

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	9
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	19
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	22
---	----

Notas Explicativas	48
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	112
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	115
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	116
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	117

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	339.510.689
Preferenciais	343.551.533
Total	683.062.222
Em Tesouraria	
Ordinárias	32
Preferenciais	8.712.148
Total	8.712.180
#Error	
#Error	

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	8.297.319	7.369.472
1.01	Ativo Circulante	3.467.124	2.435.167
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	597.442	425.535
1.01.03	Contas a Receber	1.151.624	825.006
1.01.03.01	Clientes	1.151.624	825.006
1.01.04	Estoques	1.134.538	789.848
1.01.06	Tributos a Recuperar	327.578	141.551
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	327.578	141.551
1.01.07	Despesas Antecipadas	30.236	30.583
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	25.030	22.662
1.01.07.02	Despesas Antecipadas com Propaganda	5.206	7.921
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	225.706	222.644
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	193.272
1.01.08.03	Outros	225.706	29.372
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	11.946	13.422
1.01.08.03.02	Contas a Receber Funcionários	2.569	6.701
1.01.08.03.03	Contas a Receber de Venda de Controlada	130.751	0
1.01.08.03.04	Outros	80.440	9.249
1.02	Ativo Não Circulante	4.830.195	4.934.305
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	411.093	575.689
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	15.449	8.860
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	15.449	8.860
1.02.01.04	Contas a Receber	43	569
1.02.01.04.01	Clientes	43	569
1.02.01.07	Tributos Diferidos	43.199	38.535
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	43.199	38.535
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	635	9.114
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	635	9.114
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	351.767	518.611
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Cauções	31.556	31.339
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	92.339	246.713
1.02.01.10.05	Contas a Receber de Venda de Controlada	218.572	233.905
1.02.01.10.06	Outras Contas a Receber	9.300	6.654
1.02.02	Investimentos	2.724.096	3.176.881
1.02.02.01	Participações Societárias	2.723.951	3.176.736
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	2.723.951	3.176.736
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	145	145
1.02.03	Imobilizado	1.335.416	906.194
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	676.763	639.582
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	87.968	97.007
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	570.685	169.605
1.02.04	Intangível	359.590	275.541
1.02.04.01	Intangíveis	359.590	275.541
1.02.04.01.02	Intangíveis	359.590	275.541

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	8.297.319	7.369.472
2.01	Passivo Circulante	1.276.053	3.771.433
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	81.871	142.669
2.01.01.01	Obrigações Sociais	7.231	9.596
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	74.640	133.073
2.01.02	Fornecedores	628.131	619.796
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	503.845	456.249
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	124.286	163.547
2.01.03	Obrigações Fiscais	30.847	24.762
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	30.847	24.762
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	4.301
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	30.847	20.461
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	165.534	81.512
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	165.534	81.512
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	10.188	81.512
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	155.346	0
2.01.05	Outras Obrigações	363.059	2.894.561
2.01.05.02	Outros	363.059	2.894.561
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.472	91.755
2.01.05.02.05	Provisões e Outras Obrigações	122.725	94.449
2.01.05.02.06	Passivo de Arrendamento IFRS 16	15.621	13.759
2.01.05.02.07	Risco Sacado	217.344	236.651
2.01.05.02.08	Plano de Incentivo de Longo Prazo	4.897	54.159
2.01.05.02.09	Contas a Pagar pela Aquisição de Controlada	0	2.403.788
2.01.06	Provisões	6.611	8.133
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.611	8.133
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.611	8.133
2.02	Passivo Não Circulante	1.263.163	202.394
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.019.075	2.609
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.019.075	2.609
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.019.075	2.609
2.02.02	Outras Obrigações	236.432	185.327
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	52.875	0
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	52.875	0
2.02.02.02	Outros	183.557	185.327
2.02.02.02.03	Outros passivos	11.319	19.652
2.02.02.02.04	Impostos a pagar	2.260	1.527
2.02.02.02.07	Plano de Incentivo de Longo Prazo	2.156	10.801
2.02.02.02.08	Passivo de Arrendamento IFRS 16	76.549	83.430
2.02.02.02.10	Contas a Pagar pela Aquisição de Controlada	77.111	69.917
2.02.02.02.11	Provisão para perda em investimentos	14.162	0
2.02.04	Provisões	7.656	14.458
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.656	14.458
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	23	6.771
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.615	4.615

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.018	3.072
2.03	Patrimônio Líquido	5.758.103	3.395.645
2.03.01	Capital Social Realizado	3.967.128	1.500.000
2.03.02	Reservas de Capital	165.503	149.344
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-60.542	-62.754
2.03.02.07	Outras Reservas	169.241	169.241
2.03.02.08	Ágio na Venda de Ações em Tesouraria	17.127	10.308
2.03.02.09	Opções Outorgadas Reconhecidas	59.969	32.549
2.03.02.10	Gastos com Emissão de Ações de Coligadas	-20.292	0
2.03.04	Reservas de Lucros	1.806.113	1.684.646
2.03.04.01	Reserva Legal	87.188	87.188
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	-8.684	102.921
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.727.609	1.494.537
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-186.003	58.740
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.362	2.915
2.03.08.04	Outros Resultados Abrangentes	5.362	2.915

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.483.006	3.106.342
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.155.421	-1.896.785
3.03	Resultado Bruto	1.327.585	1.209.557
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.184.025	-630.545
3.04.01	Despesas com Vendas	-657.409	-554.739
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-189.619	-168.288
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	10.170	23.449
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-150.447	-78.864
3.04.05.01	Amortização do Intangível	-33.312	-14.044
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-117.135	-64.820
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-196.720	147.897
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	143.560	579.012
3.06	Resultado Financeiro	82.339	86.213
3.06.01	Receitas Financeiras	434.965	143.356
3.06.01.01	Variação Cambial	322.960	89.662
3.06.01.02	Ganhos em Operações com Derivativos	0	4.685
3.06.01.03	Outras Receitas Financeiras	112.005	49.009
3.06.02	Despesas Financeiras	-352.626	-57.143
3.06.02.01	Variação Cambial	-76.171	-27.272
3.06.02.02	Perdas em Operações com Derivativos	-192.996	-4.579
3.06.02.03	Outras Despesas Financeiras	-83.459	-25.292
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	225.899	665.225
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-41.221	-1.993
3.08.01	Corrente	22.591	41.007
3.08.02	Diferido	-63.812	-43.000
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	184.678	663.232
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-63.216	26.376
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-63.216	26.376
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	121.462	689.608

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	121.462	689.608
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-242.296	-21.898
4.02.01	Ganhos/Perdas na Conversão de Demonstrações Financeiras de Controladas do Exterior-Op. Continuadas	-252.769	-22.448
4.02.02	Ganhos/Perdas na Conversão de Demonstrações Financeiras de Controladas no Exterior-Op. Descontinuada	3.701	-2.130
4.02.05	Ajuste do Plano Alaprev	2.447	2.680
4.02.06	Baixa pela Venda de Controlada	4.325	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-120.834	667.710

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-511.764	770.355
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	568.627	607.649
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período Proveniente das Operações Continuadas	184.678	663.232
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	104.544	75.192
6.01.01.03	Resultado Venda / Baixa do Imobilizado	5.994	1.624
6.01.01.04	Resultado da Equivalência Patrimonial	196.720	-147.897
6.01.01.05	Juros, Variações Monetárias e Cambiais e AVJ	-242.193	-40.817
6.01.01.06	Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	14.542	15.569
6.01.01.07	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos	41.221	1.993
6.01.01.08	Provisão para perda esperada (impairment) do contas a receber	11.732	-3.320
6.01.01.09	Perdas nos estoques - Provisão e Ajuste de Inventário	26.948	-692
6.01.01.10	Prov. p/ Perda no Imobilizado/Intangível (Impairment)	-6.854	-2.102
6.01.01.11	Atualização Monet de Depósitos Judiciais e Créditos Tributários	-31.030	-15.548
6.01.01.12	Outras Provisões	-1.650	3.761
6.01.01.13	(Ganho) / Perda com Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos	192.996	-106
6.01.01.14	Opções Outorgadas Reconhecidas	27.420	13.650
6.01.01.15	Provisão de Juros - IFRS 16	8.080	7.796
6.01.01.16	Depreciação Direito de Uso - IFRS 16	18.607	16.013
6.01.01.17	Resultado na Baixa de Direito de Uso - IFRS 16	0	-361
6.01.01.18	Provisão para Plano de Incentivo de Longo Prazo	16.872	19.662
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.080.391	162.706
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-340.925	36.409
6.01.02.02	Estoques	-372.033	-341.363
6.01.02.03	Despesas Antecipadas	347	-17.144
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	3.755	68.911
6.01.02.05	Fornecedores	9.550	286.230
6.01.02.06	Obrigações Tributárias	10.115	-445
6.01.02.07	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	-60.798	50.274
6.01.02.08	Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	-40.321	-6.942
6.01.02.09	Pagamento de derivativos	-192.996	-1.289
6.01.02.10	Pagamento de Encargos de Empréstimos e Financiamentos	-17.709	-4.579
6.01.02.11	Contingências	-22.866	-14.957
6.01.02.12	Risco Sacado	-19.307	49.522
6.01.02.13	Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Operações Descontinuadas	-4.956	111.869
6.01.02.14	Pagamento de Juros Arrendamento Mercantil IFRS 16	-8.080	-7.796
6.01.02.15	Outros	-24.167	-45.994
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.752.810	-642.193
6.02.01	Aumento de capital e aquisição de Investimentos	-26.439	-383.258
6.02.02	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-665.628	-304.937
6.02.03	Aplicações Financeiras	-14.578	-4.360
6.02.04	Resgate de Aplicações Financeiras	8.860	12.009

