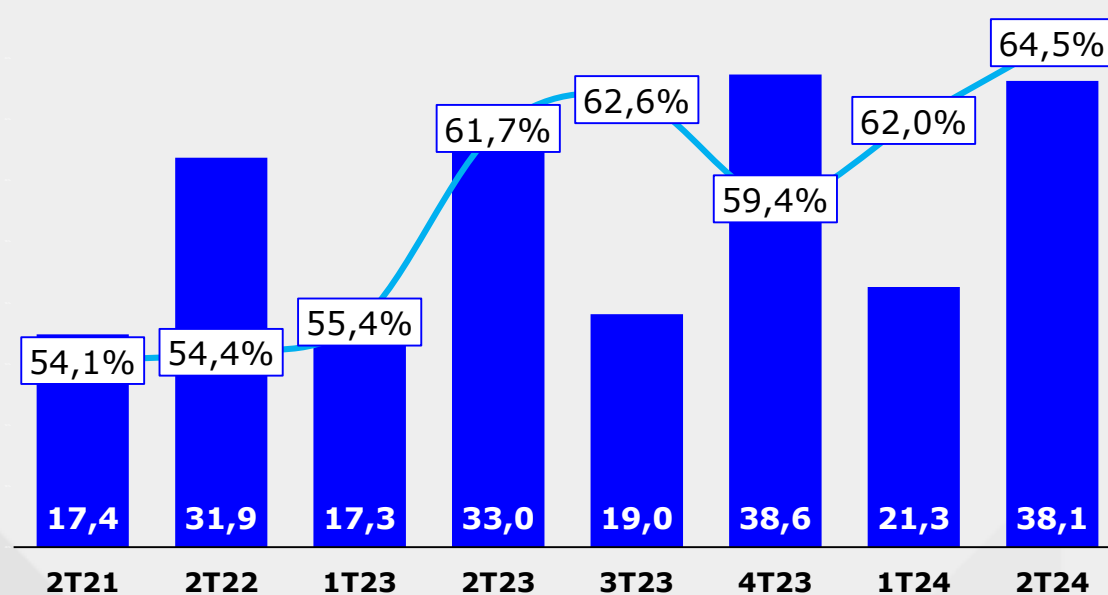
**RECEITA LÍQUIDA**  
**USD 59M**  
(+10% vs. 2T23)

**EBITDA**  
**USD 6,9M**  
(+USD 5,6M vs. 2T23)

**LUCRO LÍQUIDO**  
**USD 6,0M**  
(+USD 5,0M vs. 2T23)

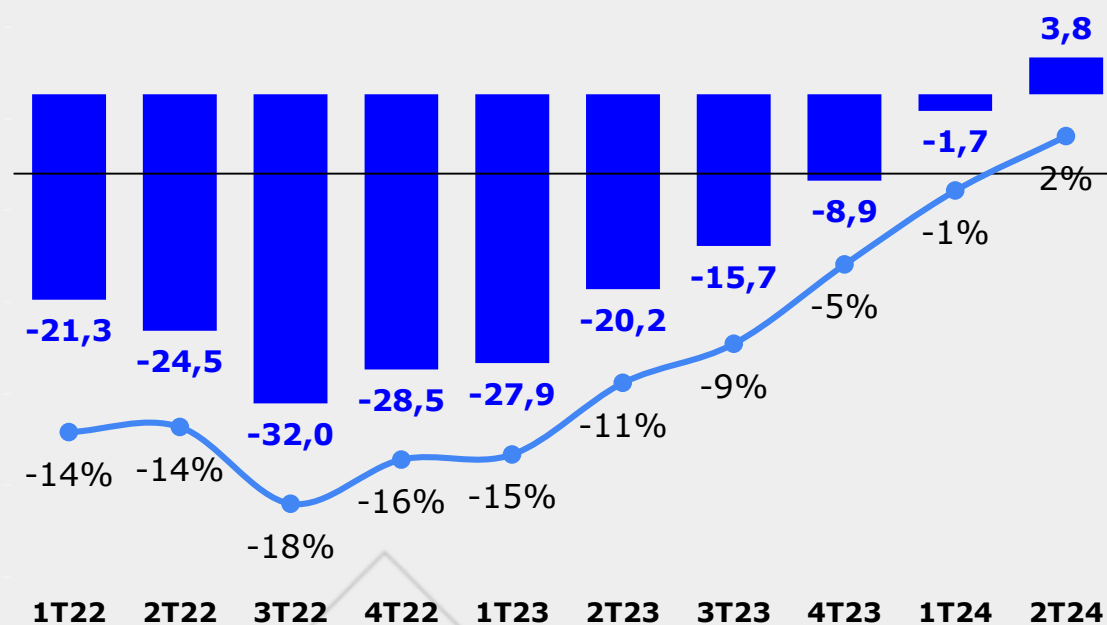
## EVOLUÇÃO DO LUCRO BRUTO E MARGEM

(USD milhões e %RL)



