Conference Call

Resultados do 3T e dos 9M de 2016

Márcio Utsch – CEO
Fabio Leite de Souza – CFO

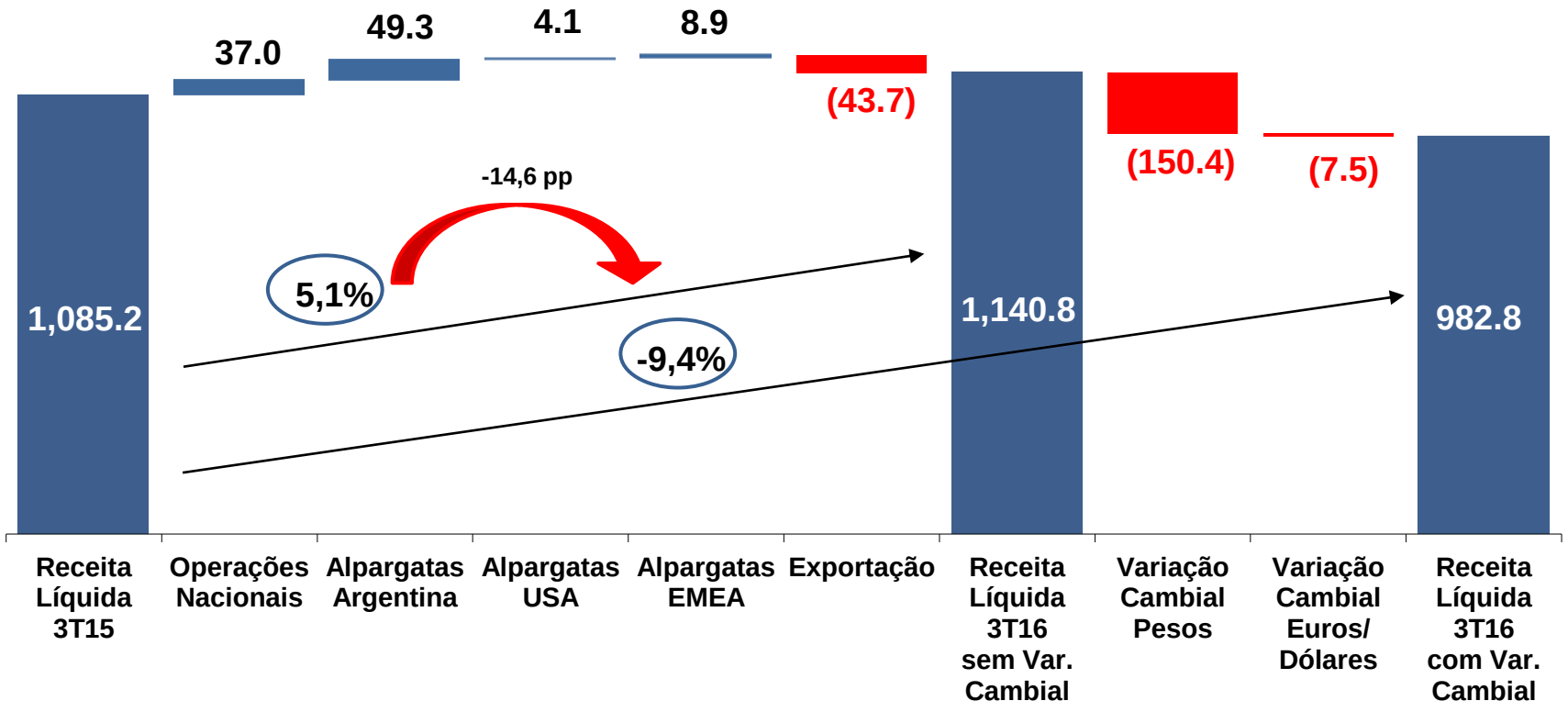
7/11/2016

ALPARGATAS

Márcio Utsch
CEO

