



**Grendene**<sup>®</sup>

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

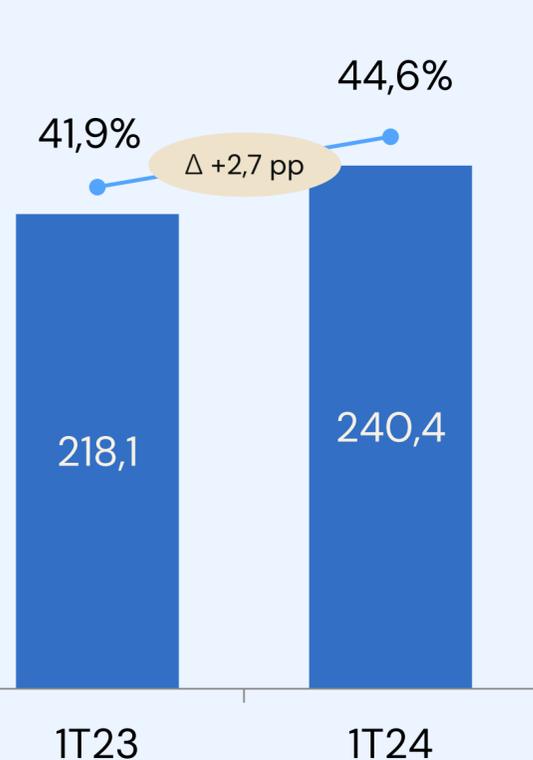


## LUCRO BRUTO

**R\$ 240,4**

MILHÕES

+10,2% vs. 1T23

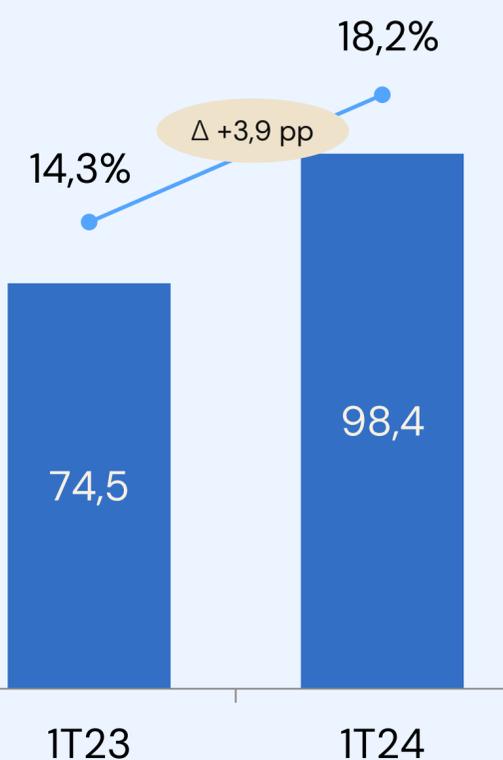


## EBIT RECORRENTE

**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

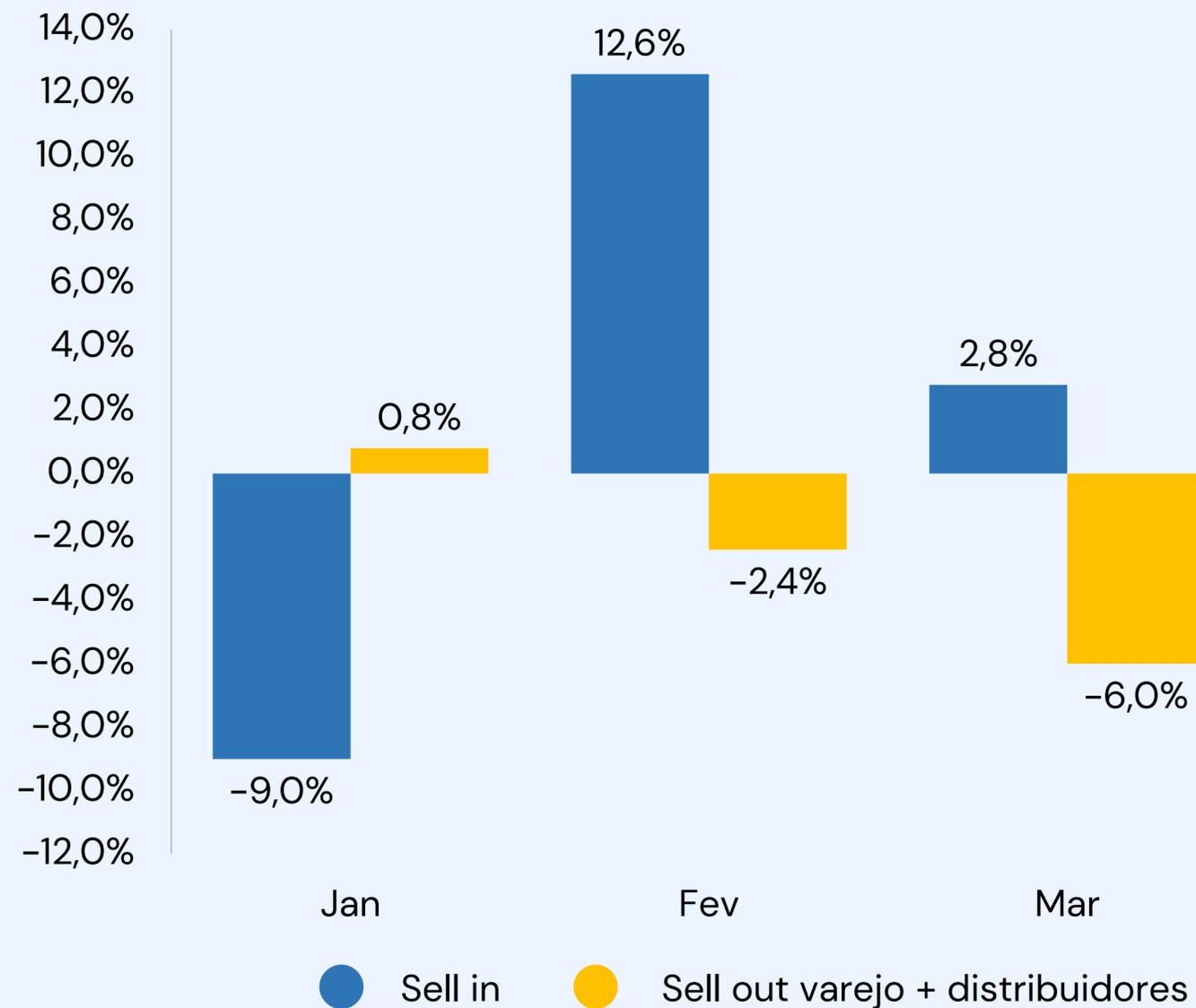
Em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma

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

# 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).

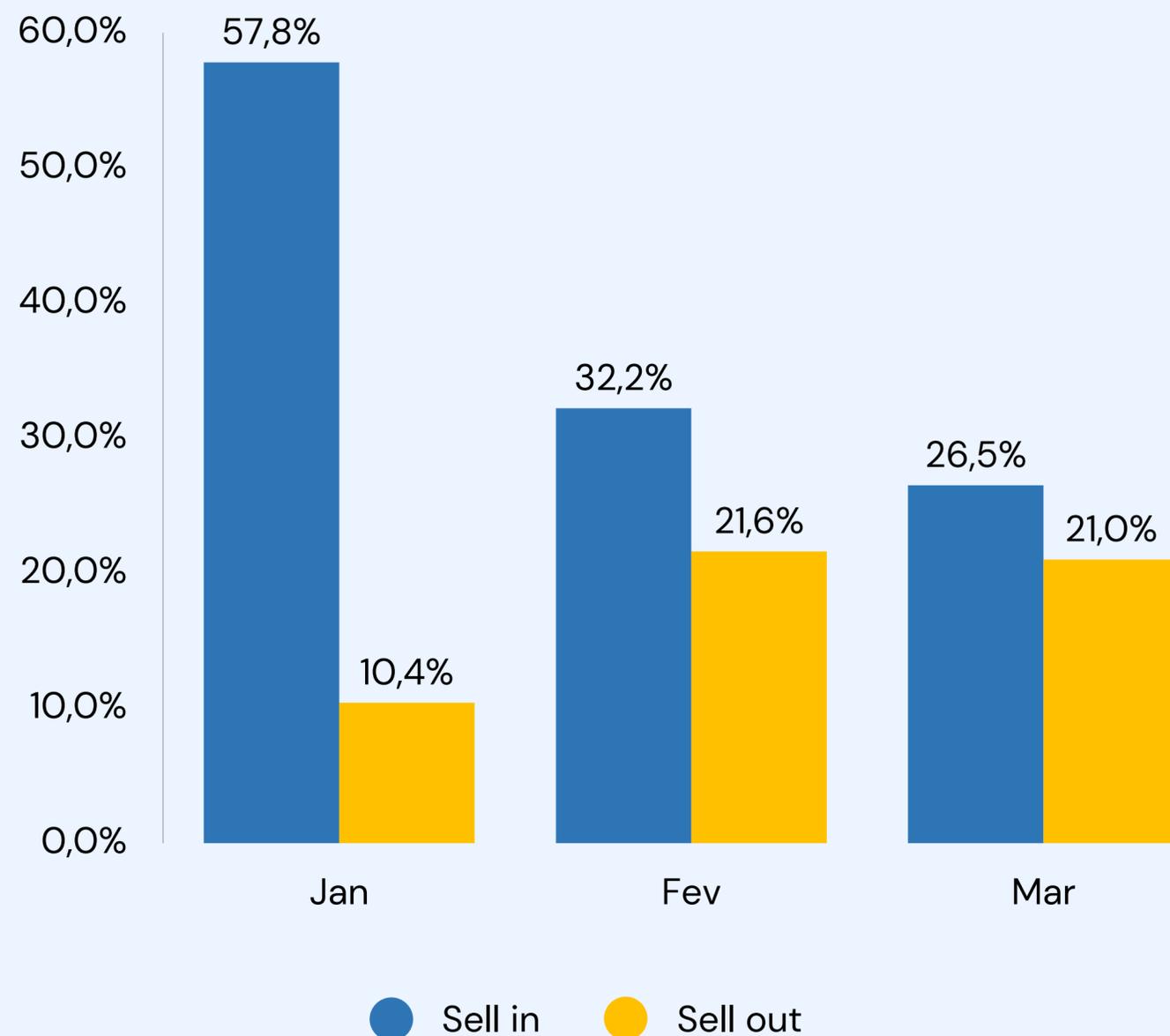
Sell in = considera as vendas B2B, B2C (e-commerces das marcas da Divisão 1 e loja proprietária da Rider).

\* 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.

