



Resultados 3T22

19 de dezembro de 2022

Disclaimer

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros de acordo com a regulamentação de valores mobiliários brasileira e internacional. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia.

Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Companhia, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos dos setores têxtil e de varejo, condições do mercado, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções e outros fatores assim descritos no Formulário de Referência arquivado na Comissão de Valores Mobiliários. Em razão disso, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros.

- Reestruturação da operação industrial, de forma a melhorar a rentabilidade, com a simplificação das linhas de produto, diminuindo de aproximadamente 7.000 para cerca de 1.500 SKUs fabricados simultaneamente
- As vendas de atacado serão concentradas em produtos de marca Santista, com produção própria, enquanto a marcas Artex, MMartan e Casa Moysés serão exclusivas da AMMO Varejo
- Esta otimização da produção possibilitará a redução da complexidade industrial, com ganhos de produtividade, em termos de custo unitário e redução de percentuais de segunda qualidade, em razão do crescimento dos lotes de produção, levando à redução de capital de giro, e, portanto, contribuindo para uma melhor rentabilidade para os nossos acionistas

Combinação de negócios da Keeco e Hollander

- No 3T22, foi concluída a combinação de negócios da New Keeco Holdings, LLC, subsidiária indireta da Springs Global que estava disponível para venda, com a Hollander Parent Corporation, formando uma nova empresa combinada Keeco, Inc, com faturamento consolidado equivalente a US\$ 1,3 bilhão
- Com esta transação, a Springs Global tem uma expectativa de que sua participação na Keeco tenha uma importante valorização nos próximos anos, por crescimento dos negócios e obtenção de sinergias operacionais e administrativas
- Por outro lado, com a postergação da venda de nossa participação na Keeco, a Companhia passou a buscar outras fontes de liquidez para a redução de sua alavancagem financeira

Gestão da dívida

- Renovação de parte relevante dos seus contratos de dívida, equivalente a R\$ 254 milhões, e obtenção de *waiver* do cumprimento de índices financeiros para 30 de junho e 31 de dezembro de 2022 para parte relevante dos contratos
- Destinação à venda de ativos não operacionais no 4T22: São Gonçalo do Amarante - RN, R\$ 373,8 milhões¹
- Redução de mútuos a receber de empresas do grupo Coteminas, R\$ 202,2 milhões¹, principalmente da CTNM, através de vendas de imóveis e negócios de empresas do grupo Coteminas que encontram-se em andamento

¹valor registrado no balanço de 30 de setembro de 2022



**Desempenho
consolidado**

Redução da receita devido à mudança de hábito de consumo pós pandemia e ao menor poder de compra das famílias

Total	Atacado	Varejo
-35%	-37%	-30%
-22%	-32%	+21%
		<small>3T22/ 3T21</small>
		<small>3T22/ 3T19</small>