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02.05	Recebimento pela venda de Controlada	41.596	16
6.02.06	Caixa líquido Gerado / (Consumido) pelas Operações Descontinuadas	-1.226	38.337
6.02.07	Dividendos/Juros s/ Capital Próprio Recebidos	34.738	0
6.02.08	Pagamento pela Aquisição de Empresa (Rothy's e Ioasys)	-2.130.133	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.436.481	-207.849
6.03.01	Captações de Empréstimos e Financiamentos	1.473.550	0
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos - Principal	-393.526	-50.797
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	-89.283	-148.590
6.03.04	Pagamento de Principal Arrendamento Mercantil IFRS 16	-14.457	-12.424
6.03.06	Venda de Ações em Tesouraria	9.030	3.962
6.03.07	Oferta Restrita de Ações, Líquida dos Custos da Oferta	2.451.167	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	171.907	-79.687
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	425.535	505.222
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	597.442	425.535

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.500.000	149.344	1.684.646	0	61.655	3.395.645
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.500.000	149.344	1.684.646	0	61.655	3.395.645
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.467.128	16.159	5	0	0	2.483.292
5.04.01	Aumentos de Capital	2.498.500	0	0	0	0	2.498.500
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-47.332	0	0	0	0	-47.332
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	17.908	0	0	0	17.908
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	9.030	0	0	0	9.030
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	5	0	0	5
5.04.08	IR Diferido sobre Gastos com Emissão de Ações	15.960	0	0	0	0	15.960
5.04.09	Gastos com Emissão de Ações de Coligadas	0	-20.291	0	0	0	-20.291
5.04.10	Stock Options de Coligadas	0	9.512	0	0	0	9.512
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	121.462	-242.296	-120.834
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	121.462	0	121.462
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-242.296	-242.296
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-249.068	-249.068
5.05.02.06	Baixa pela Venda de Controlada	0	0	0	0	4.325	4.325
5.05.02.07	Ajuste do Plano Alpaprev	0	0	0	0	2.447	2.447
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	121.462	-121.462	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	121.462	-121.462	0	0
5.07	Saldos Finais	3.967.128	165.503	1.806.113	0	-180.641	5.758.103

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.500.000	131.732	1.233.450	0	83.553	2.948.735
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.500.000	131.732	1.233.450	0	83.553	2.948.735
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	17.612	1.588	-240.000	0	-220.800
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	13.650	0	0	0	13.650
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	3.962	0	0	0	3.962
5.04.06	Dividendos	0	0	808	-136.983	0	-136.175
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	780	-103.017	0	-102.237
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	689.608	-21.898	667.710
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	689.608	0	689.608
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-21.898	-21.898
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-24.578	-24.578
5.05.02.06	Ajuste do Plano Alaprev	0	0	0	0	2.680	2.680
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	449.608	-449.608	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	449.608	-449.608	0	0
5.07	Saldos Finais	1.500.000	149.344	1.684.646	0	61.655	3.395.645

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	3.997.873	3.582.948
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.000.495	3.571.936
7.01.02	Outras Receitas	9.110	7.692
7.01.02.02	Outras Receitas	9.110	7.692
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-11.732	3.320
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.755.029	-1.475.540
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.386.853	-1.246.526
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-346.205	-221.497
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-25.397	-6.613
7.02.04	Outros	3.426	-904
7.02.04.02	Outros	3.426	-904
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.242.844	2.107.408
7.04	Retenções	-123.151	-91.205
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-123.151	-91.205
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.119.693	2.016.203
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	179.950	326.390
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-196.720	147.897
7.06.02	Receitas Financeiras	434.965	143.356
7.06.03	Outros	-58.295	35.137
7.06.03.01	Outros	4.921	8.761
7.06.03.02	Resultado de Operações Descontinuadas	-63.216	26.376
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.299.643	2.342.593
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.299.643	2.342.593
7.08.01	Pessoal	853.169	779.053
7.08.01.01	Remuneração Direta	627.615	560.354
7.08.01.02	Benefícios	185.347	180.243
7.08.01.03	F.G.T.S.	40.207	38.456
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	908.492	762.186
7.08.02.01	Federais	570.594	457.508
7.08.02.02	Estaduais	336.261	302.661
7.08.02.03	Municipais	1.637	2.017
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	416.520	111.746
7.08.03.01	Juros	346.547	58.471
7.08.03.02	Aluguéis	26.124	14.425
7.08.03.03	Outras	43.849	38.850
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	121.462	689.608
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	103.017
7.08.04.02	Dividendos	0	136.983
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	121.462	449.608

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	8.499.680	8.031.764
1.01	Ativo Circulante	3.773.385	3.224.388
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	647.517	583.176
1.01.03	Contas a Receber	1.111.694	750.778
1.01.03.01	Clientes	1.111.694	750.778
1.01.04	Estoques	1.381.573	1.009.261
1.01.06	Tributos a Recuperar	356.175	172.768
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	356.175	172.768
1.01.07	Despesas Antecipadas	44.283	48.583
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	39.085	40.310
1.01.07.02	Despesas Antecipadas com Propaganda	5.198	8.273
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	232.143	659.822
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	617.710
1.01.08.03	Outros	232.143	42.112
1.01.08.03.01	Adiantamento Fornecedores	12.595	14.342
1.01.08.03.02	Contas a Receber Funcionários	2.691	6.959
1.01.08.03.04	Contas a Receber de Venda de Controlada	130.751	0
1.01.08.03.05	Outros Ativos	86.106	20.811
1.02	Ativo Não Circulante	4.726.295	4.807.376
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	427.892	582.328
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	15.449	8.860
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	15.449	8.860
1.02.01.04	Contas a Receber	43	569
1.02.01.04.01	Clientes	43	569
1.02.01.07	Tributos Diferidos	53.249	51.820
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	53.249	51.820
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	359.151	521.079
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Cauções	31.556	31.339
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	92.339	246.713
1.02.01.10.05	Contas a Receber de Venda de Controlada	218.572	233.905
1.02.01.10.06	Outras Contas a Receber	16.684	9.122
1.02.02	Investimentos	2.283.522	2.705.761
1.02.02.01	Participações Societárias	2.283.320	2.705.560
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	2.283.320	2.705.560
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	202	201
1.02.02.02.01	Outras Participações Societárias	202	201
1.02.03	Imobilizado	1.427.237	1.018.790
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	699.846	667.313
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	147.205	177.527
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	580.186	173.950
1.02.04	Intangível	587.644	500.497
1.02.04.01	Intangíveis	587.644	500.497
1.02.04.01.02	Intangíveis	587.644	500.497

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	8.499.680	8.031.764
2.01	Passivo Circulante	1.494.762	4.291.317
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	95.409	171.375
2.01.01.01	Obrigações Sociais	11.334	13.436
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	84.075	157.939
2.01.02	Fornecedores	653.441	643.731
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	497.068	457.824
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	156.373	185.907
2.01.03	Obrigações Fiscais	43.568	36.438
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	42.597	36.438
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	8.013	10.644
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	34.584	25.794
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	971	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	256.176	107.895
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	256.176	107.895
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	10.188	81.512
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	245.988	26.383
2.01.05	Outras Obrigações	439.557	2.972.422
2.01.05.02	Outros	439.557	2.972.422
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.472	91.755
2.01.05.02.06	Provisões e Outras Obrigações	184.210	150.963
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento IFRS 16	30.247	34.564
2.01.05.02.08	Risco Sacado	217.344	236.651
2.01.05.02.09	Plano de Incentivo de Longo Prazo	5.284	54.701
2.01.05.02.10	Contas a Pagar pela Aquisição de Controlada	0	2.403.788
2.01.06	Provisões	6.611	8.236
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.611	8.236
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.611	8.133
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	103
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	351.220
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	351.220
2.02	Passivo Não Circulante	1.245.160	273.236
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.019.075	2.609
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.019.075	2.609
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.019.075	2.609
2.02.02	Outras Obrigações	217.907	255.443
2.02.02.02	Outros	217.907	255.443
2.02.02.02.04	Impostos a Pagar	2.260	1.527
2.02.02.02.07	Outras Obrigações	11.763	22.651
2.02.02.02.08	Plano de Incentivo de Longo Prazo	5.293	18.277
2.02.02.02.09	Passivo de Arrendamento IFRS 16	121.480	143.071
2.02.02.02.10	Contas a Pagar pela Aquisição de Controlada	77.111	69.917
2.02.03	Tributos Diferidos	522	726
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	522	726