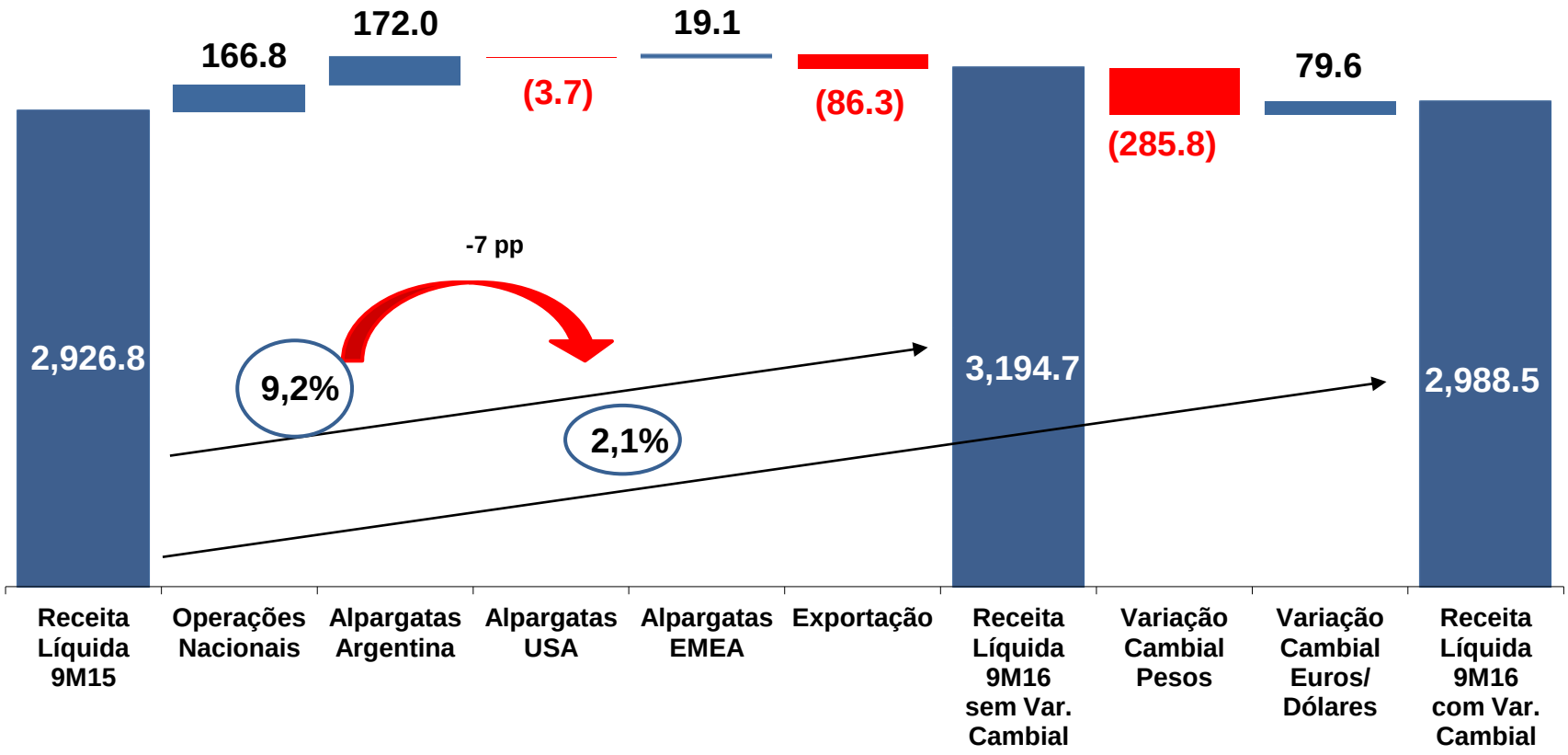
Receita líquida (3T16 x 3T15) – R$ milhões

A receita líquida do trimestre cresce 5,1% sem o impacto da variação cambial, principalmente do peso argentino.



