

VIDEOCONFERÊNCIA RESULTADOS – 4T24

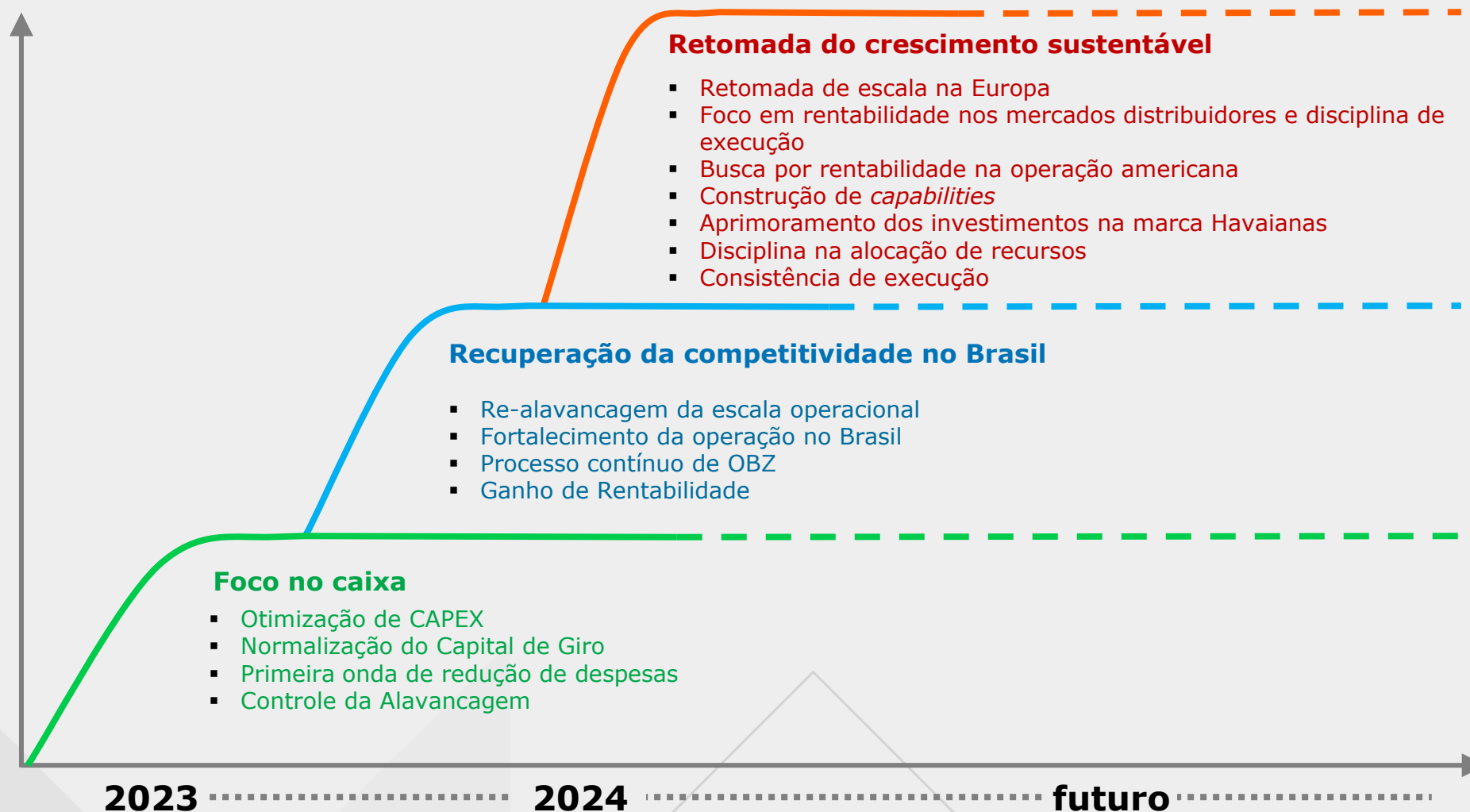


DISCLAIMER

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.

PROCESSO DE TURNAROUND



RESULTADOS 2024

Foco e competitividade

Modelo de Crescimento no Brasil

- ✓ Ganho de 1,7 p.p. de market share vs 4T23;
- ✓ Margem EBITDA Ajustada^(*) de 26% - Alinhada aos melhores 4T da última década;

Simplificação

- ✓ Cultura de OBZ, com redução de 8% 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;
- ✓ Normalização do estoque, pós *write-off* - composto por 90% de Flip Flop e 90% da itens das últimas duas coleções;

Crescimento sustentável

Modelo de Crescimento Internacional

- ✓ Recuperação da competitividade na Europa;
- ✓ Correção de rentabilidade em países operados por distribuidores;

Fortalecimento de Capacidades

- ✓ Execução no ponto de vendas, com padronização e aumento no número de displays;

Desenvolvimento de Competências:

- ✓ Execução de eventos de Black Friday, com ganho de share;
- ✓ Crescimento de 21% nas vendas da coleção masculina no Brasil;

Alocação de Recursos

- ✓ Evolução da posição de caixa líquido;
- ✓ Rothy's atinge EBITDA de USD17.7 milhões em 2024;

^(*) Margem EBITDA e custo por par exclui o efeitos dos *write-offs*.

PERSPECTIVAS 2025

Foco e competitividade

Estratégia de Portfólio

Lançamento de produtos para endereçar novas ocasiões de uso, Coleção 25/26 endereçando gaps de portfólio.

Modelo de Crescimento no Brasil

Avançar na melhoria do nível de serviço, principalmente nos canais especializados e seguir expandindo *share* no alimentar.

Simplificação

Continuidade dos esforços de OBZ;
Avançar na implantação de sistemas em logística e indústria;

Aprimoramento de Habilidades

Consolidar os processos de gestão implementados em 2024;
Consolidação da área de RGM global.

Crescimento sustentável

Modelo de Crescimento Internacional

Europa – Recomposição do valor da marca e escala operacional;
US – Rentabilizar a operação;
Distribuidores – Foco em geografias prioritárias e disciplina na execução.

Fortalecimento de Capacidades

Forte atuação na consolidação da cultura corporativa para redução de turnover e aumento do engajamento.

Captação de Tendências

Aprimorar retorno dos investimentos em marketing e dar continuidade à construção de marca no Brasil e no mundo.

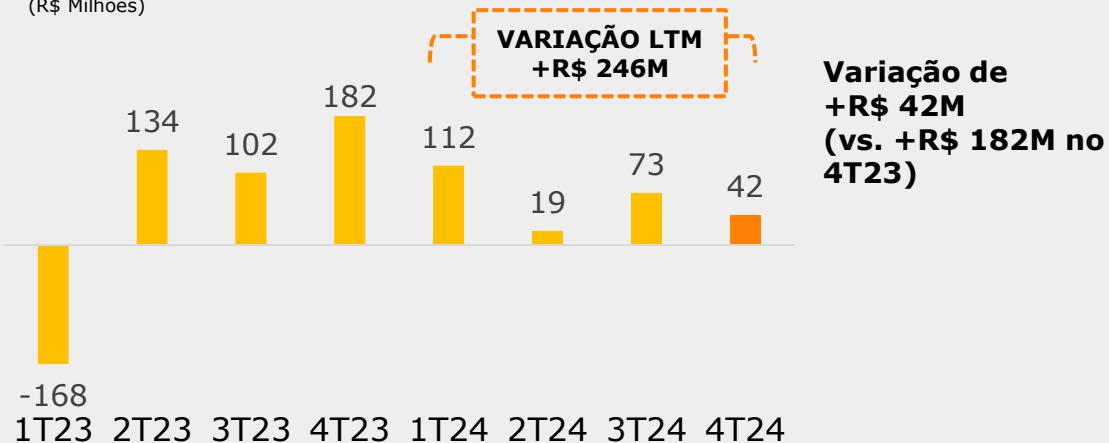
Alocação de Recursos

Assegurar o foco contínuo na disciplina de capital com gradual crescimento de retorno.