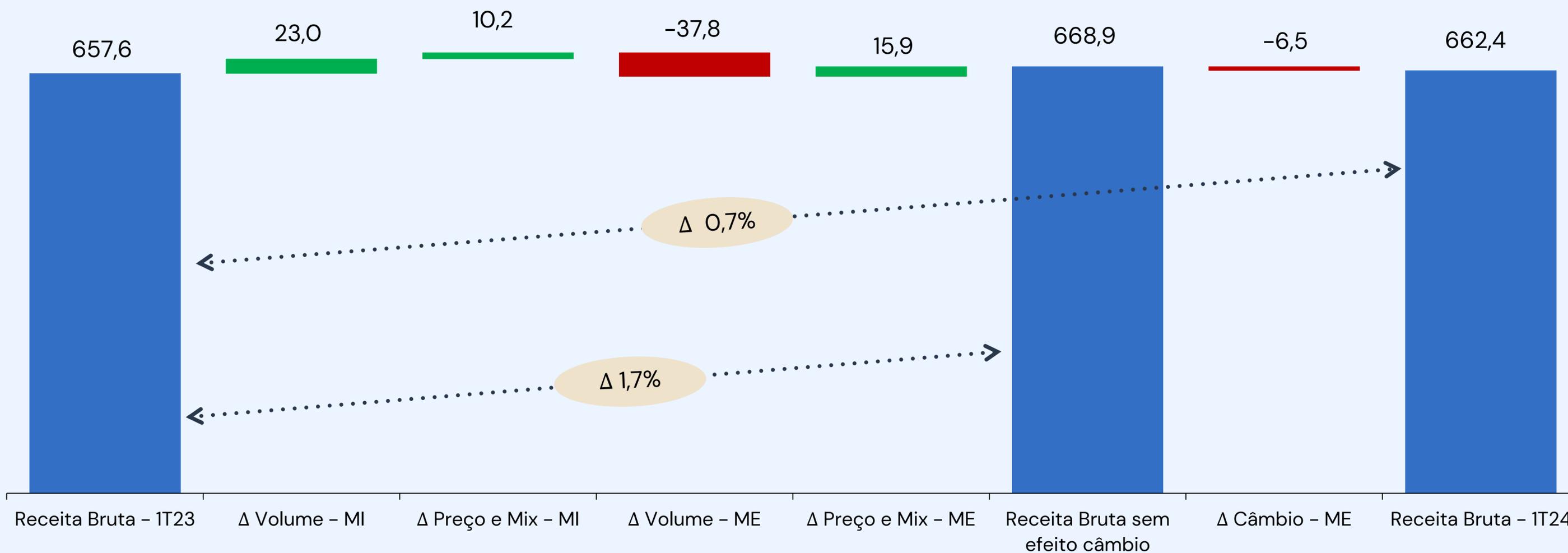


## Dados Sell in vs 1T23

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

# RECEITA BRUTA

R\$ milhões



