Grendene®

Reunião APIMEC

Agosto 2011

Grendene®

Aviso

Essa apresentação contém declarações que podem representar expectativas sobre eventos ou resultados futuros. Essas declarações estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Companhia de acordo com sua experiência, com o ambiente econômico e nas condições de mercado e nos desenvolvimentos futuros esperados, muitos dos quais estão além 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, incluindo a estratégia de negócios da Companhia, condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimento da indústria de calçados, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, plano, objetivos, expectativas e intenções, e outros fatores. Como resultado desses fatores, os resultados reais da Companhia podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas Declarações de Expectativas sobre Eventos ou Resultados Futuros.

2

Grendene

Agenda

Histórico da Companhia
Destaques
Estrutura
Instalações
Processos de produção
Sustentabilidade
Setor de calçados
Estratégia
Produtos
Resultados
Perspectivas

3

Grendene

Missão

- Fazer moda democrática, respondendo rapidamente às necessidades do mercado e gerando retorno atrativo para a empresa e seus parceiros.

Valores

- Lucro, Inovação e Agilidade, Competitividade, Ética.

4

Grendene®

Histórico

O início

1971

Iniciou suas atividades em 1971 com duas injetoras, 15 empregados e a novidade: produzir embalagens plásticas para vinho.

5

Grendene®

Histórico

1975

Com a diversificação, foi a empresa pioneira a produzir calçados com o nylon como matéria-prima.

1978

O lançamento da sandália Nuar tornou realidade um sonho antigo.

No ano seguinte a coleção de sandálias com a marca Melissa conquista o mundo.

6

Grendene®

Histórico

1983

Parcerias de sucesso da Melissa com grandes designers: Jean-Paul Gaultier, Thierry Mugler, Jacqueline Jacobson e Elisabeth De Seneville.

1986

O lançamento das sandálias Rider direcionadas para o público masculino.

7

Grendene®

Histórico

1990/93/97

Instalação das unidades de Fortaleza, Sobral e Crato, no Ceará.

1994

O lançamento da marca Grendha voltada ao público feminino.

8

Grendene

Histórico

Anos 2000	
❖ Lançamento da marca Ipanema e firmada parceira com a top model Gisele Bündchen.	❖ Abertura do capital Grendene, que passou a ter ações ordinárias negociadas (“GRND3”) no Novo Mercado da Bovespa.
❖ Inauguração da Galeria Melissa em São Paulo.	❖ Inauguração da unidade de Teixeira de Freitas, na Bahia.
❖ Política de dividendos – pagamentos com base nos resultados trimestrais a partir de 2009.	❖ Depois de trinta anos fazendo história como acessório de moda, a Melissa surpreende e lança o perfume da marca para celebrar a data.
❖ Lançamento das marcas Ilhabela, Zaxy, Ipanema RJ e Cartago.	❖ Reposicionamento da marca Rider.

9

Grendene

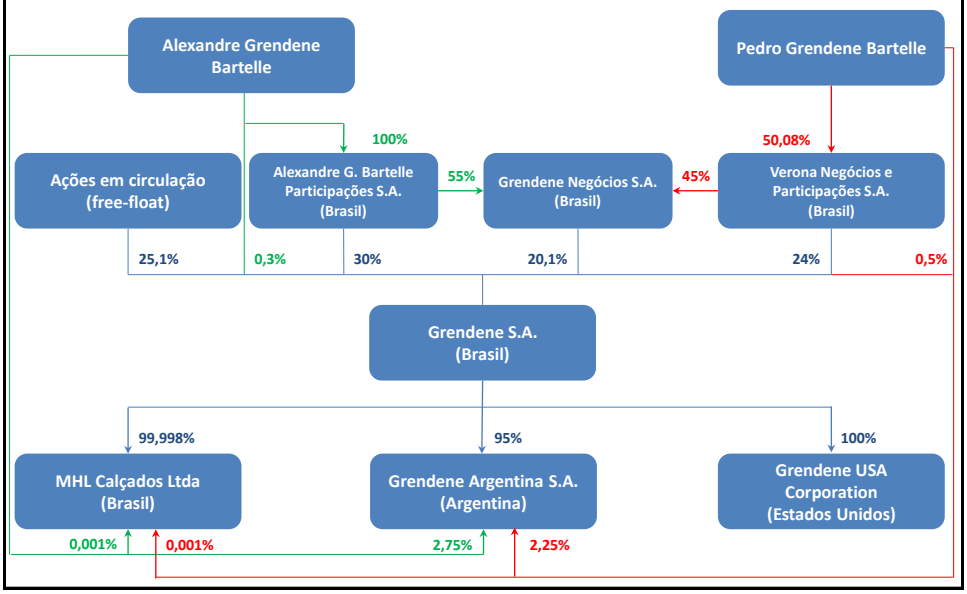
Destaques

Grendene é uma das maiores empresas produtoras de calçados no mundo
200 mm de pares/ano de capacidade instalada
Produção média de 500.000 pares por dia
24 mil funcionários
861 novos produtos/ano (2010)
Presente em mais de 90 países
Marcas com Forte Personalidade
Inovação em Produto, Distribuição e Mídia
Listada no Novo Mercado: Free Float 25%
Sólida Estrutura de Capital e Forte Geração de Caixa

