



Grendene[®]

Grendene kids

melissa GRENDA ZAXY

rider CARTAGO PEGA FORTE

Ipanema



Resultado 1T24



Data: 10 de Maio de 2024



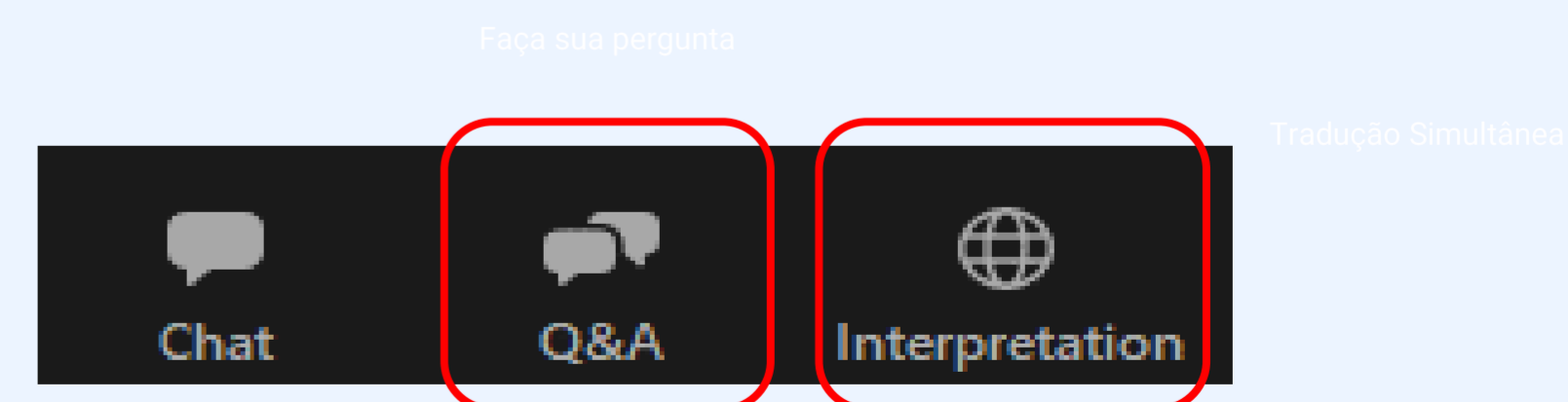
Horário: 10h30min

INSTRUÇÕES

Essa videoconferência será em português, com tradução simultânea para o inglês.

Alteração de Idioma: para acessar a tradução simultânea, clique no botão “Interpretation”, na parte inferior direita da tela, e escolha o idioma “Inglês”.

Para fazer perguntas: clique no ícone “Q&A” e escreva sua pergunta para entrar na fila. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone aparecerá na tela e, então, você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas. Orientamos que as perguntas sejam feitas todas de uma única vez.



DISCLAIMER

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, planos, 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.



JUNTOS SOMOS MAIS FORTES!

Ações para ajudar as vítimas das enchentes do RS.

DESTAQUES 1T24 YOY

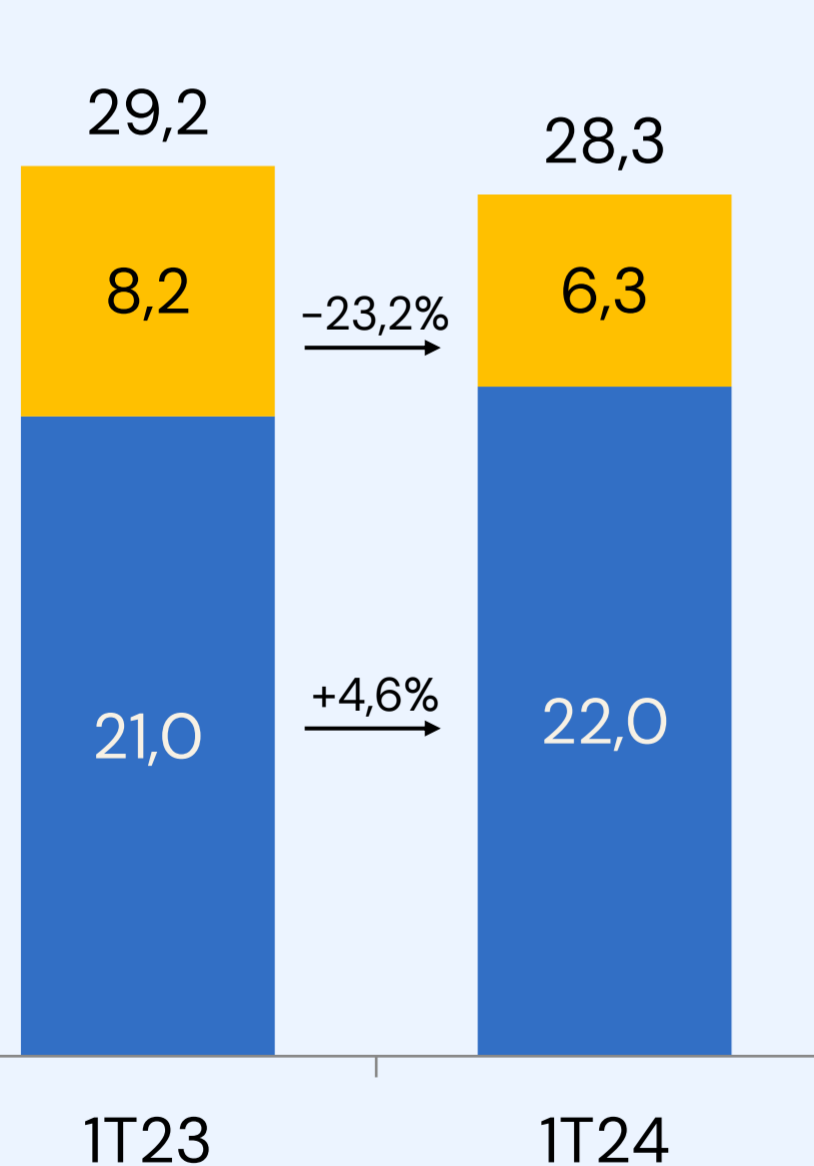
Em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma

VOLUME

28,3

MILHÕES

-3,2% vs. 1T23

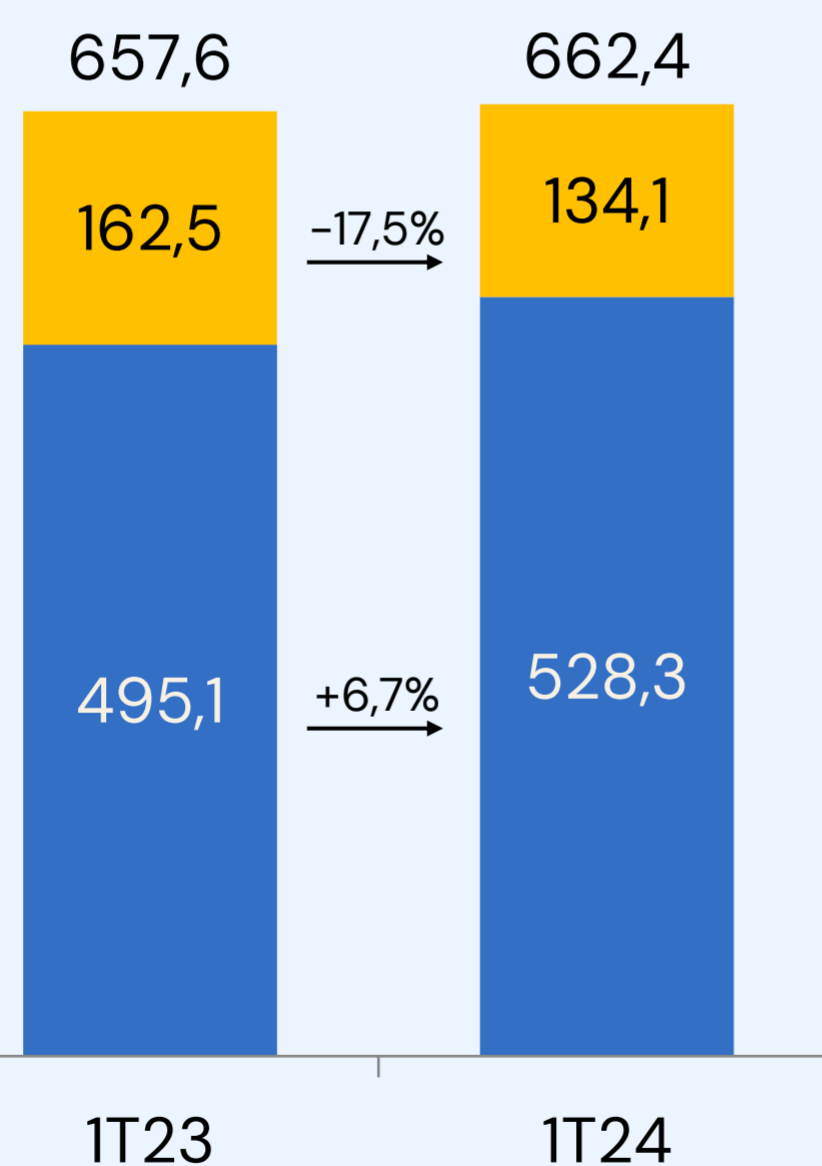


RECEITA BRUTA

R\$ 662,4

MILHÕES

+0,7% vs. 1T23

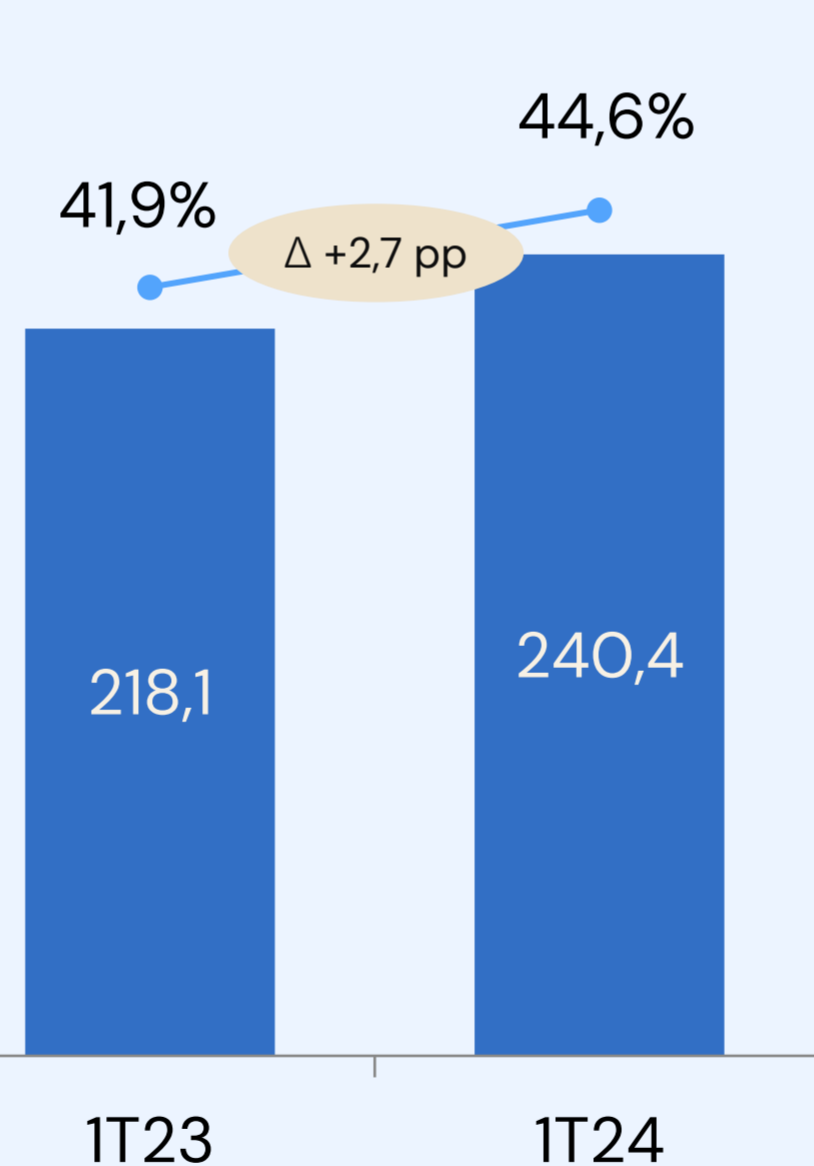


LUCRO BRUTO

R\$ 240,4

MILHÕES

+10,2% vs. 1T23

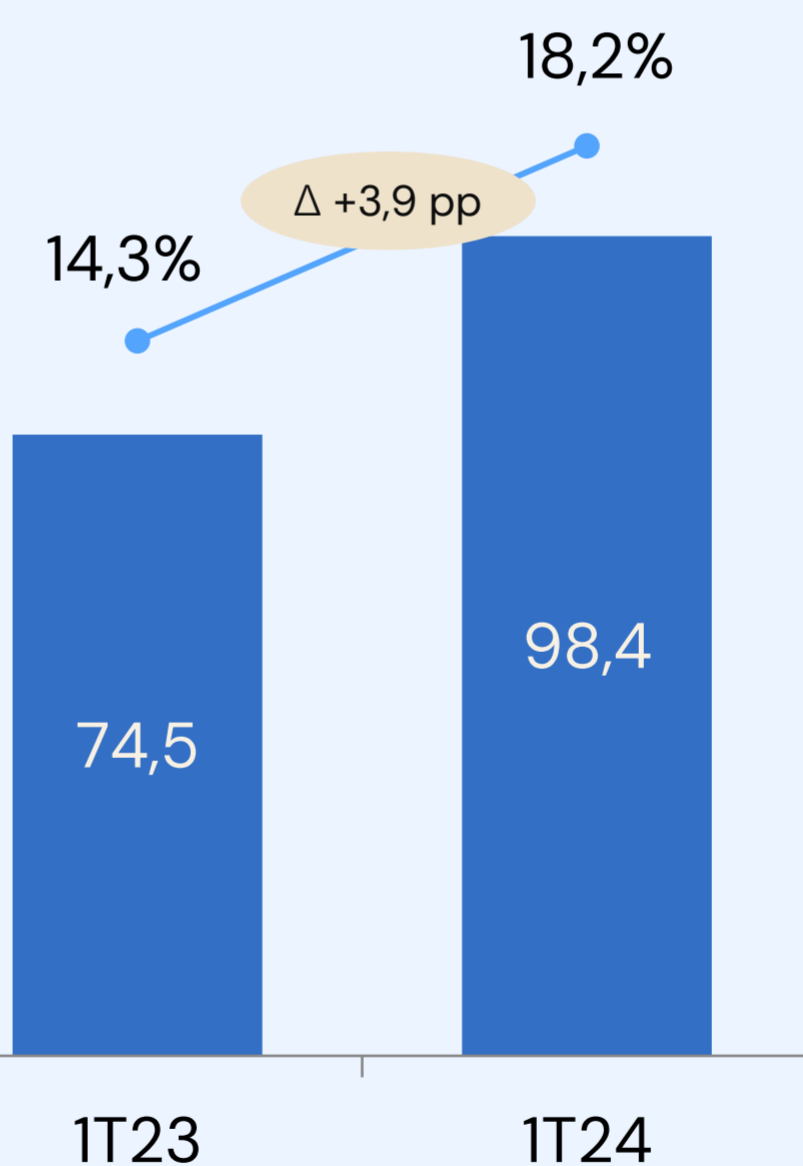


EBIT RECORRENTE

R\$ 98,4

MILHÕES

+32,0% vs. 1T23

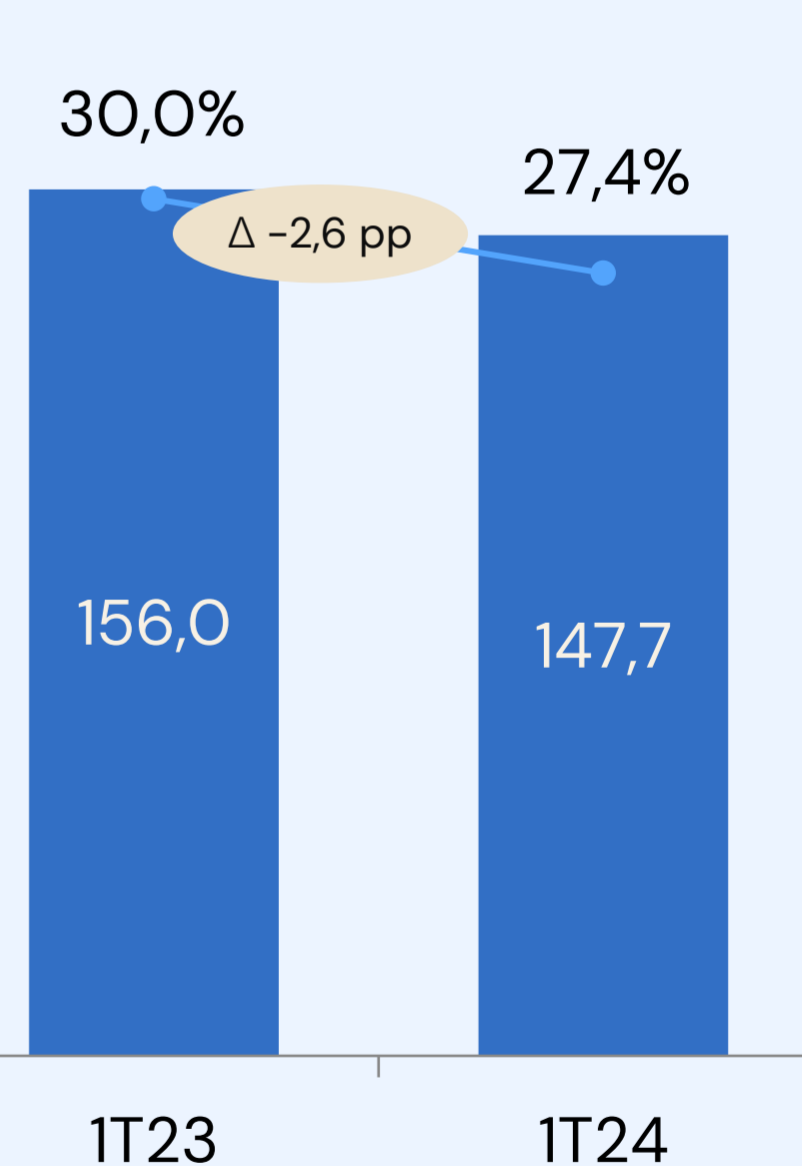


LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE

R\$ 147,7

MILHÕES

-5,3% vs. 1T23



■ Mercado Externo
■ Mercado Interno

■ Mercado Externo
■ Mercado Interno

■ Lucro Bruto
● Margem Bruta

■ EBIT recorrente
● Margem EBIT recorrente

■ Lucro líquido recorrente
● Margem líquida recorrente

IMPACTOS DA LEI 14.789/23

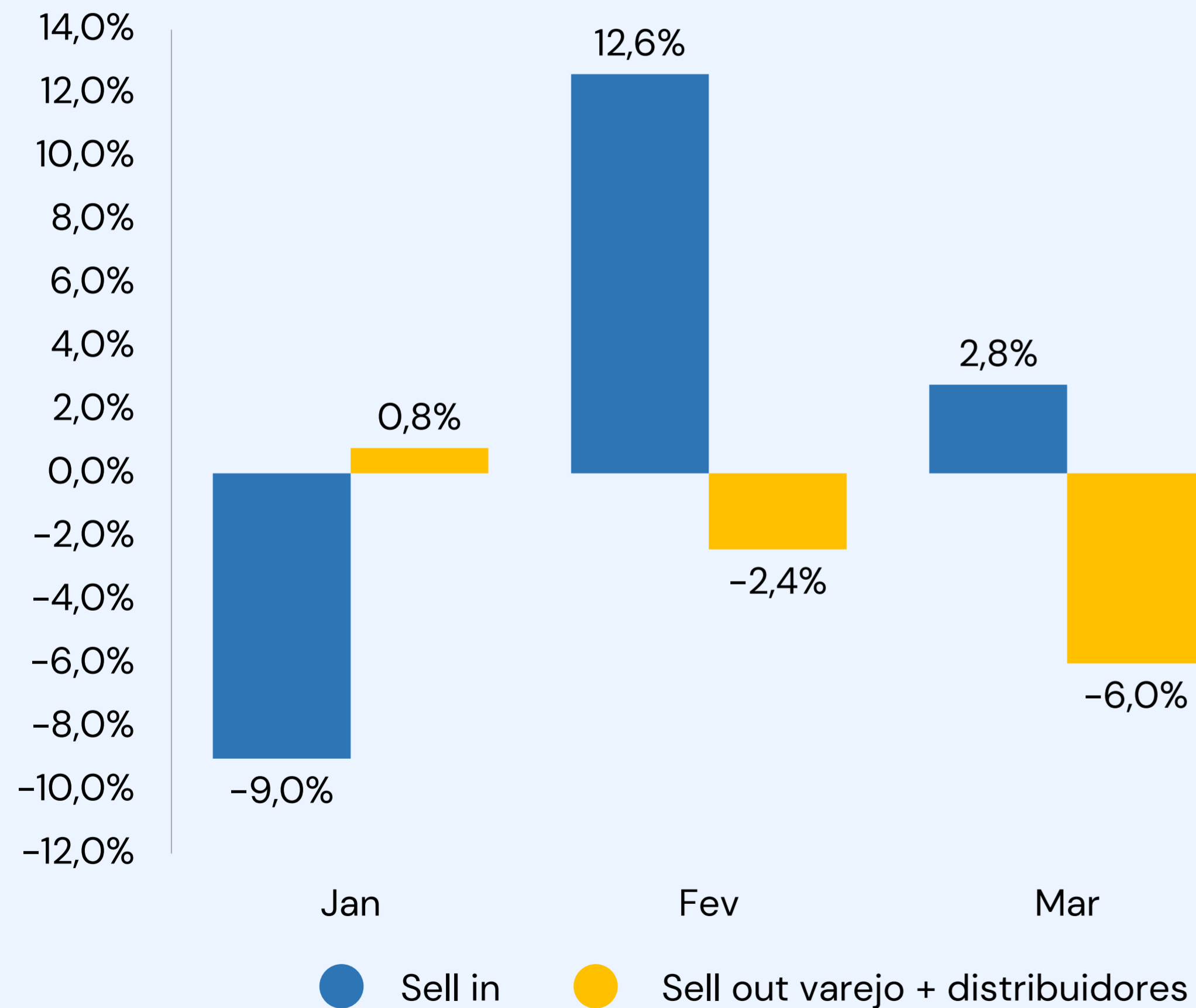
Em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma

DRE (em milhares de R\$)	1T23	A.V.	1T24	A.V.	Var. %
Receita líquida de vendas	520.105	100,0%	539.359	100,0%	3,7%
(+) PIS e Cofins s/ Incentivos Fiscais – ICMS	-	-	4.066	-	-
Receita líquida de vendas – Comparável	520.105	100%	543.424	100,0%	4,5%
CPV	(301.958)	(58,1%)	(298.938)	(55,4%)	(1,0%)
(+) Créditos Fiscais s/Depreciação	-	-	3.592	-	-