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.04	Provisões	7.656	14.458
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.656	14.458
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	23	6.771
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.615	4.615
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.018	3.072
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.759.758	3.467.211
2.03.01	Capital Social Realizado	3.967.128	1.500.000
2.03.02	Reservas de Capital	165.503	149.344
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-60.542	-62.754
2.03.02.07	Outras Reservas de Capital	169.241	169.241
2.03.02.08	Ágio na venda de ações em tesouraria	17.127	10.308
2.03.02.09	Opções Outorgadas Reconhecidas	59.969	32.549
2.03.02.10	Gastos com Emissão de Ações de Coligadas	-20.292	0
2.03.04	Reservas de Lucros	1.806.113	1.684.646
2.03.04.01	Reserva Legal	87.188	87.188
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	-8.684	102.921
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	1.727.609	1.494.537
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-186.003	58.740
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.362	2.915
2.03.08.04	Outros Resultados Abrangentes	5.362	2.915
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.655	71.566

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.181.866	3.948.561
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.254.163	-1.991.914
3.03	Resultado Bruto	1.927.703	1.956.647
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.726.599	-1.337.437
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.194.657	-1.110.533
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-190.386	-168.400
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21.641	42.133
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-177.324	-100.637
3.04.05.01	Amortização do Intangível	-45.950	-24.307
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-131.374	-76.330
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-185.873	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	201.104	619.210
3.06	Resultado Financeiro	69.846	95.309
3.06.01	Receitas Financeiras	439.061	146.425
3.06.01.01	Variação Cambial	326.513	92.115
3.06.01.02	Ganhos em Operações com Derivativos	0	4.685
3.06.01.03	Outras Receitas Financeiras	112.548	49.625
3.06.02	Despesas Financeiras	-369.215	-51.116
3.06.02.01	Variação Cambial	-85.293	-16.150
3.06.02.02	Perdas em Operações com Derivativos	-192.996	-4.579
3.06.02.03	Outras Despesas Financeiras	-90.926	-30.387
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	270.950	714.519
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-87.217	-51.909
3.08.01	Corrente	-17.507	5.964
3.08.02	Diferido	-69.710	-57.873
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	183.733	662.610
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-75.202	29.953
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-63.216	26.376
3.10.02	Ganhos/Perdas Líquidas sobre Ativos de Operações Descontinuadas	-11.986	3.577
3.10.02.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas Não Controladores	-11.986	3.577
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	108.531	692.563
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	121.462	689.608
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-12.931	2.955

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	108.531	692.563
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-299.276	-23.104
4.02.01	Ganhos/Perdas na Conversão de Demonstrações Financeiras de Controladas do Exterior	-253.239	-23.654
4.02.02	Ganhos/Perdas na Conversão de Demonstrações Financeiras de Controladas do Exterior - Descontinuada	6.166	-2.130
4.02.04	Ajuste Plano Alaprev	2.447	2.680
4.02.05	Baixa pela Venda de Controlada	-54.650	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-190.745	669.459
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-120.834	667.710
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-69.911	1.749

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-638.181	777.986
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	685.315	847.574
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período Proveniente das Operações Continuadas	183.733	662.610
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	126.747	90.110
6.01.01.03	Resultado na Venda/baixa do imobilizado	8.010	2.385
6.01.01.04	Juros, Variações Monetárias e Cambiais e AVJ	-240.946	-41.109
6.01.01.05	Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	14.542	15.569
6.01.01.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos	87.217	51.909
6.01.01.07	Provisão para Perda Esperada (impairment) do Contas a Receber	13.190	-4.827
6.01.01.08	Perdas nos Estoques - Provisão e Ajuste de Inventário	64.566	-692
6.01.01.09	Prov. p/ Perda no Imobilizado/Intangível (Impairment)	-6.854	-2.102
6.01.01.10	Atualização Monet de Depósitos Judiciais, Créditos Tributários	-31.030	-15.548
6.01.01.11	Outras Provisões	-1.650	3.761
6.01.01.13	Ganho / Perda com Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos	192.996	-106
6.01.01.14	Opções Outorgadas Reconhecidas	27.425	13.578
6.01.01.15	Provisão de Juros - IFRS 16	9.395	9.298
6.01.01.16	Depreciação Direito de Uso - IFRS 16	36.762	40.658
6.01.01.17	Resultado na Baixa de Direito de Uso - IFRS 16	-1.380	-480
6.01.01.18	Provisão para Plano de Incentivo de Longo Prazo	16.719	22.560
6.01.01.19	Resultado da Equivalência Patrimonial	185.873	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.323.496	-69.588
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-390.208	-46.484
6.01.02.02	Estoques	-464.519	-375.763
6.01.02.03	Despesas Antecipadas	3.185	-29.223
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-4.243	66.220
6.01.02.05	Fornecedores	44.574	288.694
6.01.02.06	Obrigações Tributárias	10.457	-3.643
6.01.02.07	Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	-72.837	62.289
6.01.02.08	Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	-70.232	-30.091
6.01.02.09	Pagamento de derivativos	-192.996	-1.289
6.01.02.10	Pagamento de Encargos de Empréstimos e Financiamentos	-41.060	-4.273
6.01.02.11	Contingências	-22.967	-20.666
6.01.02.12	Risco Sacado	-19.307	18.387
6.01.02.13	Caixa final de Ativo mantido para Venda	0	-65.651
6.01.02.14	Caixa líquido Gerado / (Consumido) nas Operações Descontinuadas	-4.956	131.051
6.01.02.15	Pagamento de Juros Arrendamento Mercantil IFRS 16	-9.395	-9.298
6.01.02.16	Outros	-88.992	-49.848
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.796.457	-685.774
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-700.976	-347.989
6.02.02	Aplicações Financeiras	-14.578	-4.360
6.02.03	Resgate de Aplicações Financeiras	8.860	12.009

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02.04	Caixa líquido Gerado / (Consumido) pelas Operações Descontinuadas	-1.226	29.778
6.02.06	Aumento de capital e aquisição de Investimentos	0	-376.996
6.02.08	Pagamento pela Aquisição de Empresa (Rothy's e loasys)	-2.130.133	0
6.02.10	Caixa assumido na aquisição de Controlada (loasys)	0	1.784
6.02.11	Recebimento pela venda de Controlada	41.596	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.509.792	-211.526
6.03.01	Captações de Empréstimos e Financiamentos	1.583.785	39.037
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos - Principal	-413.694	-74.525
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	-89.283	-148.590
6.03.04	Pagamento de Principal Arrendamento Mercantil IFRS 16	-31.213	-31.410
6.03.06	Oferta Restrita de Ações, Líquida dos Custos da Oferta	2.451.167	0
6.03.07	Venda de Ações em Tesouraria	9.030	3.962
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-10.813	9.487
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	64.341	-109.827
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	583.176	693.003
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	647.517	583.176

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.500.000	149.344	1.684.646	0	61.655	3.395.645	71.566	3.467.211
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.500.000	149.344	1.684.646	0	61.655	3.395.645	71.566	3.467.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	2.467.128	16.159	5	0	0	2.483.292	0	2.483.292
5.04.01	Aumentos de Capital	2.498.500	0	0	0	0	2.498.500	0	2.498.500
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-47.332	0	0	0	0	-47.332	0	-47.332
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	17.908	0	0	0	17.908	0	17.908
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	9.030	0	0	0	9.030	0	9.030
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	5	0	0	5	0	5
5.04.08	IR Diferido sobre Gastos com Emissão de Ações	15.960	0	0	0	0	15.960	0	15.960
5.04.09	Gastos com Emissão de Ações de Coligadas	0	-20.291	0	0	0	-20.291	0	-20.291
5.04.10	Stock Options de Coligadas	0	9.512	0	0	0	9.512	0	9.512
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	121.462	-242.296	-120.834	-69.911	-190.745
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	121.462	0	121.462	-12.931	108.531
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-242.296	-242.296	-56.980	-299.276
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-249.068	-249.068	1.995	-247.073
5.05.02.06	Baixa pela Venda de Controlada	0	0	0	0	4.325	4.325	-58.975	-54.650
5.05.02.07	Ajuste do Plano Alaprev	0	0	0	0	2.447	2.447	0	2.447
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	121.462	-121.462	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	121.462	-121.462	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.967.128	165.503	1.806.113	0	-180.641	5.758.103	1.655	5.759.758

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.500.000	131.732	1.233.450	0	83.553	2.948.735	69.817	3.018.552
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.500.000	131.732	1.233.450	0	83.553	2.948.735	69.817	3.018.552
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	17.612	1.588	-240.000	0	-220.800	0	-220.800
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	13.650	0	0	0	13.650	0	13.650
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	3.962	0	0	0	3.962	0	3.962
5.04.06	Dividendos	0	0	808	-136.983	0	-136.175	0	-136.175
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	780	-103.017	0	-102.237	0	-102.237
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	689.608	-21.898	667.710	1.749	669.459
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	689.608	0	689.608	2.955	692.563
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-21.898	-21.898	-1.206	-23.104
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-24.578	-24.578	-1.206	-25.784
5.05.02.06	Ajuste do Plano Alaprev	0	0	0	0	2.680	2.680	0	2.680
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	449.608	-449.608	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	449.608	-449.608	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.500.000	149.344	1.684.646	0	61.655	3.395.645	71.566	3.467.211