10

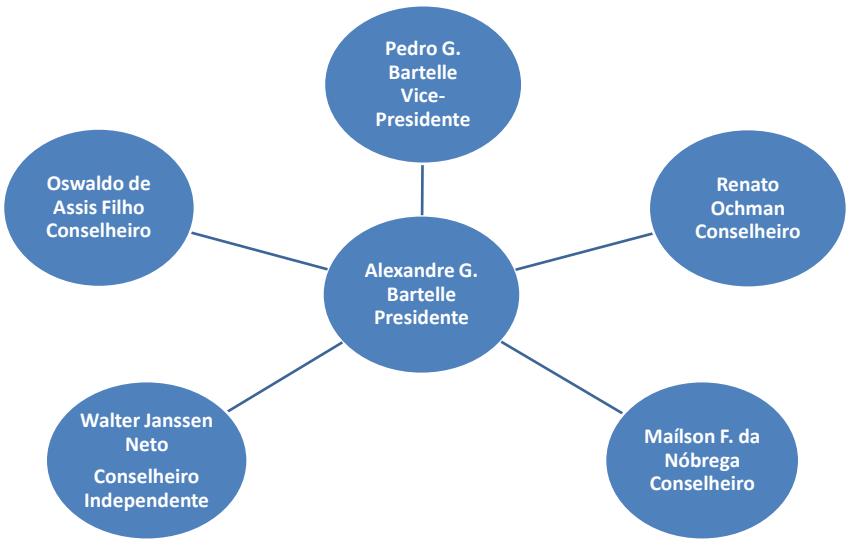
Grendene®

Estrutura Societária



Grendene®

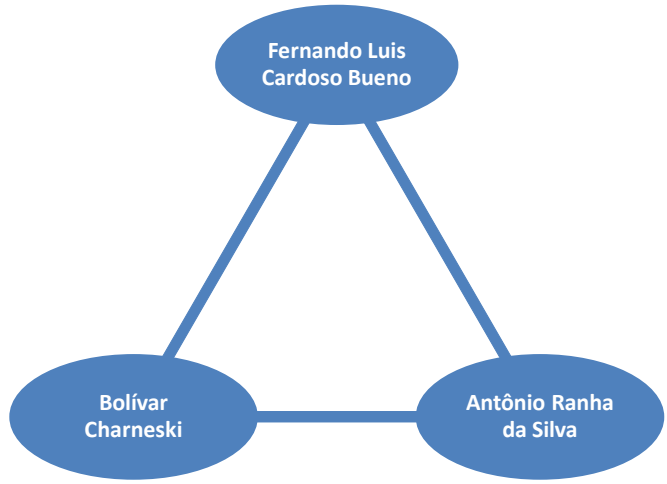
Conselho de Administração



12

Grendene®

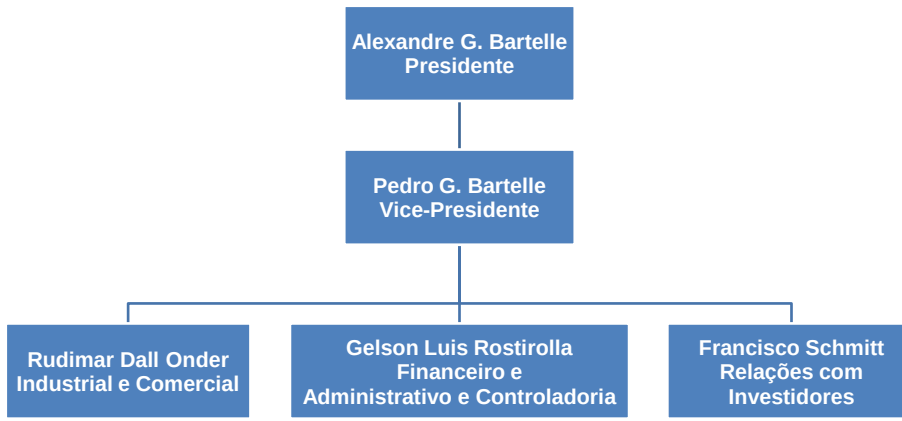
Conselho Fiscal



13

Grendene®

Diretoria



14

Grendene®

Instalações

15

Grendene®

Localização das plantas industriais

Brasil

Fábricas
Farroupilha / RS – 2 unidades
Fortaleza / CE – 2 Unidades
Sobral / CE – 7 Unidades
Crato / CE – 1 Unidade
Teixeira de Freitas / BA – 1 Unidade

Farroupilha
Diretoria / DPD / MKT / VDS / EXP / Financeiro / Suprimentos / Fábricas

Carlos Barbosa
Matrizes

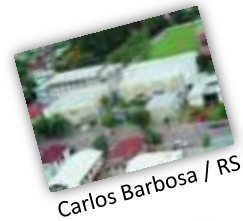
16

Grendene

Plantas Industriais

Capacidade instalada:
200.000.000 de pares / ano

Sobral / CE


Carlos Barbosa / RS

Crato / CE

Farroupilha / RS

Fortaleza / CE

Teixeira de Freitas/BA

17

Grendene

Processo de produção

VERTICALIZAÇÃO = AGILIDADE

- Formulação do PVC
- Design
- Matriz
- P&D

18

Grendene®

Sustentabilidade

19

Grendene®

Responsabilidade social

Geração de empregos e renda

20

Grendene®

Responsabilidade social

Alimentação saudável

21

Grendene®

Responsabilidade social

Treinamentos / Capacitação profissional

22

Grendene®

Responsabilidade social

Ao longo dos anos, a Grendene tem ajudado a calçar as pessoas.

23

Grendene®

Responsabilidade socioambiental

O PVC não utilizado ou danificado no processo, as sobras e retalhos são totalmente reutilizados.

Tintas não utilizadas são removidas da água para a reutilização da tinta e da água.

24

Grendene®

Responsabilidade socioambiental

A água é tratada em uma lagoa de decantação e reutilizada para a conservação da vegetação.

A água utilizada para regar as plantas provém do reuso da água das fábricas.