CPV Comparável	(301.958)	(58,1%)	(302.530)	(55,7%)	0,2%
Ebit recorrente	74.547	14,3%	98.383	18,2%	32,0%
(+) PIS e Cofins s/ Incentivos Fiscais – ICMS	-	-	4.066	-	-
(-) Créditos Fiscais s/Depreciação	-	-	(3.592)	-	-
Ebit recorrente – Comparável	74.547	14,3%	98.857	18,2%	32,6%
Resultado líquido recorrente	155.995	30,0%	147.741	27,4%	(5,3%)
(+) PIS e Cofins s/ Incentivos Fiscais – ICMS	-	-	4.066	-	-
(-) Créditos Fiscais s/Depreciação	-	-	(3.592)	-	-
(+) IR e CS s/ Incentivos Fiscais – ICMS	-	-	5.530	-	-
Resultado líquido recorrente – Comparável	155.995	30,0%	153.746	28,3%	(1,4%)

MERCADO INTERNO – DIVISÃO 1

Sell in x Sell out

(Δ % acumulada em pares vs. 1T23)



Dados Sell in vs. 1T23

+7,2%	+2,8%	+4,3%
Receita Líquida	Volume	Rec. Líquida/par
	+8,7%	1,8%
	Receita Bruta E-commerce	Participação do E-commerce *

- **Reposições elevadas**, em razão do bom giro dos produtos na ponta no fim do ano;
- **Masculino e Feminino** protagonistas no 1T24;
- **Ipanema e Grendene Kids** com performance inferior ao 1T23;
- Os macros canais **Varejo, Indireto** e **KA AS** foram os que apresentaram **performance positiva**.