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	4.717.559	4.449.210
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.709.840	4.417.275
7.01.02	Outras Receitas	20.909	27.108
7.01.02.02	Outras Receitas	20.909	27.108
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-13.190	4.827
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.206.528	-1.934.500
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.385.042	-1.288.497
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-750.011	-637.596
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-74.188	-1.241
7.02.04	Outros	2.713	-7.166
7.02.04.02	Outros	2.713	-7.166
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.511.031	2.514.710
7.04	Retenções	-163.509	-130.768
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-163.509	-130.768
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.347.522	2.383.942
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	182.907	185.139
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-185.873	0
7.06.02	Receitas Financeiras	439.061	146.425
7.06.03	Outros	-70.281	38.714
7.06.03.01	Outros	4.921	8.761
7.06.03.02	Resultado de Operações Descontinuadas	-75.202	29.953
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.530.429	2.569.081
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.530.429	2.569.081
7.08.01	Pessoal	994.615	925.708
7.08.01.01	Remuneração Direta	755.127	693.148
7.08.01.02	Benefícios	197.879	193.770
7.08.01.03	F.G.T.S.	41.609	38.790
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	980.949	834.877
7.08.02.01	Federais	641.345	527.815
7.08.02.02	Estaduais	336.399	304.452
7.08.02.03	Municipais	3.205	2.610
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	446.334	115.933
7.08.03.01	Juros	363.888	52.585
7.08.03.02	Aluguéis	39.066	24.630
7.08.03.03	Outras	43.380	38.718
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	108.531	692.563
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	103.017
7.08.04.02	Dividendos	0	136.983
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	121.462	449.608
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-12.931	2.955



ALPARGATAS



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS – 4T22

VIDEOCONFERÊNCIA

10 de fevereiro de 2023 | Sexta-feira

**PORTUGUÊS
09:00 (BRT) / 07:00 (EST)
Tradução simultânea para inglês**

Acesso Zoom



Mensagem do CEO

DESTAQUES ALPARGATAS 2022

RECEITA LÍQUIDA¹
R\$4,2B
(+6% vs. 2021)
(+10% vs. 2021 em CC)

**EBITDA RECORRENTE
ALPARGATAS**
R\$689M
17% DA RECEITA LÍQUIDA
(-3pp vs. 2021)

**LUCRO LÍQUIDO
RECORRENTE HAVAIANAS**
R\$439M
11% DA RECEITA LÍQUIDA (-4pp vs. 2021)

**LUCRO LÍQUIDO
OP. CONTINUADAS¹**
R\$184M

Em 2022, nossa performance operacional desapontou. Os desafios de custos e operações pressionaram os resultados financeiros, que ficaram abaixo das nossas expectativas.

Vimos de um 2021 com crescimento robusto de volume nos nossos principais mercados, projetávamos restrição de capacidade fabril e começávamos a enfrentar pressão nas margens com a escalada dos custos de matéria-prima.

No Brasil, tivemos um primeiro semestre de 2022 com repasses de preços relevantes e entramos no segundo com a expectativa de que a estabilização dos preços iria destravar crescimento de volume. A inflação alta impactou a renda disponível dos consumidores e vimos uma queda relevante na demanda por chinelos no canal alimentar. As estações primavera e verão mais frias e chuvosas do que a média histórica no Sul e Sudeste trouxeram pressão adicional no *sell-out*, fazendo com que nossos clientes iniciassem a alta temporada de verão mais estocados. Como consequência, tivemos um resultado de volume no *sell-in* com queda de -7% yoy no Brasil em 2022.

Diante desse cenário, observamos acúmulo de estoques de matéria-prima e produtos acabados, o que gerou custos adicionais de armazenagem (inclusive com aluguel de CDs externos) e provisões para baixas de produtos fora de linha e matéria-prima.

Encerramos o ano com nossas principais vantagens competitivas preservadas. Nossa capacidade de produção aumentou +7% em pares/ano em 2022, a capilaridade de distribuição (número de portas) foi expandida em +3% vs. 2021 e o *market-share* no Brasil avançou +1,2pp em volume no canal alimentar. No canal especializado e DTC tivemos crescimento de volume no *sell-out* de +9% vs. 2021.

Nos mercados internacionais, iniciamos no ano de 2022 uma redefinição do modelo de crescimento sustentável nos EUA. O posicionamento já estabelecido de marca *fashion* irá direcionar a segmentação de portfólio e canais daqui em diante. Continuaremos a priorizar o crescimento da marca nos canais digitais, especialmente no *e-commerce*. Sendo assim, estamos revisando o modelo de negócio na Amazon, com objetivo de aumentar nosso controle sobre essa operação. Em 2022, essa redefinição do modelo de negócio resultou na readequação dos estoques de coleções passadas. Importante destacar que, mesmo em um ano de transição, o *e-commerce* da marca cresceu duplo dígito em receita líquida em 2022.

Na Europa, encerramos 2022 com crescimento de duplo dígito de volume, mesmo com gargalos logísticos pressionando as entregas de volume no 2T22. Fomos impactados na margem bruta por conta do aumento de custos e da desvalorização do Euro nos trimestres que são mais relevantes para nosso negócio na região, o que afetou o EBITDA.

Em APAC, as restrições impostas pela COVID na China resultaram na queda de volume e, consequentemente, na necessidade de baixa de estoques de produtos fora de linha, garantindo assim renovação do portfólio alinhado com as novas coleções para 2023. Nos mercados distribuidores do Sudeste Asiático e Austrália, os destaques foram Indonésia, Filipinas e Tailândia, que vêm ganhando relevância em nosso negócio na região.

¹ Bases não são comparáveis, conforme explicação na página 15.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Mensagem do CEO



Avançamos na construção de pilares operacionais que irão sustentar nossa retomada de crescimento. Evoluímos na execução do ILEP (Programa de Excelência Industrial e Logística), fechamos fábricas satélites e inauguramos nosso novo Centro de Distribuição. Esse CD está em fase de *ramp-up* e beneficiará de forma relevante nossa capacidade logística, reduzindo pela metade o *lead-time* de atendimento aos clientes internacionais e permitindo redução do nosso nível de estoque de produtos acabados.

Em sustentabilidade, divulgamos nosso primeiro relatório anual. Nele, além de trazermos as principais iniciativas da Companhia nesse aspecto, fizemos pública nossa Estratégia de Sustentabilidade, traduzida em 3 pilares e 12 metas a serem atingidas até 2030.

Entramos em 2023 priorizando a retomada do crescimento sustentável e focando em simplificação, ganhos de eficiência e excelência operacional.

No Brasil, estamos executando o programa de aceleração de *sell-out*. Estamos aumentando nossa exposição nos pontos de venda e investindo em ações de marketing, com objetivo de retomar o crescimento no canal alimentar. Adicionalmente, estamos avançando nos pilares operacionais que irão permitir uma melhoria do nível de serviço no canal especializado — passo importante para a aceleração do crescimento nesse canal.

No internacional, estamos executando o programa de melhoria de nível de serviço e disponibilidade de produtos para impulsionar o início da temporada de verão. Além disso, nosso *e-commerce* continua apresentando melhoria de performance tanto nos EUA quanto na Europa.

Nos EUA, definimos o novo modelo operacional com a Amazon e temos a expectativa que esteja operacional na alta temporada de verão. Adicionalmente, estamos avançando na relação com os parceiros estratégicos do B2B.

Em EMEA/APAC, buscamos aceleração do crescimento de volume e receita através da expansão dos nossos canais DTC, nas lojas monomarca e *e-commerce*.

Durante 2023, estaremos focados na simplificação e busca por eficiência em todas áreas operacionais e corporativas da companhia. Iniciamos com EMEA/APAC, eliminando posições entre o presidente da BMU e os clientes. Essa simplificação trará benefícios de uma estrutura mais leve com redução esperada de despesas de R\$18 milhões anualizados.

Estamos fortalecendo as coleções de *flip-flops*, sandálias e slides com desenvolvimento de produtos usando as novas tecnologias trazidas pelo ILEP e aumentando a frequência de *drops* de coleção. Ao mesmo tempo, estamos otimizando nosso portfólio com redução de complexidade na operação.

Na Rothy's, iniciamos 2022 com foco na aceleração dos investimentos em marketing e expansão de lojas físicas para destravar o potencial de crescimento da marca nos EUA. Encerramos 2022 com um crescimento de +26% de receita líquida e um caminho mais claro para o *breakeven* de EBITDA. As prioridades para 2023 são a continuidade da inovação nos produtos ícones da marca, o crescimento da margem-bruta, a otimização dos investimentos em marketing e a expansão do portfólio de lojas.