Receita líquida, R\$ milhões

439,8

453,6

380,5

296,6

3T19

3T20

3T21

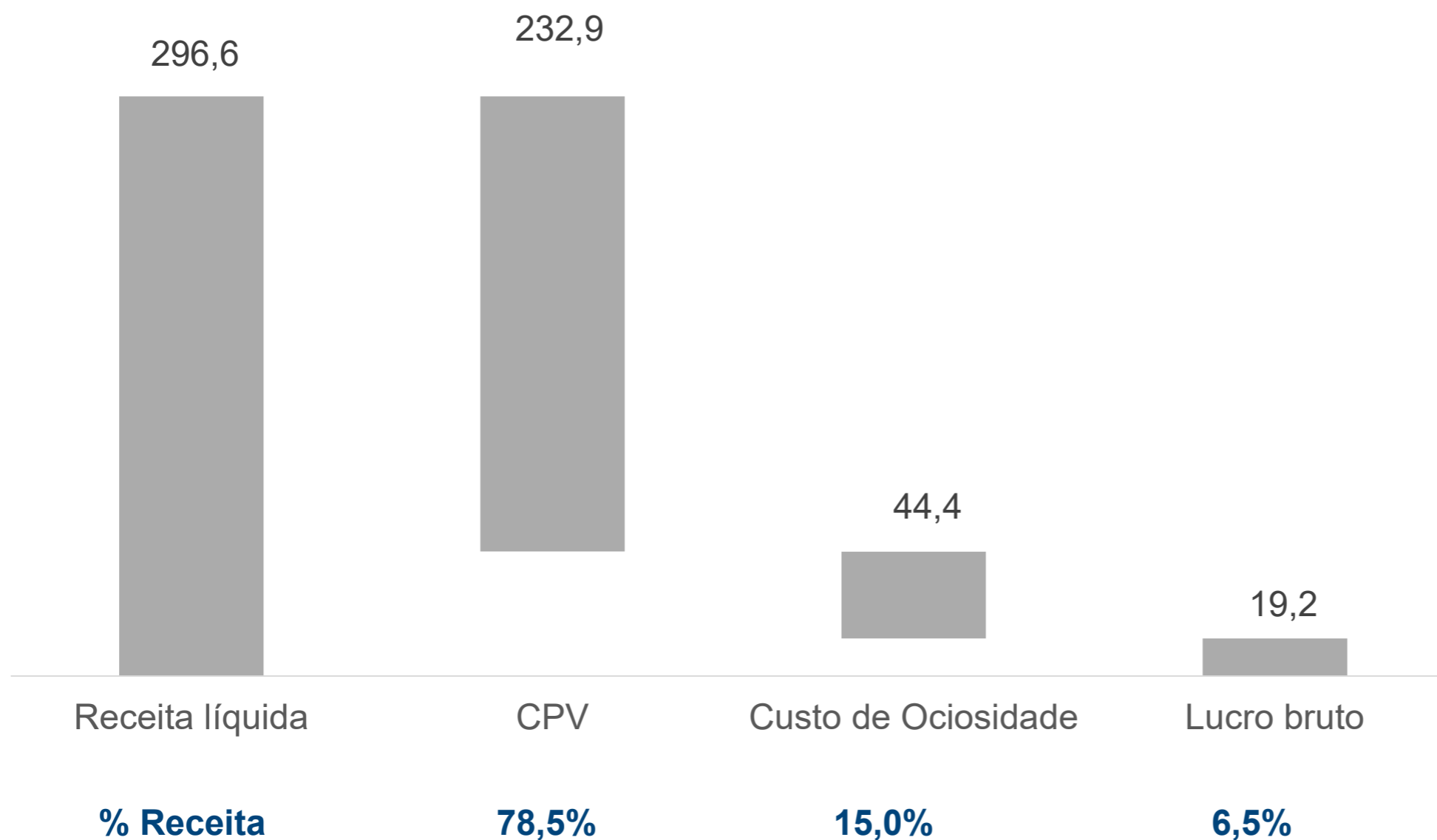
3T22

■ Atacado

■ Varejo

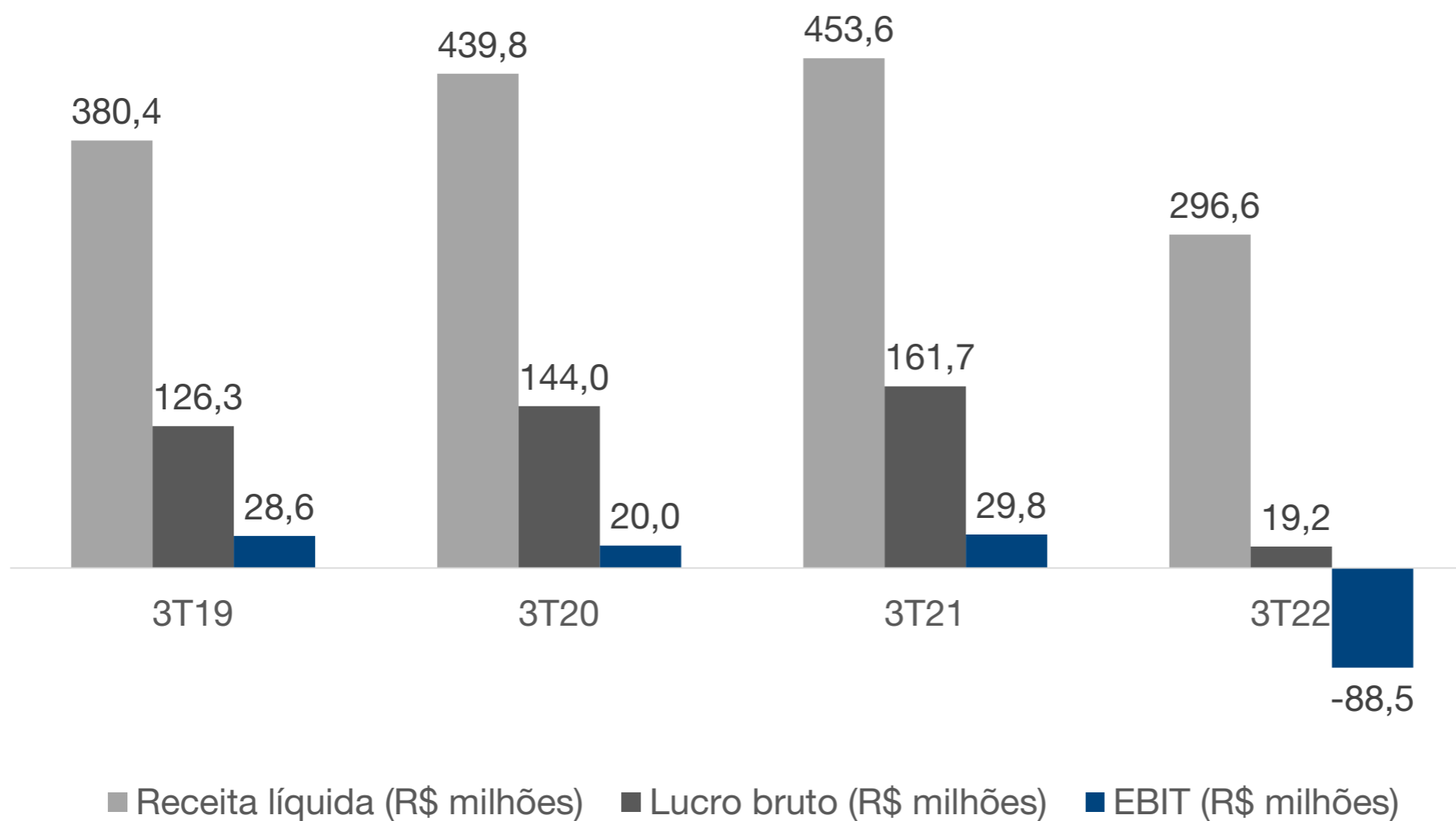
Houve redução das operações no trimestre, com paradas programadas nas unidades fabris, com custo de ociosidade de R\$ 44,4 milhões, equivalente a 15,0% da receita