Sell out varejo = estimado com base em amostragem que representa ~20% do volume do canal varejo, através de ferramenta interna, em parceria com clientes (Projeto Visão).

Sell out Distribuidores = estimado com base em amostragem que representa ~70% do volume dos distribuidores, através de ferramenta interna, em parceria com clientes (Projeto Visão).

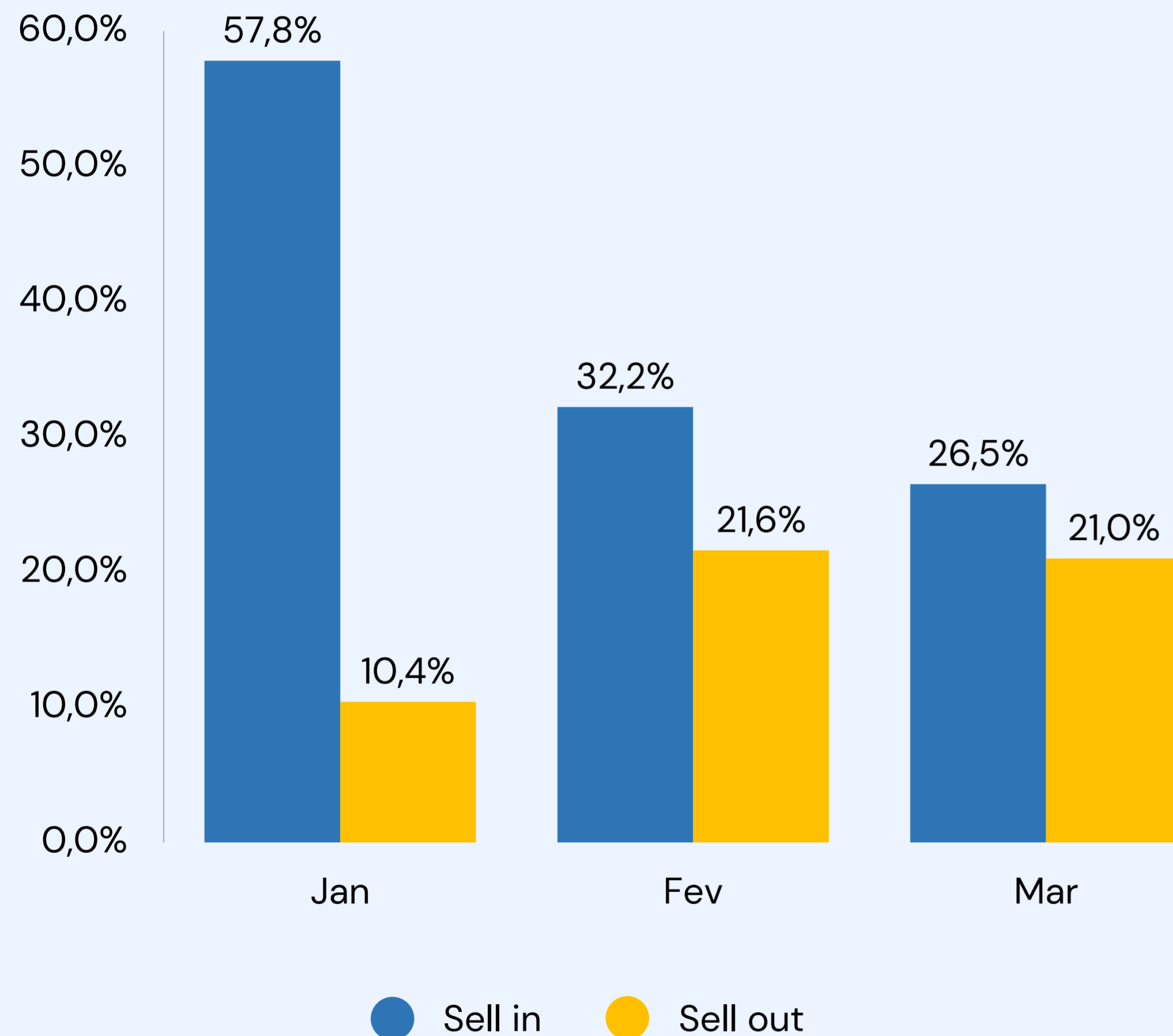
Sell in = considera as vendas B2B, B2C (e-commerces das marcas da Divisão 1 e loja proprietária da Rider).

* Sobre a Receita Bruta do mercado interno da Div. 1

MERCADO INTERNO – MELISSA

Sell in x Sell out

(Δ % acumulada em pares vs. 1T23)



Dados Sell in vs. 1T23

+34,9%	+26,5%	+6,7%
Receita Líquida	Volume	Rec. Líquida/par
	+25,3%	+13,5%
	Receita Bruta E-commerce	Participação do E-commerce *

- Coleção primavera verão 23/24 com **excelente aceitação**;
- Resultado **positivo** do *sell out* impactou positivamente o *sell in*;
- *Sell in* cresceu em **todos os canais**;
- **+ 7 Clubes Melissa** ante março/23 (409 Clubes em mar./24);
- Os Clubes Melissa registraram crescimento de *sell out* em **todas as regiões** do Brasil;
- Melhora da rentabilidade dos franqueados.

* Sobre a Receita Bruta do mercado interno da Melissa

MERCADO EXTERNO

Persistência do ambiente adverso no cenário internacional:

- Inflação e juros elevados;
- Mudança nos hábitos de consumo;
- Maior concorrência com produto chinês;

EUA:

- Varejo como um todo sofrendo;
- Varejistas com elevados níveis de estoque;
- Dificuldade para entrar em novas redes;

América Latina:

- Recuperação lenta das crises político-econômicas;
- Redução poder compra população;
- Impactos climáticos (El Niño);
- Concorrência produto chinês;

Europa:

- Sell out fraco no verão/23, impactou os pedidos para reposição de estoques (sell in);
- Chuvas acima da média;

Oriente Médio:

- Conflitos regionais (Guerra entre Israel e o Hamas) impactando a região como um todo.

África:

- Tensões políticas e problemas energéticos África do Sul;
- Desvalorização moeda Angola;
- Norte da África com dificuldades para enviar dólares.