Receita líquida (9M16 x 9M15) – R$ milhões

Da mesma forma, em 9 meses, a receita líquida cresce 9,2%



Receita líquida (3T16 x 3T15)

INDICADORES CONSOLIDADOS						
R$ milhões	3T16	3T15	Var. 3T	9M16	9M15	Var. 9M
RECEITA LÍQUIDA	982,8	1.085,2	-9,4%	2.988,5	2.926,8	2,1%

- Brasil: RL cresceu 5,8% com os aumentos dos volumes de vendas de Sandálias, extensão de marca Havaianas e Osklen + aumento dos preços médios

Mil pares/peças	3T16	3T15	Var. 3T	9M16	9M15	Var. 9M
SANDÁLIAS	57.049	56.572	0,8%	177.824	168.337	5,6%
EXTENSÃO DE MARCA HAVAIANAS	540	497	8,7%	1.930	1.549	24,6%
OSKLEN	394	372	5,9%	1.028	950	8,2%

- Sandálias internacional: RL diminuiu 25,7% em reais em consequência do:
  - Volume: -47,5% em Exportação (a soma do volume de EMEA + EUA é 13,5% maior)
  - Câmbio: desvalorização de 8,5% e de 8,2% do dólar e do euro, respectivamente

- Argentina: RL caiu 34,3% em reais em razão do:
  - Volume: -21,3% em calçados e -13,2% em vestuário
  - Câmbio: desvalorização de 43,3% no peso

Lucro e margem bruta (3T16 x 3T15)

Aumento de 2,3 pp na margem bruta do Brasil proporcionou acréscimo de 1,2 pp na margem consolidada.

INDICADORES CONSOLIDADOS						
R$ milhões	3T16	3T15	Var. 3T	9M16	9M15	Var. 9M
LUCRO BRUTO	418,6	448,9	-6,7%	1.345,2	1.254,4	7,2%
Margem bruta	*42,6%*	*41,4%*	*1,2 pp*	*45,0%*	*42,9%*	*2,1 pp*

Variações das margens brutas (3T15 x 3T16)

- Brasil: de 41,5% para 43,8%:
  - Maior participação de Sandálias na receita
  - Aumento da margem de Havaianas (preço da borracha em reais caiu 2,9% x 3T15)
- Sandálias Internacional: de 65,9% para 66,6%:
  - Mix de região (maior participação de EMEA e EUA na receita de sandálias fora do Brasil)
  - Aumento da margem bruta de EMEA
- Argentina: de 28,8% para 24,6%:
  - Maior participação de têxteis na receita
  - Redução da margens de têxteis e calçados (aumento dos preços não compensou o dos custos)

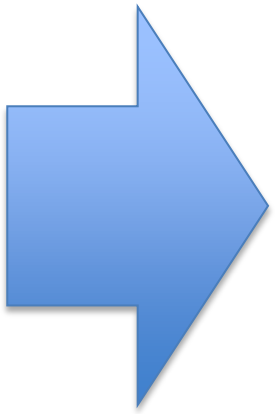
EBITDA e margem (3T16 x 3T15)

Crescimento de EBITDA de Sandálias alavancou a margem no Brasil, porém foi insuficiente para compensar a margem menor das outras operações