Em 2023, continuaremos trabalhando na nossa criação de valor de longo prazo. Avançamos em frentes importantes para a saúde e sustentação dos nossos negócios, mesmo com o cenário desafiador que encontramos em 2022. Nosso modelo de negócio é resiliente, seguimos nossa história centenária com uma governança sólida, acreditando na força da marca Havaianas e no potencial de aceleração de crescimento de Havaianas e Rothy's, que são hoje os pilares de construção de uma Alpargatas cada vez mais global, digital, inovadora e sustentável.

ALPARGATAS ANUNCIA RESULTADOS DO 4T22

ALPARGATAS ATINGE RECEITA LÍQUIDA DE R\$1,1B NO 4T22, +5% EM MOEDA CONSTANTE VS. 4T21¹
LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE DE HAVAIANAS DE R\$81M | PREJUÍZO LÍQUIDO DE OPERAÇÕES CONTINUADAS DE –R\$21M

ALPARGATAS

RECEITA LÍQUIDA¹ R\$1,1B (+3% vs. 4T21) (+5% vs. 4T21 em CC)	EBITDA RECORRENTE R\$153M 14% DA RECEITA LÍQUIDA (-2pp vs. 4T21)	PREJUÍZO LÍQUIDO OP. CONTINUADAS¹ -R\$21M	LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE HAVAIANAS R\$81M 7% DA RECEITA LÍQUIDA (-7pp vs. 4T21)
--	---	---	---

¹ Bases entre os trimestres não são comparáveis, conforme explicação na página 15.

DESTAQUES 4T22 vs. 4T21

- O 4T22 foi marcado pelo crescimento de +5% da receita líquida de Havaianas em moeda constante em reais (“em CC”). O volume apresentou queda de -11% e as iniciativas de aumento de preços e mix resultaram em crescimento da receita líquida por par de +17% (em CC).
- No Brasil, a receita líquida atingiu R\$897 milhões, crescimento de +2% yoy, e o lucro bruto por par cresceu +9%.
- No Internacional, o aumento de volume em EMEA (+9%) e mercados distribuidores (+10%) impulsionou o crescimento do internacional de +7%. A receita líquida por par aumentou +11% e a receita consolidada avançou +19% (em CC).
- A Rothys apresentou crescimento de +10% em receita líquida, com EBITDA de -US\$3 milhões, representando melhoria de US\$2 milhões vs. 4T21.

DESTAQUES | HAVAIANAS

Volume de 69M de pares no 4T22 (-11% vs. 4T21)

BRASIL 62M -12% (vs. 4T21)	INTERNACIONAL 7M +7% (vs. 4T21)
--	---

Receita líquida de R\$1.086M no 4T22 (+3% vs. 4T21)

BRASIL R\$897M +2% (vs. 4T21)	INTERNACIONAL R\$189M +7% (vs. 4T21) +19% (vs. 4T21 em CC)
---	---

Receita líquida/par de R\$16 no 4T22 (+15% vs. 4T21)

BRASIL R\$15 +17% (vs. 4T21)	INTERNACIONAL R\$28 Flat (vs. 4T21) +11% (vs. 4T21 em CC)
--	--

Margem bruta de 41% no 4T22 (-2pp vs. 4T21)

BRASIL 39% -3pp (vs. 4T21)	INTERNACIONAL 49% Flat (vs. 4T21)
--	---

Lucro bruto/par de R\$6 no 4T22 (+10% vs. 4T21)

BRASIL R\$6 +9% (vs. 4T21)	INTERNACIONAL R\$14 Flat (vs. 4T21) +10% (vs. 4T21 em CC)
--	--

Margem EBITDA de 14% no 4T22 (-4pp vs. 4T21)

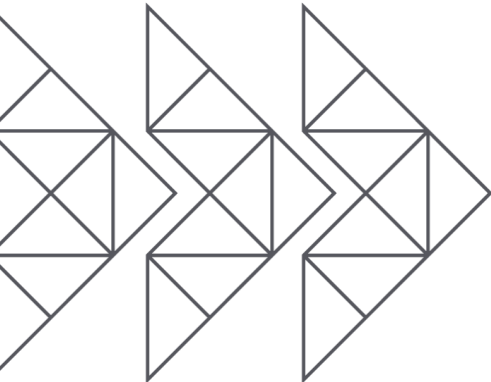
BRASIL 19% -5pp (vs. 4T21)	INTERNACIONAL -14% +5pp (vs. 4T21)
--	--

EBITDA/par de R\$2 no 4T22 (-9% vs. 4T21)

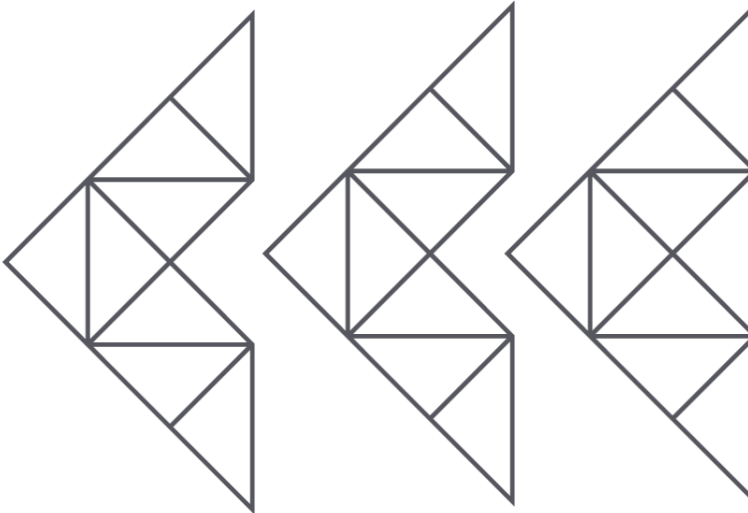
BRASIL R\$3 -8% (vs. 4T21)	INTERNACIONAL -R\$4 +25% (vs. 4T21) +11% (vs. 4T21 em CC)
--	--

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

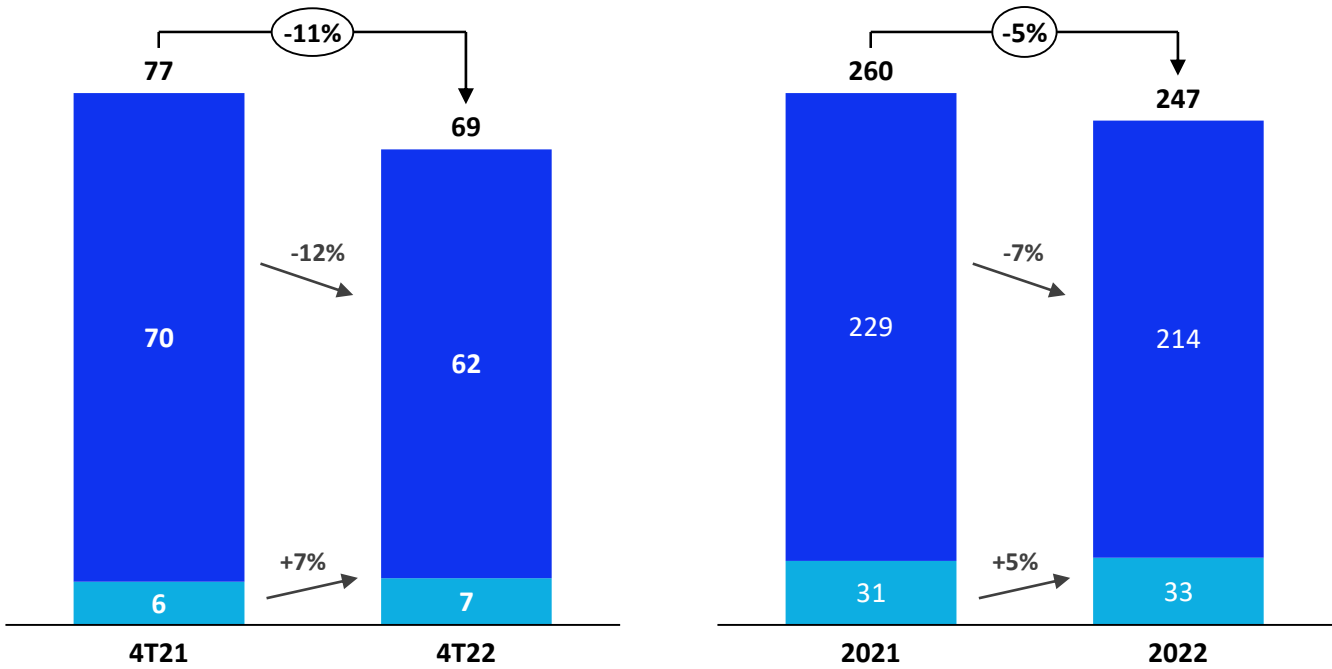
ALPARGATAS



DADOS FINANCEIROS
HAVAIANAS



ALPARGATAS DESEMPENHO HAVAIANAS
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



O volume de Havaianas no 4T22 atingiu 69 milhões de pares vendidos, queda de -11% vs. 4T21. No ano, o volume de Havaianas atingiu 247 milhões de pares vendidos, queda de -5% vs. 2021.

