

INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS

VIDEOCONFERÊNCIA RESULTADOS – 3T24



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.

Aprimoramento de Habilidades

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.

Fortalecimento de Capacidades

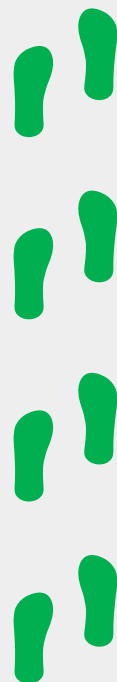
Desenvolver as competências necessárias para avançar nos canais e públicos com mais oportunidades.

Captação de Tendências

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.



NOSSOS PASSOS | ESTRATÉGIA

Foco e competitividade

Modelo de Crescimento no Brasil

- ✓ Ganho de 1,3 p.p. de market share vs 2T24;
- ✓ Margem EBITDA de 22,6% - Alinhada aos melhores 3T da última década;

Simplificação

- ✓ Cultura de OBZ, com redução de 10% vs 1T23;
- ✓ Diligência contínua em relação às reduções obtidas;

Desenvolvimento de Competências

- ✓ Melhora estrutural do OTIF, consolidado em 70%;
- ✓ Mais eficiência fabril e logística, com redução de 10% no custo/par, consolidado yoy;

Estratégia de Portfólio

- ✓ 2ª marca mais admirada do Brasil;
- ✓ Lançamento da nova família de produtos para o público Masculino;



Crescimento sustentável

Modelo de Crescimento Internacional:

- ✓ 13% de crescimento de volume;
- ✓ Melhora estrutural nos custos de distribuição da Europa, com redução de 13% no custo/par;

Fortalecimento de Capacidades

- ✓ Reforço do time comercial da Europa, com ampla experiência no segmento;
- ✓ Redução de Time to Market de 18 para 12 meses

Desenvolvimento de Competências:

- ✓ Collab com Dolce&Gabbana – esgotou em 72 horas
- ✓ Havaianas Point, top 3 *best seller* - um novo shape que traz inovação para o portfólio;

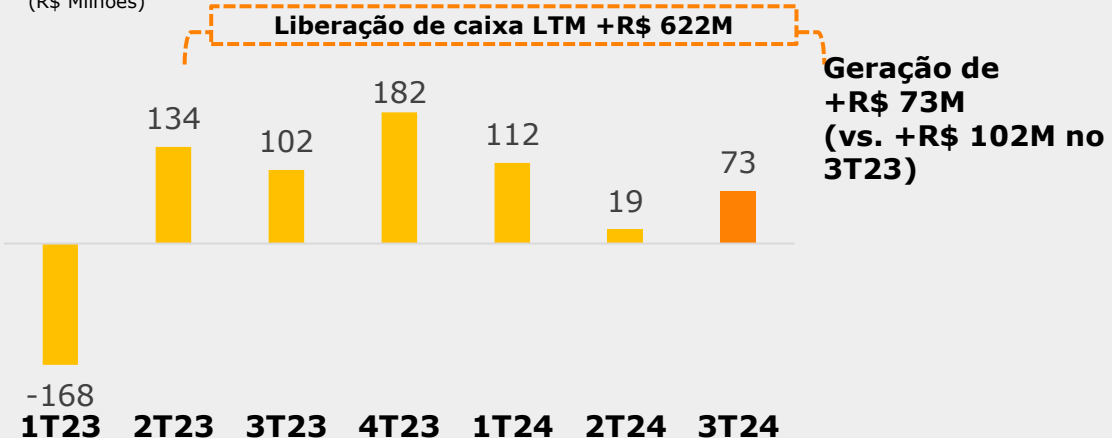
Alocação de Recursos

- ✓ Retomada a posição de caixa líquido;

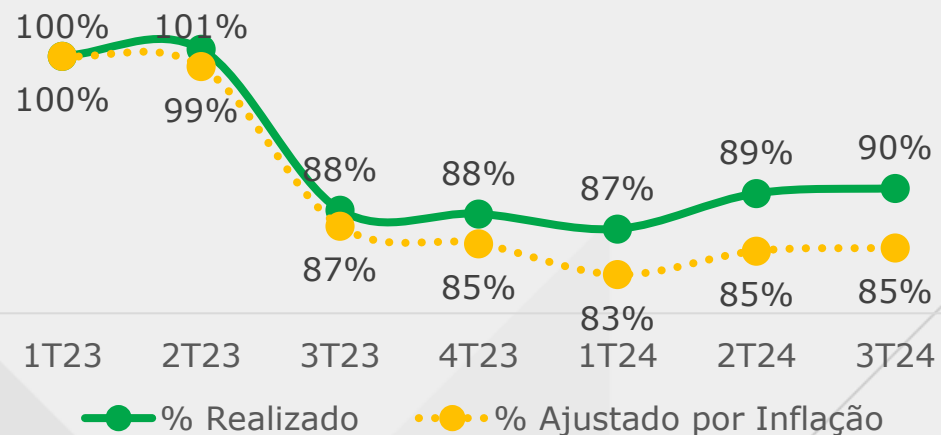
ALPARGATAS – PRESERVAÇÃO DE CAIXA

LIBERAÇÃO DE CAIXA DE WORKING CAPITAL

(R\$ Milhões)