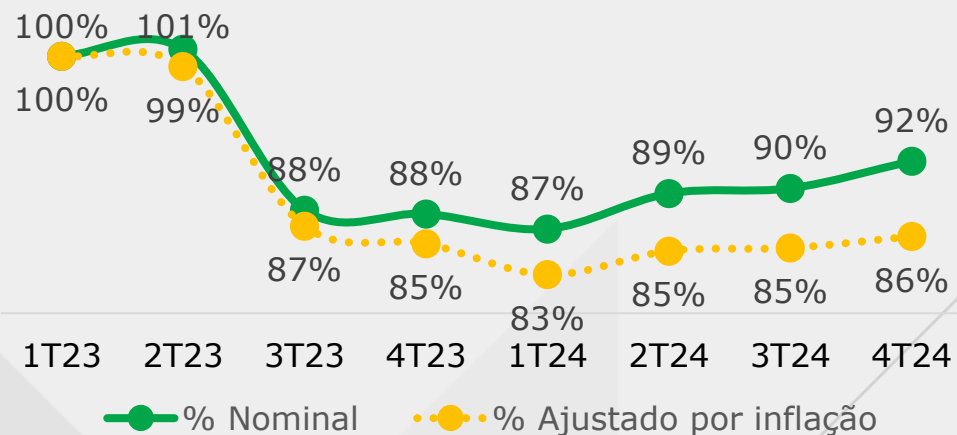
ALPARGATAS – PRESERVAÇÃO DE CAIXA

VARIAÇÃO DE WORKING CAPITAL

(R\$ Milhões)

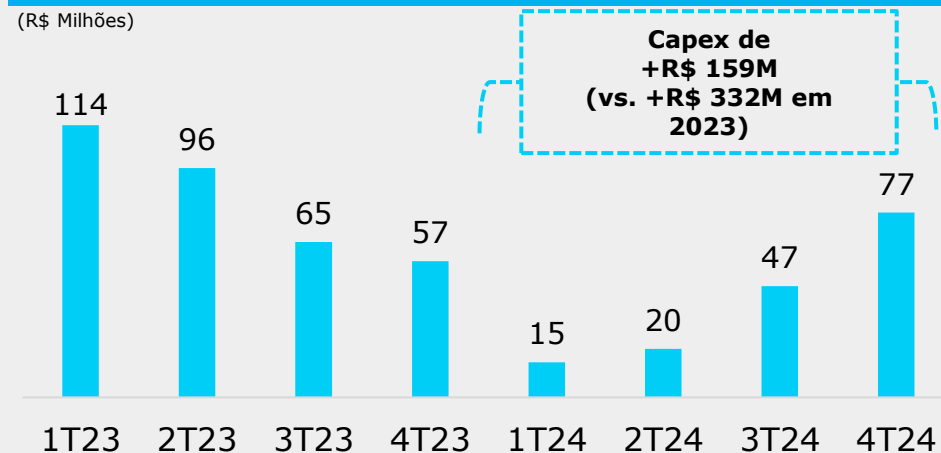


PACOTES DE DESPESAS FIXAS OBZ⁽¹⁾



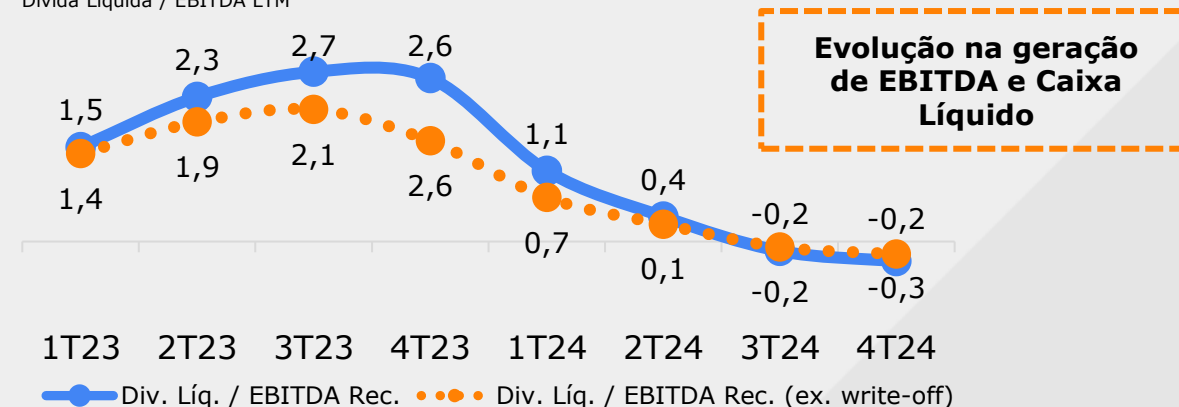
CAPEX

(R\$ Milhões)



ALAVANCAGEM

Dívida Líquida / EBITDA LTM



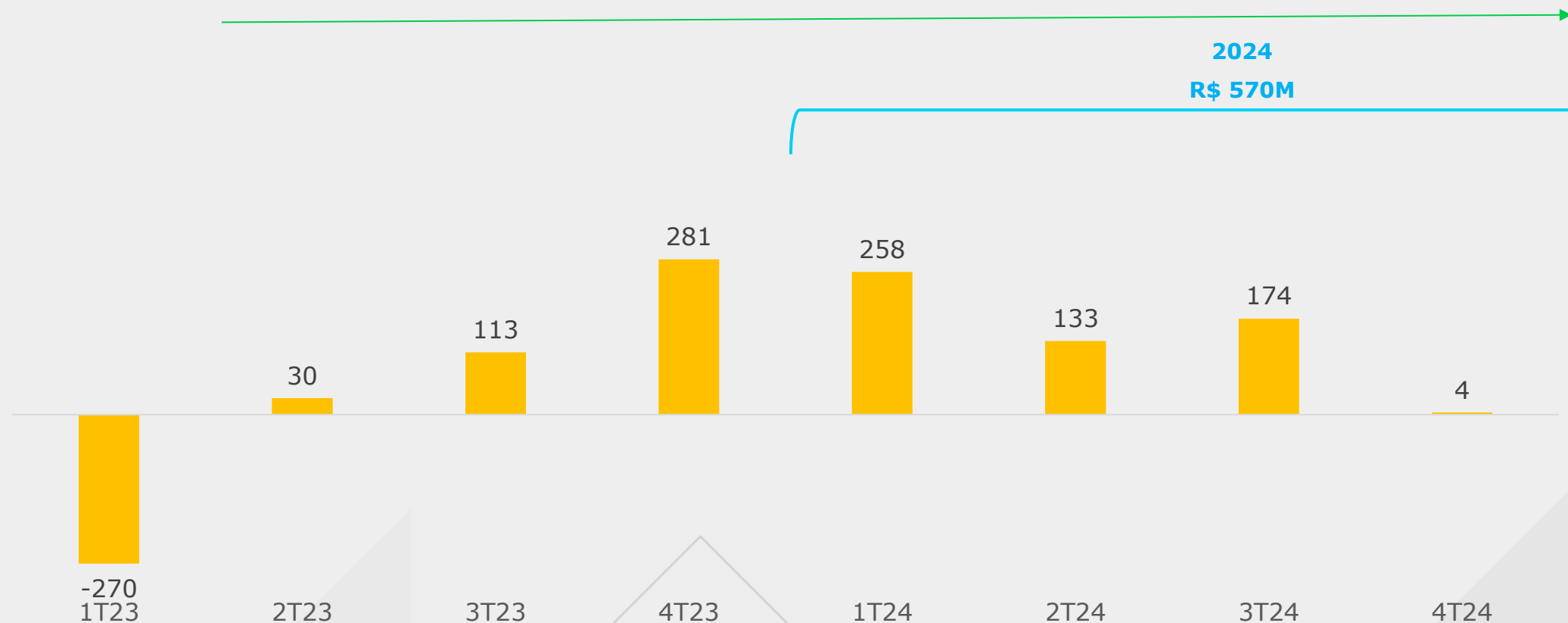
(1) Pacotes de despesas fixas e recorrentes, monitoradas pelo Orçamento Base-Zero (OBZ), incluindo pessoal (excl. bônus), viagem, aluguel, despesas administrativas, entre outras.