Havaianas Brasil: O volume atingiu 62 milhões de pares vendidos e caiu -12% vs. 4T21.

A queda de volume é explicada pelo desempenho no canal alimentar. No trimestre, Havaianas apresentou estabilidade de *market share* no canal alimentar em volume e ganho de +1pp em valor vs. 4T21.

No ano, atingimos 214 milhões de pares no Brasil, queda de -7% vs. 2021, explicada principalmente pela queda de demanda no canal alimentar. Nos canais especializado e DTC, observamos crescimento de *sell-out*.

Havaianas Internacional: Volume de 7 milhões de pares vendidos, representando crescimento de +7% vs. 4T21. Tivemos crescimento de volume de +9% em EMEA e +10% nos mercados distribuidores, puxado pelo forte desempenho de APAC, explicado pelo abastecimento dos distribuidores para o verão. Em LATAM, observamos queda de volume yoy.

Observamos queda de volume de -27% nos EUA. O desempenho nesse mercado foi impactado pela reestruturação operacional e pela revisão do modelo de negócio ainda em curso.

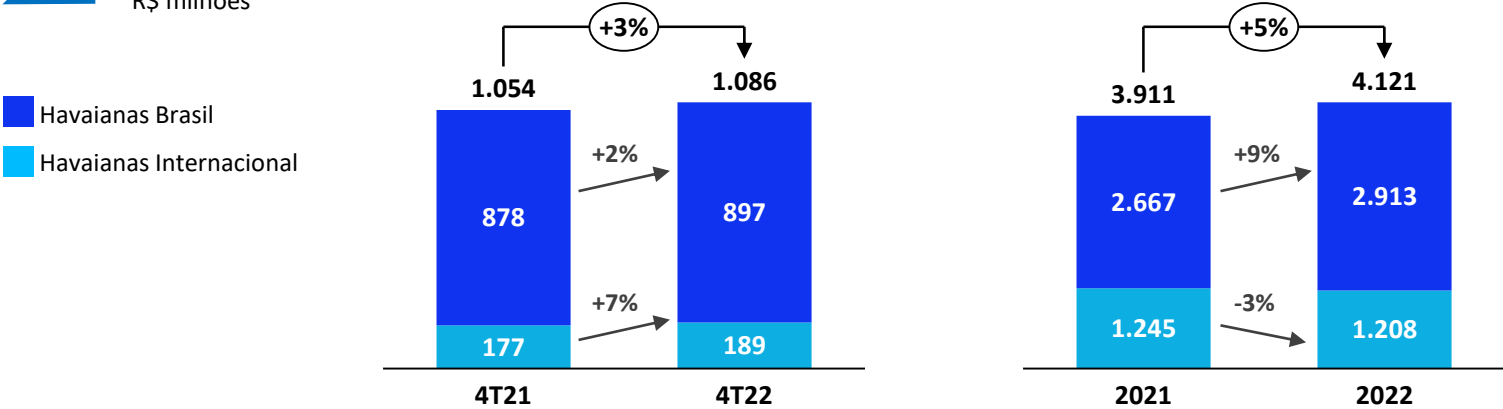
No ano, foram vendidos 33 milhões de pares nos mercados internacionais, crescimento de +5% vs. 2021, com aumento no volume de +11% em EMEA, +10% em mercados distribuidores de APAC e LATAM vs. 2021. EUA e China apresentaram quedas de volume de -37% e -19% respectivamente.

ALPARGATAS
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO HAVAIANAS



RECEITA LÍQUIDA
R\$ milhões



A receita líquida de Havaianas no 4T22 atingiu R\$1.086 milhões, alta de +3% (+5% em CC) vs. 4T21. No ano, registrou R\$4.121 milhões, alta de +5% (+9% em CC) vs. 2021. Destaca-se o efeito positivo do aumento de receita por par de Havaianas Brasil e o crescimento de volume dos mercados internacionais.

Em Reais

em R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Receita líquida	1.085,8	1.054,3	3,0%	4.120,8	3.911,5	5,4%
Receita líquida por par	15,9	13,7	15,3%	16,7	15,0	11,1%
Havaianas Brasil	896,9	877,7	2,2%	2.913,1	2.666,6	9,2%
Havaianas Internacional	188,9	176,5	7,0%	1.207,7	1.244,8	-3,0%
Big Bets	92,3	98,1	-6,0%	876,6	951,9	-7,9%
EMEA	68,3	67,6	1,1%	713,6	734,4	-2,8%
EUA	21,9	27,2	-19,7%	141,2	182,5	-22,6%
China	2,1	3,4	-36,8%	21,8	35,1	-37,9%
Distribuidores	96,6	78,4	23,2%	331,1	292,9	13,0%

Em Moeda Constante em Reais (CC)

	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Receita líquida (CC milhões)	1.085,8	1.037,0	4,7%	4.120,8	3.769,2	9,3%
Receita líquida por par (CC)	15,9	13,5	17,2%	16,7	14,5	15,3%
Havaianas Brasil	896,9	877,7	2,2%	2.913,1	2.666,6	9,2%
Havaianas Internacional (CC)	188,9	159,3	18,6%	1.207,7	1.102,5	9,5%
Big Bets (CC)	92,3	85,9	7,4%	876,6	825,1	6,2%
EMEA (CC)	68,3	57,2	19,5%	713,6	618,1	15,5%
EUA (CC)	21,9	25,6	-14,5%	141,2	173,1	-18,5%
China (CC)	2,1	3,2	-33,0%	21,8	33,9	-35,8%
Distribuidores (CC)	96,6	73,4	31,7%	331,1	277,4	19,4%

Nota: Para fins de comparação, utiliza-se o critério de moeda constante em reais (em CC). Os valores são convertidos para Reais considerando a taxa de câmbio média do período no ano corrente. Para 4T22 e 4T21, valores em USD convertidos a R\$5,26, e em EUR a R\$5,40. Para 2022 e 2021, valores em USD convertidos a R\$5,11, e em EUR a R\$5,40.

Havaianas Brasil: receita líquida cresceu +2% vs. 4T21 impulsionada pelas iniciativas de aumento de preços e melhoria de mix que resultaram no aumento da receita por par em +16,5% vs. 4T21 (+13,2% de preço e +3,2% de *mix* - produto e canal). No ano, houve crescimento de receita líquida de +9% vs. 2021.

Havaianas Internacional: receita líquida atingiu US\$36 milhões / R\$189 milhões, apresentando crescimento de +7% vs. 4T21. A receita líquida (em CC) cresceu +19% e a receita por par aumentou +11% (em CC) vs. 4T21.

No ano, a receita internacional representou 29% do total da receita líquida total de Havaianas.

EMEA: receita líquida cresceu +1% vs. 4T21. A receita líquida (em CC) subiu +20% vs. 4T21 impulsionada pelo RGM, com alta da receita por par de +10% (em CC) vs. 4T21.

No ano, observamos crescimento de +16% (em CC) da receita líquida na região vs. 2021.

EUA: receita líquida caiu -20% (-15% em CC) vs. 4T21, explicada pela queda de volume de -27%. Observamos aumento de preço por par de +18% (em CC) vs. 4T21. A queda de volume e aumento de preço por par são reflexo das mudanças na estratégia de mix de canais e no modelo operacional com a Amazon. A receita dos canais *DTC* apresentou crescimento na comparação com o 4T21, impulsionado pelo desempenho do *e-commerce* que cresceu +86% vs. 4T21.

China: receita líquida caiu -37% (-33% em CC) vs. 4T21. A redução das restrições decorrentes da COVID-19 ainda não impactaram o mercado no 4T22, trimestre sazonalmente pouco relevante para o consumo de *flip-flops*.

Distribuidores: receita líquida cresceu +23% (+32% em CC) vs. 4T21 impulsionada pelo crescimento de volume em mercados distribuidores de APAC, e crescimento de receita por par de +14% nesses mercados (+22% em CC) vs. 4T21.