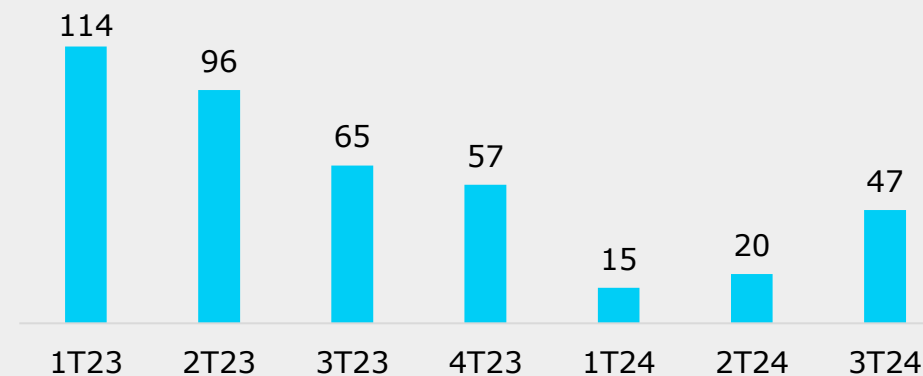


PACOTES DE DESPESAS FIXAS OBZ⁽¹⁾



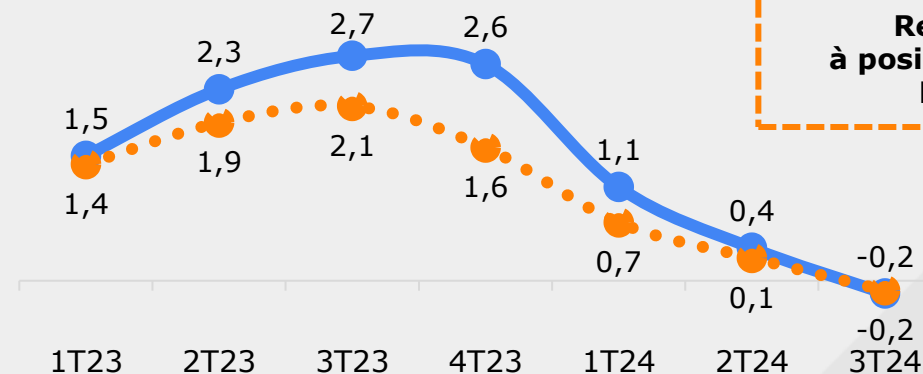
CAPEX

(R\$ Milhões)



ALAVANCAGEM

Divida Líquida / EBITDA LTM



(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

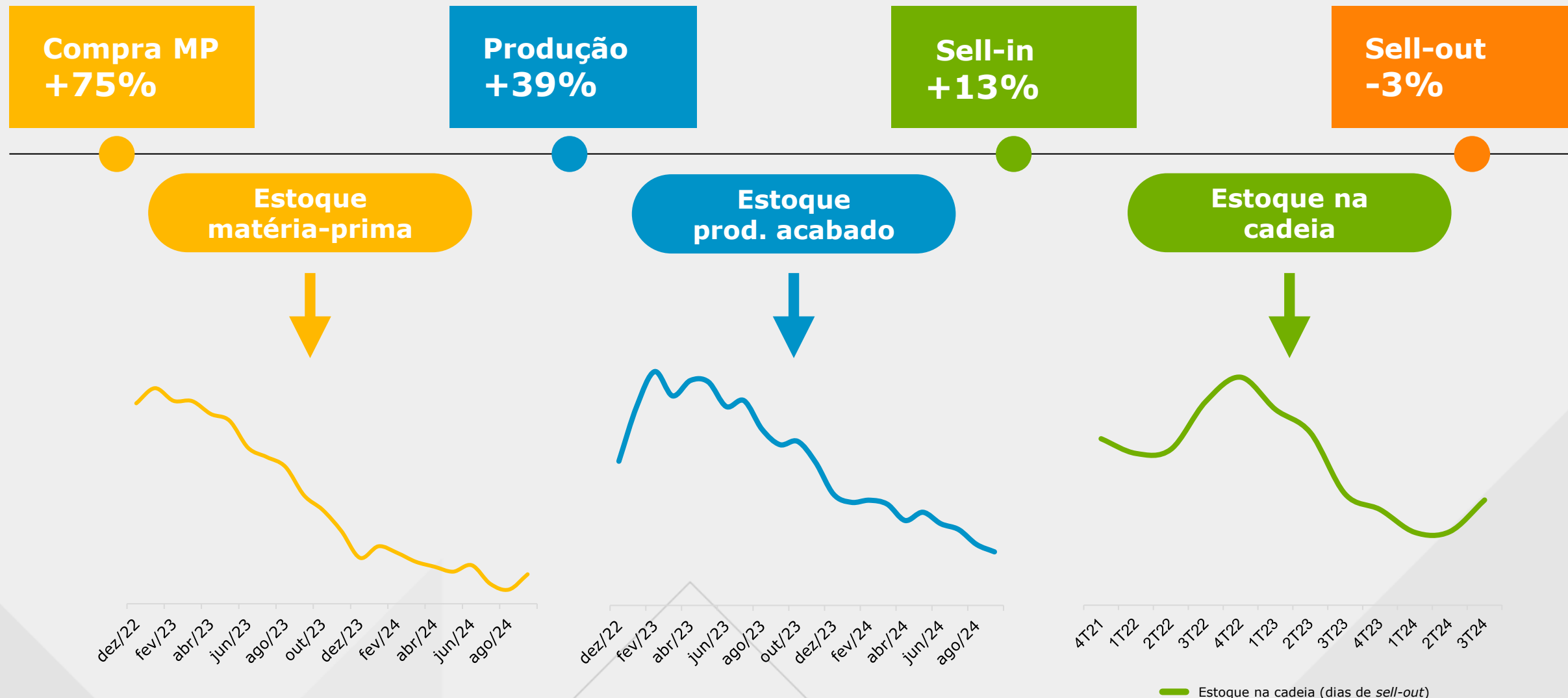
GERAÇÃO DE CAIXA LÍQUIDA

(R\$ milhões)