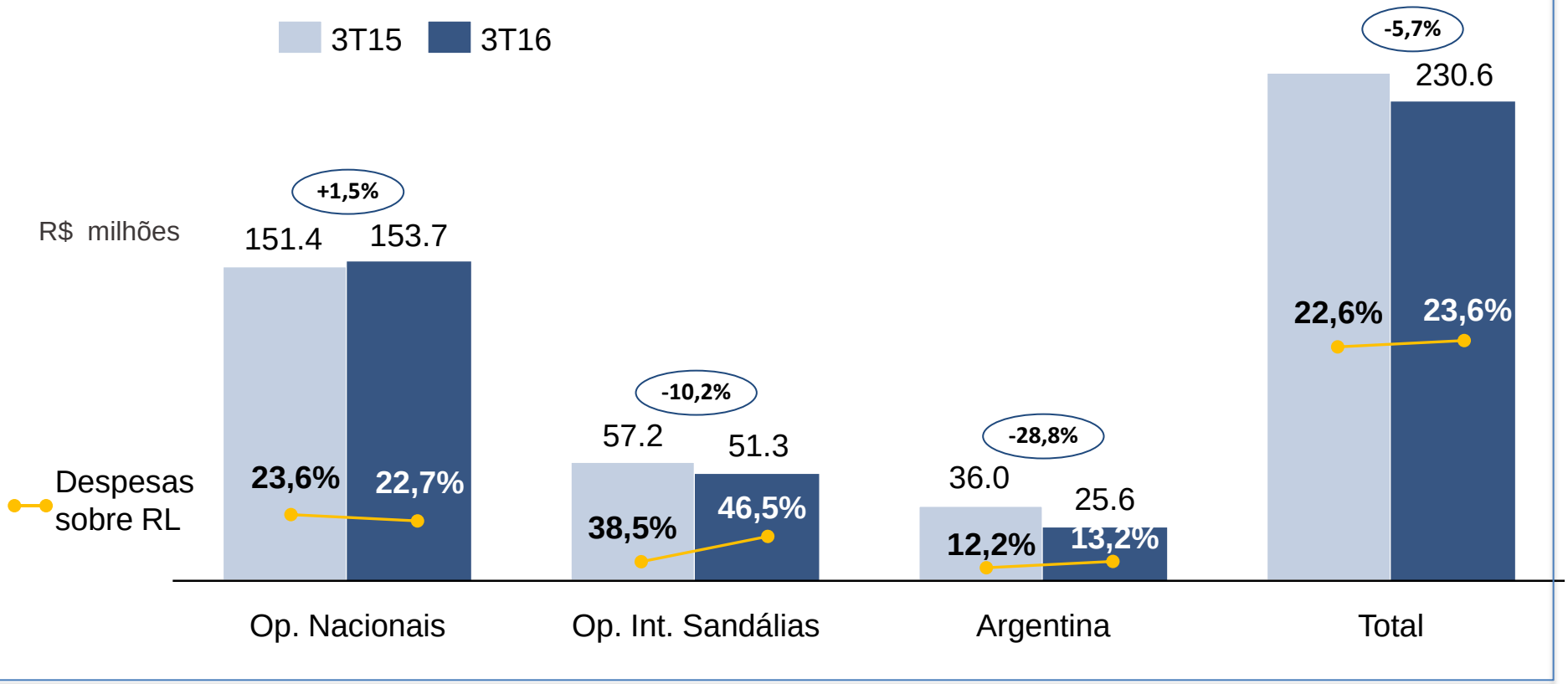
INDICADORES CONSOLIDADOS						
R$ milhões	3T16	3T15	Var. 3T	9M16	9M15	Var. 9M
EBITDA	128,6	148,9	-13,6%	429,1	418,8	2,5%
Margem EBITDA	*13,1%*	*13,7%*	*- 0,6 pp*	*14,4%*	*14,3%*	*0,1 pp*

Variações das margens EBITDA (3T15 x 3T16)

- Brasil: de 13,5% para 15,6%:
  - Ganho de margem bruta
  - Maior produtividade das despesas com vendas e adm.
- Sandálias Internacional: de 15,0% para 3,0%:
  - Aumento em moedas locais das despesas das operações próprias (+ lojas, + investimentos em marketing e + eventos de verão)
  - Exportação: menor produtividade das despesas com vendas e adm.
- Argentina: de 13,6% para 10,1%:
  - Queda de margem EBITDA foi menor que a da margem bruta por economia em marketing