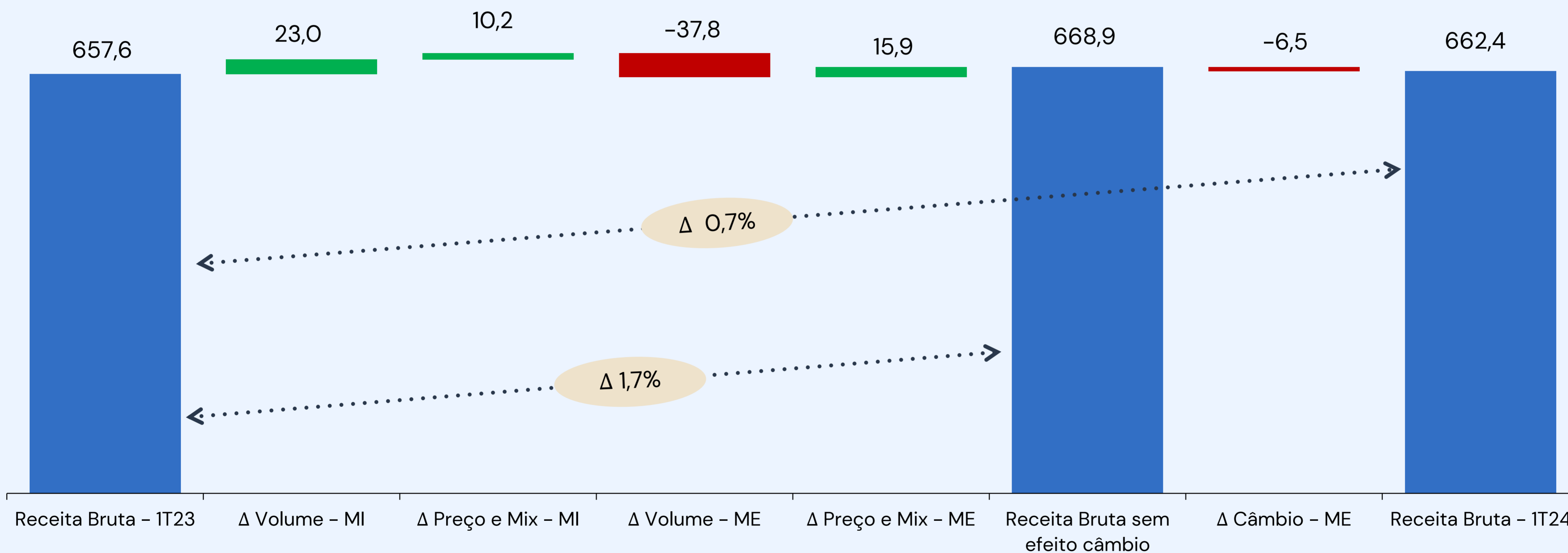


Dados Sell in vs 1T23

-17,5%
Receita bruta (R\$)
-23,2%
Volume
+7,5%
Rec. Bruta / par (R\$)
22,8% (+1,4 p. p.)
Share exportações brasileiras

RECEITA BRUTA

R\$ milhões



DÓLAR MÉDIO: 1T23 = R\$ 5,1946 / 1T24 = R\$ 4,9530 - Δ -4,7%

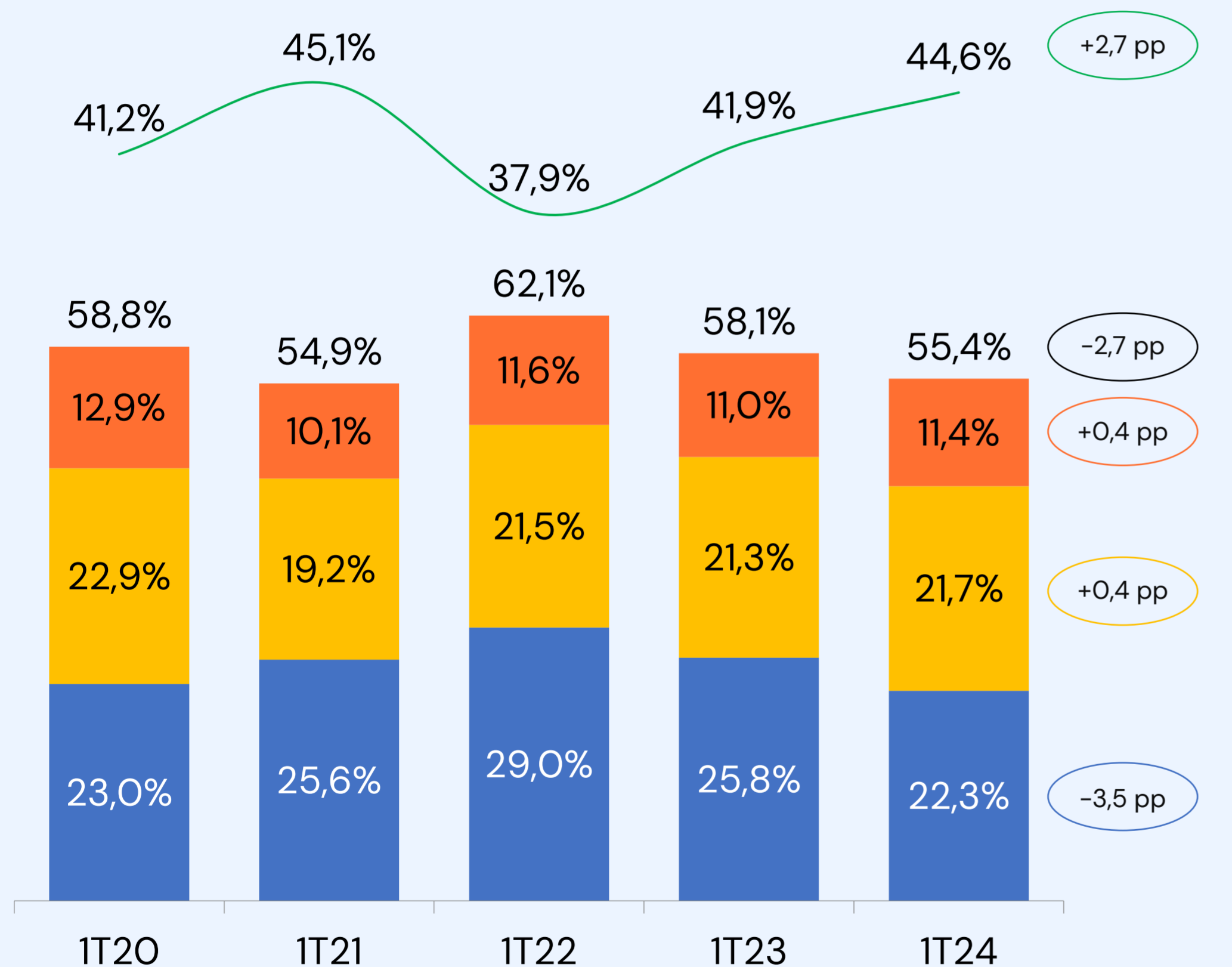
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

R\$ milhões

MARGEM BRUTA E CPV

(% DA RECEITA LÍQUIDA)