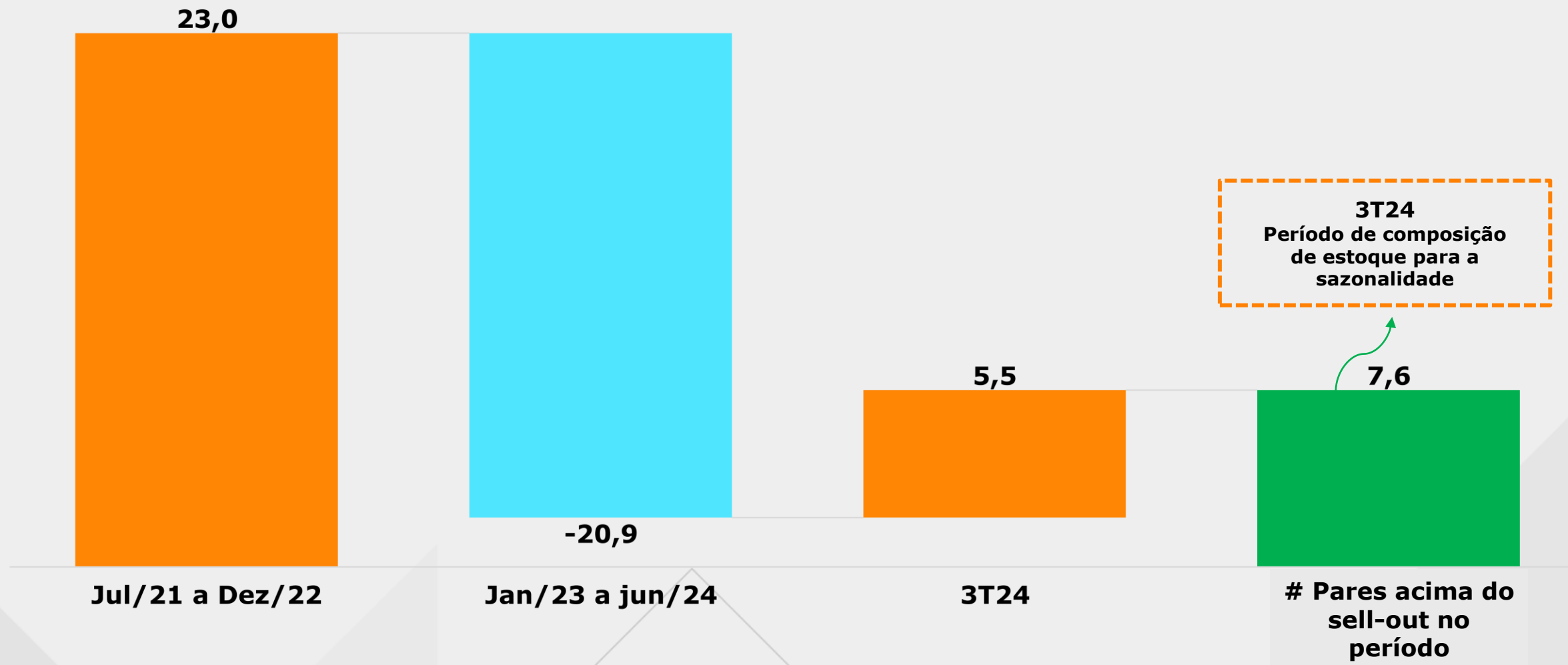
Geração de caixa (05/23 – 09/24) = R\$ 1,1B



HAVAIANAS BRASIL – CICLO DOS NEGÓCIOS – 3T24 YoY



HAVAIANAS – EVOLUÇÃO DO ESTOQUE NA CADEIA



HAVAIANAS – 3T24 vs. 3T23

havaianas®

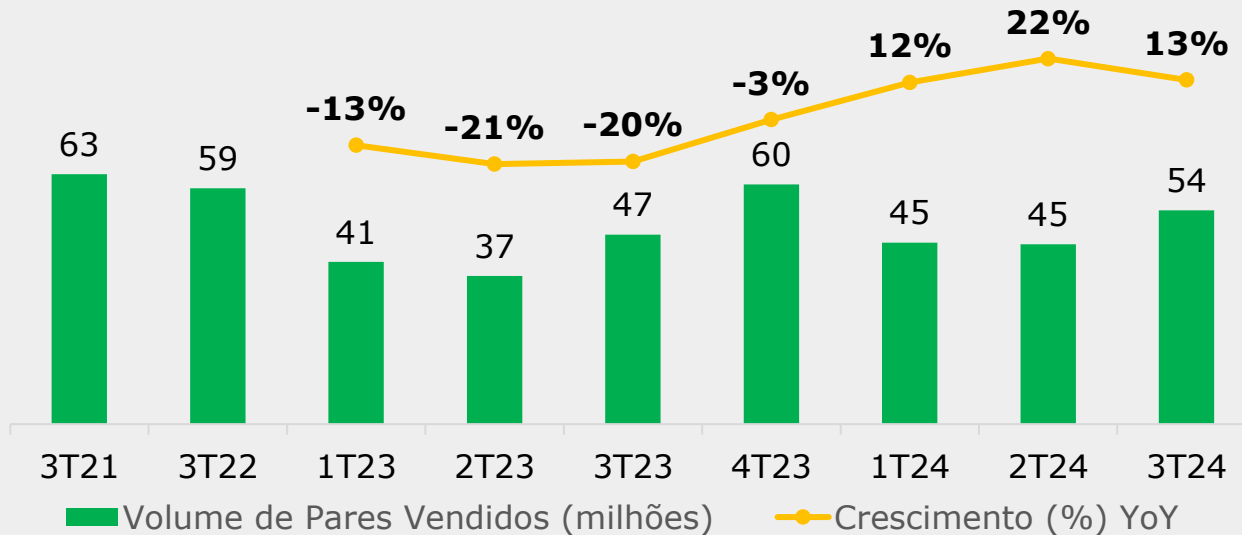
BRASIL Aumento de volume, com ganho de *market share*.