ALPARGATAS – GERAÇÃO DE CAIXA

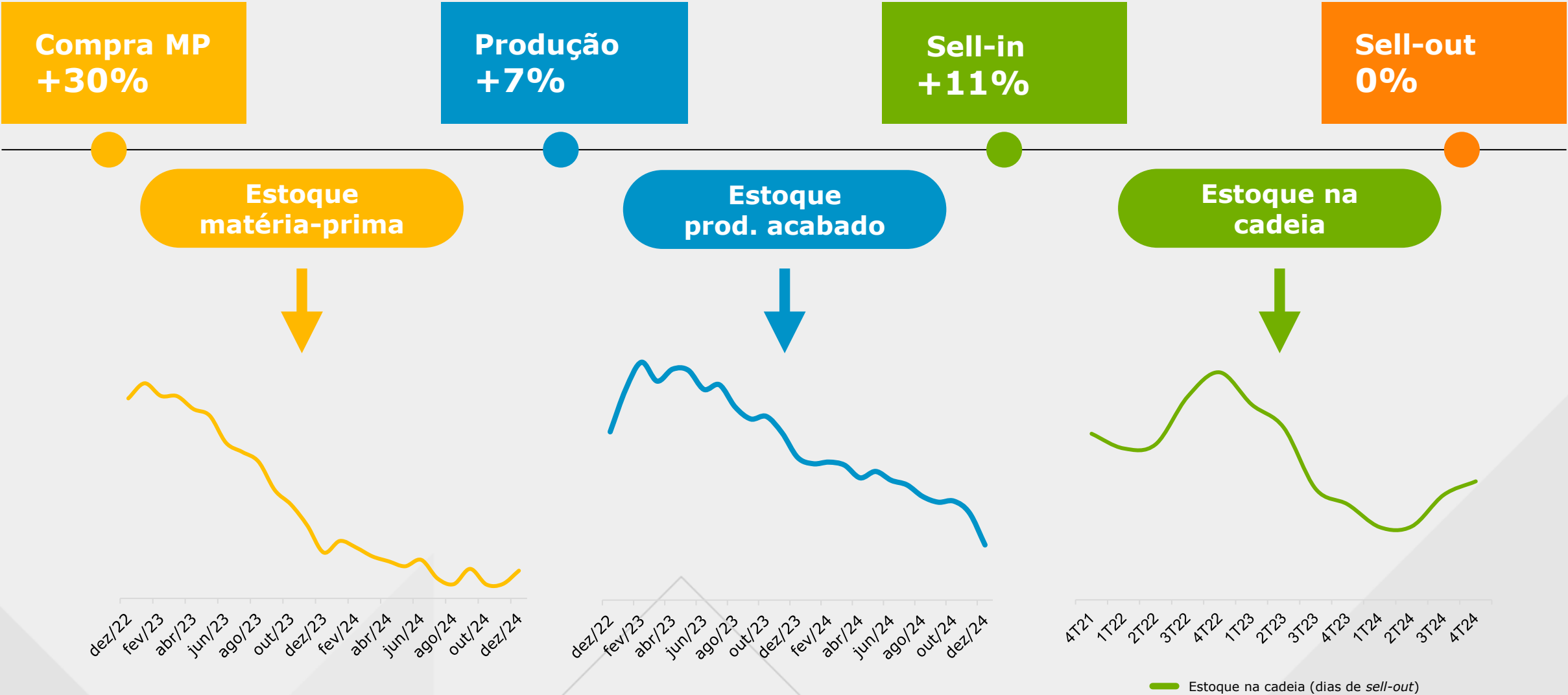
GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL LÍQUIDA

(R\$ milhões)

Geração de caixa (05/23 – 12/24) = R\$ 1,1B



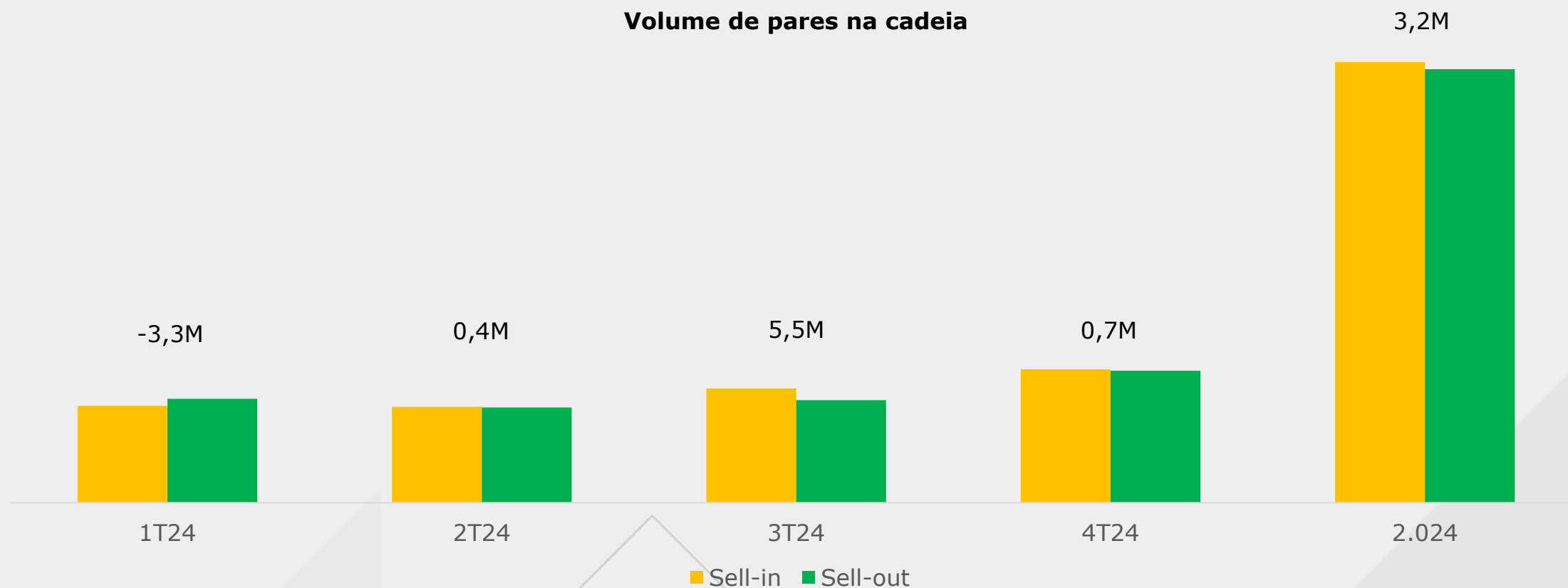
HAVAIANAS BRASIL – CICLO DOS NEGÓCIOS – 2024 YoY



HAVAIANAS – EVOLUÇÃO DO ESTOQUE NA CADEIA

2024
O *sell-in* em linha com o *sell-out* em número de pares, acompanhando a evolução do Market Share no período.

Volume de pares na cadeia



BAIXA DE ESTOQUES – PRODUTOS ACABADOS BRASIL

Evolução de estoque de produtos acabados no Brasil por coleção
(R\$ milhões)

Estoque em
R\$ milhões

500

450

400

350

300

250

200

150

100

50

0

2018

2019

2020

2021

2022

2023

2024*

Col. Antiga

Col. 18-19

Col. 19-20

Col. 20-21

Col. 21-22

Col. 22-23

Col. 23-24

Col. 24-25

2020-2022

Com a estratégia de ampliação do número de SKUs e aumento das apostas em novas categorias, o nível de estoque cresceu +R\$300 milhões.

Até 2020

Nível Normalizado, considerando aging e baixa penetração de itens não core (Beyond the Core).

2023-2024

Início do plano de normalização do estoque, com esforço comercial e criação de nova governança para desenvolvimento de novos produtos.