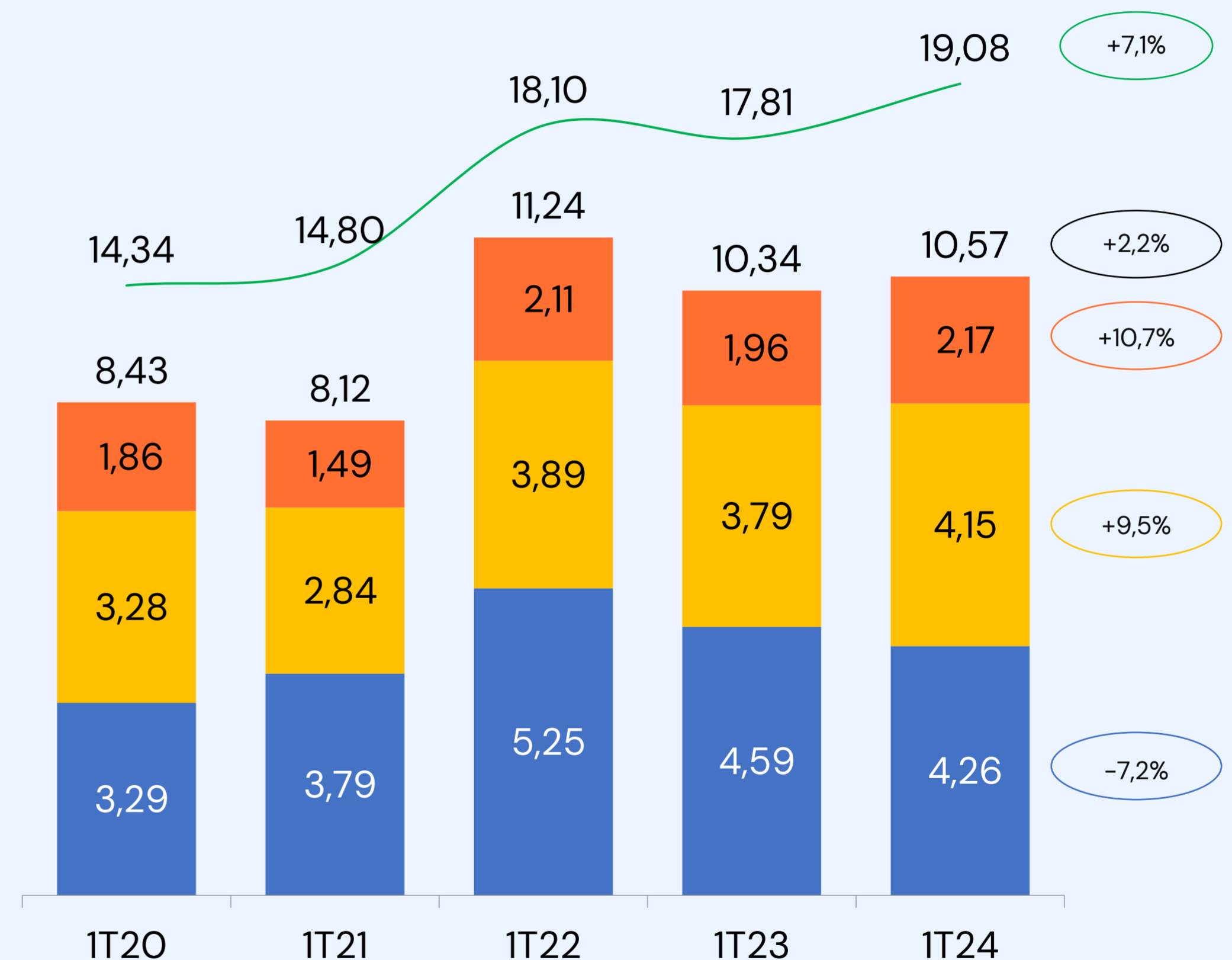
Δ%
1T23 VS 1T24



OGF Mão de obra Matéria prima Margem Bruta

ROL E CPV POR PAR

Δ%
1T23 VS 1T24

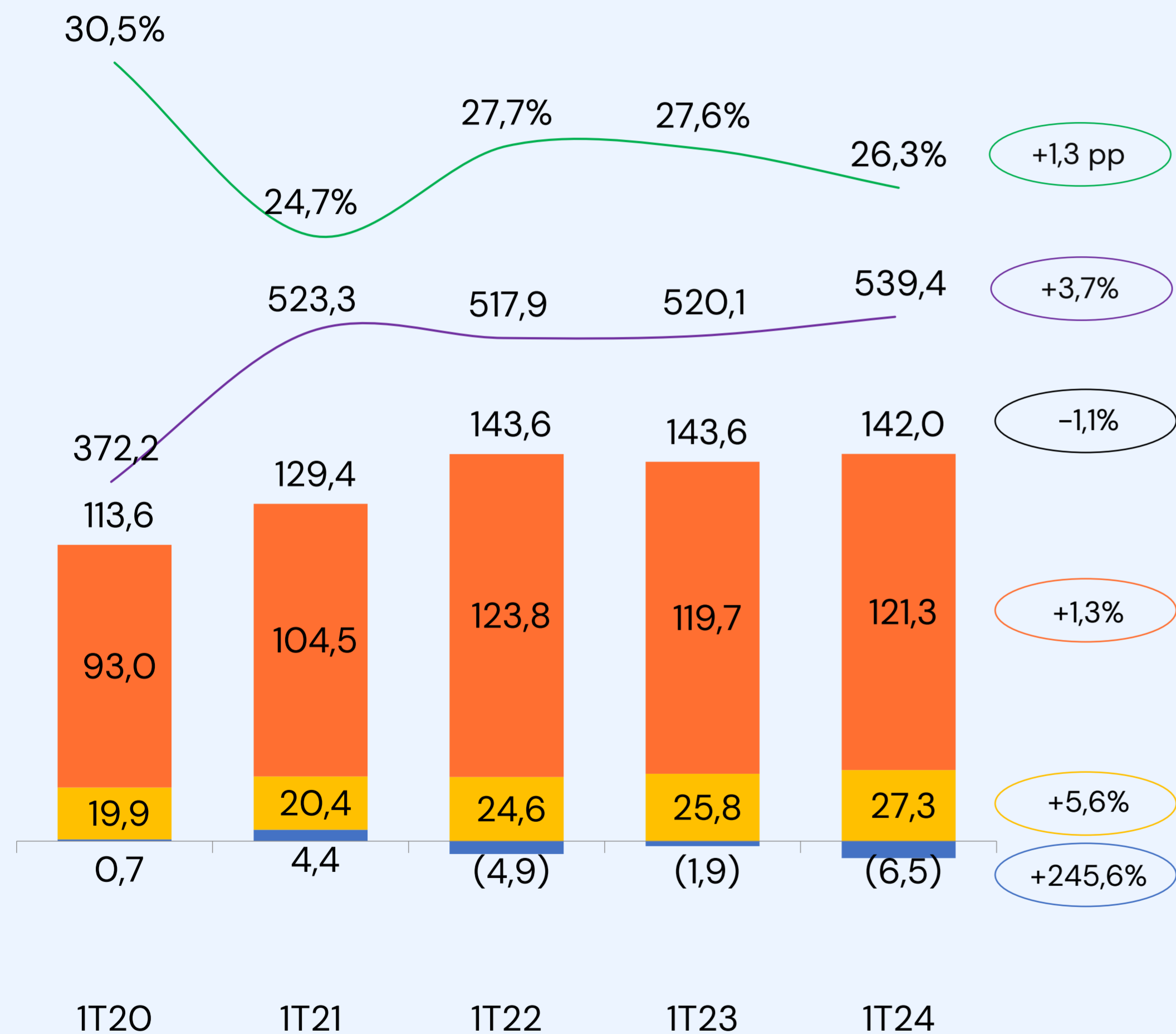


OGF Mão de obra Matéria prima Receita líquida

DESPESAS OPERACIONAIS RECORRENTES

R\$ milhões

Δ%
1T23 VS 1T24



Despesas Comerciais Recorrentes

	1T23	% ROL	1T24	% ROL	Var. %	Var. R\$
Variáveis	(61,1)	(11,8%)	(63,0)	(11,7%)	3,1%	(1,9)
Publicidade	(16,0)	(3,1%)	(19,8)	(3,7%)	24,2%	(3,8)
Desp. Pessoal	(17,7)	(3,4%)	(17,2)	(3,2%)	(2,8%)	0,5
Serviços de terceiros	(4,7)	(0,9%)	(4,8)	(0,9%)	2,8%	(0,1)
Viagens e estadias	(2,1)	(0,4%)	(1,9)	(0,3%)	(10,7%)	0,2
Convenções	(0,03)	(0,0%)	(0,1)	(0,0%)	183,3%	(0,07)
Amostras de calçados	(3,4)	(0,6%)	(3,7)	(0,7%)	9,8%	(0,3)
Outras	(14,7)	(2,8%)	(10,8)	(2,0%)	(26,8%)	3,9
Subtotal	(42,6)	(8,2%)	(38,5)	(7,1%)	(9,7%)	4,1
TOTAL	(119,7)	(23,0%)	(121,3)	(22,5%)	1,3%	(1,6)

Despesas Gerais e Administrativas Recorrentes

	1T23	% ROL	1T24	% ROL	Var. %	Var. R\$
Desp. Pessoal	(18,0)	(3,5%)	(18,4)	(3,4%)	2,5%	(0,4)
Serviços de terceiros	(3,6)	(0,7%)	(3,1)	(0,6%)	(11,9%)	0,4
Viagens e estadias	(0,1)	(0,0%)	(0,2)	(0,0%)	51,9%	(0,1)
Despesas tributárias	(2,0)	(0,4%)	(3,2)	(0,6%)	63,4%	(1,2)
Outras	(2,2)	(0,4%)	(2,3)	(0,4%)	4,9%	(0,1)
TOTAL	(25,8)	(5,0%)	(27,3)	(5,1%)	5,6%	(1,5)