-3%
SELL-OUT

+13%
VOLUME

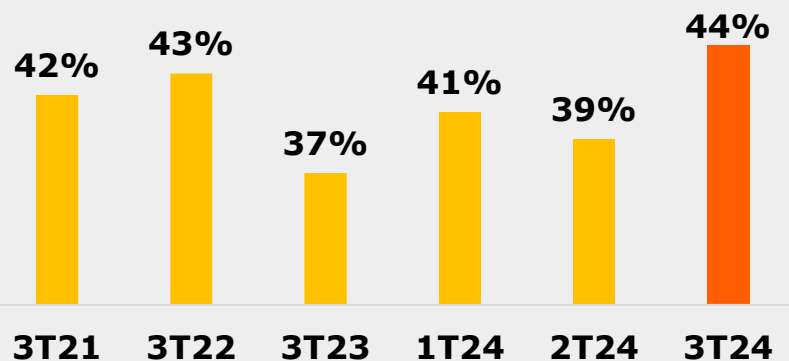
+15%
RECEITA
LÍQUIDA

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

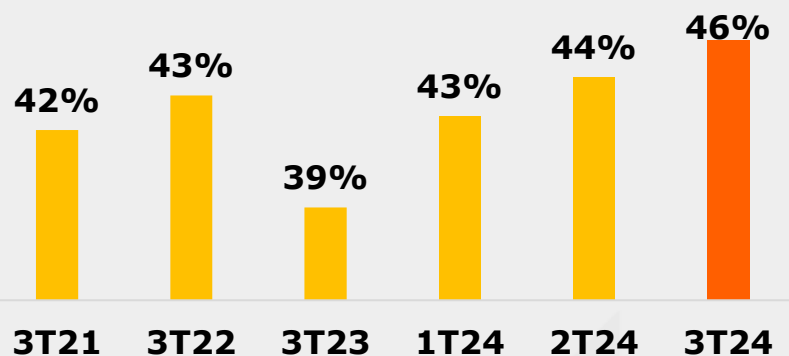


HAVAIANAS BRASIL – MARGEM BRUTA E MARGEM EBITDA

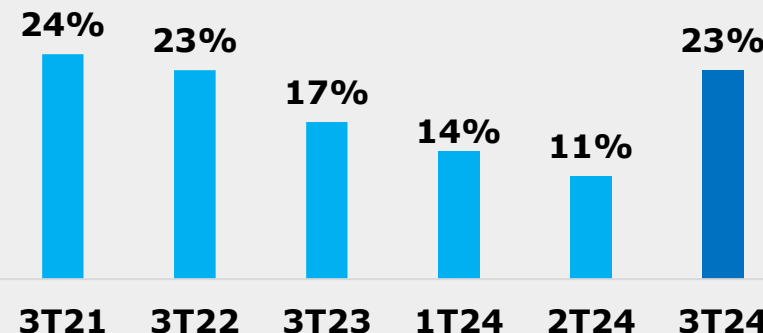
MARGEM BRUTA



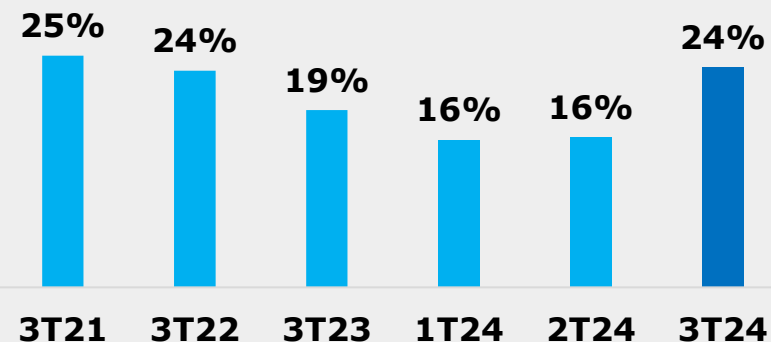
MARGEM BRUTA AJUSTADA POR WRITE-OFFS*



MARGEM EBITDA



MARGEM EBITDA AJUSTADA POR WRITE-OFFS*



*para melhor comparabilidade, o gráfico exclui 100% das provisões de baixa de estoques em todo os períodos.

HAVAIANAS INTERNACIONAL – 3T24 vs. 3T23

havaianas®

INTERNACIONAL

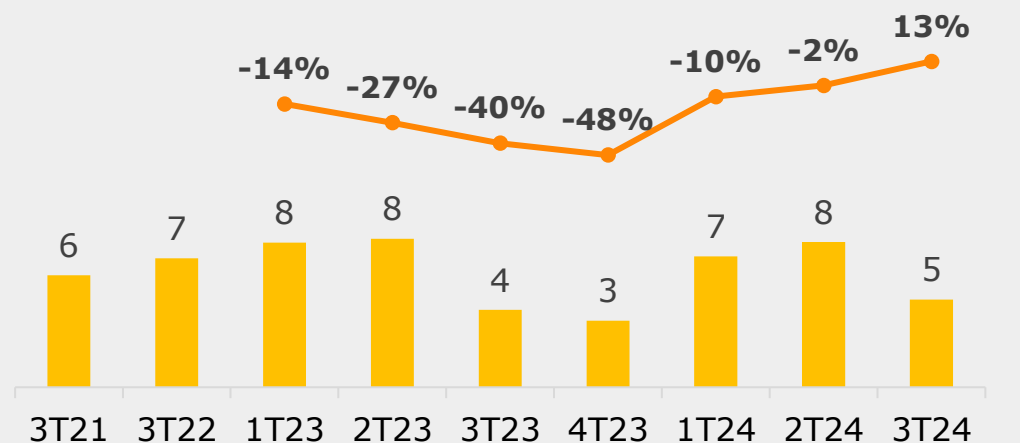
Construção das diretrizes comerciais para a operação via distribuidores e recomposição da competitividade da marca na Europa.

+13%
VOLUME

+4%
RECEITA
LÍQUIDA*

Melhora sequencial no volume de pares vendidos

Milhões de pares / Crescimento YoY (%)



■ Volume de Pares Vendidos (milhões) — Crescimento (%) YoY

*em moeda constante (CC)