25

Grendene®

Setor de Calçados

26

Grendene

Setor de calçados

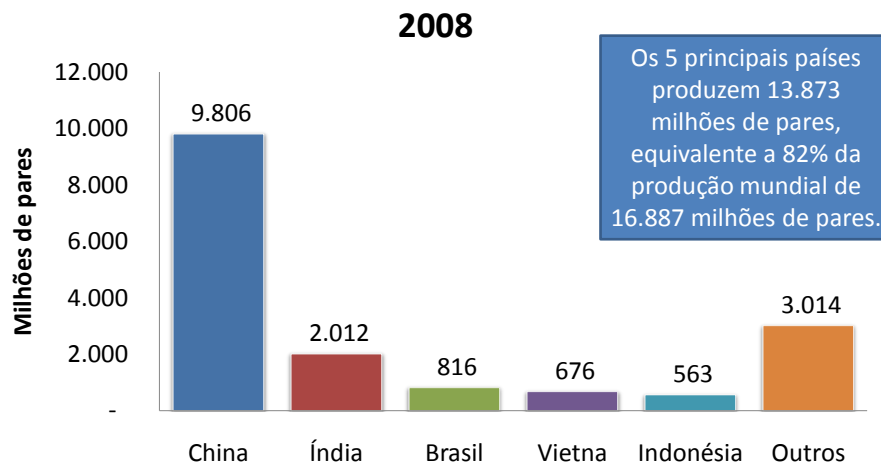
Dados gerais da indústria
8,2 mil **empresas produtoras de calçados** em 2010
Geração de mais de **348.000 empregos diretos**
Produção de 894 milhões de pares em 2010 (814 milhões de pares em 2009)
Brasil é o 3º maior **Produtor Mundial**
Consumo aparente no mercado interno: 780 milhões e 4,1 pares per capita / ano em 2010 (717 milhões e 3,7 pares em 2009)
Exportação: 143 milhões de pares para mais de 140 países em 2010 (+12,9% vs. 2009)
Fonte: IEMI/MTE/MDIC-SECEX/ABICALÇADOS

Setor com mais de 150 anos no Brasil – caracterizado por empresas pequenas, intensivas em mão de obra e sem barreiras à entrada ou saída.

27

Grendene

Setor de Calçados



Os 5 principais países produzem 13.873 milhões de pares, equivalente a 82% da produção mundial de 16.887 milhões de pares.

Fonte: IEMI / World Shoe Review 2009 / ABICALÇADOS

28

Grendene

Setor de calçados no Brasil

Milhões de pares	2006	2007	2008	2009	2010
Produção	830	808	816	814	894
Importação	19	29	39	30	29
Exportação	180	177	166	127	143
Consumo aparente	669	660	689	717	780
Consumo per capita (pares)	3,6	3,5	3,6	3,7	4,1

Fonte: IEMI / SECEX / ABICALÇADOS (Cartilha Estatística 2011)

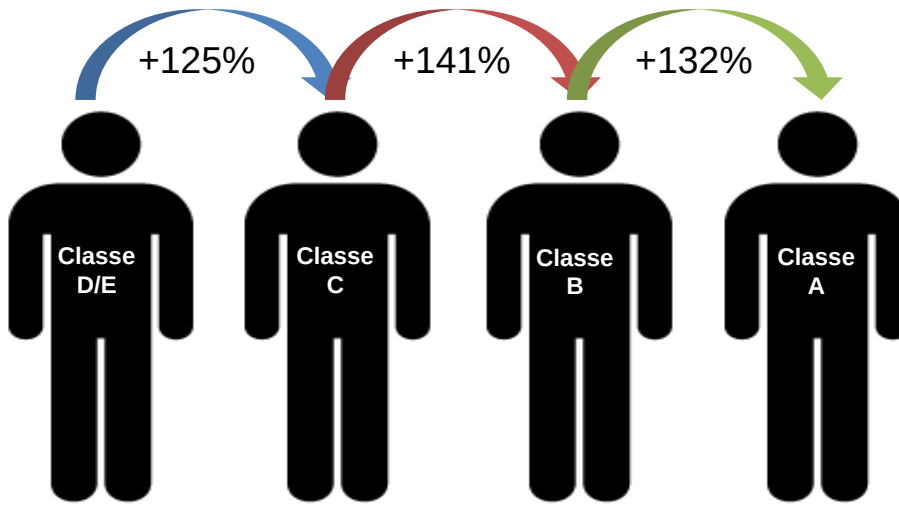
Consumo – 2007	Total	Per capita
Estados Unidos	2.393	7,94
Reino Unido	451	7,42
Itália	387	6,65
França	417	6,55
Japão	707	5,55

Fonte: Satra 2008 / Abicalçados / U.S. Census Bureau

29

Grendene

Brasil – aumento de gastos conforme a mudança de Classe Social (Roupas e Sapatos)



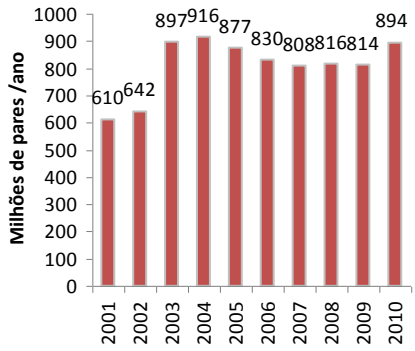
Fonte: Revista Exame / Site de Relações com Investidores das Lojas Renner

30

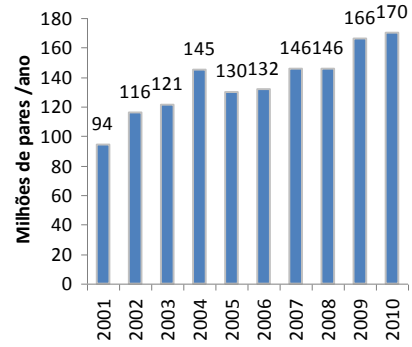
Grendene

Indústria Brasileira de Calçados x Grendene

Produção Brasileira
CAGR (2010/2001): 4,3%



Grendene
CAGR (2010/2001): 6,7%



Fonte: IEMI/MDIC-SECEX/Abicalçados

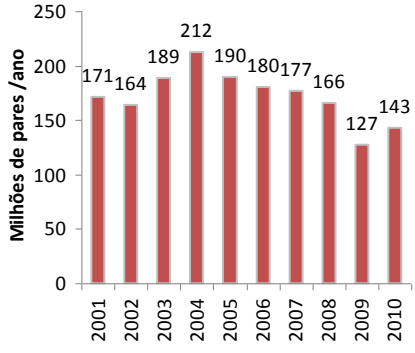
A Grendene tem crescido acima da taxa média de crescimento da indústria de calçados no Brasil.