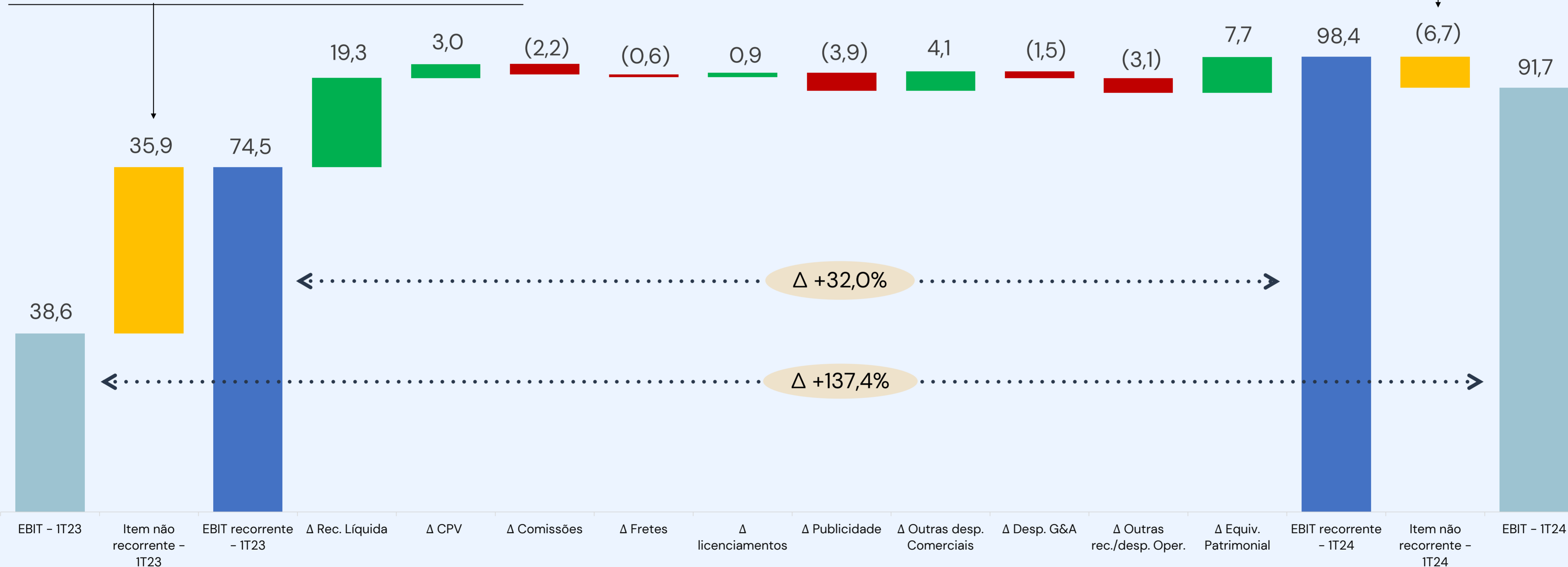
● Outras ● G&A ● Comerciais ● Receita Líquida ● % Receita Líquida

EBIT RECORRENTE

R\$ milhões

Itens não recorrentes 1T23	Em milhares de R\$
Assessoria Jurídica	575
Despesa reciclagem estoques – Grendene USA	969
Gestão de franquias	4.730
Indenização a Representantes	1.290
Provisão estimada para devedores duvidosos	13.418
Resultado Equivalência Patrimonial (GGB)	14.947
Total	35.929

Itens não recorrentes 1T24	Em milhares de R\$
Assessoria Jurídica	171
Baixa de investimento em controlada	(318)
Créditos processuais	(3.198)
Descontinuidade investimentos – controladas exterior	659
Gestão de franquias	2.188
Provisão estimada para devedores duvidosos	(7.749)
Resultado Equivalência Patrimonial (GGB)	14.939
Total	6.692

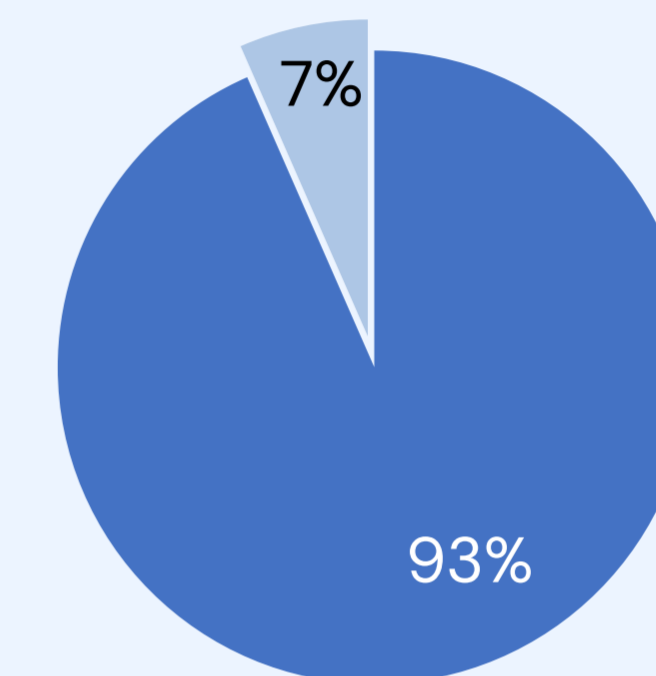


RESULTADO FINANCEIRO

Em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma

Contas	1T23	1T24	Var. % / Var. pp
CDI - % a.a.	13,6%	11,3%	(2,3 pp)
Dólar médio - R\$	5,1946	4,9530	(4,7%)
Caixa e equivalentes + aplicações financeiras - média - R\$	1.991.937	1.460.537	(26,7%)
Rendimentos de aplicações financeiras	55.105	30.471	(44,7%)
Resultado de instrumentos financeiros de renda variável	(5.315)	-	(100,0%)
Resultado financeiro câmbio	6.780	1.488	(78,1%)
Resultado de outros ativos financeiros - SCP's	16.529	(347)	-
Outras operações financeiras (*)	656	578	(11,9%)
Receita de ajuste a valor presente - AVP	28.134	32.934	17,1%
Resultado financeiro líquido	101.889	65.124	(36,1%)