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

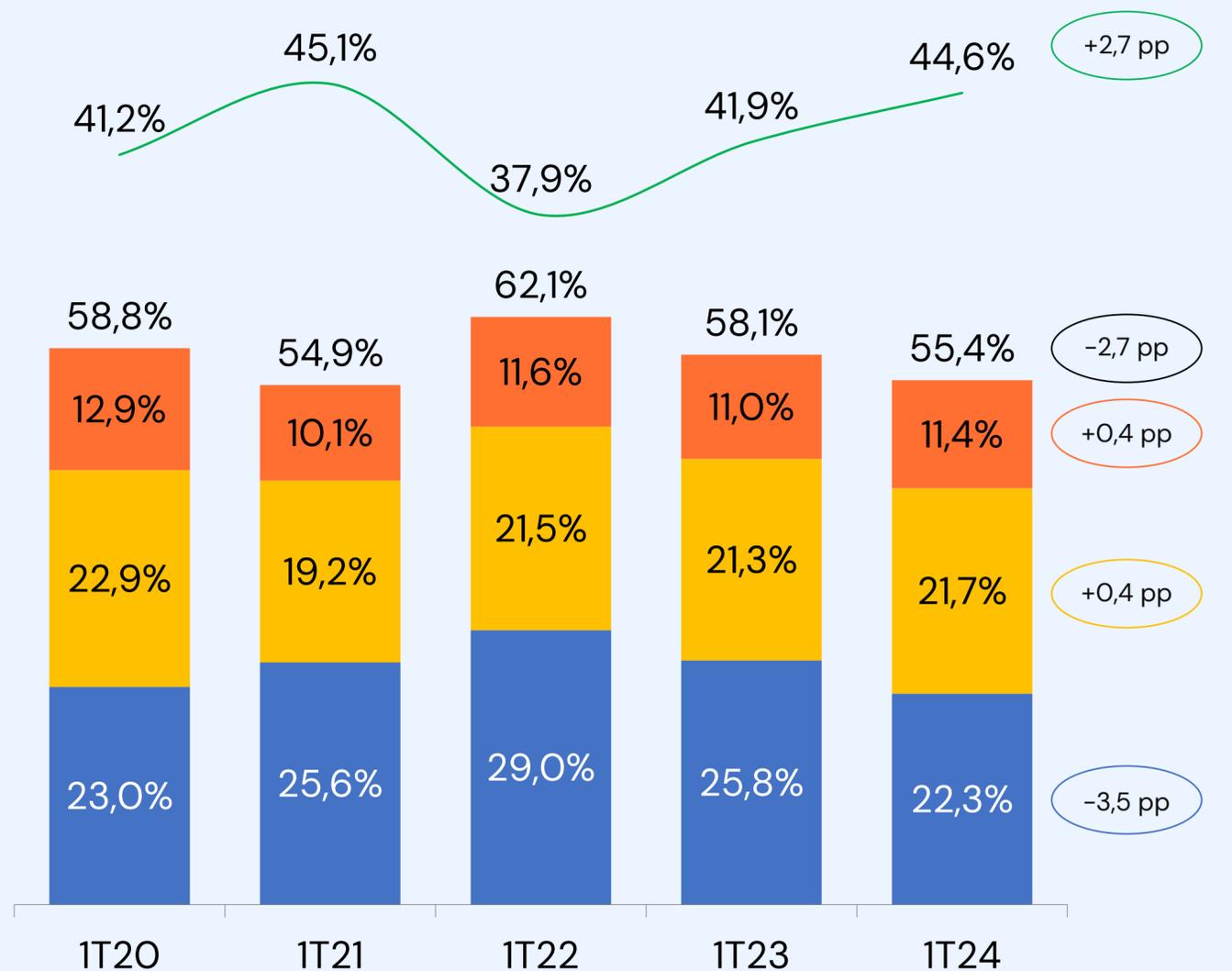
# CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS