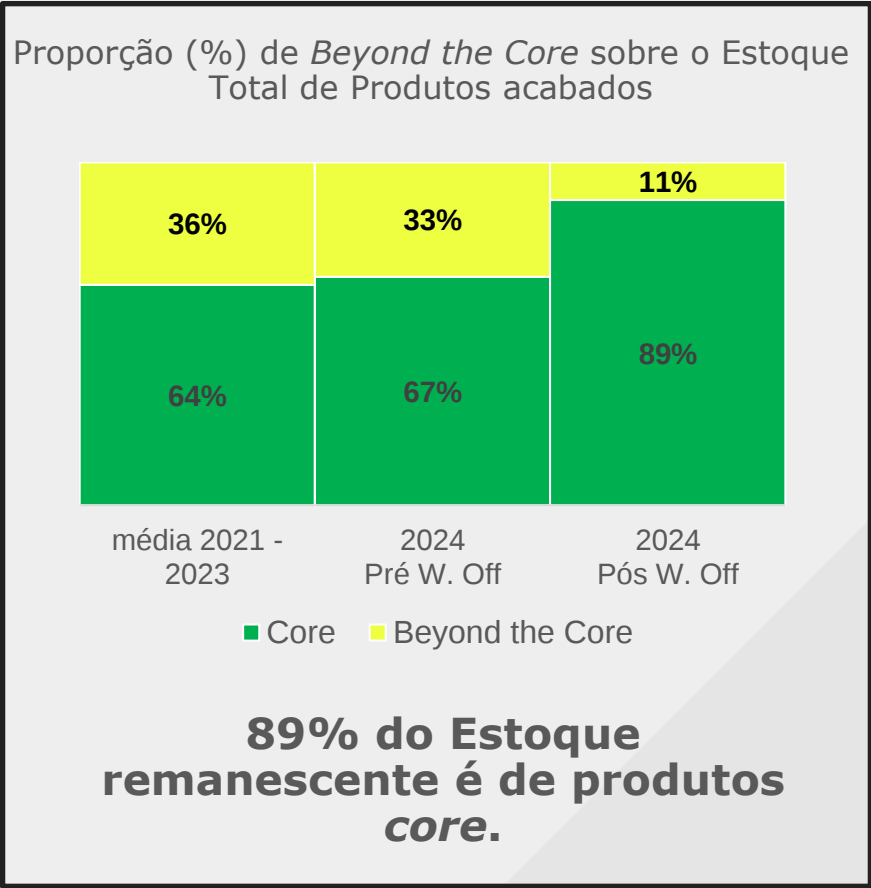
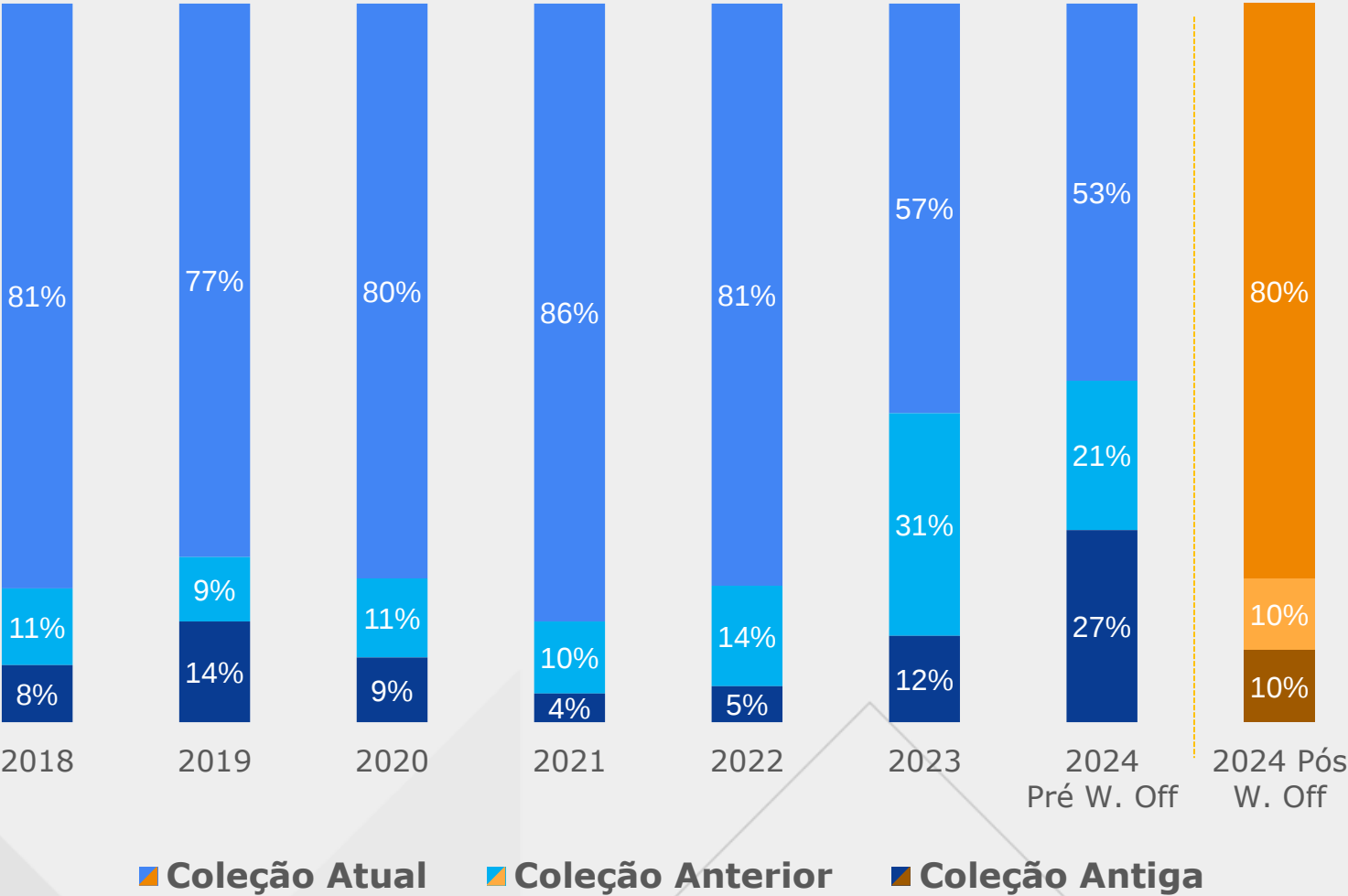
2024

Apesar dos esforços, ao final de 2024 houve necessidade de correção, já que mais de 50% dos produtos era composto por coleções antigas.

Com isso, no encerramento do ano, foi feito o *write-off* de R\$139,9 milhões do estoque de produto acabado, no Brasil, sendo R\$107,8 milhões no 4T24.

BAIXA DE ESTOQUES – PRODUTOS ACABADOS BRASIL

Ao final de 2024, após a baixa realizada, o estoque de Produtos Acabados volta à proporção similar aos níveis anteriores a 2020.



BAIXA DE ESTOQUES – PRODUTOS ACABADOS E MATÉRIA-PRIMA

Baixa de Estoques

(R\$ milhões)

(em R\$ milhões)	FLIP FLOPS	BEYOND THE CORE	4T24	FLIP FLOPS	BEYOND THE CORE	MATÉRIA- PRIMA	2024
Brasil	25,6	82,2	107,8	32,8	107,1	26,3	166,2
Internacional	27,1	29,4	56,5	27,1	29,4	-	56,5
Total	52,7	111,6	164,3	59,9	136,5	26,3	222,7



NOVOS PRINCÍPIOS DA GESTÃO DE ESTOQUE

Simplificação

Redução do portfólio e priorização nos produtos Core.

Revisão das Políticas

Produção limitada ao “Test and Learn” de cada lançamento;
Regras claras de compra de matéria-prima e descontinuidade de coleções.

Estratégia de Liquidação Estruturada

Preparação e execução do calendário promocional, com critérios de segmentação e políticas de desconto.

Desenvolvimento de Competências

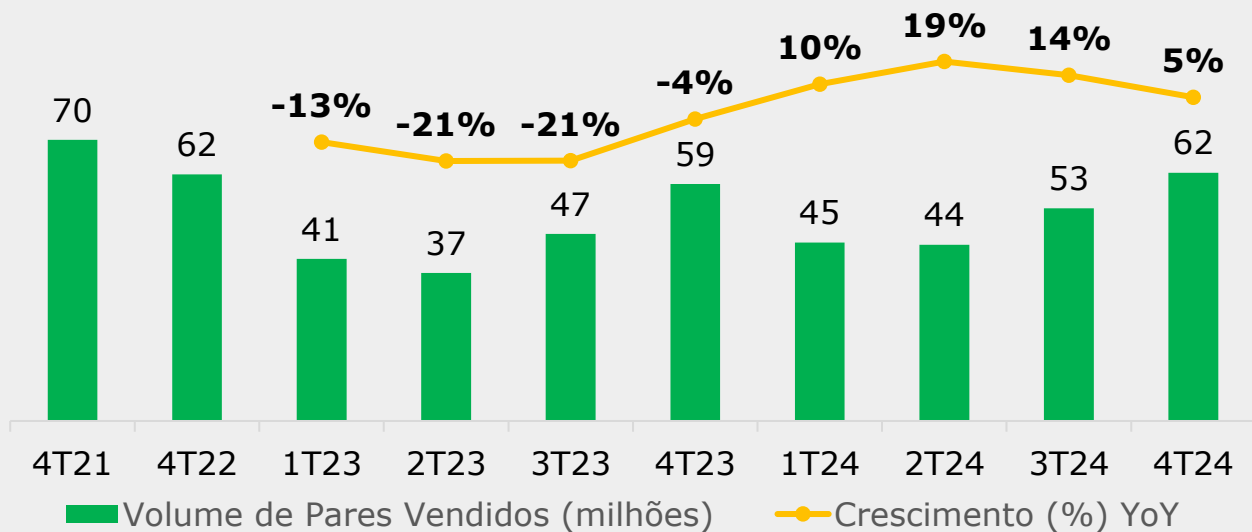
Melhoria do processo de S&OP trazendo agilidade, previsibilidade e economia;
Disciplina na transição de coleções.