31

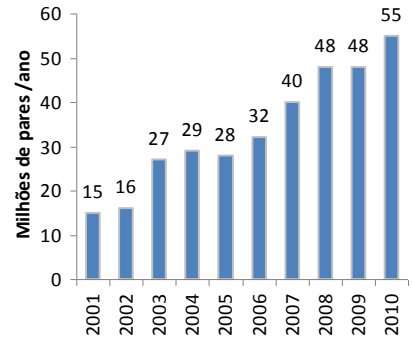
Grendene

Exportação Brasileira de Calçados x Grendene

Exportação Brasileira
CAGR (2010-01): (2,0%)



Grendene
CAGR (2010-01): 15,5%



Fonte: DECEX / MDIC / ABICALÇADOS

A Grendene respondeu por 38,2% dos pares de calçados exportados em 2010. (38,1% em 2009)

32

Grendene®

Estratégia: Quebra de Paradigmas

- Menos intensiva em mão de obra
- Mais intensiva em capital
- Maior barreira a entrada
- Muito intensiva em Marketing

33

Grendene®

A expertise de 40 anos produzindo calçados inovadores e gerindo marcas desejadas, demonstra o acerto de nossa visão do mercado, nossa estratégia e modelo de negócios e a capacidade de criar valor para nossos acionistas.

34

Grendene®

Proposta de Valor

Marcas

Produtos	Marketing	Gestão
▪ Criação constante de produtos ▪ Design inovador ▪ Tecnologia de fabricação ▪ Poucos produtos em larga escala	▪ Marketing agressivo ▪ Licenças com celebridades ▪ Segmentação ▪ Investimento em mídia / Eventos ▪ Forte relacionamento com o trade	▪ Ganhos de escala e escopo ▪ Rentabilidade ▪ Melhoria contínua ▪ Solidez financeira ▪ Crescimento sustentável

Valor para Stakeholders

35

Grendene®

Produtos

Produtos que atendem as necessidades essenciais a baixo custo.

Produtos para todas as classes sociais: A, B, C, D e E – com custo x benefício muito bom.

36

Grendene®

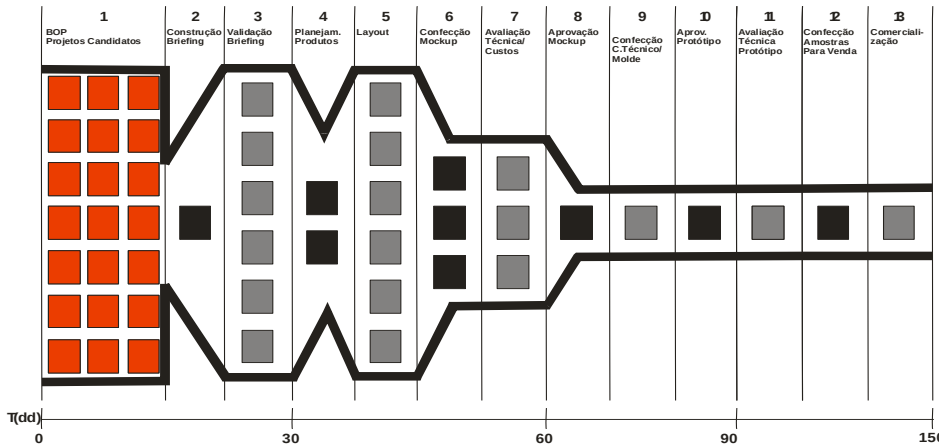
Processo criativo

Melissa + Jean Paul Gaultier

37

Grendene®

Fluxo do Processo de P&D



38

Grendene
Plano de mídia
iPANEMA
Internet
Hot Site
Ipanema Flora Fem
FASHIONRIO
SPFW
couromoda
39

Grendene
Processo de Gestão
40

Grendene®

41

Grendene®

Melissa Human

Melissa Fly

Melissa Wanting II

Melissa Star

Melissa Talking II

Melissa Peace

42

Grendene
rider
enjoy the ride
Grendene
enjoy the ride
rider

Grendene
Grendha Ambar AD
Grendha Coral AD
Grendha Rose AD
grendha
44

Zaxy Emotion AD | Zaxy Dream AD | Zaxy Smile AD

Grendene®

Disney Carros Soft Baby

Disney Magia Baby

Hello Kitty Klog Baby

Backyardigans Aquarela Baby

Grendene baby

47

Grendene®

Principais licenças

polly pocket

Strawberry Shortcake

XUXA

Barbie

Hello Kitty

BEN 10

MAX STEEL

Disney

MARVEL HEROES

THE INCREDIBLE HULK

Hot Wheels

SPIDERMAN

BAKUGAN

Ana Hickmann grendha

grendha Ivete Sangalo

BACKYARDIGANS

Gisele Bündchen

BOB ESPONJA

GUGA

mormaii

BREAKBOY

48

Grendene®

Celebridades

Juliana Paes

Ana Hickmann

Ivete Sangallo

Claudia Leite

Carolina Dieckmann

Camila Pitanga

49

Grendene®

Canais de venda no Brasil

Varejo – Di Santinni

Varejo – Centauro

50

Grendene®

Canais de venda no Brasil

Magazine – C&A

Auto-Serviço – Carrefour

51

Grendene®

Canais de venda no Brasil

Distrib. seletiva – Doc Dog

Distrib. Seletiva – Daslu

52

Grendene®

Canais de venda no exterior

Monastiraki - Atenas

Footlocker - Milão

53

Grendene®

Canais de venda no exterior

Fred Segal - Los Angeles

Jean Pierre Bua - Barcelona

54

Grendene

Galeria Melissa – Loja Conceitual

© Todos os direitos reservados

Rua Oscar Freire, 827, São Paulo, SP

Grendene

Resultados (em IFRS)

Grendene

Principais indicadores econômico-financeiros

R$ milhões	1S10	1S11	Var. % 1S10-1S11
Receita líquida	680,0	561,1	(17,5%)
Lucro líquido	84,9	100,4	18,2%

Margens %	1S10	1S11	Var. p.p.
Bruta	30,4%	36,6%	6,2
EBIT	4,9%	7,0%	2,1
EBITDA	7,0%	9,6%	2,6
Líquida	12,5%	17,9%	5,4

Ações	2010	2011
Lucro líquido por ação R$	R$1,0388	R$0,3338
Cotação de fechamento (31/12 – 30/06) R$	R$9,32	R$9,00
Valor patrimonial por ação R$	R$5,57	R$5,57
Valor de mercado R$	R$2.802.710.400,00	R$2.706.480.000,00