EMEA

+31%
VOLUME

-3%
RECEITA LÍQUIDA*

NA&C

+35%
VOLUME

+32%
RECEITA LÍQUIDA*

DISTRIBUIDORES

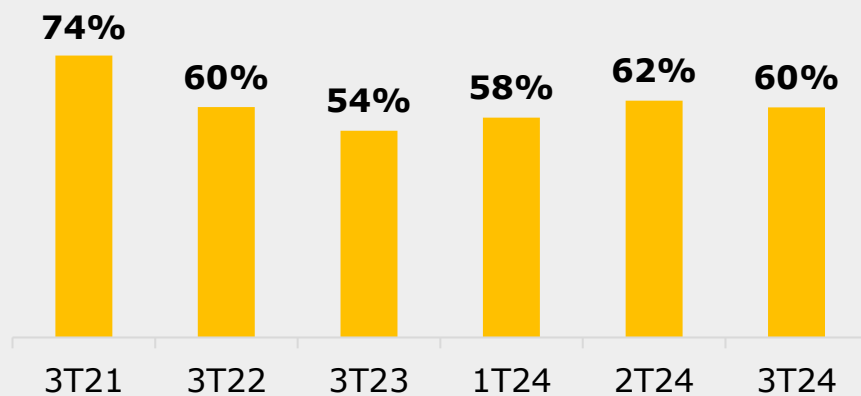
-7%
VOLUME

+6%
RECEITA LÍQUIDA*

HAVAIANAS INTERNACIONAL – 3T24

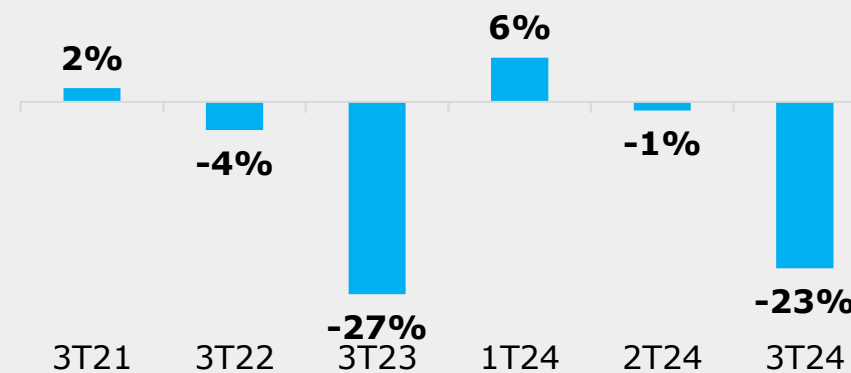
MARGEM BRUTA*

(% receita líquida)



MARGEM EBITDA*

(% receita líquida)



*para melhor comparabilidade, o gráfico exclui 100% das provisões de baixa de estoques em todo os períodos.

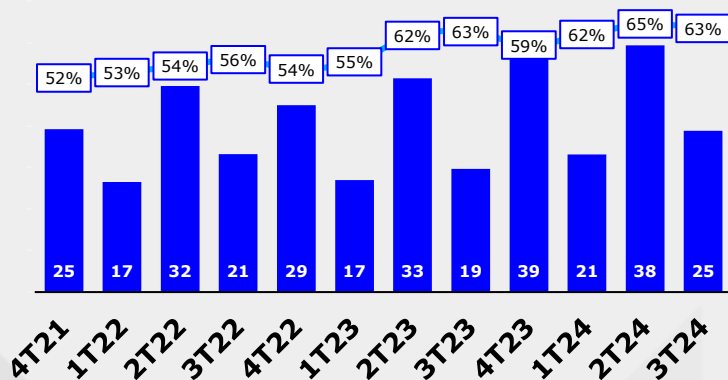
ROTHY'S

RECEITA LÍQUIDA
USD 39M
 (+29% vs. 3T23)

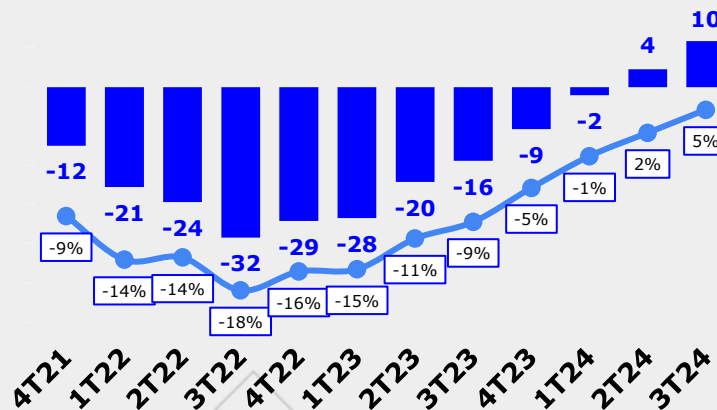
EBITDA
-USD 0,2M
 (-USD 6,2M vs. 3T23)

LUCRO LÍQUIDO
-USD 1,7M
 (-USD 6,7M vs. 3T23)

EVOLUÇÃO DO LUCRO BRUTO E MARGEM
 (USD milhões e %RL)



EVOLUÇÃO DO EBITDA E MARGEM LTM
 (USD milhões e %RL)



Receita líquida

- Boa performance de novos produtos e campanhas
- SSS +23% YoY* no 3T24

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\$ 9 milhões vs. -R\$ 21 milhões no 3T23

*Considera apenas lojas físicas

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS (em R\$ milhões)	3T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Receita operacional líquida	1.037,6	896,2	+15,8%	2.985,9	2.725,0	+9,6%
Lucro Bruto	494,5	363,1	+36,2%	1.399,3	1.129,6	+23,9%
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>47,7%</i>	<i>40,5%</i>	<i>+7,1pp</i>	<i>46,9%</i>	<i>41,5%</i>	<i>+5,4pp</i>
EBITDA	124,2	58,6	+111,8%	281,6	(161,3)	-
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>12,0%</i>	<i>6,5%</i>	<i>+5,4pp</i>	<i>9,4%</i>	<i>-5,9%</i>	<i>+15,4pp</i>
EBITDA Normalizado¹	136,9	76,9	+78,1%	316,5	147,5	+114,6%
<i>Margem EBITDA Normalizada (%)</i>	<i>13,2%</i>	<i>8,6%</i>	<i>+4,6pp</i>	<i>10,6%</i>	<i>5,4%</i>	<i>+5,2pp</i>
Resultado Equivalência Patrimonial	(8,8)	(20,6)	-57,5%	(5,7)	(57,6)	-90,2%
Lucro Líquido Exercício	57,3	(8,5)	-	105,3	(261,3)	-
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>5,5%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>+6,5pp</i>	<i>3,5%</i>	<i>-9,6%</i>	<i>+13,1pp</i>