## EVOLUÇÃO DO EBITDA E MARGEM LTM

(USD milhões e %RL)



### Receita líquida

- Performance de novos produtos e campanhas bem-sucedidos
- SSS +19% YoY\*

### Margem bruta

- Contínuo ganho de eficiência em custos industriais e logísticos
- Mix de produtos positivo

### SG&A

- Maior controle com despesas de pessoal
- Otimização dos investimentos em marketing

### Equivalência Patrimonial

- R\$11 milhões

\*Considera apenas lojas físicas

## DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

<b>PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS</b> (em R\$ milhões)	<b>2T24</b>	<b>2T23</b>	<b>2T24 vs. 2T23</b>	<b>1S24</b>	<b>1S23</b>	<b>1S24 vs. 1S23</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>1.016,5</b>	<b>926,4</b>	<b>+9,7%</b>	<b>1.948,3</b>	<b>1.828,8</b>	<b>+6,5%</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>479,4</b>	<b>377,6</b>	<b>+27,0%</b>	<b>904,8</b>	<b>766,5</b>	<b>+18,0%</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>47,2%</i>	<i>40,8%</i>	<i>+6,4pp</i>	<i>46,4%</i>	<i>41,9%</i>	<i>+4,5pp</i>
<b>EBITDA</b>	<b>57,6</b>	<b>(8,3)</b>	<b>-</b>	<b>157,4</b>	<b>(219,9)</b>	<b>-</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>5,7%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>+6,6pp</i>	<i>8,1%</i>	<i>-12,0%</i>	<i>+20,1pp</i>
<b>EBITDA Normalizado</b>	<b>69,6</b>	<b>4,8</b>	<b>+1349,1%</b>	<b>179,6</b>	<b>70,6</b>	<b>+154,3%</b>
<i>Margem EBITDA Normalizada (%)</i>	<i>6,9%</i>	<i>0,5%</i>	<i>+6,3pp</i>	<i>9,2%</i>	<i>3,9%</i>	<i>+5,4pp</i>
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>	<b>11,1</b>	<b>(6,4)</b>	<b>-</b>	<b>3,1</b>	<b>(36,9)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro Líquido Exercício</b>	<b>23,4</b>	<b>(53,1)</b>	<b>-</b>	<b>48,1</b>	<b>(252,8)</b>	<b>-</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>2,3%</i>	<i>-5,7%</i>	<i>+8,0pp</i>	<i>2,5%</i>	<i>-13,8%</i>	<i>+16,3pp</i>

# Q&A

# APÊNDICE

## DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS* (em R\$ milhões)	2T24	2T23	2T24 vs. 2T23	1S24	1S23	1S24 vs. 1S23
<b>Volume</b>	<b>52,7</b>	<b>44,9</b>	<b>+17,4%</b>	<b>105,0</b>	<b>93,1</b>	<b>+12,8%</b>
Brasil	45,0	37,1	+21,5%	90,5	77,7	+16,5%
Internacional	7,6	7,8	-2,2%	14,5	15,4	-5,9%
<b>Receita líquida</b>	<b>1.006,7</b>	<b>930,0</b>	<b>+8,2%</b>	<b>1.927,8</b>	<b>1.821,3</b>	<b>+5,8%</b>
Brasil	655,4	538,8	+21,6%	1.311,2	1.114,1	+17,7%
Internacional	351,3	391,2	-10,2%	616,6	707,2	-12,8%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>473,8</b>	<b>384,9</b>	<b>+23,1%</b>	<b>892,5</b>	<b>768,4</b>	<b>+16,1%</b>
<b>Mg. Bruta (%)</b>	<b>47,1%</b>	<b>41,4%</b>	<b>+5,7pp</b>	<b>46,3%</b>	<b>42,2%</b>	<b>+4,1pp</b>
Brasil	256,0	148,3	+72,5%	521,8	351,9	+48,3%
Mg. Bruta (%)	39,1%	27,5%	+11,5pp	39,8%	31,6%	+8,2pp
Internacional	217,9	236,5	-7,9%	370,7	416,5	-11,0%
Mg. Bruta (%)	62,0%	60,5%	+1,6pp	60,1%	58,9%	+1,2pp
<b>EBITDA</b>	<b>69,2</b>	<b>6,5</b>	<b>+963,9%</b>	<b>176,7</b>	<b>68,2</b>	<b>+159,0%</b>
<b>Mg. EBITDA (%)</b>	<b>6,9%</b>	<b>0,7%</b>	<b>+6,2pp</b>	<b>9,2%</b>	<b>3,7%</b>	<b>+5,4pp</b>
Brasil	73,4	(4,8)	-	164,3	25,9	+535,4%
Mg. EBITDA (%)	11,2%	-0,9%	+12,1pp	12,5%	2,3%	+10,2pp
Internacional	(4,2)	11,3	-	12,4	42,4	-70,7%
Mg. EBITDA (%)	-1,2%	2,9%	-4,1pp	2,0%	6,0%	-4,0pp