Em R\$ milhões

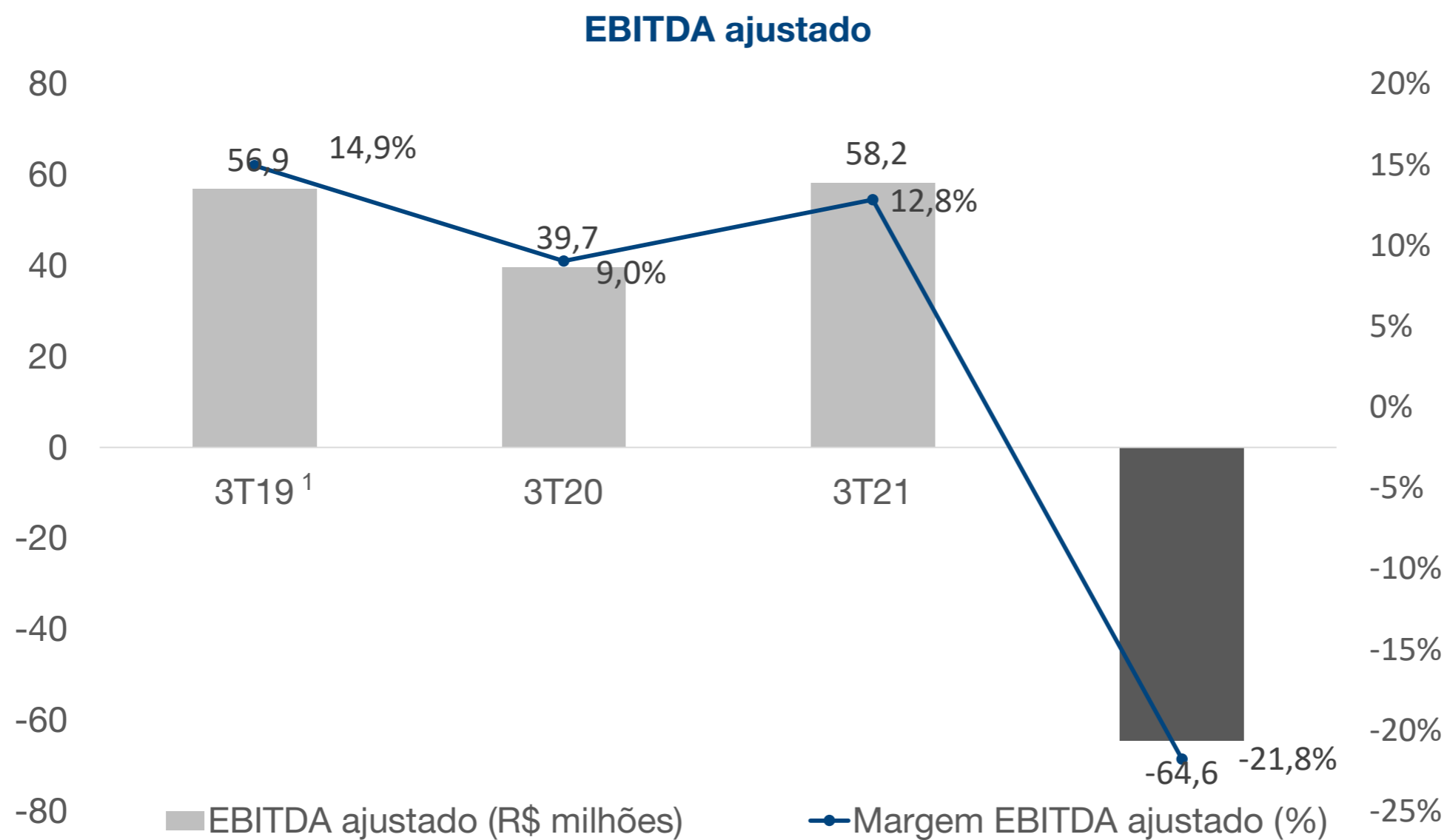


Resultado operacional foi negativamente impactado por redução de lucro bruto

Indicadores financeiros



EBITDA ajustado atingiu - R\$ 64,6 milhões no 3T22, com margem EBITDA ajustado de -21,8%