HAVAIANAS – 4T24 vs. 4T23

havaianas®

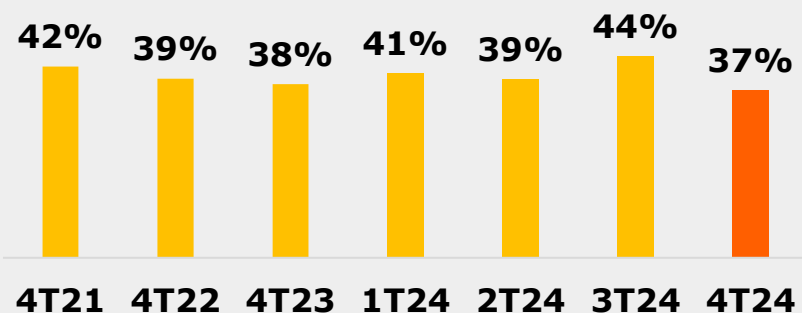
BRASIL Retomada do volume em linha com o crescimento de market share.**0%**
SELL-OUT**+5%**
VOLUME**+9%**
RECEITA
LÍQUIDA**Melhora no volume de pares vendidos**

Milhões de pares / Crescimento YoY (%)

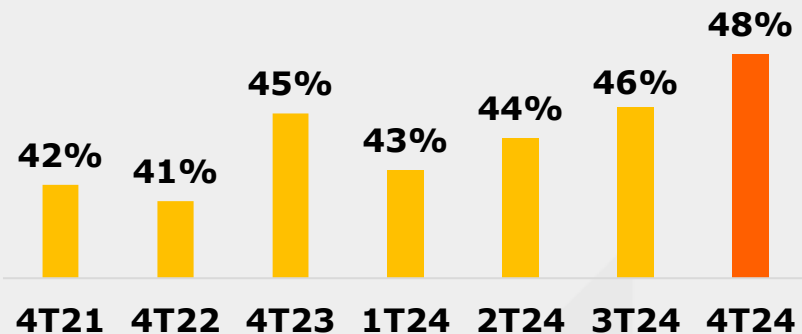


HAVAIANAS BRASIL – MARGEM BRUTA E MARGEM EBITDA

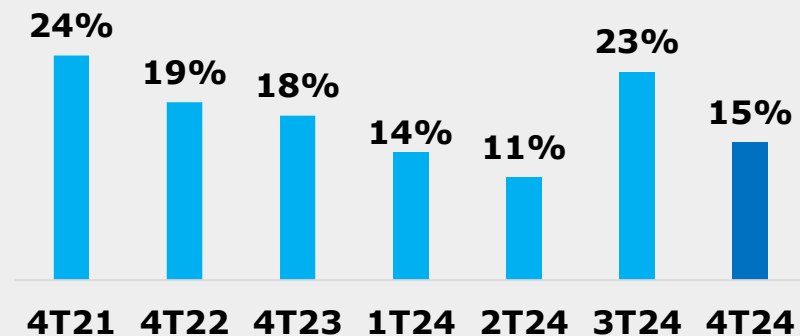
MARGEM BRUTA



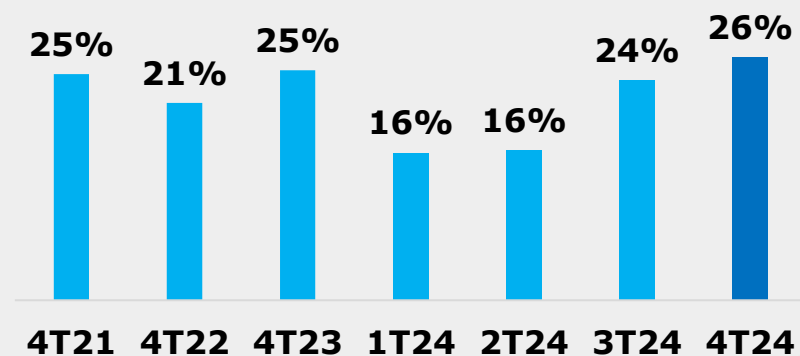
MARGEM BRUTA AJUSTADA POR WRITE-OFFS*



MARGEM EBITDA



MARGEM EBITDA AJUSTADA POR WRITE-OFFS*



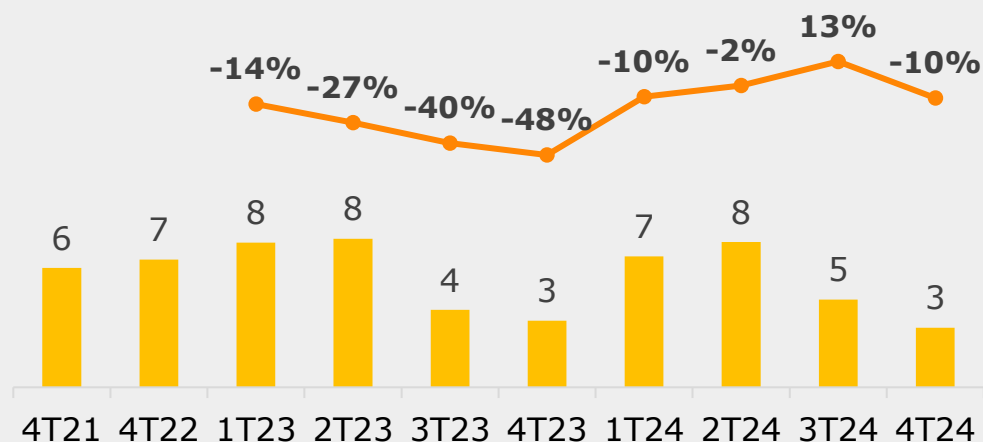
*para melhor comparabilidade, o gráfico exclui 100% das provisões de baixa de estoques em todos os períodos.

HAVAIANAS INTERNACIONAL – 4T24 vs. 4T23

havaianas®

INTERNACIONAL

Reconstrução da rentabilidade entre os Distribuidores impactando o volume do trimestre

-10%
VOLUME**+11%**
RECEITA
LÍQUIDA***Volume de pares vendidos**
Milhões de pares / Crescimento YoY (%)

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

*em moeda constante (CC)