1. Excluí impacto de Itens Extraordinários

Q&A

APÊNDICE

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

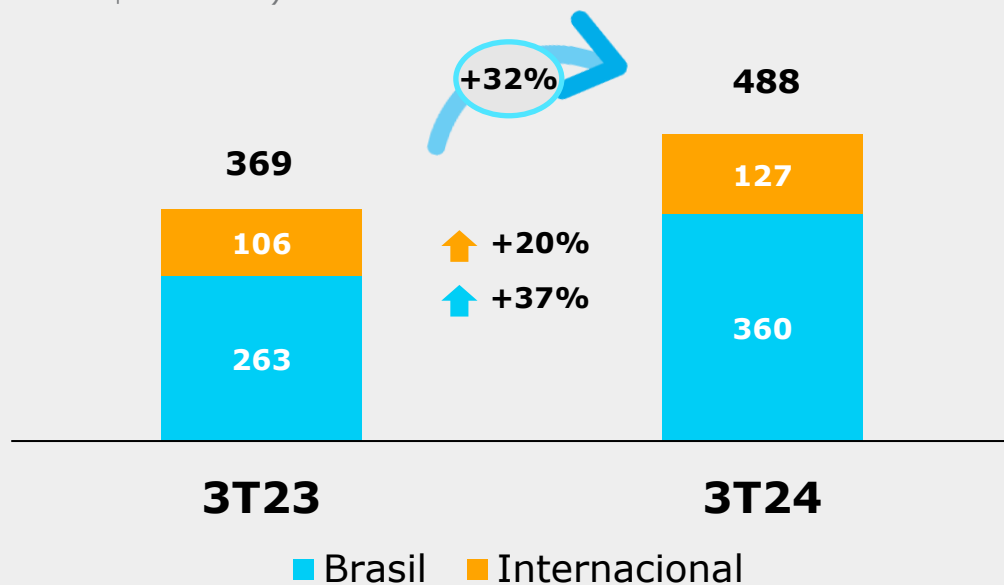
PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS* (em R\$ milhões)	3T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Volume	58,2	51,5	+13,0%	163,2	144,5	+12,9%
Brasil	53,6	47,4	+13,0%	144,1	125,1	+15,2%
Internacional	4,6	4,1	+13,5%	19,1	19,4	-1,8%
Receita líquida	1.026,8	909,6	+12,9%	2.954,6	2.796,1	+5,7%
Brasil	815,6	707,0	+15,4%	2.126,8	1.821,1	+16,8%
Internacional	211,2	202,6	+4,2%	827,8	974,9	-15,1%
Lucro Bruto	487,9	369,2	+32,2%	1.380,3	1.176,1	+17,4%
Mg. Bruta (%)	47,5%	40,6%	+6,9pp	46,7%	42,1%	+4,7pp
Brasil	360,5	263,2	+37,0%	882,3	615,1	+43,4%
Mg. Bruta (%)	44,2%	37,2%	+7,0pp	41,5%	33,8%	+7,7pp
Internacional	127,4	106,0	+20,2%	498,1	561,0	-11,2%
Mg. Bruta (%)	60,3%	52,3%	+8,0pp	60,2%	57,5%	+2,6pp
EBITDA	135,3	62,3	+117,1%	312,0	135,5	+130,2%
Mg. EBITDA (%)	13,2%	6,9%	+6,3pp	10,6%	4,8%	+5,7pp
Brasil	184,7	120,8	+52,9%	349,0	146,7	+137,9%
Mg. EBITDA (%)	22,6%	17,1%	+5,6pp	16,4%	8,1%	+8,4pp
Internacional	(49,4)	(58,5)	-15,6%	(37,0)	(11,1)	+232,1%
Mg. EBITDA (%)	-23,4%	-28,9%	+5,5pp	-4,5%	-1,1%	-3,3pp

*em moeda constante (CC)

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

LUCRO BRUTO*

(EM CC - R\$ MILHÕES)



Margem bruta	3T23	3T24	Var.
Havaianas Brasil	37,2%	44,2%	7,0pp
Havaianas Internacional*	52,3%	60,3%	8,0pp
Havaianas total*	40,6%	47,5%	6,9pp

*em moeda constante (CC)

Havaianas Brasil

- Redução de 9% yoy do Custo por Par
- Melhoria de produtividade de mão-de-obra
- Redução do custo de matéria-prima

Custos adicionais

- Write-offs de R\$11M

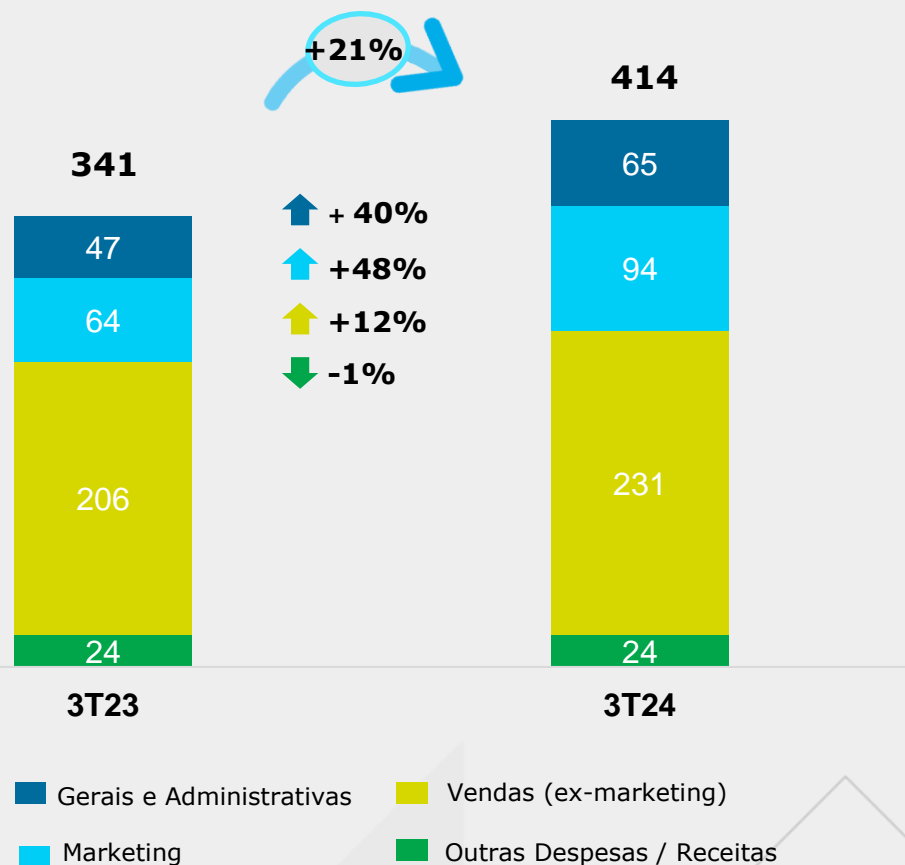
Havaianas Internacional

- Redução de 24% (CC) yoy do Custo por Par

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

DESPESAS

(R\$ MILHÕES)



SG&A (ex-Marketing)

- Despesas com distribuição -5% (-27% por par) yoy
- Pacotes de OBZ com queda de 10% vs. 1T23 (-13% ex. efeito câmbio)

Impactos adicionais:

- Provisão de Bônus no 3T24 (G&A)
- Reversão de remuneração de administradores no 3T23, reduzindo a base de despesas daquele período
- Despesas comerciais maiores, como efeito do aumento de volumes

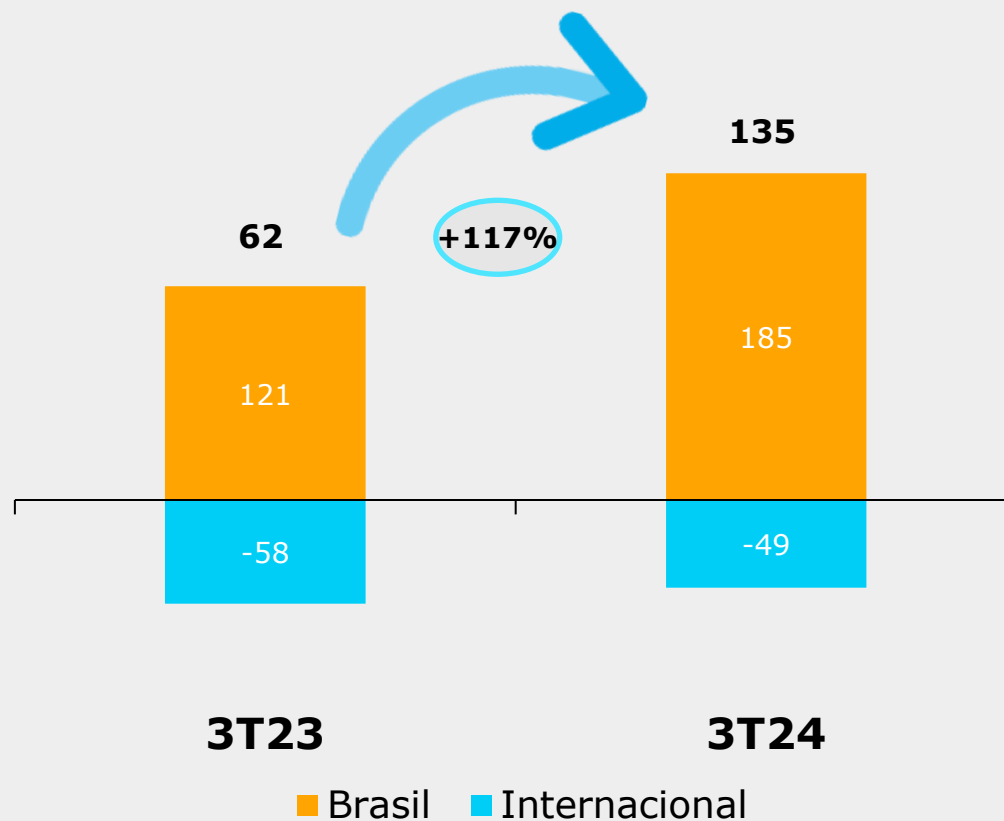
Despesas com Marketing

- Despesas com Marketing +48% yoy, como efeito do processo de reconstrução dos investimentos em marketing

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

EBITDA*

(EM CC - R\$ MILHÕES)



Margem EBITDA	3T23	3T24	Var.
Havaianas Brasil	17,1%	22,6%	5,5pp
Havaianas Internacional*	-28,9%	-23,4%	5,5pp
Havaianas total*	6,9%	13,2%	6,3pp

*em moeda constante (CC)

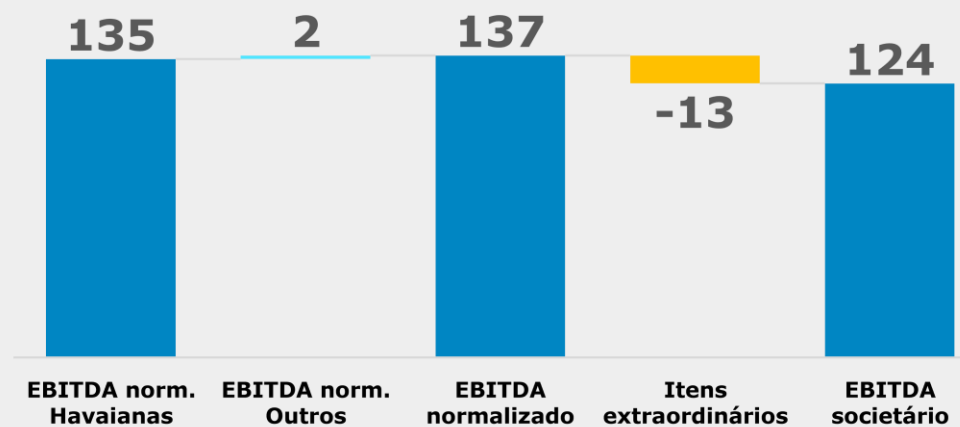
DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS (em R\$ milhões)	3T24	3T23	3T24 vs. 3T23	9M24	9M23	9M24 vs. 9M23
Receita operacional líquida	1.037,6	896,2	+15,8%	2.985,9	2.725,0	+9,6%
Lucro Bruto	494,5	363,1	+36,2%	1.399,3	1.129,6	+23,9%
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>47,7%</i>	<i>40,5%</i>	<i>+7,1pp</i>	<i>46,9%</i>	<i>41,5%</i>	<i>+5,4pp</i>
EBITDA	124,2	58,6	+111,8%	281,6	(161,3)	-
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>12,0%</i>	<i>6,5%</i>	<i>+5,4pp</i>	<i>9,4%</i>	<i>-5,9%</i>	<i>+15,4pp</i>
EBITDA Normalizado¹	136,9	76,9	+78,1%	316,5	147,5	+114,6%
<i>Margem EBITDA Normalizada (%)</i>	<i>13,2%</i>	<i>8,6%</i>	<i>+4,6pp</i>	<i>10,6%</i>	<i>5,4%</i>	<i>+5,2pp</i>
Resultado Equivalência Patrimonial	(8,8)	(20,6)	-57,5%	(5,7)	(57,6)	-90,2%
Lucro Líquido Exercício	57,3	(8,5)	-	105,3	(261,3)	-
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>5,5%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>+6,5pp</i>	<i>3,5%</i>	<i>-9,6%</i>	<i>+13,1pp</i>

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

EBITDA

(R\$ MILHÕES)



ITENS EXTRAORDINÁRIOS

(em R\$ milhões)