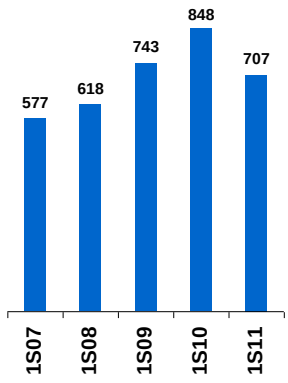
57

Grendene

Receita bruta de vendas (IFRS) (R$ milhões)

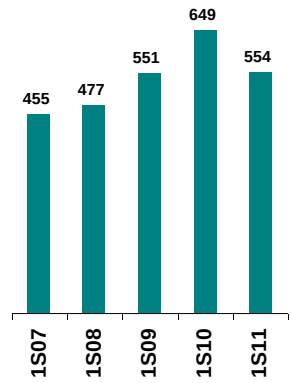
Receita Bruta de Vendas

CAGR (1S07-1S11): 5,2%



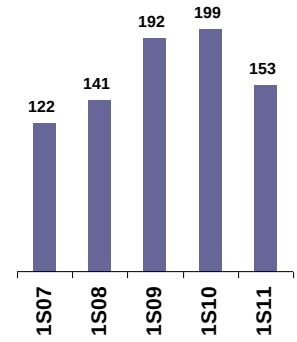
Receita Mercado Interno

CAGR (1S07-1S11): 5,0%



Receita Mercado Externo

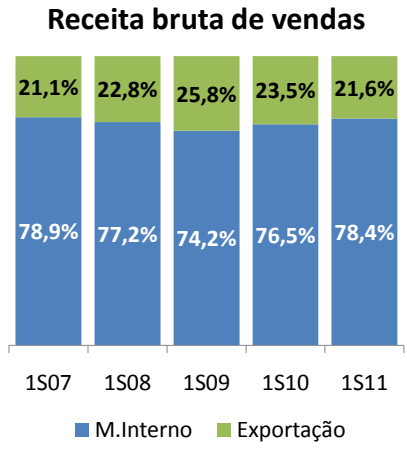
CAGR (1S07-1S11): 5,9%

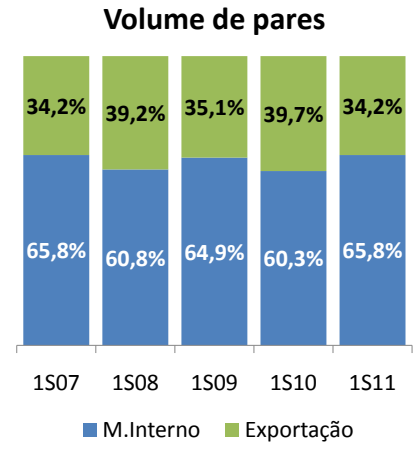


58

Grendene

Participação % por mercado

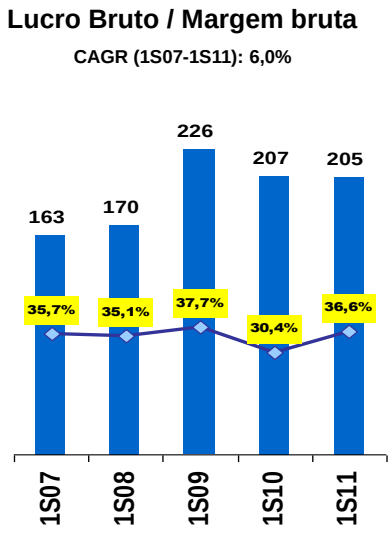


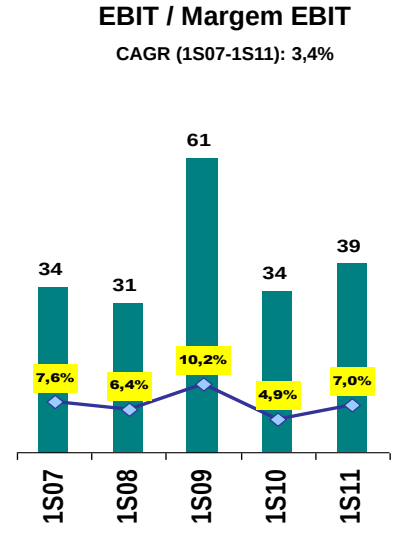


59

Grendene

Resultado (IFRS) (R$ milhões)





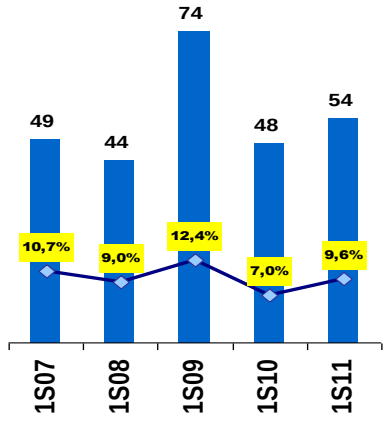
60

Grendene®

Resultado (IFRS)
(R$ milhões)

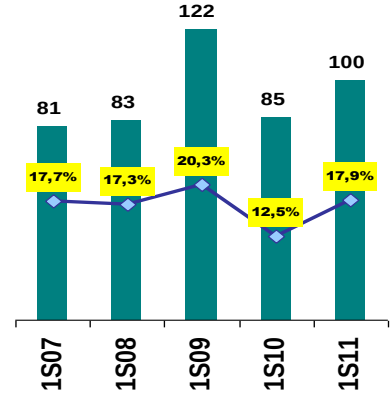
EBITDA / Margem EBITDA

CAGR (1S07-1S11): 2,4%



Lucro líquido / Margem líquida

CAGR (1S07-1S11): 5,5%



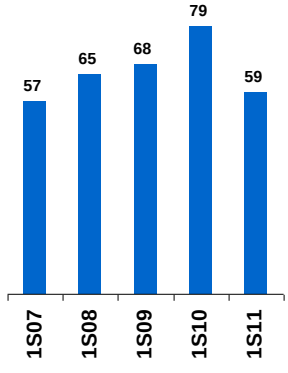
61

Grendene®

Produção
(Milhões de pares)