+10%
VOLUME**+31%**
RECEITA LÍQUIDA***+29%**
VOLUME**+11%**
RECEITA LÍQUIDA*

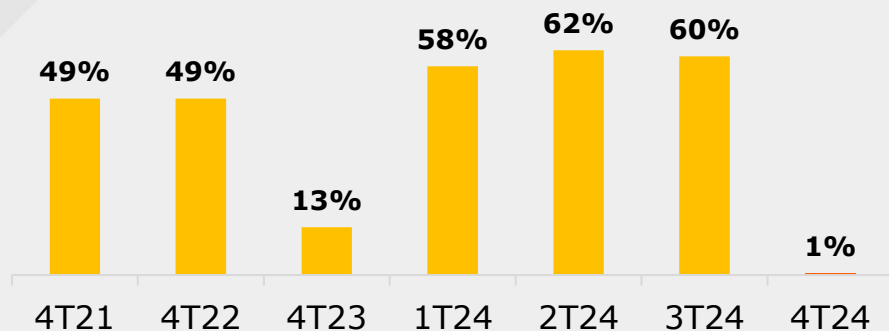
DISTRIBUIDORES

-23%
VOLUME**-3%**
RECEITA LÍQUIDA*

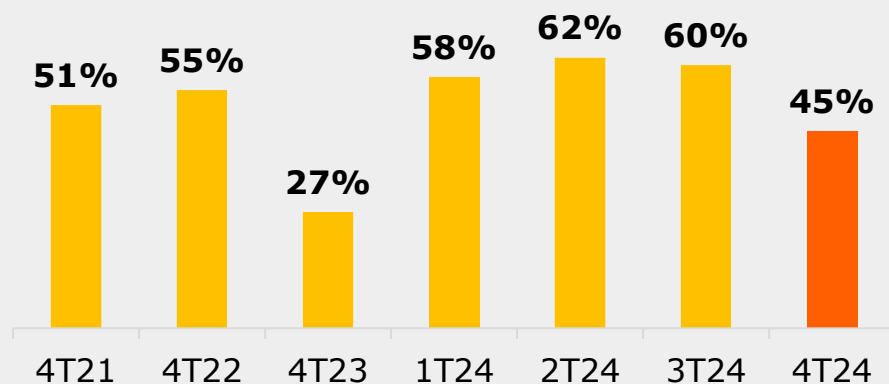
HAVAIANAS INTERNACIONAL – 4T24

MARGEM BRUTA

(% receita líquida)

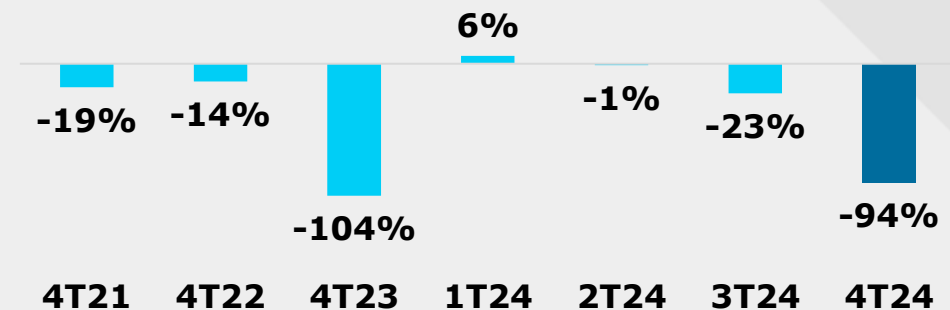


MARGEM BRUTA AJUSTADA POR WRITE-OFFS*

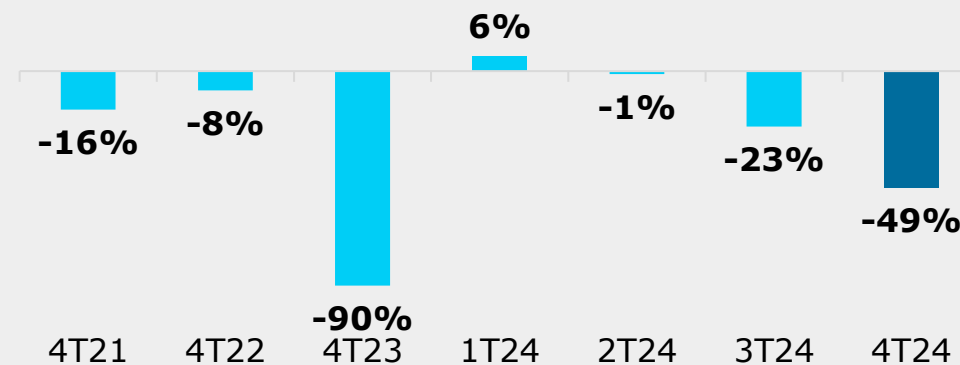


MARGEM EBITDA

(% receita líquida)



MARGEM EBITDA AJUSTADA POR WRITE-OFFS*



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

ROTHY'S

RECEITA LÍQUIDA

USD 78M

(+20% vs. 4T23)

EBITDA

USD 12,6M

(+USD 7,9M vs. 4T23)

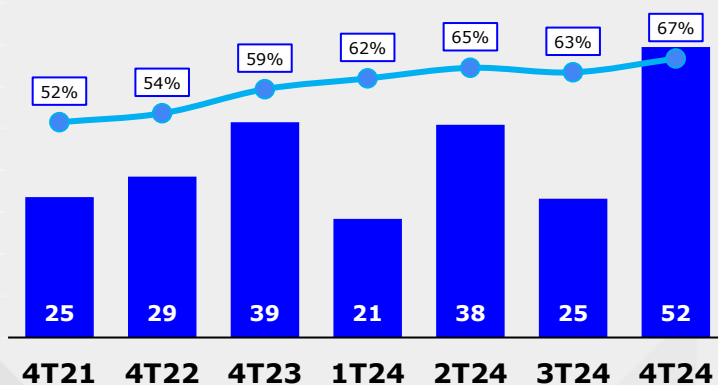
LUCRO LÍQUIDO

USD 11,0M

(+USD 5,4M vs. 4T23)

EVOLUÇÃO DO LUCRO BRUTO E MARGEM

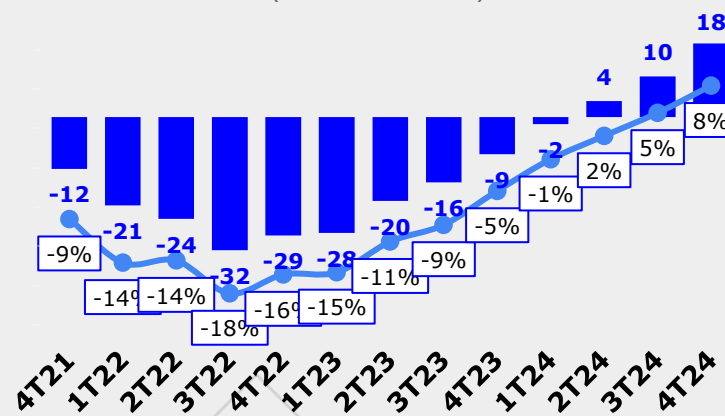
(USD milhões e %RL)



*Considera apenas lojas físicas

EVOLUÇÃO DO EBITDA E MARGEM LTM

(USD milhões e %RL)



Receita líquida

- Campanhas de Black Friday e Cyber Week acima das expectativas
- SSS* +20% YoY no 4T24

Margem bruta

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

SG&A

- Maior controle com despesas de pessoal

Equivalência Patrimonial

- R\$ 27 milhões vs. R\$ 8 milhões no 4T23

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS (em R\$ milhões)	4T24	4T23	4T24 vs. 4T23	2024	2023	2024 vs. 2023
Receita operacional líquida	1.122,4	1.009,2	+11,2%	4.108,3	3.734,1	+10,0%
Lucro Bruto	373,4	366,6	+1,8%	1.772,7	1.496,2	+18,5%
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>33,3%</i>	<i>36,3%</i>	<i>-3,1pp</i>	<i>43,1%</i>	<i>40,1%</i>	<i>+3,1pp</i>
Lucro Bruto Ajustado por Baixa de Estoque	537,7	443,4	+21,3%	1.995,4	1.630,7	+22,4%
<i>Margem Bruta Ajustada por Baixa de Estoque (%)</i>	<i>48,6%</i>	<i>44,7%</i>	<i>+3,9pp</i>	<i>49,1%</i>	<i>44,2%</i>	<i>+4,9pp</i>
EBITDA Ajustado¹	36,0	67,3	-46,5%	352,5	214,8	+64,1%
<i>Margem EBITDA Ajustada (%)</i>	<i>3,2%</i>	<i>6,7%</i>	<i>-3,5pp</i>	<i>8,6%</i>	<i>5,8%</i>	<i>+2,8pp</i>
EBITDA Ajustado por Baixa de Estoque²	200,3	144,2	+38,9%	575,2	349,3	+64,7%
<i>Margem EBITDA Ajustada por Baixa de Estoque (%)</i>	<i>17,8%</i>	<i>14,3%</i>	<i>+3,6pp</i>	<i>14,0%</i>	<i>9,4%</i>	<i>+4,6pp</i>
Resultado Equivalência Patrimonial	27,0	(364,4)	-	21,3	(422,0)	-
Lucro Líquido Exercício	2,1	(1.606,2)	-	107,4	(1.867,5)	-
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>0,2%</i>	<i>-159,2%</i>	<i>+159,3pp</i>	<i>2,6%</i>	<i>-50,0%</i>	<i>+52,6pp</i>