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



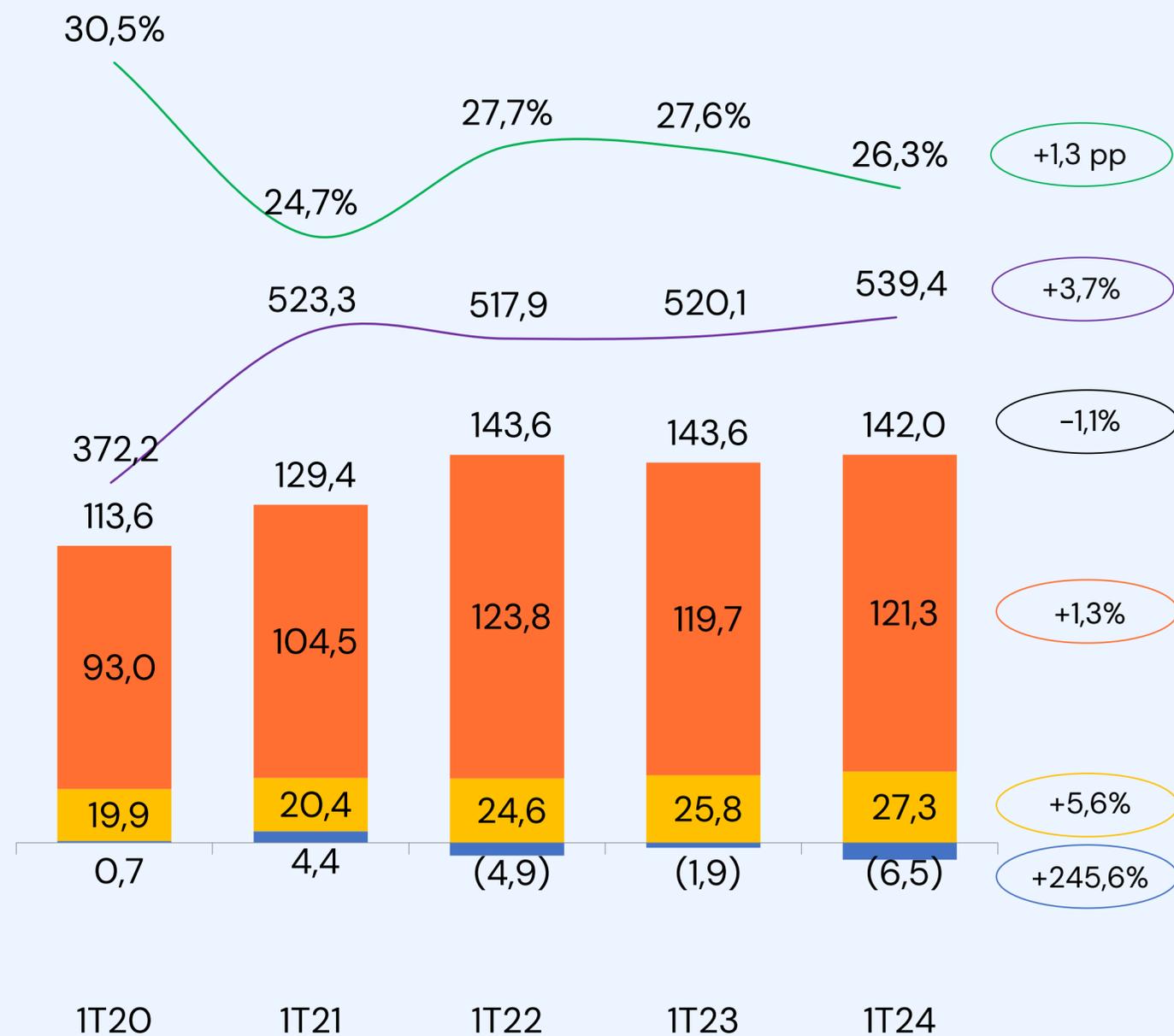
OGF Mão de obra Matéria prima Receita Líquida