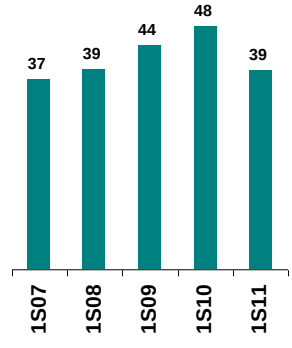
Volume de Vendas

CAGR (1S07-1S11): 1,1%



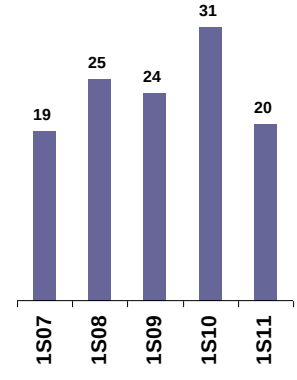
Volume - Mercado Interno

CAGR (1S07-1S11): 1,1%



Volume – Exportação

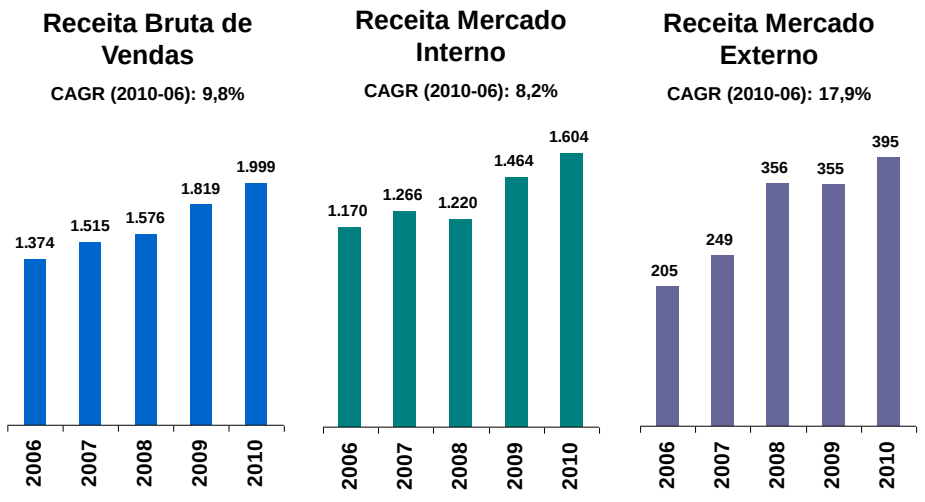
CAGR (1S07-1S11): 1,1%



62

Grendene

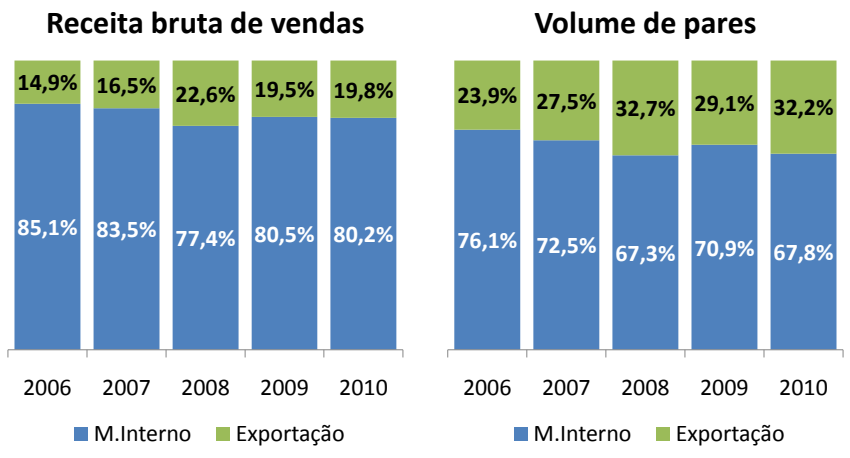
Receita bruta de vendas (IFRS) (R$ milhões)



63

Grendene

Participação % por mercado



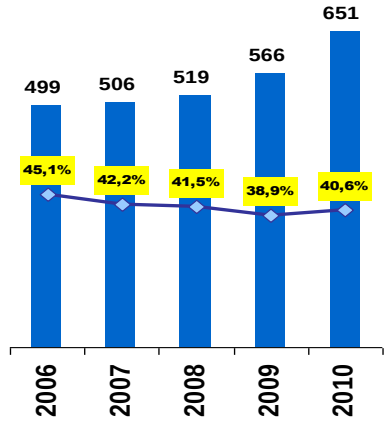
64

Grendene®

Resultado (IFRS)
(R$ milhões)

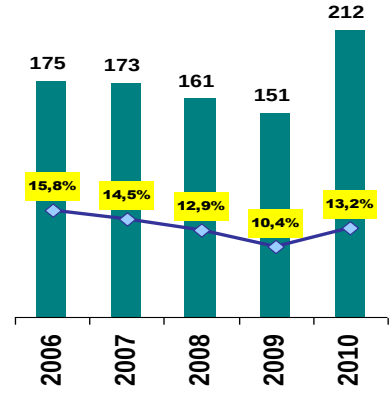
Lucro Bruto / Margem bruta

CAGR (2010-06): 6,9%



EBIT / Margem EBIT

CAGR (2010-06): 5,0%

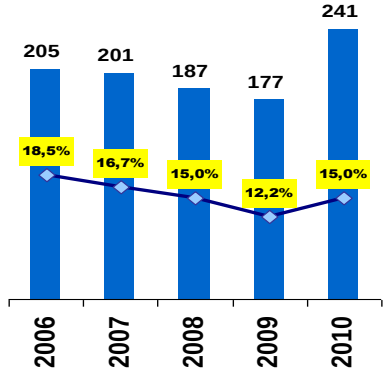


Grendene®

Resultado (IFRS)
(R$ milhões)