1. Exclui impacto de Itens Extraordinários

2. Exclui impacto de Write-offs

Q&A

APÊNDICE

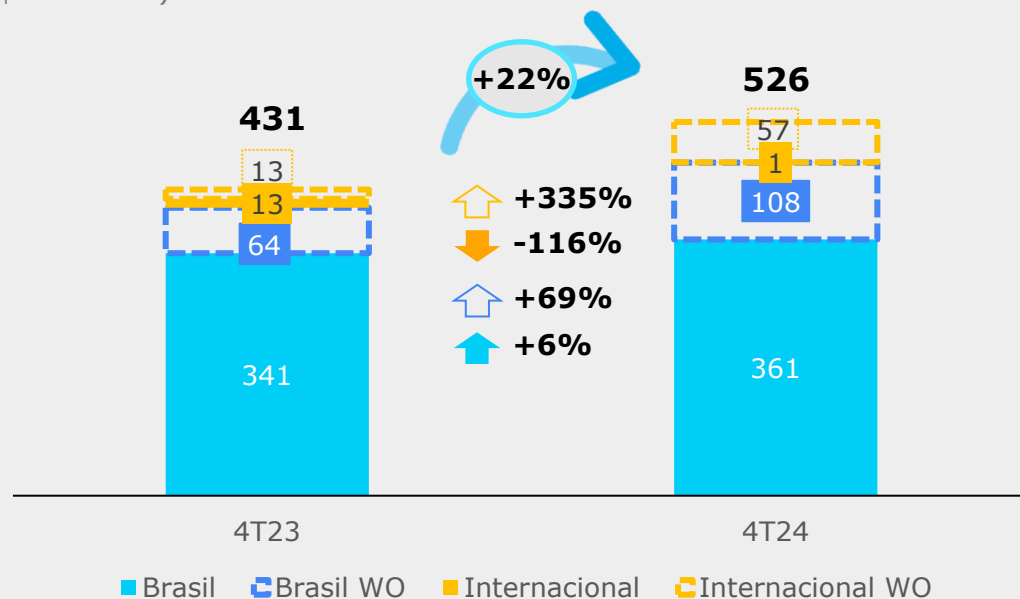
DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS* (em R\$ milhões)	4T24	4T23	4T24 vs. 4T23	2024	2023	2024 vs. 2023
Volume	65,4	62,9	+4,0%	226,6	206,9	+9,5%
Brasil	62,2	59,4	+4,8%	204,4	183,9	+11,1%
Internacional	3,1	3,5	-10,4%	22,2	22,9	-3,1%
Receita líquida	1.106,5	991,8	+11,6%	4.061,2	3.689,9	+10,1%
Brasil	979,7	895,2	+9,4%	3.106,5	2.716,4	+14,4%
Internacional	126,8	96,6	+31,3%	954,6	973,6	-1,9%
Lucro Bruto Ajustado por						
Baixa Estoque	525,5	430,6	+22,0%	1.964,2	1.608,1	+22,1%
Mg. Bruta (%)	47,5%	43,4%	+4,1pp	48,4%	43,6%	+4,8pp
Brasil	468,3	417,8	+12,1%	1.408,9	1.069,9	+31,7%
Mg. Bruta (%)	47,8%	46,7%	+1,1pp	45,4%	39,4%	+6,0pp
Internacional	57,2	25,7	+122,4%	555,3	538,3	+3,2%
Mg. Bruta (%)	45,1%	26,6%	+18,5pp	58,2%	55,3%	+2,9pp
EBITDA Ajustado por						
Baixa de Estoque	194,4	136,4	+42,6%	564,8	332,6	+69,8%
Mg. EBITDA (%)	17,6%	13,8%	+3,8pp	13,9%	9,0%	+4,9pp
Brasil	256,6	223,8	+14,7%	663,9	420,4	+57,9%
Mg. EBITDA (%)	26,2%	25,0%	+1,2pp	21,4%	15,5%	+5,9pp
Internacional	(62,2)	(87,4)	-28,9%	(99,1)	(87,7)	+13,0%
Mg. EBITDA (%)	-49,0%	-90,5%	+41,5pp	-10,4%	-9,0%	-1,4pp

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

LUCRO BRUTO Ajustado

(R\$ MILHÕES)



Havaianas Brasil

- Custo por Par estável yoy (ex. *write-offs*)
- Melhoria de produtividade de mão-de-obra

Custos adicionais

- *Write-offs* de R\$ 108M

Havaianas Internacional

- Melhorias nos Custos de Mão de Obra e Distribuição

Custos adicionais

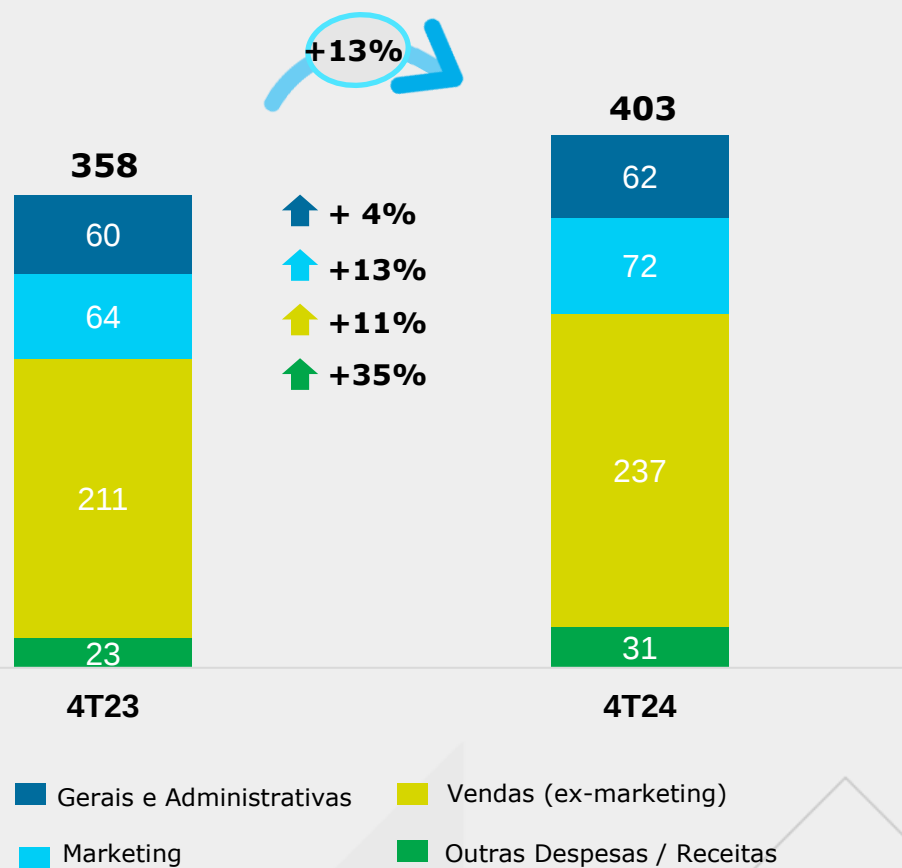
- *Write-offs* de R\$ 57M

Margem bruta	4T23	4T24	Var.
Havaianas Brasil	38,1%	36,8%	-1,3pp
Havaianas Brasil ex. <i>write-off</i>	46,7%	47,8%	1,1pp
Havaianas Internacional	13,2%	0,5%	-12,7pp
Havaianas Internacional ex. <i>write-off</i>	26,6%	45,1%	18,5pp
Havaianas total	35,7%	32,6%	-3,0pp
Havaianas total ex. <i>write-off</i>	43,4%	47,5%	4,1pp

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

DESPESAS

(R\$ MILHÕES)



SG&A (ex-Marketing)

- Pacotes de OBZ com queda de 8% vs. 1T23 (-14% ex. inflação)
- Provisão de Bônus de R\$ 26M no 4T24 (SG&A)
- Despesas comerciais maiores, como efeito do aumento de volumes