Grendene®

# 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
<b>Subtotal</b>	<b>(42,6)</b>	<b>(8,2%)</b>	<b>(38,5)</b>	<b>(7,1%)</b>	<b>(9,7%)</b>	<b>4,1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(119,7)</b>	<b>(23,0%)</b>	<b>(121,3)</b>	<b>(22,5%)</b>	<b>1,3%</b>	<b>(1,6)</b>

## 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)
<b>TOTAL</b>	<b>(25,8)</b>	<b>(5,0%)</b>	<b>(27,3)</b>	<b>(5,1%)</b>	<b>5,6%</b>	<b>(1,5)</b>

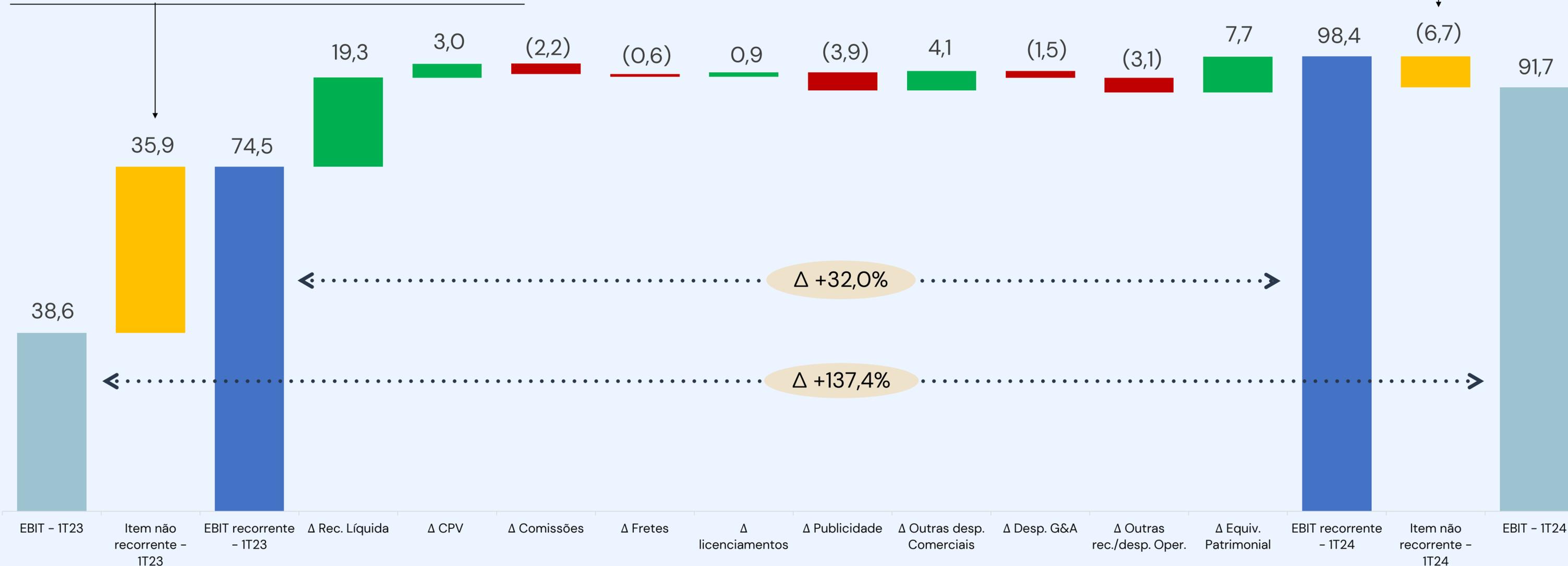
● Outras ● G&A ● Comerciais ● Receita Líquida ● % Receita Líquida