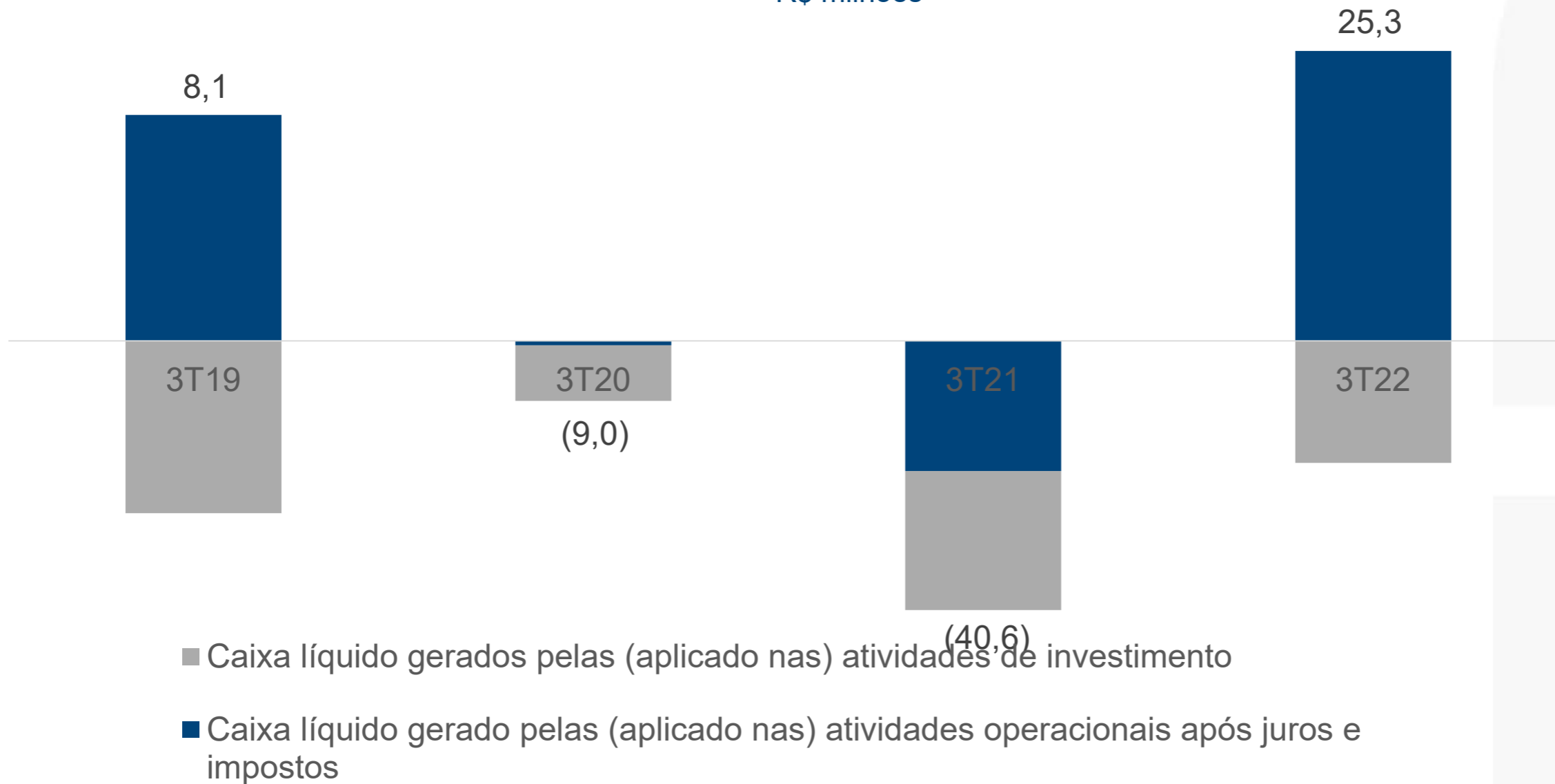


¹ Operações continuadas

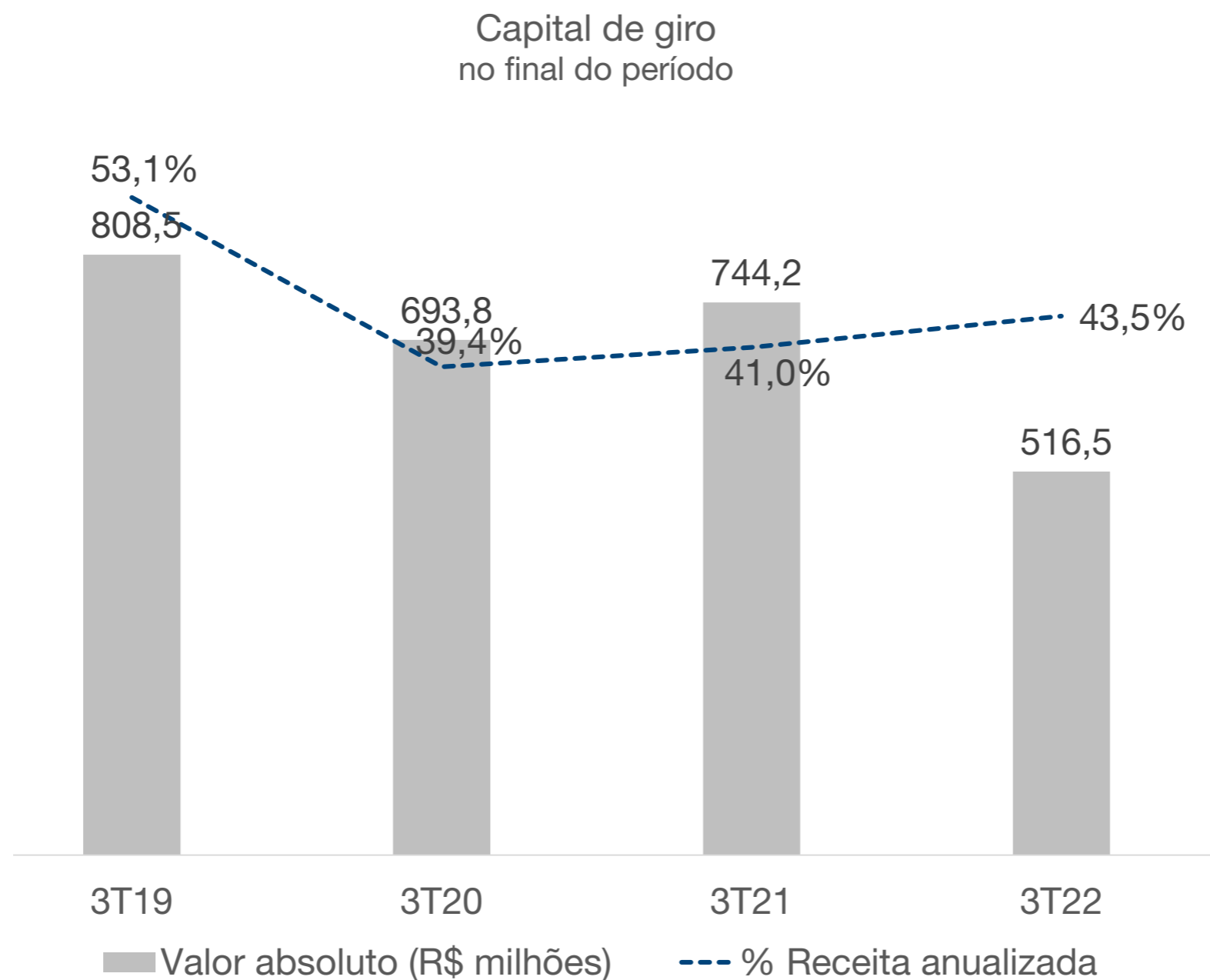
Fluxo de caixa livre somou R\$ 25,3 milhões, R\$ 165,9 milhões acima do valor obtido no 3T21, devido, principalmente, à redução de R\$ 104,8 milhões de capital de giro