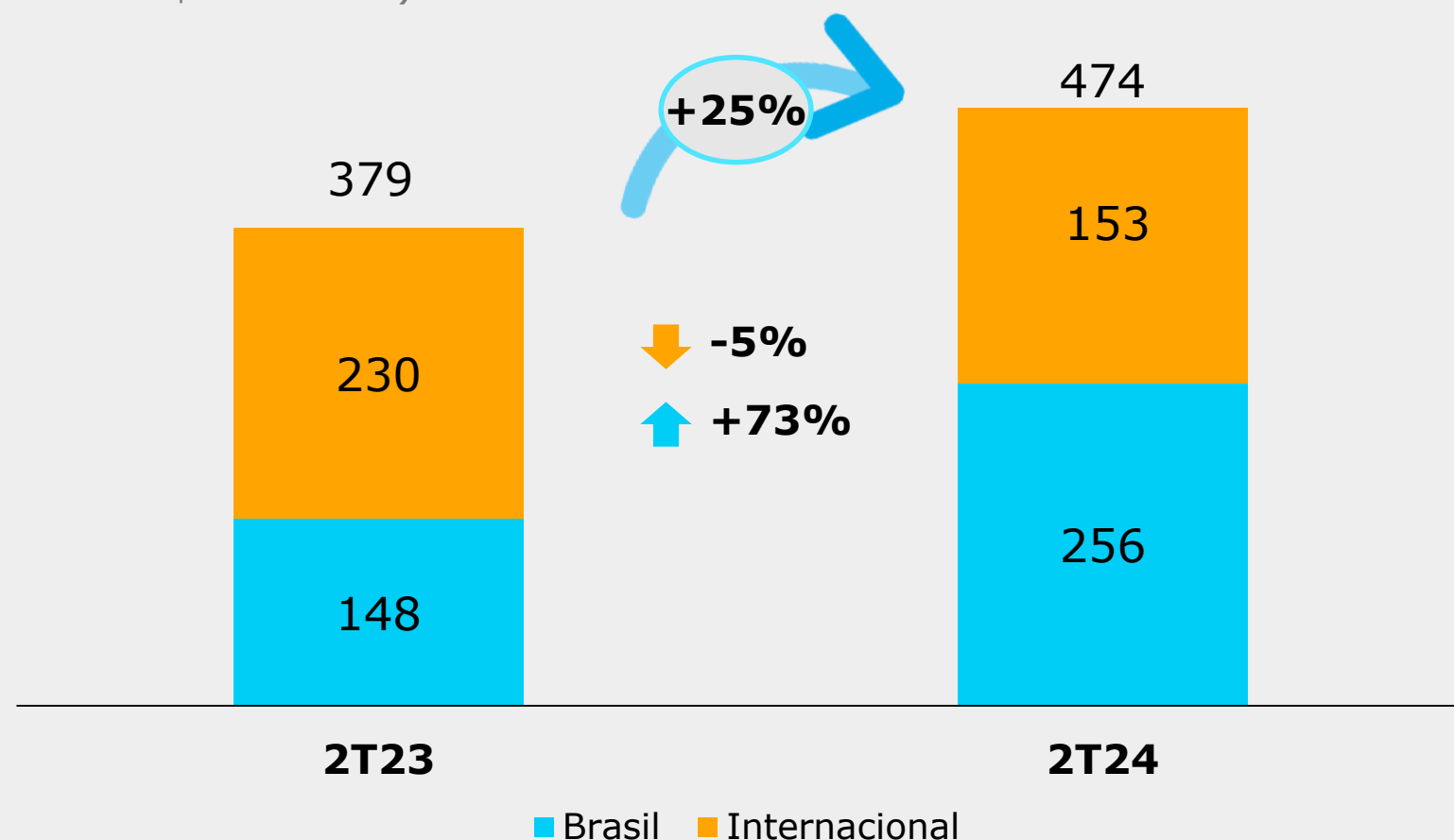
\*em moeda constante (CC)



# DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

## LUCRO BRUTO\*

(EM CC - R\$ MILHÕES)



Margem bruta	2T23	2T24	Var.
Havaianas Brasil	27,5%	39,1%	11,5pp
Havaianas Internacional*	60,5%	62,0%	1,5pp
<b>Havaianas total*</b>	<b>41,2%</b>	<b>47,1%</b>	<b>2,7pp</b>

\*em moeda constante (CC)

### Havaianas Brasil

- Custo por Par com redução de 16% yoy
- Melhoria de produtividade de mão-de-obra
- Redução do custo de matéria-prima

### Custos adicionais

- Write-offs de R\$33M
- Contingências Trabalhistas de R\$12M

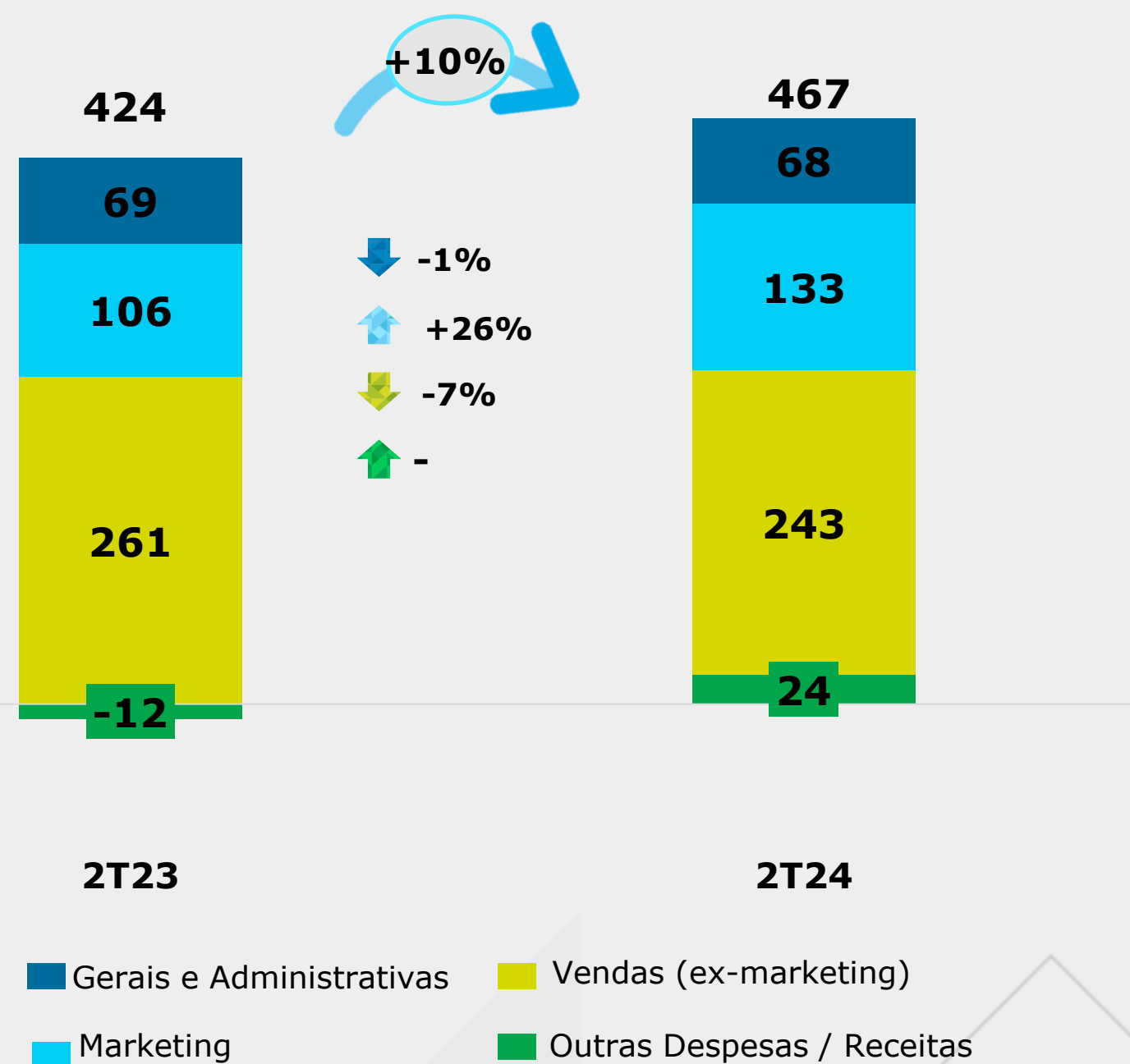
### Havaianas Internacional

- Melhora nos custos de armazenagem em EU e US
- Mercados Distribuidores com redução de custo/par de 24%

# DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

## DESPESAS

(R\$ MILHÕES)



### SG&A (ex-Marketing)

- Despesas com distribuição -10% vs. 2T23 (-23% por par)
- Pacotes de OBZ com queda de 11% vs. 1T23

### Impactos adicionais:

- Provisão de Bônus no 2T24
- Despesas relacionadas ao aumento de volumes
- Reversão de despesas no 2T23

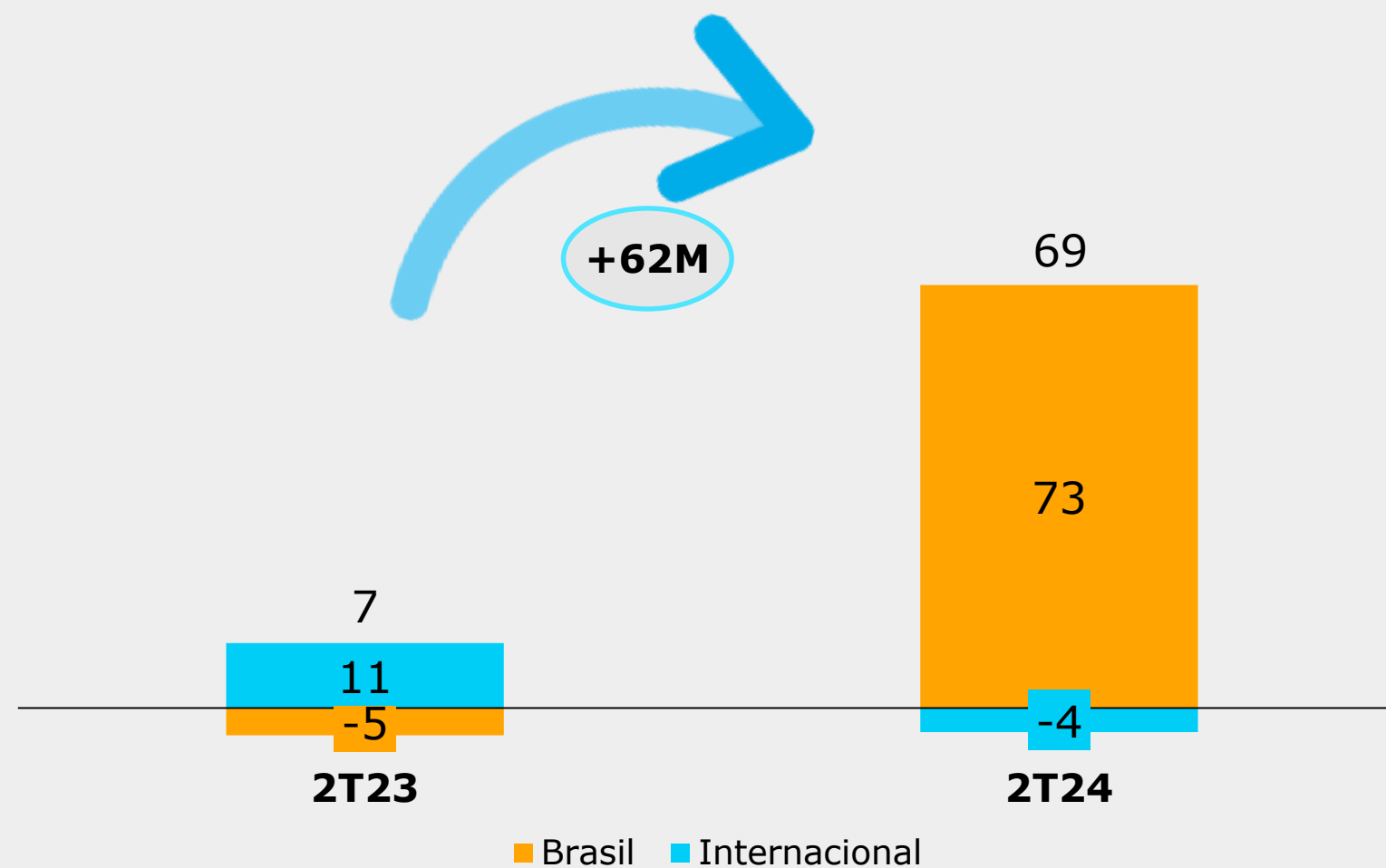
### Despesas com Marketing

- Despesas com Marketing +26% yoy em linha com a reformulação dos investimentos em 2024

## DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

### EBITDA\*

(EM CC - R\$ MILHÕES)



Margem EBITDA	2T23	2T24	Var.
Havaianas Brasil	-0,9%	11,2%	12,1pp
Havaianas Internacional*	2,9%	-1,2%	-4,1pp
<b>Havaianas total*</b>	<b>0,7%</b>	<b>6,9%</b>	<b>6,2pp</b>

\*em moeda constante (CC)

## DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

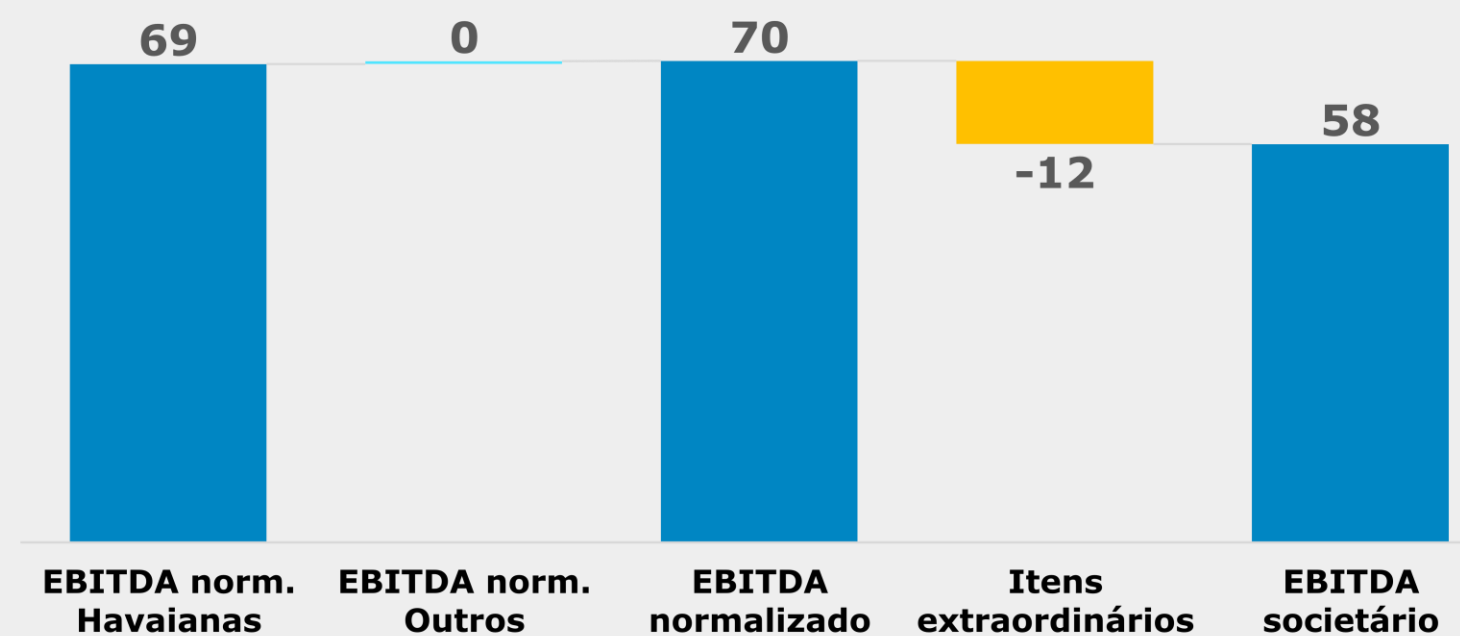
<b>PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS</b> (em R\$ milhões)	<b>2T24</b>	<b>2T23</b>	<b>2T24 vs. 2T23</b>	<b>1S24</b>	<b>1S23</b>	<b>1S24 vs. 1S23</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>1.016,5</b>	<b>926,4</b>	<b>+9,7%</b>	<b>1.948,3</b>	<b>1.828,8</b>	<b>+6,5%</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>479,4</b>	<b>377,6</b>	<b>+27,0%</b>	<b>904,8</b>	<b>766,5</b>	<b>+18,0%</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>47,2%</i>	<i>40,8%</i>	<i>+6,4pp</i>	<i>46,4%</i>	<i>41,9%</i>	<i>+4,5pp</i>
<b>EBITDA</b>	<b>57,6</b>	<b>(8,3)</b>	<b>-</b>	<b>157,4</b>	<b>(219,9)</b>	<b>-</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>5,7%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>+6,6pp</i>	<i>8,1%</i>	<i>-12,0%</i>	<i>+20,1pp</i>
<b>EBITDA Normalizado</b>	<b>69,6</b>	<b>4,8</b>	<b>+1349,1%</b>	<b>179,6</b>	<b>70,6</b>	<b>+154,3%</b>
<i>Margem EBITDA Normalizada (%)</i>	<i>6,9%</i>	<i>0,5%</i>	<i>+6,3pp</i>	<i>9,2%</i>	<i>3,9%</i>	<i>+5,4pp</i>
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>	<b>11,1</b>	<b>(6,4)</b>	<b>-</b>	<b>3,1</b>	<b>(36,9)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro Líquido Exercício</b>	<b>23,4</b>	<b>(53,1)</b>	<b>-</b>	<b>48,1</b>	<b>(252,8)</b>	<b>-</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>2,3%</i>	<i>-5,7%</i>	<i>+8,0pp</i>	<i>2,5%</i>	<i>-13,8%</i>	<i>+16,3pp</i>

# DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS



## EBITDA

(R\$ MILHÕES)



### ITENS EXTRAORDINÁRIOS

(em R\$ milhões)

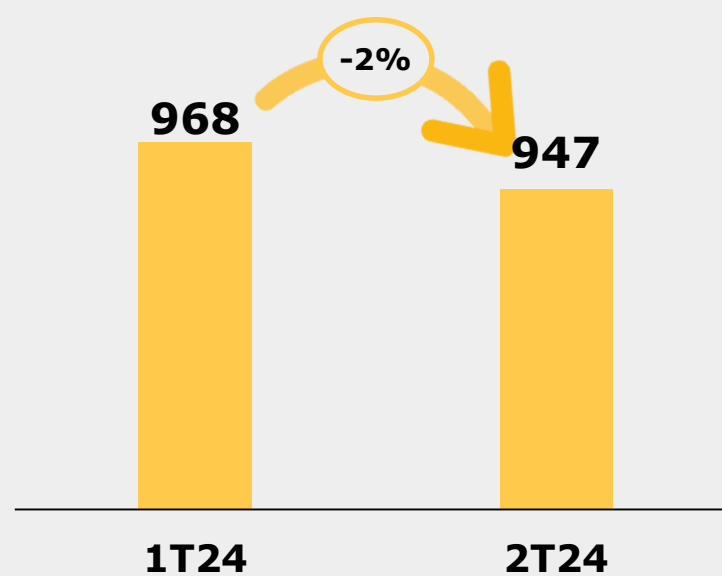
<b>EBITDA Societário</b>	<b>57,6</b>
<b>(-) Itens Extraordinários</b>	<b>12,0</b>
<i>Simplificação organizacional</i>	7,4
<i>Outros</i>	4,7
<b>(=) EBITDA Alpargatas Normalizado</b>	<b>69,6</b>

# DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

## CAPITAL DE GIRO

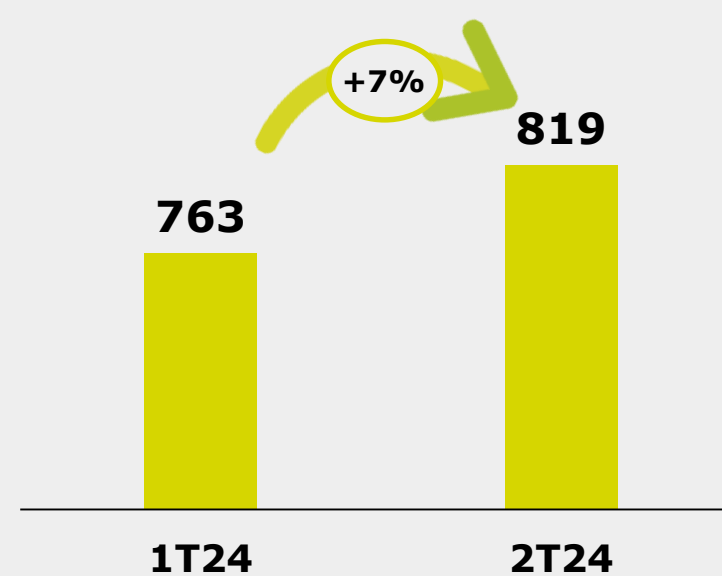
(R\$ MILHÕES)