# 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
<b>Total</b>	<b>35.929</b>

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
<b>Total</b>	<b>6.692</b>

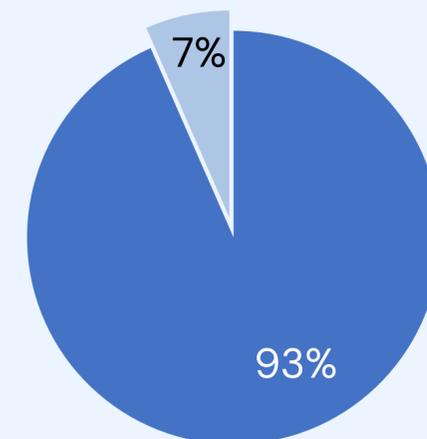


# RESULTADO FINANCEIRO

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%)
<b>Caixa e equivalentes + aplicações financeiras - média - R\$</b>	<b>1.991.937</b>	<b>1.460.537</b>	<b>(26,7%)</b>
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%
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>101.889</b>	<b>65.124</b>	<b>(36,1%)</b>

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

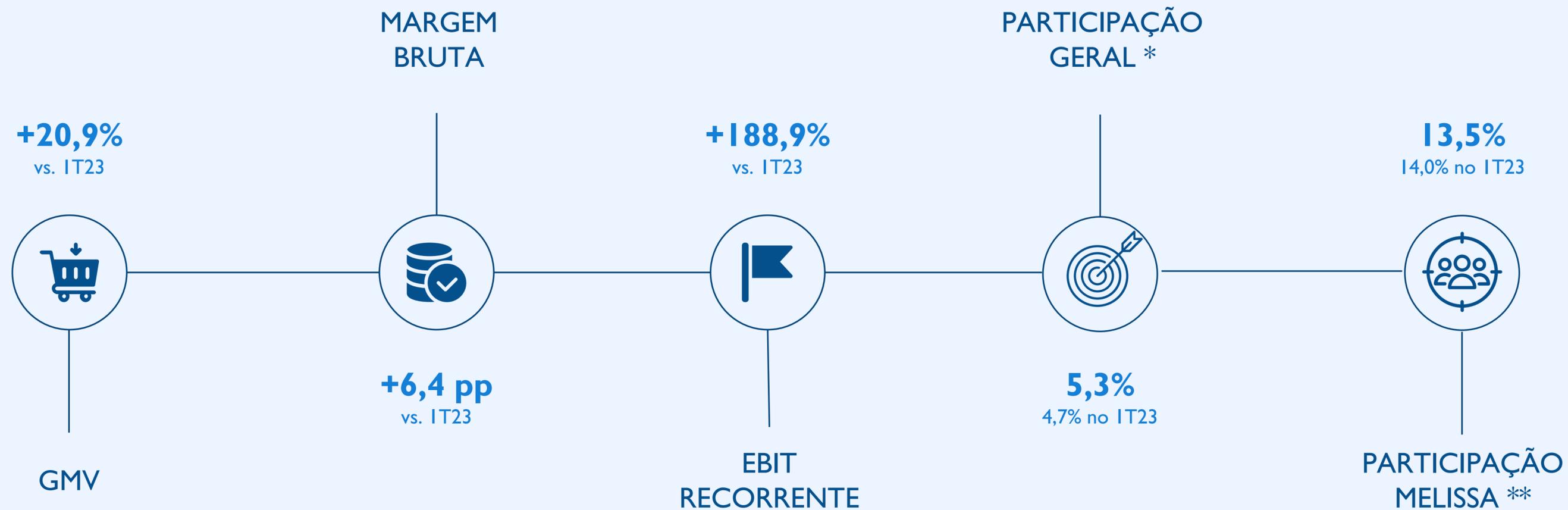


■ Real Estate ■ Crédito Privado

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%
<b>Total</b>	<b>102,1%</b>	<b>230,3%</b>