LUCRO BRUTO

Em Reais

R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Lucro bruto - Havaianas Total	444,2	454,1	-2,2%	1.928,2	1.942,4	-0,7%
Margem bruta	40,9%	43,1%	-2,2 pp	46,8%	49,7%	-2,9 pp
Lucro bruto por par (R\$)	6,5	5,9	9,5%	7,8	7,5	4,7%
Havaianas Brasil	352,2	368,1	-4,3%	1.161,3	1.097,9	5,8%
Margem bruta	39,3%	41,9%	-2,7 pp	39,9%	41,2%	-1,3 pp
Lucro bruto por par (R\$)	5,7	5,2	9,1%	5,4	4,8	13,2%
Havaianas Internacional	91,9	86,0	6,9%	766,9	844,5	-9,2%
Margem bruta	48,7%	48,7%	0 pp	63,5%	67,8%	-4,3 pp
Lucro bruto por par (R\$)	13,7	13,7	-0,1%	23,3	27,0	-13,6%

Em Moeda Constante em Reais (CC)

CC milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Lucro bruto - Havaianas Total	444,2	446,6	-0,5%	1.928,2	1.844,6	4,5%
Margem bruta	40,9%	43,1%	-2,2 pp	46,8%	48,9%	-2,1 pp
Lucro bruto/ por par (CC)	6,5	5,8	11,3%	7,8	7,1	10,2%
Havaianas Brasil	352,2	368,1	-4,3%	1.161,3	1.097,9	5,8%
Margem bruta	39,3%	41,9%	-2,7 pp	39,9%	41,2%	-1,3 pp
Lucro bruto / por par (CC)	5,7	5,2	9,1%	5,4	4,8	13,2%
Havaianas Internacional	91,9	78,5	17,2%	766,9	746,7	2,7%
Margem bruta	48,7%	49,3%	-0,6 pp	63,5%	67,7%	-4,2 pp
Lucro bruto / por par (CC)	13,6	12,5	8,3%	23,3	23,8	-2,3%

No 4T22, o lucro bruto consolidado totalizou R\$442 milhões, queda de -2% vs. 4T21. Em moeda constante, o lucro bruto consolidado foi de R\$444 milhões, redução de -1% vs. 4T21 (em CC).

No ano, o lucro bruto alcançou R\$1.928 milhões, aumento de +5% (em CC) vs. 2021.

Margem bruta de Havaianas Brasil:

No 4T22, a margem bruta recuou -3pp vs. 4T21. O lucro bruto por par cresceu +9% vs. 4T21, impulsionado pelo aumento de preços e mix (+17% vs. 4T21).

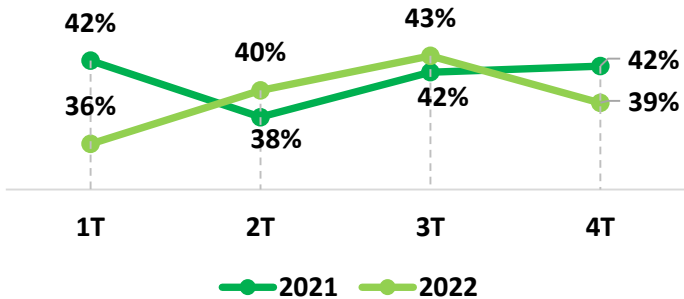
O CPV foi impactado por valores adicionais relacionados à provisão para baixas de matéria-prima e produtos acabados fora de linha e aluguel de CDs externos, no montante de R\$29 milhões.

No ano, houve redução de -1pp vs. 2021 na margem bruta do Brasil, também impactada pelos custos adicionais mencionados acima no 4T22.

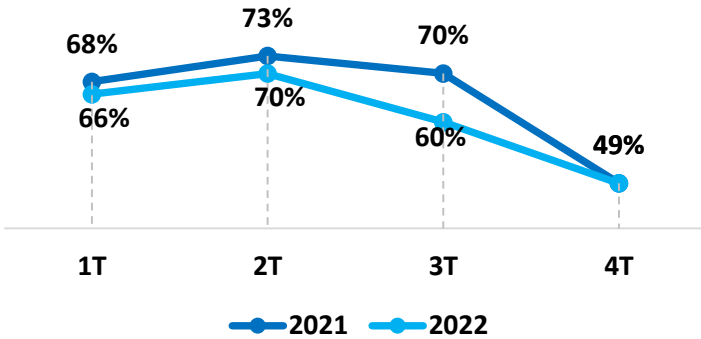
Margem bruta de Havaianas Internacional:

No 4T22, a margem bruta apresentou redução de -1pp vs. 4T21 (em CC) e, no ano, houve queda de -4pp vs. 2021 (em CC).

Margem bruta - Havaianas Brasil



Margem bruta - Havaianas Internacional



ALPARGATAS
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO HAVAIANAS



EBITDA
RECORRENTE

Em Reais

R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
EBITDA recorrente - Havaianas Total	147,2	181,6	-18,9%	672,0	763,2	-12,0%
Margem EBITDA	13,6%	17,2%	-3,7 pp	16,3%	19,5%	-3,2 pp
Havaianas Brasil	173,6	214,4	-19,0%	547,9	552,5	-0,8%
Margem EBITDA recorrente	19,4%	24,4%	-5,1 pp	18,8%	20,7%	-1,9 pp
Havaianas Internacional	-26,4	-32,8	-19,6%	124,1	210,7	-41,1%
Margem EBITDA recorrente	-14,0%	-18,6%	4,6 pp	10,3%	16,9%	-6,7 pp

Em Moeda Constante em Reais (CC)

CC milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
EBITDA recorrente - Havaianas Total	147,2	186,8	-21,2%	672,0	732,2	-8,2%
Margem EBITDA	13,6%	18,0%	-4,5 pp	16,3%	19,4%	-3,1 pp
Havaianas Brasil	173,6	214,4	-19,0%	547,9	552,5	-0,8%
Margem EBITDA recorrente	19,4%	24,4%	-5,1 pp	18,8%	20,7%	-1,9 pp
Havaianas Internacional	-26,4	-27,6	-4,4%	124,1	179,6	-30,9%
Margem EBITDA recorrente	-14,0%	-17,3%	3,4 pp	10,3%	16,3%	-6 pp

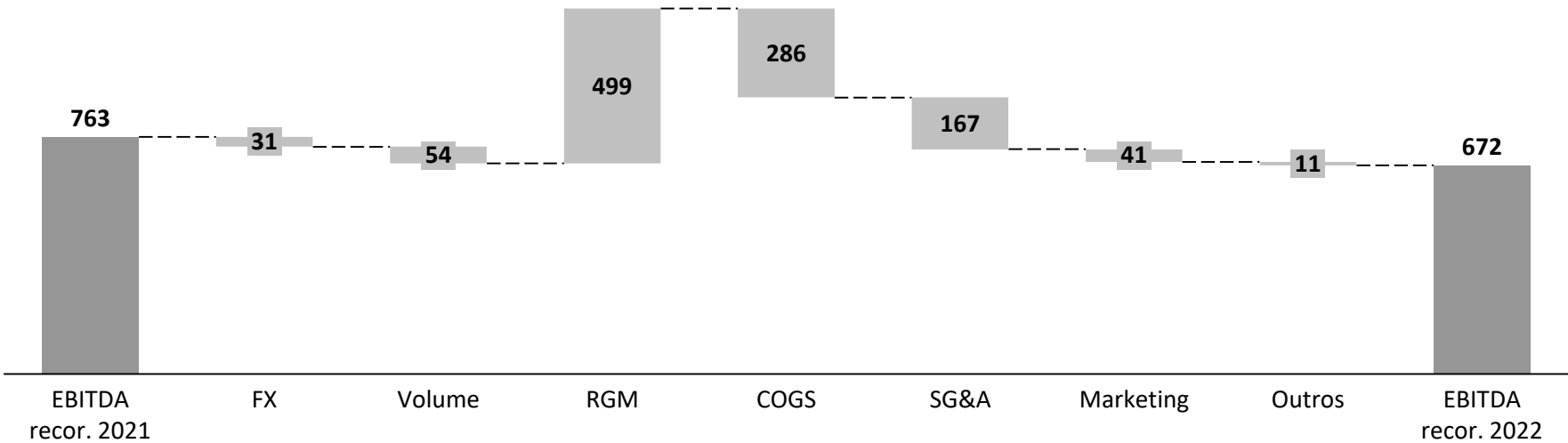
O EBITDA recorrente de Havaianas atingiu R\$147 milhões no 4T22, queda de -19% (-21% em CC) vs. 4T21 e retração de margem EBITDA de -4pp (-5pp em CC), devido à queda de volume no Brasil e ao aumento das despesas de distribuição e de marketing. Adicionalmente, houve um impacto de R\$6,7 milhões em PDD relativa à constituição de provisão de 100% do recebível de um cliente específico.

No ano, o EBITDA recorrente de Havaianas totalizou R\$672 milhões, apresentando queda de -12% vs. 2021 e variação de -3pp de margem. Em moeda constante, o EBITDA recorrente consolidado apresentou queda de -8% yoy (-3pp de margem em CC).

Em Havaianas Brasil, o EBITDA recorrente atingiu R\$174 milhões, com 19% de margem no 4T22, queda de -5pp vs. 4T21. No ano, o EBITDA registrou R\$548 milhões, redução de -1% yoy, apresentando queda de -2pp na margem vs. 2021.

Em Havaianas Internacional, o EBITDA recorrente foi negativo em -R\$26 milhões, apresentando melhoria de R\$6 milhões vs. 4T21 (e R\$1 milhão em CC). No ano, o EBITDA recorrente registrou R\$124 milhões, com redução de -41% (-31% em CC) vs. 2021, apresentando queda de -7pp (-6pp em CC) na margem vs. 2021.