### ESTOQUES



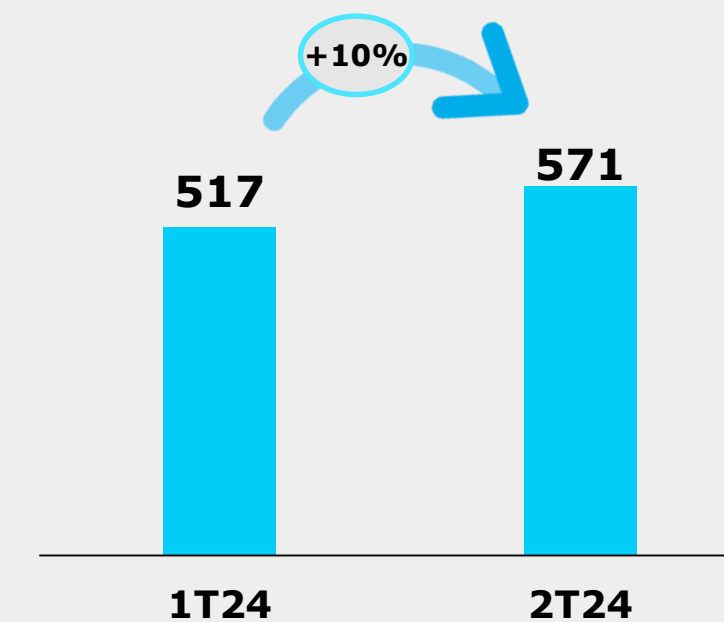
- Produtos acabados: -R\$ 38M
- Matéria-prima e outros: +R\$ 19M
- Redução de 33 dias de prazo médio vs. 2T23

### CONTAS A RECEBER



- Aumento de 8 dias de receita líquida no prazo médio vs. 2T23

### FORNECEDORES

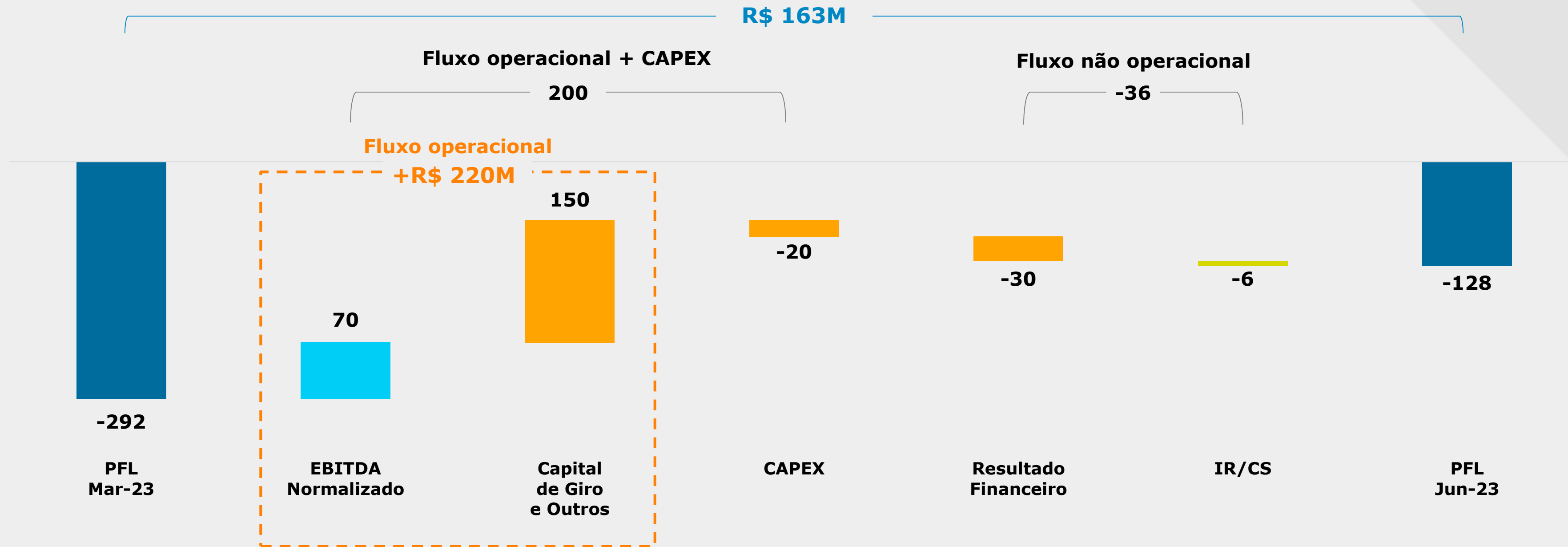


- Aumento de R\$ 54M
- Aumento de 39 dias de Custo no prazo médio
- Aumento de 30% em volume de compra de borracha YoY

# DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

## POSIÇÃO FINANCEIRA LÍQUIDA

(R\$ MILHÕES)



INSPIRADOS PELAS PESSOAS



# ALPARGATAS

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

