

AZZAS
2154

Videokonferência de Resultados

14 de novembro de 2024

3T24



Agenda do Call

1. Mensagem do CEO
2. Performance das Business Units
3. Resultados Financeiros
4. Q&A

Disclaimer

As declarações a respeito de perspectivas futuras sobre os negócios e projeções de resultados operacionais e financeiros da Companhia são meras estimativas e projeções e, como tal, estão sujeitas a diversos riscos e incertezas, incluindo, dentre outros, condições de mercado, desempenho econômico nacional e internacional de modo geral e do setor de atuação da Companhia. Tais riscos e incertezas não podem ser controlados ou suficientemente previstos pela administração da Companhia e poderão afetar de maneira significativa suas perspectivas, estimativas e projeções.

As declarações sobre perspectivas futuras, projeções e estimativas não representam e não devem ser interpretadas como garantia de desempenho. As informações operacionais aqui contidas, bem como informações não derivadas diretamente das demonstrações financeiras, não foram objeto de auditoria ou revisão especial pelos auditores independentes da Companhia e podem envolver premissas e estimativas adotadas pela administração, podendo estar sujeitas à alterações.

Planejamento, União e Execução: Rumo a 2154

FOCO	Receita bruta de R\$3,7 bilhões com crescimento de 12,2% (+R\$399,2 milhões), mesmo com muita energia investida no processo de fusão evidencia a força das marcas e o foco na entrega do time.
DIVERSIFICAÇÃO	Três das nossas unidades de negócio entregaram crescimento acima de 10,0%, e um dos atributos da fusão é certamente a nossa diversificação de produtos, posicionamento, marcas e canais. Somos um portfólio de marcas!
ENTREGA	Hering, uma das nossas prioridades imediatamente após a fusão com crescimento de 13,1% vs 3T23, SSS de 14,9%, sell-in retomando crescimento (4,4%) e sell-out performando bem.
SINERGIA	Lançamento da Hering e Farm Shoes
EFICIENCIA	Segunda fase da identificação das alavancas de criação de valor, focada em custos e despesas, praticamente concluída; orçamento 2025 refletirá essas oportunidades.
SIMPLIFICAÇÃO	Revisão do portfólio de marcas levando em consideração crescimento, capital alocado, ROCE e geração de caixa praticamente concluída; foco em simplificação e maximização de retornos.
ENTUSIASMO	Pouco tempo se passou, muito já foi feito, mas estamos apenas no começo e muito entusiasmados com as oportunidades que se apresentam.

Destques 3T24

O Grupo AZZAS 2154, maior plataforma de moda da América Latina, divulga seus resultados do 3T24.

R\$ 3,7 Bi

Receita Bruta
3T24 (pro forma)
+12,2% vs. 3T23

R\$ 477 Mm

EBITDA Recorrente
3T24 (pro forma)
+4,2% vs. 3T23

15,7%

Mg. EBITDA Recorrente
3T24 (pro forma)
- 120 bps. vs. 3T23

R\$ 9,9 Bi

Receita Bruta
9M24
+9,1% vs. 9M23

R\$ 1,3 Bi

EBITDA Recorrente
9M24 (pro forma)
+5,2% vs. 9M23

16,1%

Mg. EBITDA Recorrente
9M24 (pro forma)
- 60 bps. vs. 9M23

Destaques das BU's

Calçados e Acessórios

Receita Bruta 3T24

R\$1,3 Bi

- ✓ SSS +7,7% (todos canais positivos)
- ✓ Sell-out +14,9%
- ✓ E-commerce +23,2% venda doméstica
- ✓ Forte crescimento Vans; Arezzo crescimento similar 2T24
- ✓ Recuperação margem internacional
- ✓ Turnaround da Schutz mais gradual que inicialmente antecipado

AREZZO SCHUTZ ANACAPRI ALEXANDRE BIRMAN (Vicenza)

ALME VANS "OFF THE WALL" PARIS TEXAS CAROL BASSI TROC

A'21
54



Destaques das BU's

Vestuário Feminino

Receita Bruta 3T24

R\$1,2 Bi

- ✓ Receita +17,1%
- ✓ Sell-out +16,0%
- ✓ SSS de 9,3%
- ✓ Farm Global +33,7% no mercado externo e duplo dígito no Brasil
- ✓ Lançamento da linha de calçados (Farm Shoes)