Despesas com Vendas e Administrativas (3T16 x 3T15)



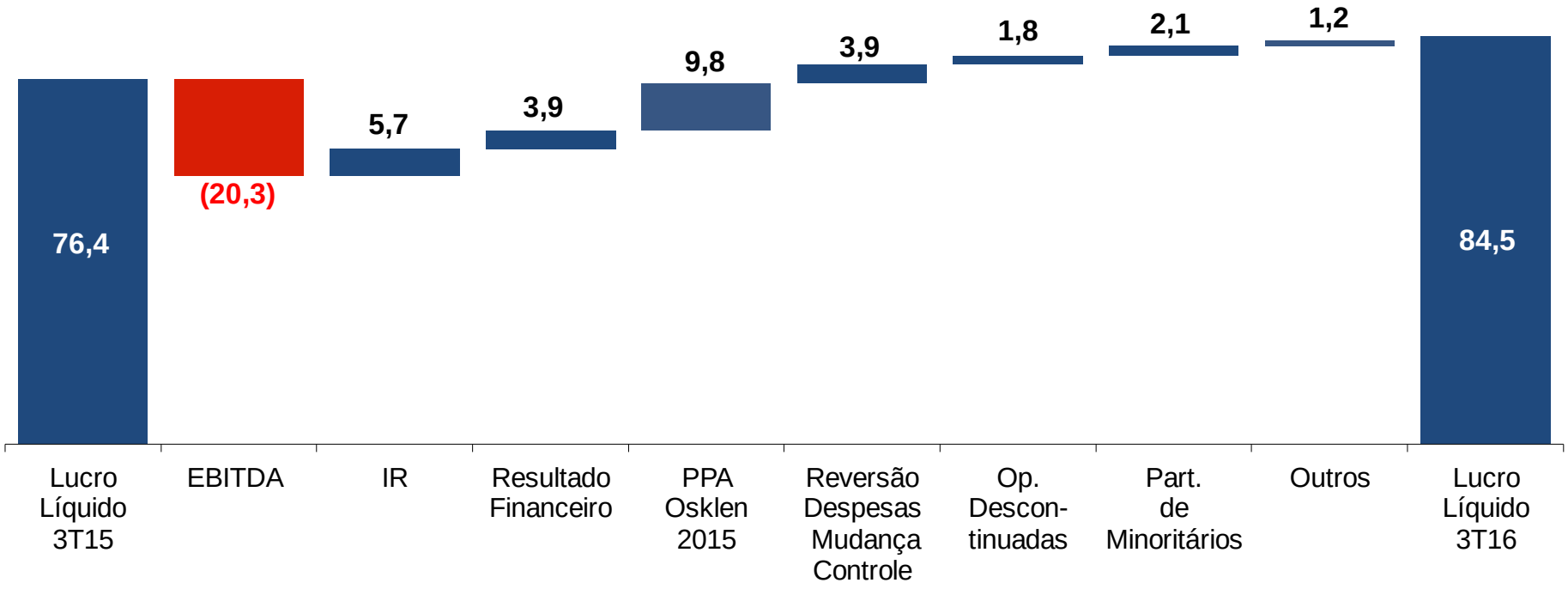
Comentários

- Op. Nacionais: RL +5,8%, despesas +1,5%
- Op. Int. Sandálias (em USD): RL -19,2%, despesas -1,2% *(com mkt +0,6%)*
- Argentina (em AR$): RL +16,7%, despesas +29,8%

Fabio Leite de Souza
CFO

Lucro líquido e margem (3T16 x 3T15)

Crescimento de 10,6% no lucro líquido do 3T16 na comparação com um trimestre forte em 2015