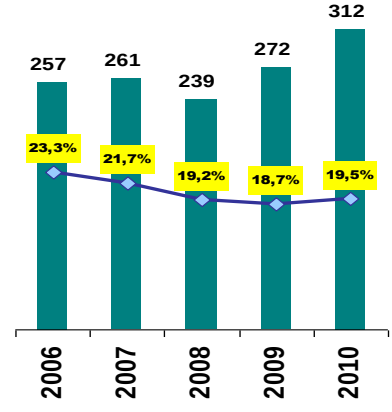
EBITDA / Margem EBITDA

CAGR (2010-06): 4,1%



Lucro líquido / Margem líquida

CAGR (2010-06): 5,0%

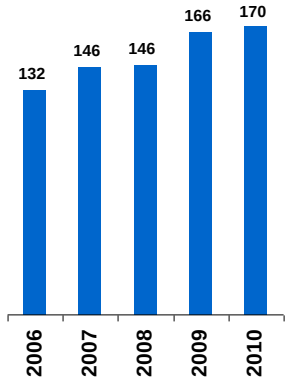


Grendene

Produção
(Milhões de pares)

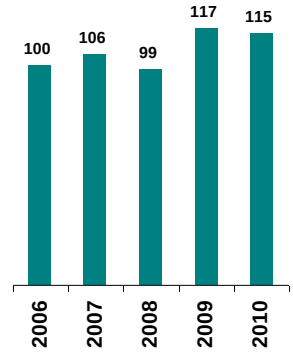
Volume de Vendas

CAGR (2010-06): 6,5%



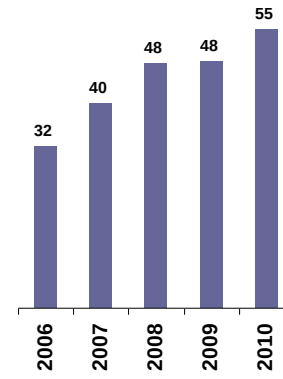
Volume - Mercado Interno

CAGR (2010-06): 3,4%



Volume – Exportação

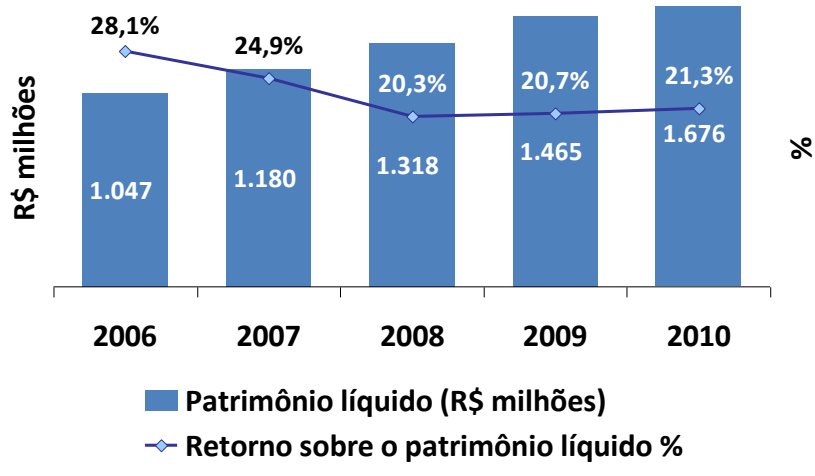
CAGR (2010-06): 14,8%



67

Grendene

Patrimônio líquido (R$ milhões) e Retorno sobre o patrimônio líquido



68

Resultado Operacional (IFRS) (R$ milhares)

	1S10	% V	1S11	%V	%H	Marginal	%V
Mercado interno	648.562	95,4%	553.699	98,7%	(14,6%)	(94.863)	79,8%
Exportação	199.070	29,3%	152.894	27,2%	(23,2%)	(46.176)	38,8%
Receita bruta de vendas	**847.632**	**124,6%**	**706.593**	**125,9%**	**(16,6%)**	**(141.039)**	**118,6%**
Deduções das vendas	(167.617)	(24,6%)	(145.489)	(25,9%)	(13,2%)	22.128	(18,6%)
Receita líquida de vendas	**680.015**	**100,0%**	**561.104**	**100,0%**	**(17,5%)**	**(118.911)**	**100,0%**
Custo dos produtos vendidos	(473.216)	(69,6%)	(355.738)	(63,4%)	(24,8%)	117.478	(98,8%)
Lucro bruto	**206.799**	**30,4%**	**205.366**	**36,6%**	**(0,7%)**	**(1.433)**	**1,2%**
Receita (despesas) operacionais							
Com vendas	(145.943)	(21,5%)	(137.106)	(24,4%)	(6,1%)	8.837	(7,4%)
Gerais e administrativas	(26.214)	(3,9%)	(26.818)	(4,8%)	2,3%	(604)	0,5%
Remuneração dos administradores	(1.017)	(0,1%)	(2.012)	(0,4%)	97,8%	(995)	0,8%
EBIT	**33.625**	**4,9%**	**39.430**	**7,0%**	**17,3%**	**5.805**	**(4,9%)**
Outras Receitas Operacionais	2.001	0,3%	3.808	0,7%	90,3%	1.807	(1,5%)
Outras Despesas Operacionais	(1.014)	(0,1%)	(1.622)	(0,3%)	60,0%	(608)	0,5%
Resultado operacional antes do resultado financeiro	**34.612**	**5,1%**	**41.616**	**7,4%**	**20,2%**	**7.004**	**(5,9%)**

69

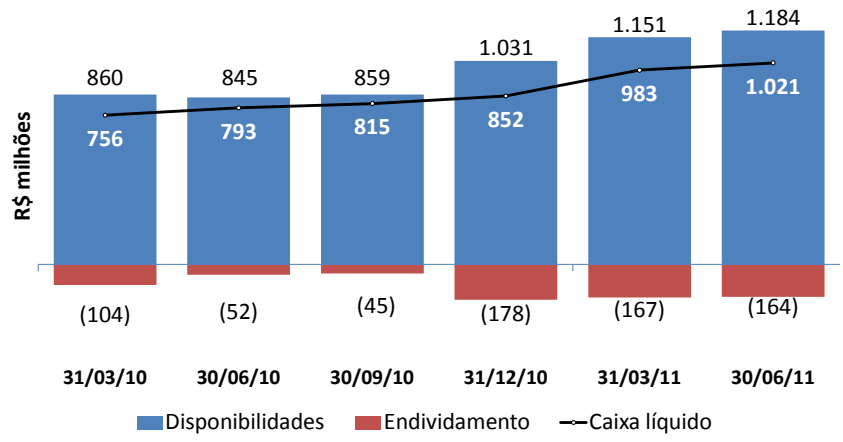
Resultado Operacional (IFRS) (R$ milhares)