FARM RIO ANIMALE MARIA FILÓ CRIS BARROS
nv foxton fábula OFFPREMIUM

A'21
54



Destaques das BU's

Vestuário Democrático

Receita Bruta 3T24

R\$ 713 Mm

- ✓ Receita +13,1%
- ✓ Sell-out +28,8%
- ✓ SSS de 14,9% (e-commerce +51,0%)
- ✓ Sell-in +4,4% (reversão de tendência e crescimento)
- ✓ Lançamento da linha de calçados (Hering Shoes)

HERING

HERINGKIDS

HERINGINTIMATES

HERING SPORTS

D Z A R M

A'21
54



Destaques das BU's

Vestuário Masculino

Receita Bruta 3T24

R\$ 468 Mm

- ✓ Receita +26,1%
- ✓ Sell-out +25,5%; sell-in 20,6%
- ✓ SSS de 16,0% (e-commerce +51,0%)
- ✓ Forte crescimento Reserva e Oficina Reserva
- ✓ Foco em buscar equilíbrio com rentabilidade

Reserva

Oficina[®]
RESERVA

Reserva
mini

simples
RESERVA

ReservaGo[®]

Reversa[®]

Baw[®]

INK

A'21
54



Principais Indicadores Financeiros

Indicadores financeiros recorrente (pro forma) – 3T24

A'21
54

	R\$ Milhões	3T24	3T24 Recorrente (pro forma)	3T23 Recorrente (pro forma)	Δ (%) 24 x 23
1	Receita bruta	3.673,5	3.673,5	3.274,3	12,2%
	Receita líquida	3.038,2	3.038,2	2.714,7	11,9%
	CMV	(1.386,7)	(1.386,7)	(1.226,7)	13,0%
	CMV (ex D&A)	(1.376,6)	(1.376,6)	(1.217,7)	13,0%
	D&A	(10,2)	(10,2)	(9,0)	12,3%
2	Lucro bruto	1.651,4	1.651,4	1.488,0	11,0%
	Mg. Bruta	54,4%	54,4%	54,8%	-0,5 p.p.
	Despesas	(1.277,2)	(1.320,5)	(1.154,8)	14,3%
	Despesas (ex D&A)	(1.130,5)	(1.184,8)	(1.039,3)	14,0%
	D&A	(146,7)	(135,7)	(115,5)	17,5%
3	EBITDA	531,1	476,8	457,8	4,2%
	Mg. EBITDA	17,5%	15,7%	16,9%	-1,2 p.p.
	EBITDA (pré IFRS-16)	463,7	409,4	394,3	3,8%
	Mg. EBITDA (pré IFRS-16)	15,3%	13,5%	14,5%	-1,1 p.p.
	Resultado Financeiro	(159,4)	(159,4)	(124,4)	28,1%
	Lucro líquido	83,0	163,8	229,4	-28,6%
	Mg. Líquida	-4,3%	5,4%	8,5%	-3,1 p.p.
	Lucro líquido ex. Lei 14.789/23	169,5	250,4	229,4	9,1%

1. Crescimento de 12,2% na Receita Bruta

Destaque para o crescimento de Vestuário Masculino, com ênfase para as marcas da Reserva e Oficina; e para o Vestuário Feminino, com a Farm liderando o crescimento através de suas operações no Brasil e no exterior

2. Crescimento de 11,0% no lucro bruto recorrente e -50 bps de margem bruta

(+) Impacto positivo do mix de canais, com maior participação de sell-out

(-) provisão de PIS/COFINS sobre subvenções realizadas em julho e agosto

(-) menores margens na BU de Vestuário Masculino e Vestuário Feminino

3. Crescimento de 4,2% no EBITDA recorrente e -120 bps de margem EBITDA

Aumento das despesas explicado por:

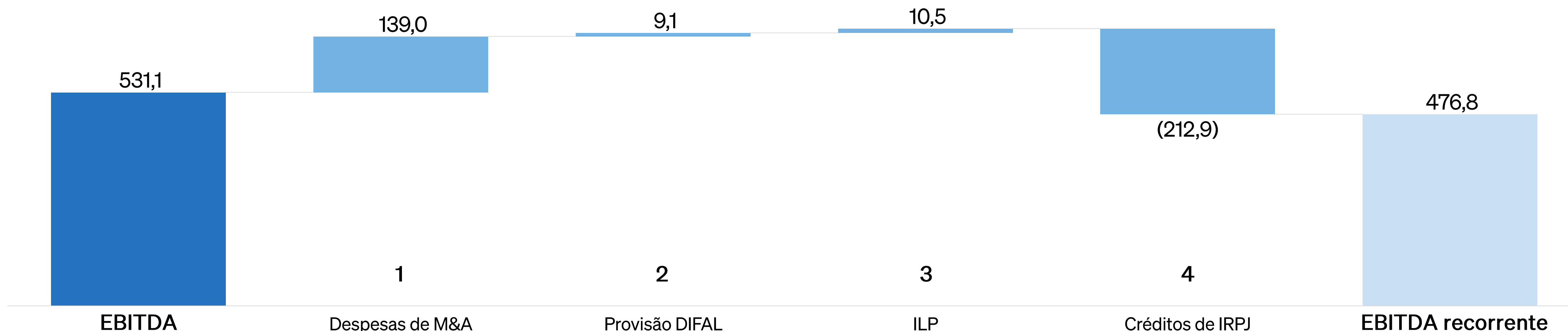
(-) abertura de Soma Brands e absorção das lojas sobre Grupo Soma, gerando ineficiência temporária na despesa de gente