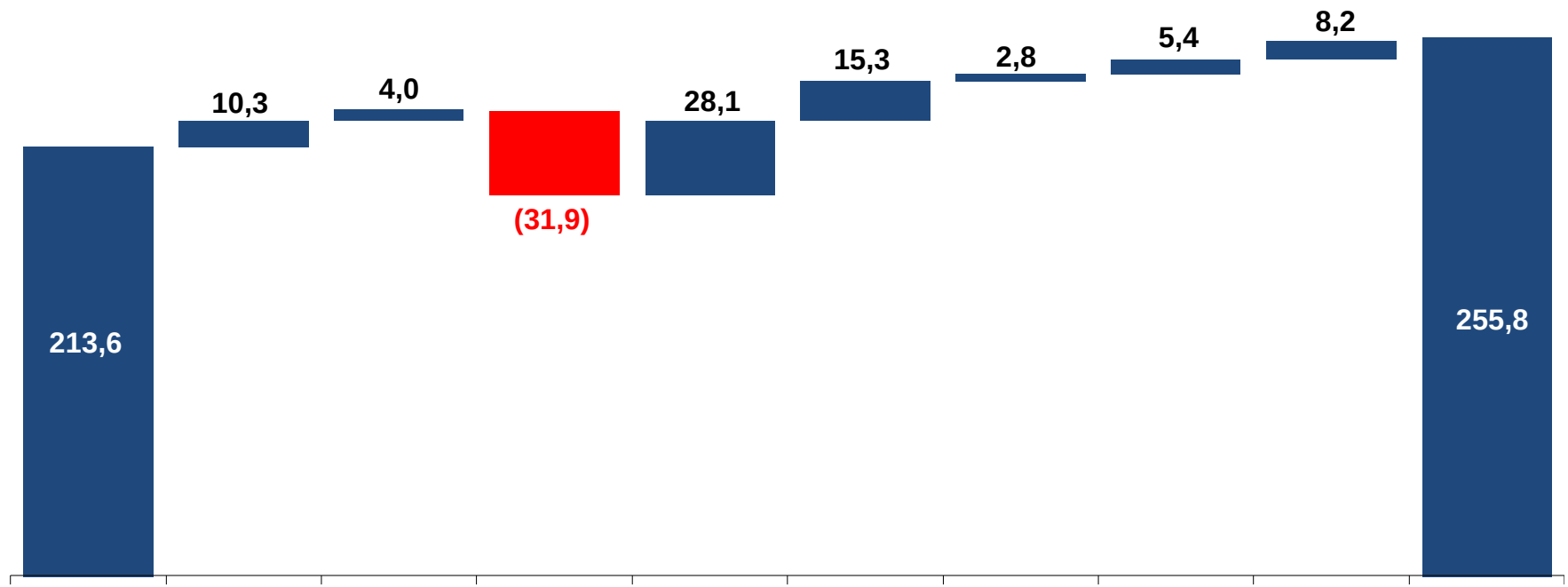
Margens

7,0%

8,6%

Lucro líquido e margem (9M16 x 9M15)

Crescimento de 19,8% no lucro líquido dos 9M16 diferencia a Alpargatas no setor calçadista e proporciona aumento de 2,1 pp sobre o ROCE dos 9M15