Alocação em 31/03/24
Saldo em carteira: R\$ 484,4 milhões

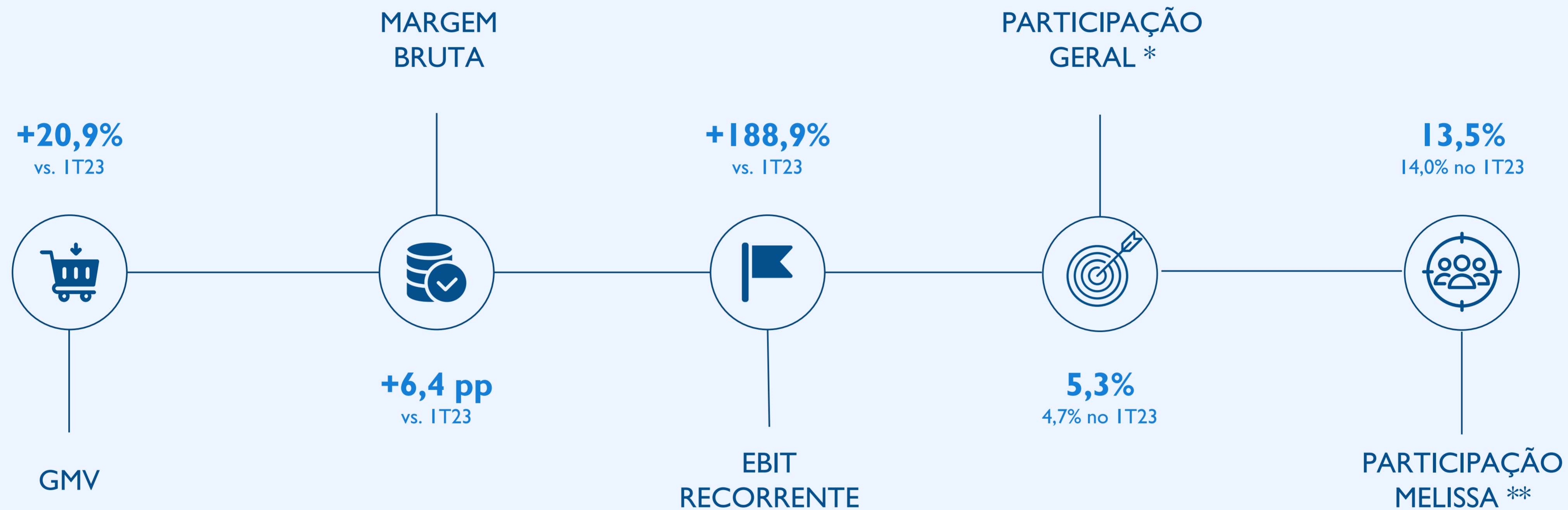


■ Real Estate ■ Crédito Privado

Rentabilidade Histórica

Base 31/03/2024	Nominal	% CDI
Real Estate	66,5%	159,8%
Crédito Privado	87,4%	205,1%
Renda Variável	194,3%	582,8%
Total	102,1%	230,3%

E-COMMERCE 1T24



* Sobre a Receita Bruta do mercado interno.
** Sobre a Receita Bruta do mercado interno da Melissa.

GRENDENE GLOBAL BRANDS

- Receita bruta **+6%** vs. 1T23;
- **+4,8 pp** na margem bruta consolidada;
- China com forte crescimento, especialmente no canal online da Melissa (~2x ante o 1T23);
- A **menor participação de produtos descontados** (movimento saudável e desejável) gerou uma desaceleração das vendas da Melissa nos EUA, especialmente, nos canais digitais.
- Rider e Ipanema com **forte crescimento** nos Estados Unidos;
- Aceleração dos **investimentos em marketing** para construção/fortalecimento das marcas;
 - China - Realização de *livestream* com os influenciadores digitais *Austin Li* e *Rozy Zhao* trouxe um tráfego de **mais de 1,2 milhão** de pessoas a nossa loja do *T-mall*.
 - EUA - Lançamento da campanha "*Eau de Jelly*" da Melissa no *TikTok*, com a influenciadora *Lydia Campanelli*, gerou **mais de 1,2 milhão de visualizações**.



DESTINAÇÃO DE DIVIDENDOS

Grendene (Controladora)	R\$
Resultado líquido do exercício	139.690.802,82
(-) Reserva de incentivos fiscais	(63.903.935,73)
Base de cálculo da Reserva Legal	75.786.867,09
(-) Reserva legal *	-
Dividendo proposto pela Administração referente ao 1T24 / base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório	75.786.867,09

Dividendos aprovados "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária que apreciar as Demonstrações Financeiras referente ao exercício social de 2024.

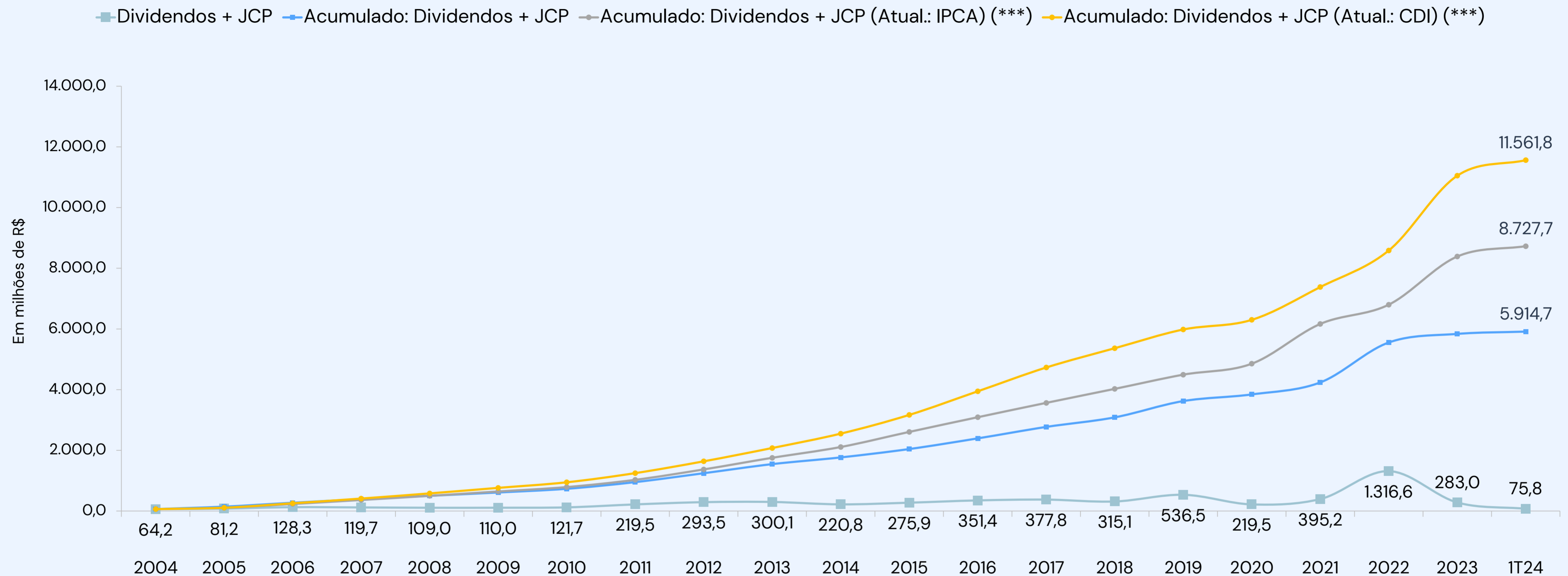
* Saldo da reserva legal atingiu 20% do capital social, não sendo necessário a constituição de reserva adicional.

DIVIDENDO PROPOSTO

Dividendo	Data de aprovação	Data ex-dividendo	Data início pagamento	Valor bruto R\$	Valor bruto por ação R\$	Valor líquido R\$	Valor líquido por ação R\$
Dividendo ¹	09/05/2024	22/05/2024	05/06/2024	75.786.867,09	0,084006016	75.786.867,09	0,084006016
			Total	75.786.867,09	0,084006016	75.786.867,09	0,084006016

¹ Dividendos aprovados "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária que apreciar as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2024.

DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO (JCP) – ACUMULADO



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	1T24
Payout (*)	96,4%	101,3%	100,4%	100,3%	45,9%	40,7%	39,8%	74,8%	71,1%	71,8%	46,1%	48,6%	53,1%	55,2%	52,0%	65,7%	51,6%	63,0%	233,4%	47,6%	54,3%
Dividend yield (**)	2,0%	4,0%	6,6%	5,2%	7,0%	5,9%	4,7%	8,5%	8,4%	5,0%	4,8%	5,2%	6,3%	4,7%	4,0%	6,7%	2,7%	4,5%	17,9%	4,2%	5,3%

(*) Payout: Dividendo + JCP líquido dividido pelo lucro líquido após a constituição das reservas legais.

(**) Dividend yield: Dividendo por ação + JCP líquido por ação no exercício dividido pelo preço médio ponderado da ação no período anualizado.

(***) Valores atualizados a partir da data do pagamento do provento.

PERGUNTAS

Para fazer perguntas: clique no ícone **Q&A** e escreva sua pergunta, para entrar na fila. Ao ser anunciado, uma solicitação para ativar seu microfone aparecerá na tela e, então, você deve ativar o seu microfone para fazer perguntas. Orientamos que as perguntas sejam feitas todas de uma única vez.



Grendene®

melissa

GRENDHA

ZAXY Ipanema

Grendene kids

rider

CARTAGO

PEGA FORTÉ