(-) implementação das linhas de calçados na Hering e Farm e correspondentes despesas de pessoal e showrooms, ainda sem contrapartida de receita

(-) despesas com consultorias, pessoas, estruturação de áreas e viagens que suportam a criação da nova Companhia

Reconciliação do EBITDA recorrente (pro forma) - 3T24

EBITDA recorrente 3T24 (R\$ MM)

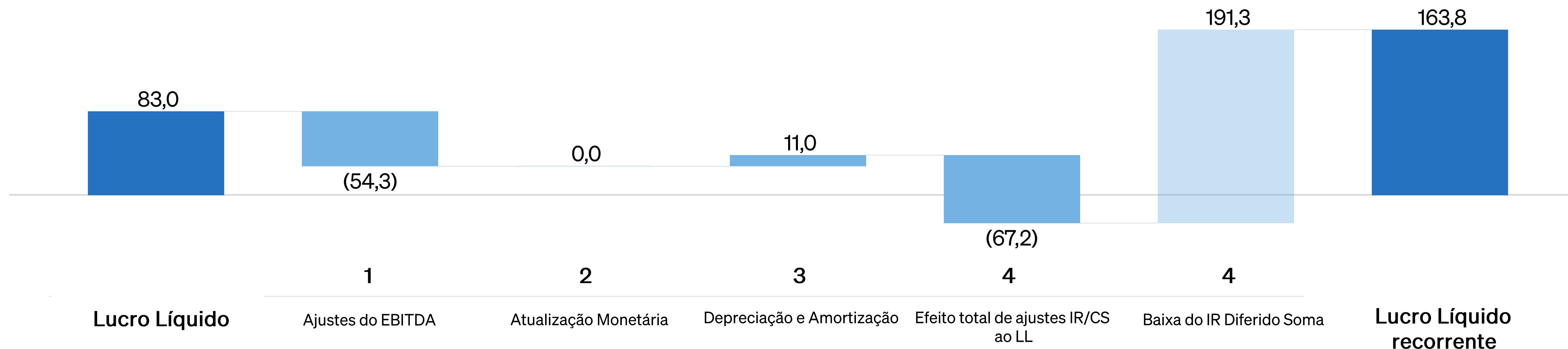


- Despesas de M&A:** referem-se às despesas extraordinárias relacionadas à fusão do Grupo Soma com Arezzo&Co. A expectativa de gastos com a transação é de R\$145,0 milhões (2024). No trimestre, contabilizamos R\$ 139,0 milhões.
- DIFAL:** efeito líquido de constituição de provisão na Arezzo&Co e de reversão de provisão anteriormente constituída pelo Grupo Soma

- ILP:** programa de incentivo de longo prazo (ILP), sem impacto em caixa
- Créditos de IRPJ e CSLL:** como parte do processo de alinhamento de práticas contábeis entre Arezzo&Co. e o Grupo Soma, a Arezzo&Co. adotou uma mudança de critério de reconhecimento contábil de subvenções do benefício do ICMS

Reconciliação do Lucro líquido recorrente (pro forma) - 3T24

Lucro líquido recorrente 3T24 (R\$ MM)



1. **Ajustes do EBITDA:** refere-se aos ajustes ao EBITDA apresentados no slide anterior

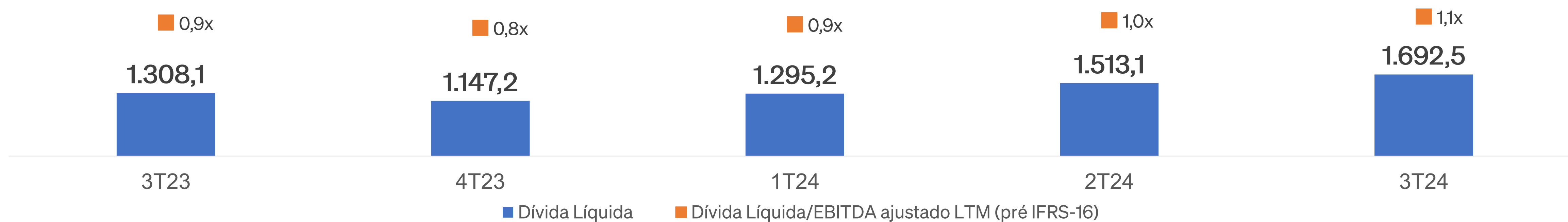
2. **Atualização Monetária:** atualização monetária decorrente de indébito tributário, sem impacto em IR/CS