EBITDA Societário **124,2**

(-) Itens Extraordinários **12,8**

Simplificação organizacional 9,6

Outros 2,5

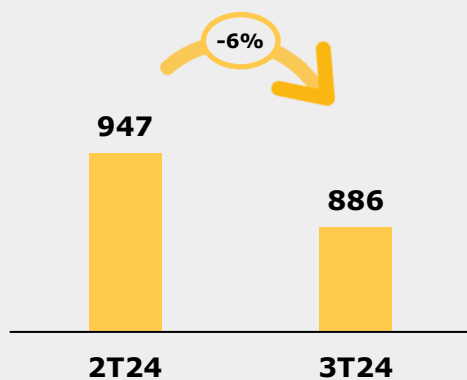
(=) EBITDA Alpargatas Normalizado **136,9**

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

CAPITAL DE GIRO

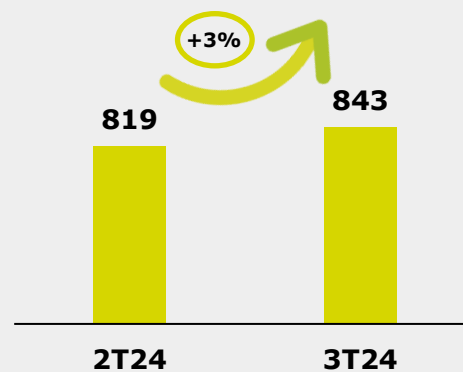
(R\$ MILHÕES)

ESTOQUES



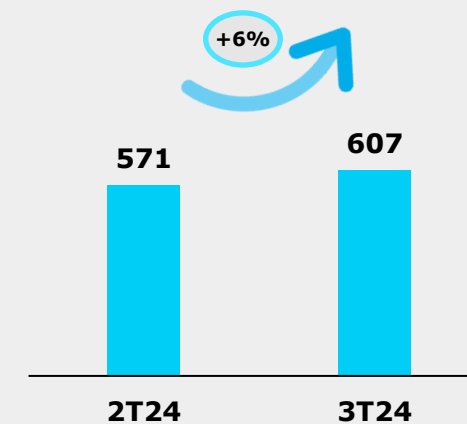
- Produtos acabados: -R\$ 37M
- Matéria-prima e outros: -R\$ 23M
- Redução de 31 dias de prazo médio vs. 3T23

CONTAS A RECEBER



- Aumento de 3 dias de receita líquida no prazo médio vs. 3T23 em decorrência do aumento de vendas no trimestre

FORNECEDORES

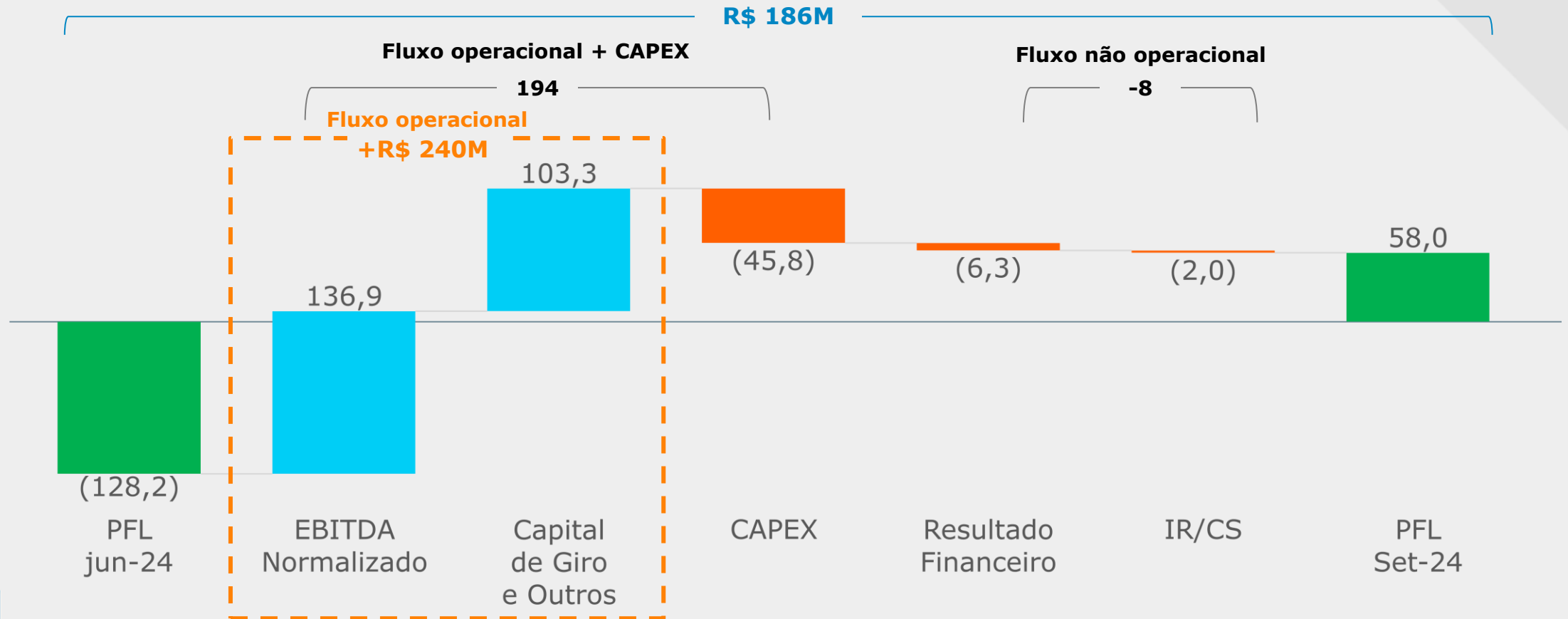


- Aumento de R\$ 36M
- Aumento de 29 dias de Custo no prazo médio
- Normalização do fluxo de matéria prima, com aumento de 75% em compra de borracha YoY

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

POSIÇÃO FINANCEIRA LÍQUIDA

(R\$ MILHÕES)



INSPIRADOS PELAS PESSOAS ·
INSPIRADOS PELAS PESSOAS ·
INSPIRADOS PELAS PESSOAS ·



ALPARGATAS

RELAÇÕES COM INVESTIDORES
ri@alpargas.com