Fluxo de Caixa Livre

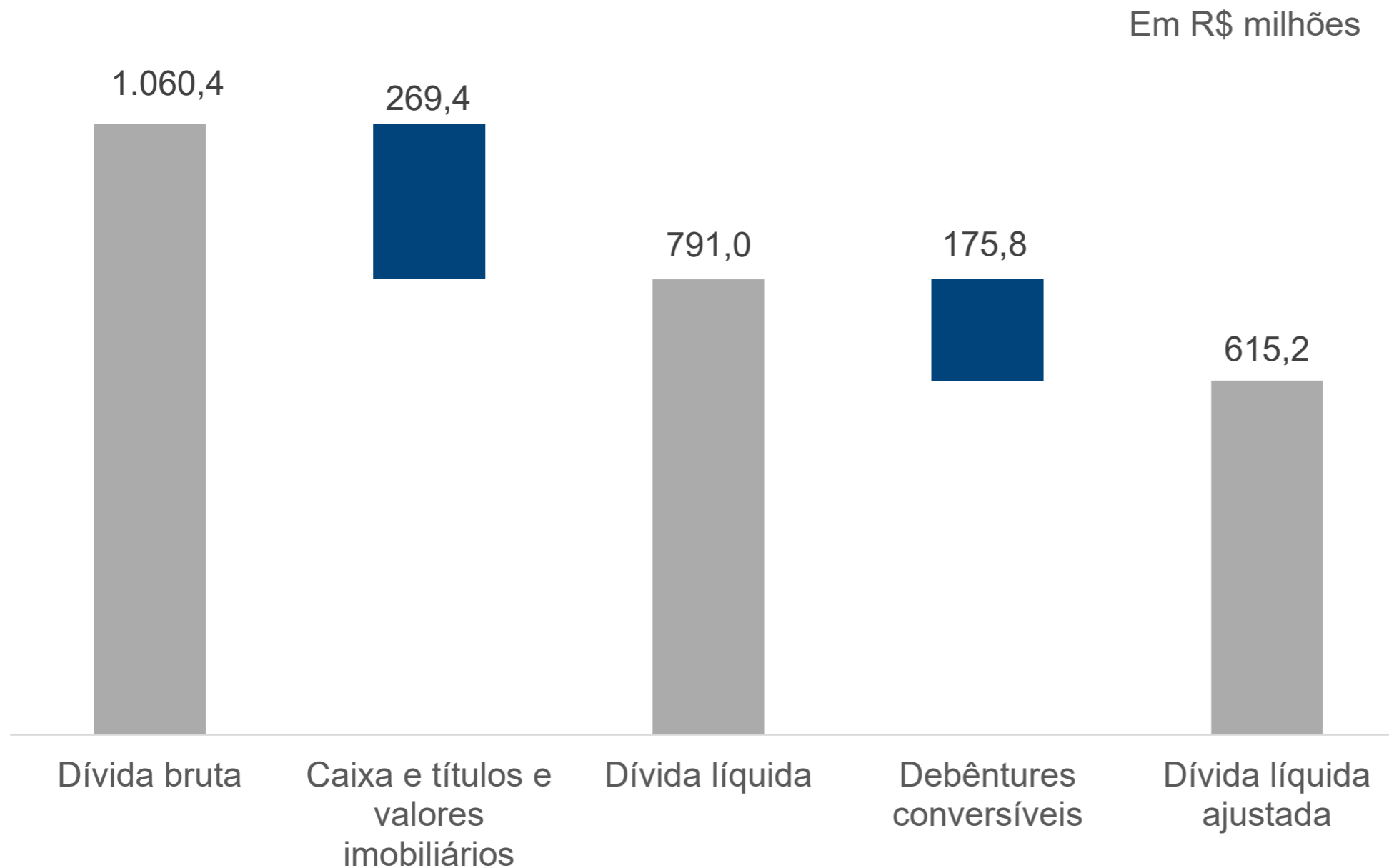
R\$ milhões



As necessidades de capital de giro totalizaram R\$ 516,5 milhões no final do 3T22, 30,6%, ou R\$ 227,7 milhões, inferior entre anos



Nossa posição de dívida líquida ajustada era de R\$ 615,2 milhões em 30 de setembro de 2022. Já obtivemos *waiver* de cumprimento de índices financeiros para 2022 para parte relevante de nossos contratos.