3. **Depreciação e Amortização:** impacto de valores justos CPC15/IFRS3 – combinação de negócios, referentes a mais valia da Hering

4. **Baixa do IR Diferido Soma:** baixa dos créditos de IR/CS do Grupo Soma, devido à incorporação por Azzas 2154

Dívida Líquida e Alavancagem Financeira

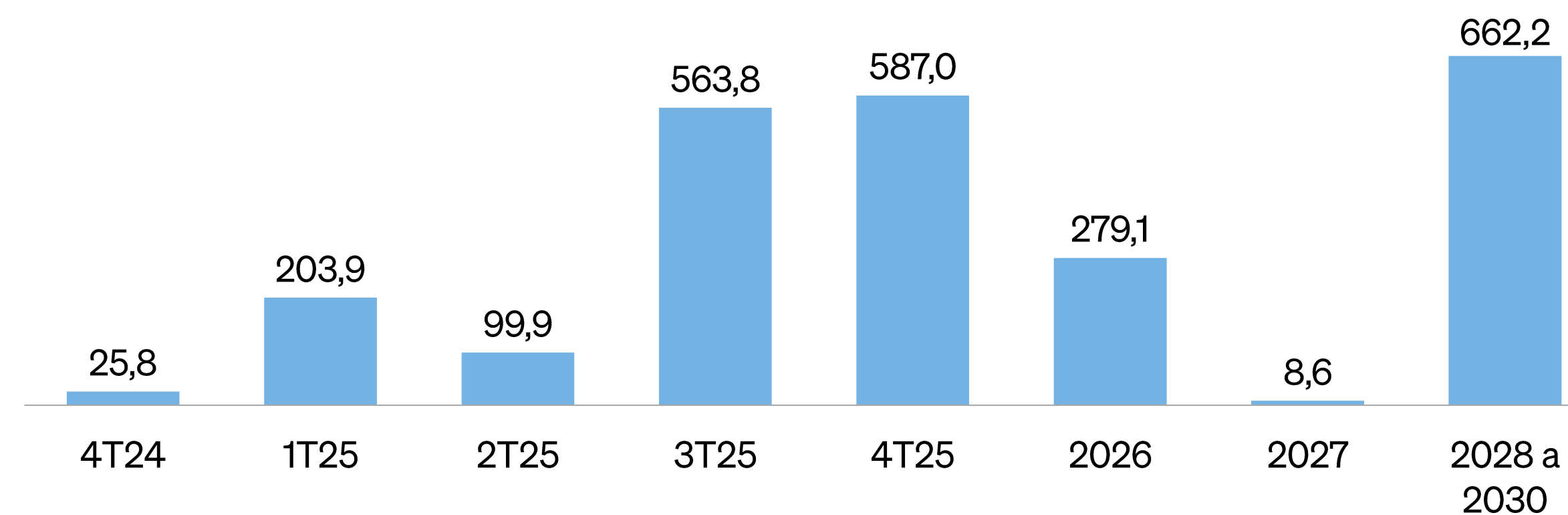
Evolução da Alavancagem Financeira (R\$ Mi)



Composição da Dívida Total

R\$ Mi	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Caixa e Equivalentes de Caixa	819,5	1.355,5	1.363,7	1.310,8	766,4
Dívida Total	2.127,6	2.502,7	2.659,0	2.823,9	2.458,9
Curto Prazo	1.782,5	1.854,0	1.123,8	1.222,8	903,2
% Dívida total	83,8%	74,1%	42,3%	43,3%	36,7%
Longo Prazo	345,1	648,6	1.535,2	1.601,1	1.555,8
% Dívida total	16,2%	25,9%	57,7%	56,7%	63,3%
Dívida Líquida	1.308,1	1.147,2	1.295,2	1.513,1	1.692,5
Dívida Líquida/EBITDA ajustado LTM (pré IFRS-16)	0,9x	0,8x	0,9x	1,0x	1,1x

Cronograma de Vencimentos (R\$ Mi)



A'21
54

Q&A



AZZAS
2154