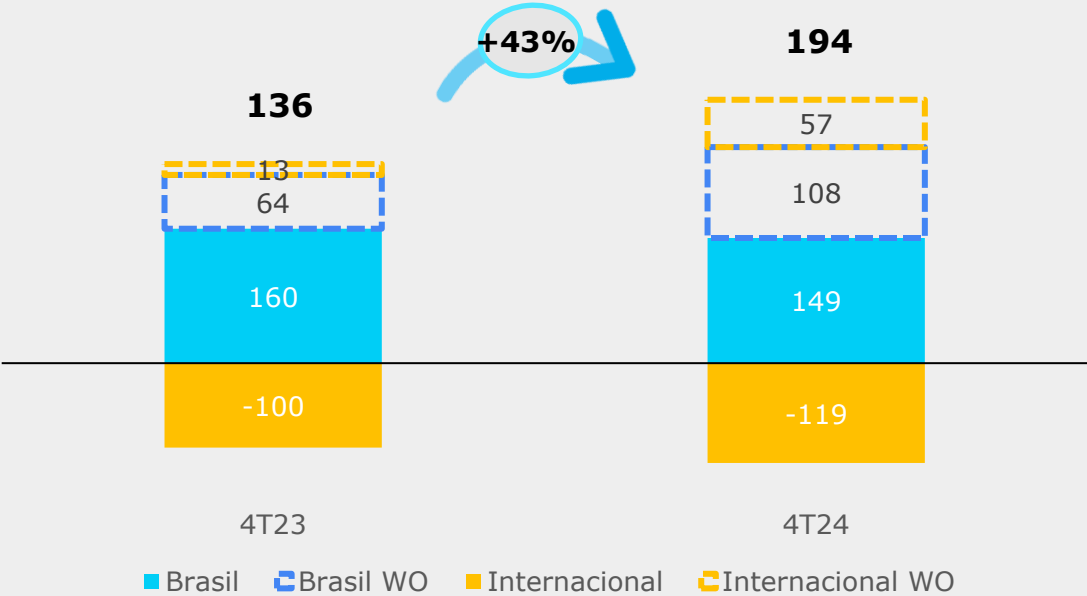
Despesas com Marketing

- Despesas com Marketing +13% yoy, como efeito do processo de reconstrução dos investimentos em marketing

DESTAQUES FINANCEIROS | HAVAIANAS TOTAL

EBITDA Ajustado

(R\$ MILHÕES)



Margem EBITDA	4T23	4T24	Var.
Havaianas Brasil	17,9%	15,2%	-2,7pp
Havaianas Brasil ex. <i>write-off</i>	25,0%	26,2%	+1,2pp
Havaianas Internacional	-103,9%	-93,6%	+10,3pp
Havaianas Internacional ex. <i>write-off</i>	-90,5%	-49,0%	+41,5pp
Havaianas total	6,7%	3,1%	-3,6pp
Havaianas total ex. <i>write-off</i>	13,8%	17,6%	+3,8pp

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS (em R\$ milhões)	4T24	4T23	4T24 vs. 4T23	2024	2023	2024 vs. 2023
Receita operacional líquida	1.122,4	1.009,2	+11,2%	4.108,3	3.734,1	+10,0%
Lucro Bruto	373,4	366,6	+1,8%	1.772,7	1.496,2	+18,5%
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>33,3%</i>	<i>36,3%</i>	<i>-3,1pp</i>	<i>43,1%</i>	<i>40,1%</i>	<i>+3,1pp</i>
Lucro Bruto Ajustado por Write-offs	537,7	443,4	+21,3%	1.995,4	1.630,7	+22,4%
<i>Margem Bruta ex. write-off (%)</i>	<i>48,6%</i>	<i>44,7%</i>	<i>+3,9pp</i>	<i>49,1%</i>	<i>44,2%</i>	<i>+4,9pp</i>
EBITDA Ajustado¹	36,0	67,3	-46,5%	352,5	214,8	+64,1%
<i>Margem EBITDA Ajustada (%)</i>	<i>3,2%</i>	<i>6,7%</i>	<i>-3,5pp</i>	<i>8,6%</i>	<i>5,8%</i>	<i>+2,8pp</i>
EBITDA Ajustado por Write-offs²	200,3	144,2	+38,9%	575,2	349,3	+64,7%
<i>Margem EBITDA Ajustada ex. write-off (%)</i>	<i>17,8%</i>	<i>14,3%</i>	<i>+3,6pp</i>	<i>14,0%</i>	<i>9,4%</i>	<i>+4,6pp</i>
Resultado Equivalência Patrimonial	27,0	(364,4)	-	21,3	(422,0)	-
Lucro Líquido Exercício	2,1	(1.606,2)	-	107,4	(1.867,5)	-
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>0,2%</i>	<i>-159,2%</i>	<i>+159,3pp</i>	<i>2,6%</i>	<i>-50,0%</i>	<i>+52,6pp</i>

1. Exclui impacto de Itens Extraordinários

2. Exclui impacto de Write-offs

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

EBITDA

(R\$ MILHÕES)

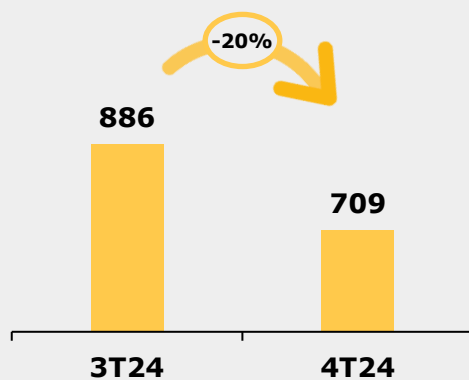
ITENS EXTRAORDINÁRIOS (em R\$ milhões)	4T24	4T23	4T24 vs. 4T23	2024	2023	2024 vs. 2023
EBITDA Societário	(1,8)	(1.194,4)	-	279,8	(1.355,7)	-
(+) Itens Extraordinários	37,8	1.261,7	-	72,7	1.570,5	-
(=) EBITDA Ajustado	36,0	67,3	-46,5%	352,5	214,8	+64,1%
(+) EBITDA Outros	(5,9)	(7,8)	-24,4%	(10,4)	(16,6)	-37,5%
(+) Write-off	164,3	76,8	+113,8%	222,7	134,5	+65,6%
(=) EBITDA Havaianas Ajustado	194,4	136,4	+42,6%	564,8	332,6	+69,8%

DESTAQUES FINANCEIROS CONSOLIDADOS | ALPARGATAS

CAPITAL DE GIRO

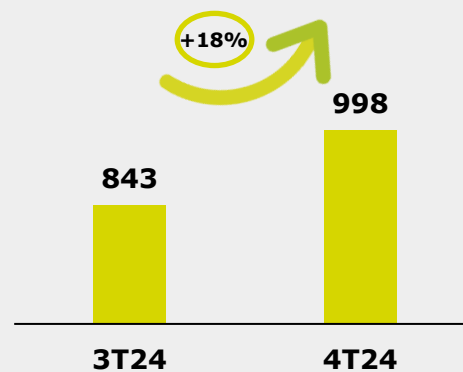
(R\$ MILHÕES)

ESTOQUES



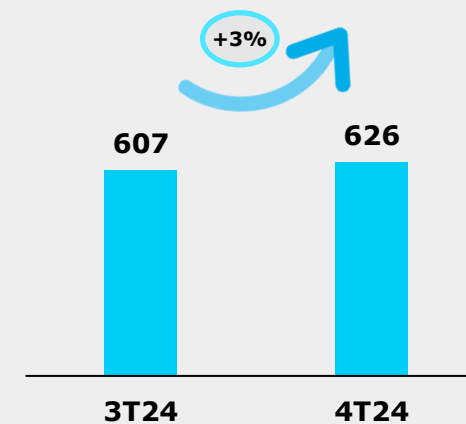
- Produtos acabados: -R\$ 193M
- Matéria-prima e outros: +R\$ 18M
- Redução de 34 dias de prazo médio vs. 4T23, voltando aos níveis de 2017-2018

CONTAS A RECEBER



- Diminuição de 3 dias de receita líquida no prazo médio vs. 4T23, como reflexo do aumento do volume de vendas no período

FORNECEDORES



- Aumento de R\$ 20M
- Aumento de 54 dias de Custo no prazo médio vs. 4T23
- As compras de Matéria Prima foram 45% maior no trimestre, colaborando para o aumento no prazo.

INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS
INSPIRADOS PELAS PESSOAS



ALPARGATAS

RELAÇÕES COM INVESTIDORES
ri@alpargatas.com