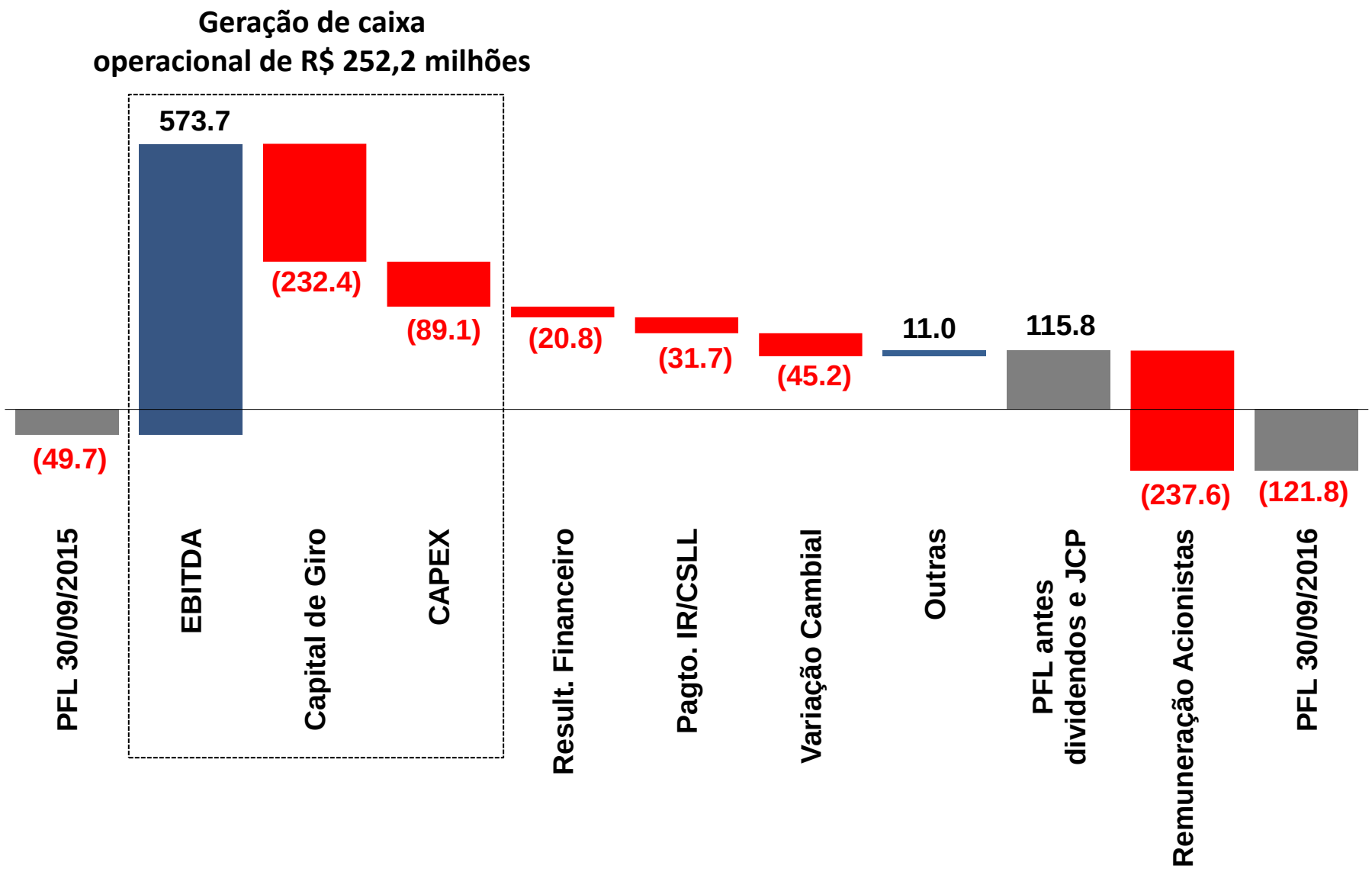


Margens

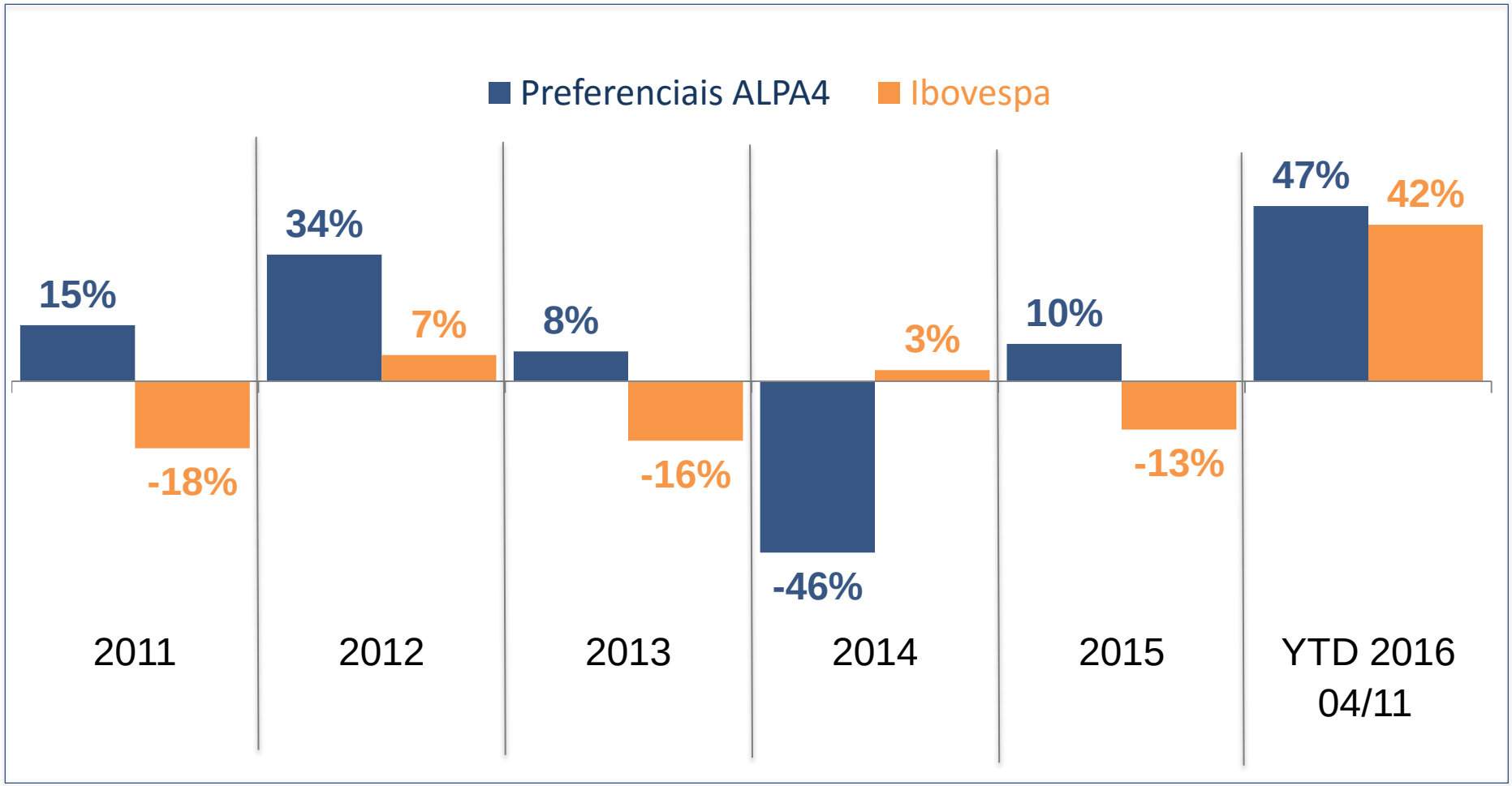
7,3%

8,6%

Evolução da PFL – R$ milhões



ALPA4 valorizou-se 47% YTD



Mensagem final

ALPARGATAS

apimec SP
ASSOCIAÇÃO DOS ANALISTAS
E PROFISSIONAIS DE INVESTIMENTO
DO MERCADO DE CAPITAIS

Quarta feira, 07 de dezembro de 2016
08:30 hs café da manhã
09:30 hs início da apresentação

Local: Auditório Alpargatas
Av. Dr. Cardoso de Melo, 1336 – 3º andar
Vila Olímpia – SP
Estacionamento disponível no local

CONFIRMAR PRESENÇA: pbueno@alpargatas.com.br