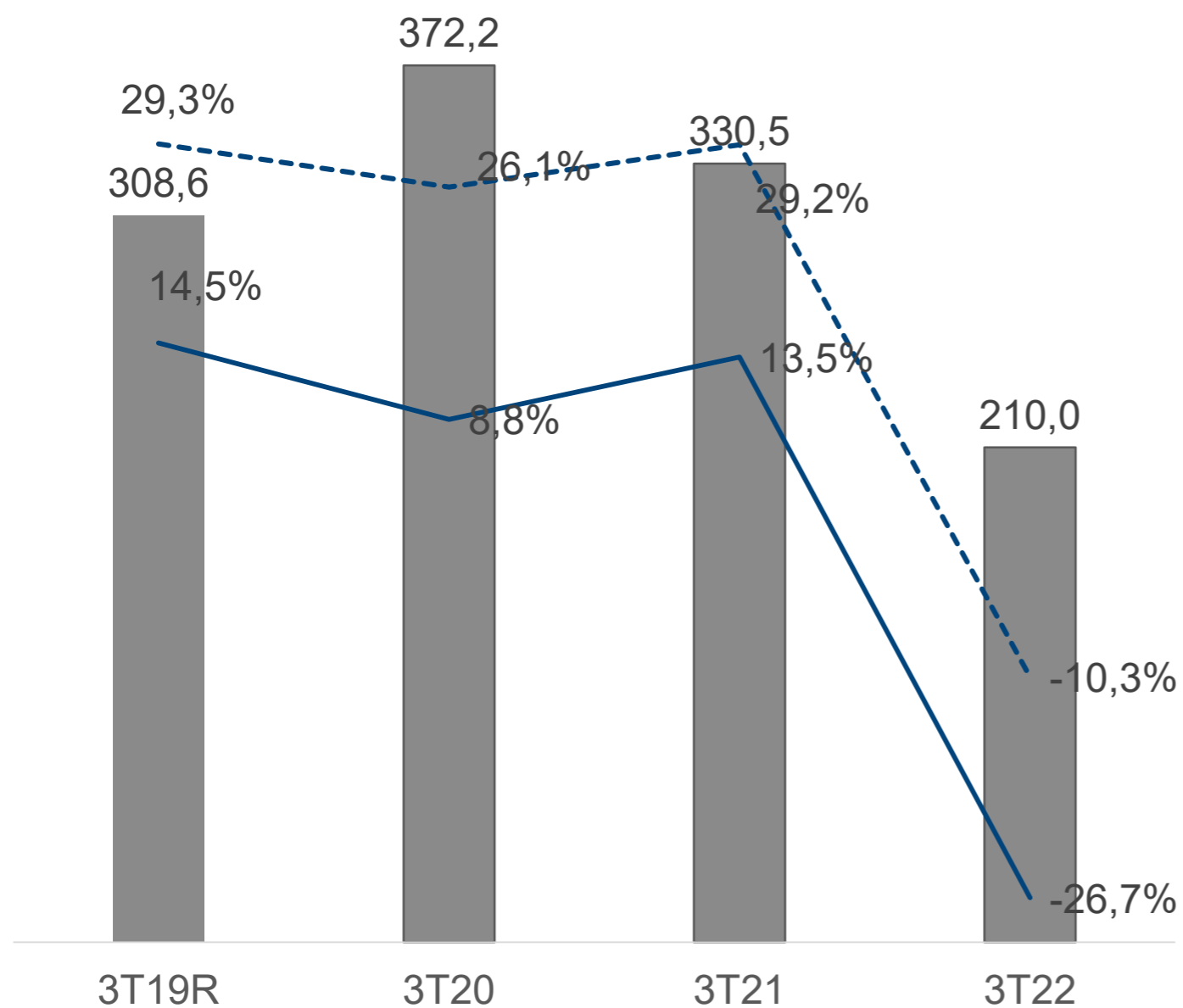




**Desempenho
por segmento
de negócio**

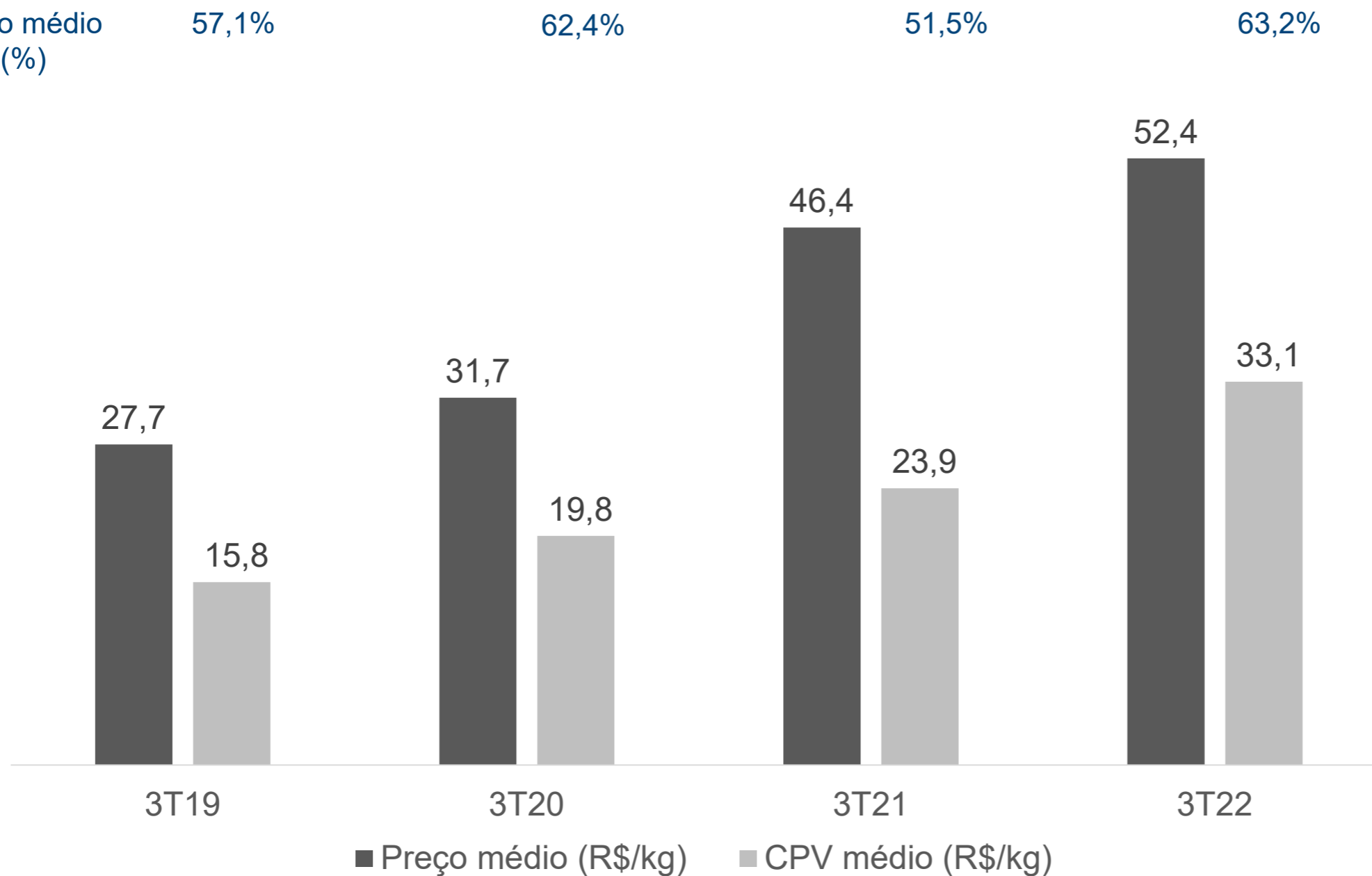
Desempenho Atacado

	Receita	Margem Bruta	Margem EBITDA ajustado
3T22/ 3T21	-37%	-39,5 p.p.	-40,2 p.p.
3T22/ 3T19	-32%	-39,6 p.p.	-41,2 p.p.