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

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

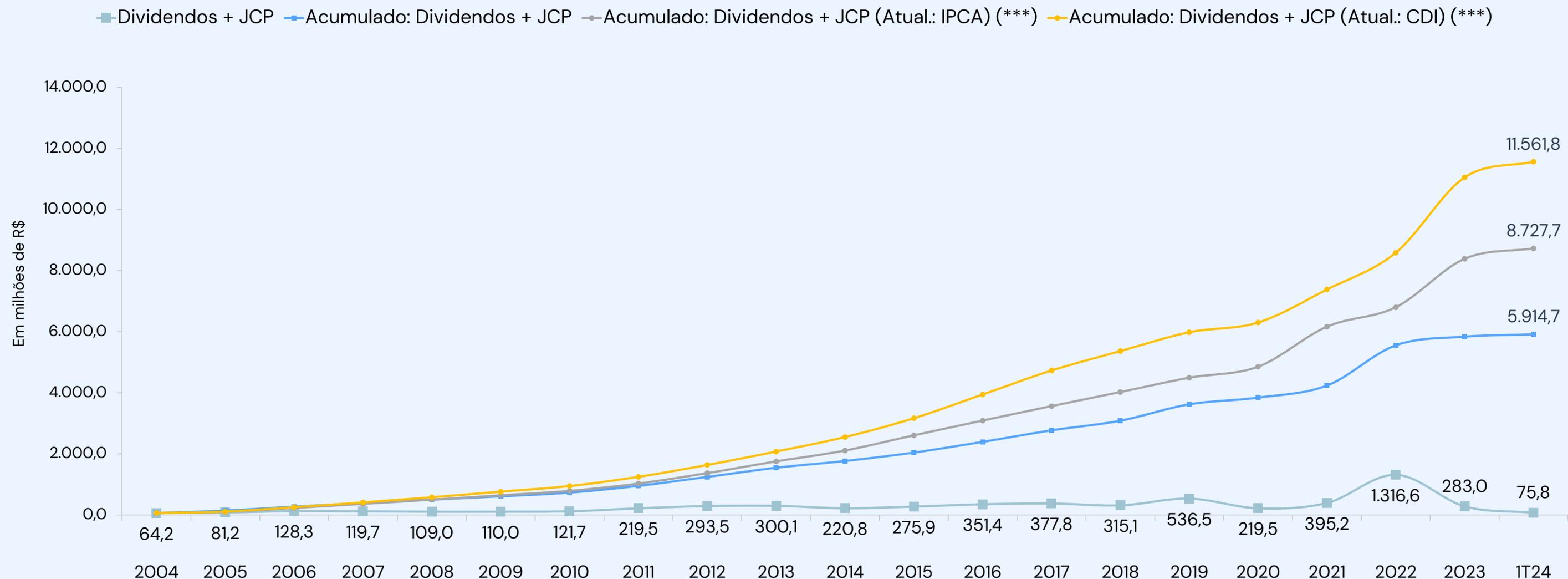
\* Saldo da reserva legal atingiu 20% do capital social, não sendo necessário a constituição de reserva adicional.

# 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 <sup>1</sup>	09/05/2024	22/05/2024	05/06/2024	75.786.867,09	0,084006016	75.786.867,09	0,084006016
			<b>Total</b>	<b>75.786.867,09</b>	<b>0,084006016</b>	<b>75.786.867,09</b>	<b>0,084006016</b>

<sup>1</sup> 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

GRENDA

ZAXY

Ipanema

Grendene kids

rider

CARTAGO

PEGA FORTE