	2009	% V	2010	%V	%H	Marginal	%V
Mercado interno	1.464.338	100,6%	1.603.820	100,0%	9,5%	139.482	93,8%
Exportação	355.024	24,4%	394.766	24,6%	11,2%	39.742	26,7%
Receita bruta de vendas	**1.819.362**	**125,0%**	**1.998.586**	**124,6%**	**9,9%**	**179.224**	**120,5%**
Deduções das vendas	(363.605)	(25,0%)	(394.079)	(24,6%)	8,4%	(30.474)	(20,5%)
Receita líquida de vendas	**1.455.757**	**100,0%**	**1.604.507**	**100,0%**	**10,2%**	**148.750**	**100,0%**
Custo dos produtos vendidos	(889.711)	(61,1%)	(953.261)	(59,4%)	7,1%	(63.550)	(42,7%)
Lucro bruto	**566.046**	**38,9%**	**651.246**	**40,6%**	**15,1%**	**85.200**	**57,3%**
Receita (despesas) operacionais							
Com vendas	(356.275)	(24,5%)	(377.010)	(23,5%)	5,8%	(20.735)	(13,9%)
Gerais e administrativas	(57.854)	(4,0%)	(58.938)	(3,7%)	1,9%	(1.084)	(0,7%)
Remuneração dos administradores	(1.123)	(0,1%)	(2.940)	(0,2%)	161,8%	(1.817)	(1,2%)
EBIT	**150.794**	**10,4%**	**212.358**	**13,2%**	**40,8%**	**61.564**	**41,4%**
Outras Receitas Operacionais	3.200	0,2%	3.368	0,2%	5,3%	168	0,1%
Outras Despesas Operacionais	(1.810)	(0,1%)	(7.313)	(0,5%)	304,0%	(5.503)	(3,7%)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	**152.184**	**10,5%**	**208.413**	**13,0%**	**36,9%**	**56.229**	**37,8%**

70

Grendene

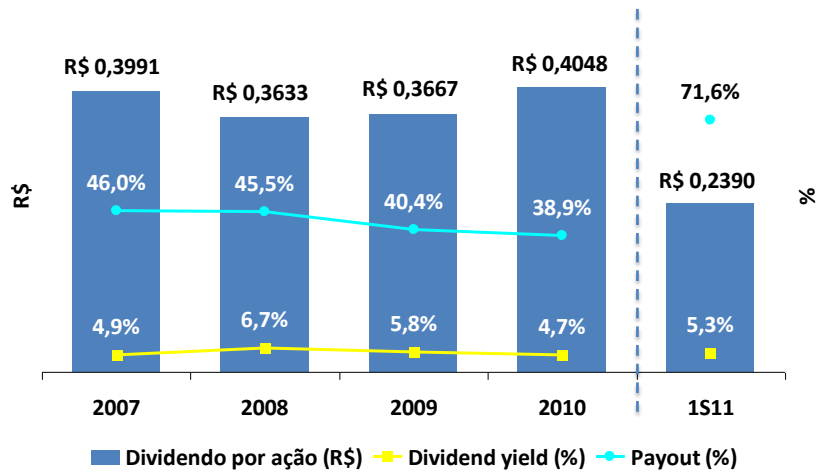
Disponibilidades, Caixa líquido e Total da dívida



Forte Geração de caixa

Grendene

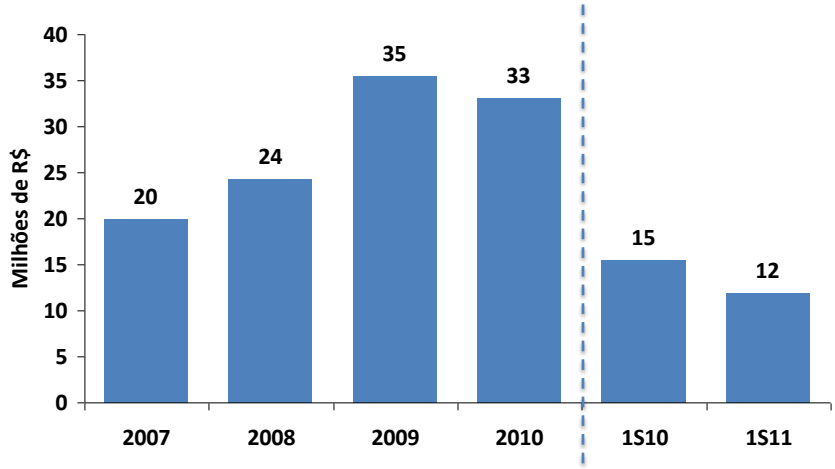
Distribuição de Dividendos



Dividend yield: Lucro por ação dividido pelo valor médio da ação no ano.

Grendene

Capex: Baixa necessidade



73

Grendene

Perspectivas

Meta para o período: 2009 – 2013 / 2011-2015
Crescimento da receita bruta a uma taxa composta média (CAGR) entre 8% e 12%.
Crescimento do Lucro Líquido a uma taxa composta média (CAGR) entre 12% e 15% nos próximos 5 anos.
Despesas de propaganda e publicidade em média entre 8% e 10% da receita líquida.

Entendemos que neste período poderemos ter anos com crescimento maior que esta taxa, como foi o caso em 2009 e outros anos com crescimento menor, mas pretendemos na média atingir esta meta.

Grendene®

Muito Obrigado!

Time de RI da Grendene
Francisco Schmitt
Diretor de Relações com Investidores
schmitt@grendene.com.br
(5554) 2109.9022

Secretária
Cátia Gastmann
(5554) 2109.9011

Analistas
Alexandre Vizzotto
(5554) 2109.9036

Lenir Baretta
(5554) 2109.9026

Maiores informações

Internet: http://ri.grendene.com.br / Email: dri@grendene.com.br

75