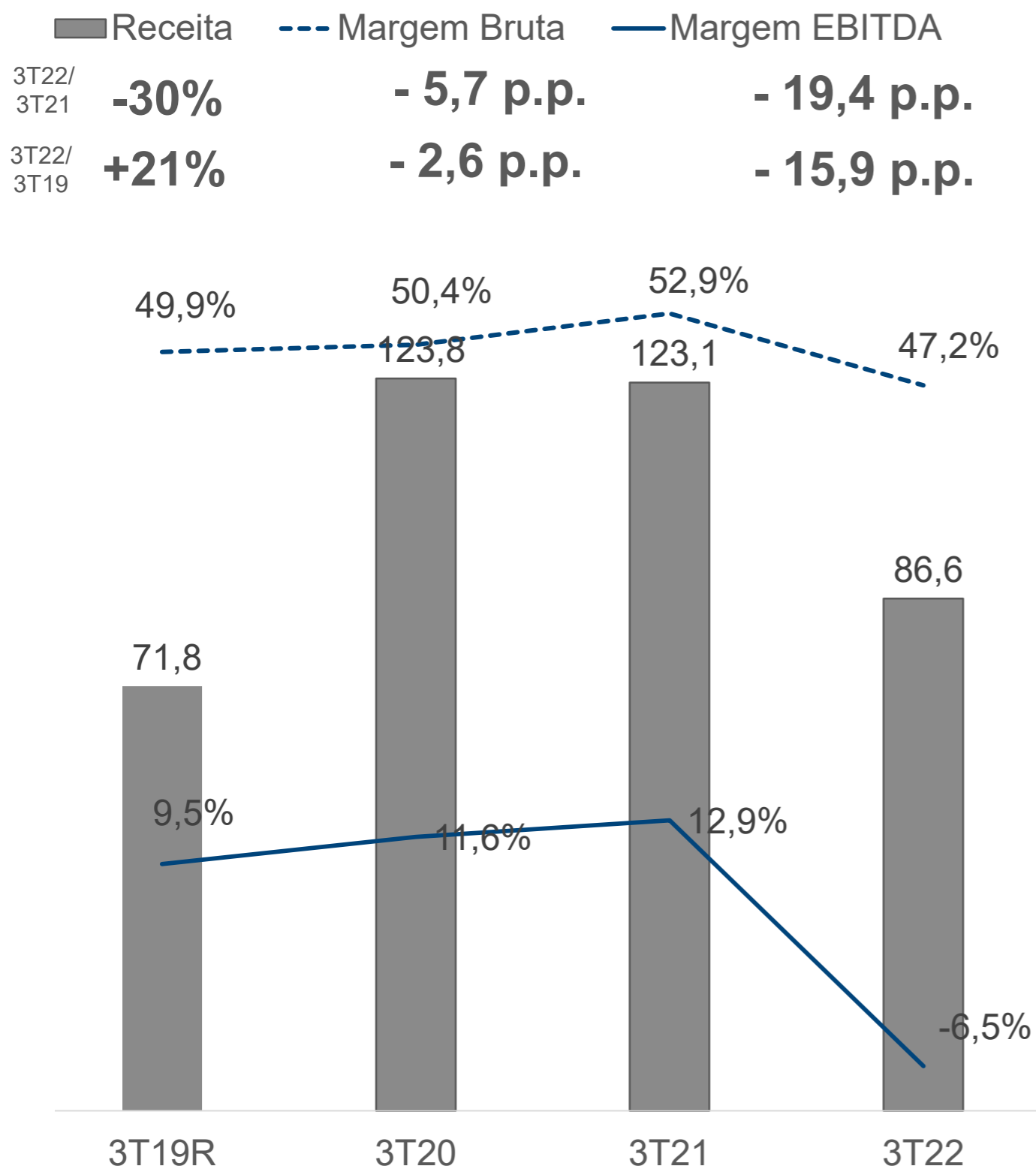


Aumento do custo médio entre anos, em função de maior custo de matéria-prima, insumos e energia

CPV médio/
Preço médio
(%)

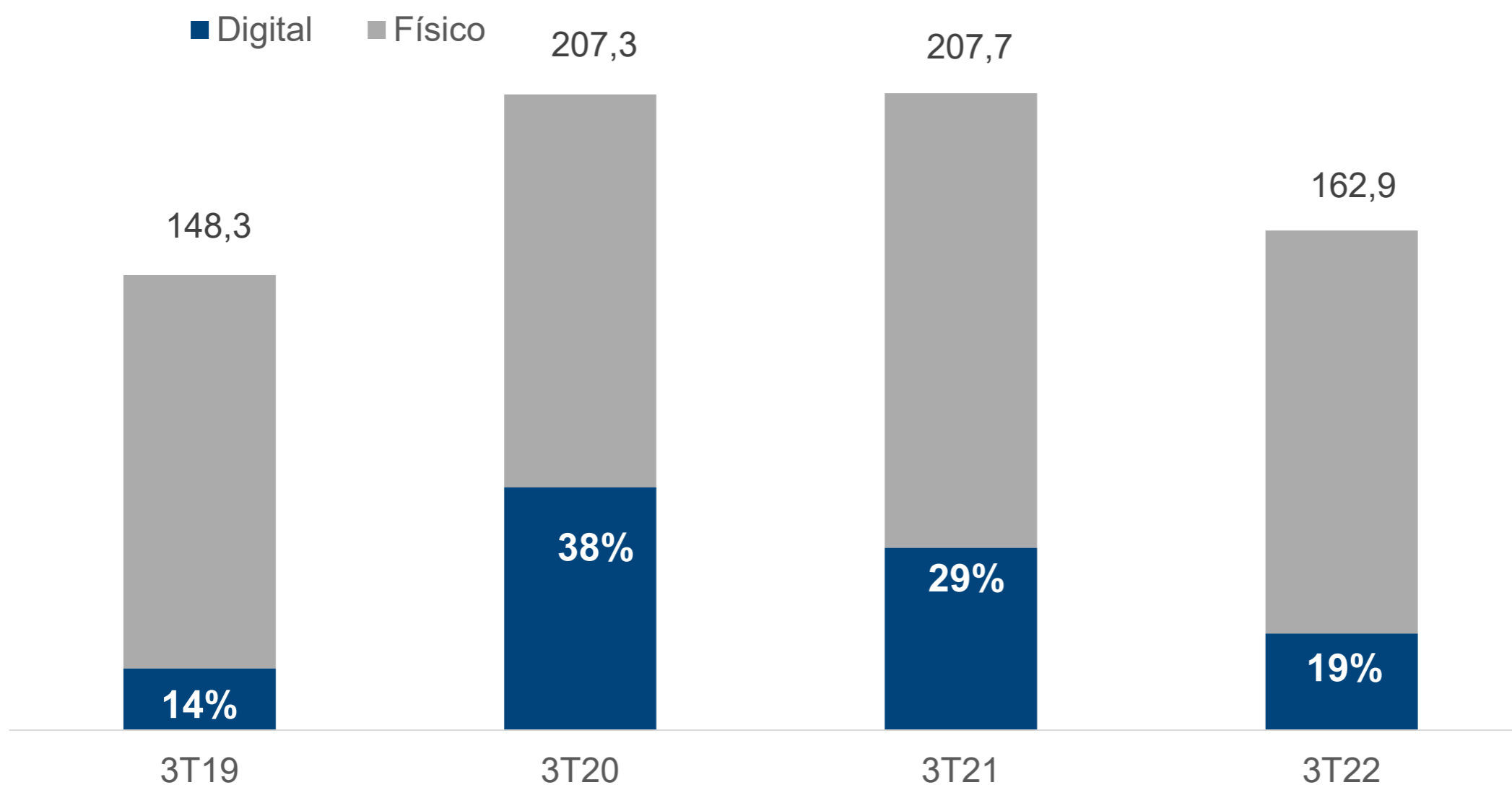


Desempenho Varejo



A receita *sell-out* do *e-commerce* (GMV) somou R\$ 31,5 milhões, representando 19% da receita *sell-out* do Varejo, com redução de 47% entre anos

Receita *sell-out* Em R\$ milhões





SPRINGS
GLOBAL

ARTEX mmartan casa moysés SANTISTA Persono