Conciliação EBITDA recorrente – Havaianas Total (em R\$ milhões)





HAVAIANAS TOTAL
DADOS GERENCIAIS

4T22 vs. 4T21 – Em Reais

	Havaianas Brasil			Havaianas Internacional			Havaianas Total		
R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	4T22	4T21	Δ (%)	4T22	4T21	Δ (%)
Volume (mil pares/peças)	61.803	70.445	-12,3%	6.695	6.257	7,0%	68.498	76.701	-10,7%
Receita líquida	896,9	877,7	2,2%	188,9	176,5	7,0%	1.085,8	1.054,3	3,0%
Receita líquida por par	14,5	12,5	16,5%	28,2	28,2	0,0%	15,9	13,7	15,3%
Lucro bruto	352,2	368,1	-4,3%	91,9	86,0	6,9%	444,2	454,1	-2,2%
Margem bruta	39,3%	41,9%	-2,7 pp	48,7%	48,7%	0 pp	40,9%	43,1%	-2,2 pp
Lucro bruto por par	5,7	5,2	9,1%	13,7	13,7	-0,1%	6,5	5,9	9,5%
EBITDA recorrente	173,6	214,4	-19,0%	-26,4	-32,8	-19,6%	147,2	181,6	-18,9%
Margem EBITDA recorrente	19,4%	24,4%	-5,1 pp	-14,0%	-18,6%	4,6 pp	13,6%	17,2%	-3,7 pp
EBITDA recorrente por par	2,8	3,0	-7,7%	-3,9	-5,2	-24,8%	2,1	2,4	-9,2%

4T22 vs. 4T21 – Em Moeda Constante em Reais (CC)

	Havaianas Brasil			Havaianas Internacional			Havaianas Total		
CC milhões	4T22	4T21	Δ (%)	4T22	4T21	Δ (%)	4T22	4T21	Δ (%)
Volume (mil pares/peças)	61.803	70.445	-12,3%	6.695	6.257	7,0%	68.498	76.701	-10,7%
Receita líquida	896,9	877,7	2,2%	188,9	159,3	18,6%	1.085,8	1.037,0	4,7%
Receita líquida por par	14,5	12,5	16,5%	28,2	25,5	10,8%	15,9	13,5	17,2%
Lucro bruto	352,2	368,1	-4,3%	91,9	78,5	17,2%	444,2	446,6	-0,5%
Margem bruta	39,3%	41,9%	-2,7 pp	48,7%	49,3%	-0,6 pp	40,9%	43,1%	-2,2 pp
Lucro bruto por par	5,7	5,2	9,1%	13,7	12,5	9,5%	6,5	5,8	11,4%
EBITDA recorrente	173,6	214,4	-19,0%	-26,4	-27,6	4,4%	147,2	186,8	-21,2%
Margem EBITDA recorrente	19,4%	24,4%	-5,1 pp	-14,0%	-17,3%	3,4 pp	13,6%	18,0%	-4,5 pp
EBITDA recorrente por par	2,8	3,0	-7,7%	-3,9	-4,4	10,7%	2,1	2,4	-11,8%

Nota: O EBITDA recorrente reflete o impacto do IFRS 16.



HAVAIANAS TOTAL
DADOS GERENCIAIS

2022 vs. 2021 – Em Reais

	Havaianas Brasil			Havaianas Internacional			Havaianas Total		
R\$ milhões	2022	2021	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Volume (mil pares/peças)	213.674	228.760	-6,6%	32.951	31.330	5,2%	246.624	260.090	-5,2%
Receita líquida	2.913,1	2.666,5	9,2%	1.207,7	1.244,8	-3,0%	4.120,8	3.911,3	5,4%
Receita líquida por par	13,6	11,7	17,0%	36,7	39,7	-7,8%	16,7	15,0	11,1%
Lucro bruto	1.161,3	1.097,9	5,8%	766,9	844,5	-9,2%	1.928,2	1.942,4	-0,7%
Margem bruta	39,9%	41,2%	-1,3 pp	63,5%	67,8%	-4,3 pp	46,8%	49,7%	-2,9 pp
Lucro bruto por par	5,4	4,8	13,2%	23,3	27,0	-13,6%	7,8	7,5	4,7%
EBITDA recorrente	547,9	552,5	-0,8%	124,1	210,7	-41,1%	672,0	763,2	-12,0%
Margem EBITDA recorrente	18,8%	20,7%	-1,9 pp	10,3%	16,9%	-6,7 pp	16,3%	19,5%	-3,2 pp
EBITDA recorrente por par	2,6	2,4	6,2%	3,8	6,7	-44,0%	2,7	2,9	-7,2%

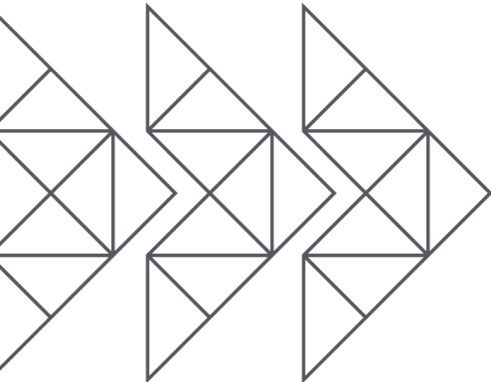
2022 vs. 2021 – Em Moeda Constante em Reais (CC)

	Havaianas Brasil			Havaianas Internacional			Havaianas Total		
CC milhões	2022	2021	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Volume (mil pares/peças)	213.674	228.760	-6,6%	32.951	31.330	5,2%	246.624	260.090	-5,2%
Receita líquida	2.913,1	2.666,5	9,2%	1.207,7	1.102,5	9,5%	4.120,8	3.769,0	9,3%
Receita líquida por par	13,6	11,7	17,0%	36,7	35,2	4,1%	16,7	14,5	15,3%
Lucro bruto	1.161,3	1.097,9	5,8%	766,9	746,7	2,7%	1.928,2	1.844,6	4,5%
Margem bruta	39,9%	41,2%	-1,3 pp	63,5%	67,7%	-4,2 pp	46,8%	48,9%	-2,1 pp
Lucro bruto por par	5,4	4,8	13,2%	23,3	23,8	-2,3%	7,8	7,1	10,2%
EBITDA recorrente	547,9	552,5	-0,8%	124,1	179,6	-30,9%	672,0	732,2	-8,2%
Margem EBITDA recorrente	18,8%	20,7%	-1,9 pp	10,3%	16,3%	-6 pp	16,3%	19,4%	-3,1 pp
EBITDA recorrente por par	2,6	2,4	6,2%	3,8	5,7	-34,3%	2,7	2,8	-3,2%

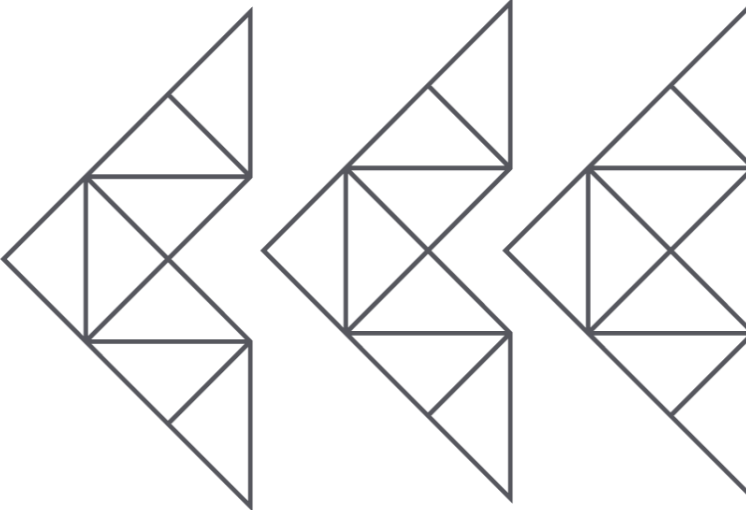
Nota: O EBITDA recorrente reflete o impacto do IFRS 16.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ALPARGATAS



DADOS FINANCEIROS
CONSOLIDADOS



ALPARGATAS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO
ALPARGATAS

DESEMPENHO CONSOLIDADO

R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Receita líquida	1.103,4	1.069,0	3,2%	4.181,9	3.948,6	5,9%
Lucro bruto	416,0	458,7	-9,3%	1.927,7	1.956,6	-1,5%
Margem bruta	37,7%	42,9%	-5,2 pp	46,1%	49,6%	-3,5 pp
Despesas operacionais	-412,2	-325,0	26,8%	-1.540,7	-1.337,4	15,2%
EBITDA societário	46,9	169,4	-72,3%	550,5	750,0	-26,6%
Margem EBITDA	4,2%	15,8%	-11,6 pp	13,2%	19,0%	-5,8 pp
EBITDA recorrente	152,6	180,1	-15,2%	689,1	761,7	-9,5%
Margem EBITDA recorrente	13,8%	16,8%	-3 pp	16,5%	19,3%	-2,8 pp
Lucro líquido consolidado ¹	-21,0	303,1	-106,9%	108,5	692,6	-84,3%
Lucro Líquido recorrente Havaianas ²	80,6	149,8	-46,2%	438,7	570,8	-23,1%
Margem líquida recorrente Havaianas	7,3%	14,0%	-6,7 pp	10,5%	14,5%	-4 pp

¹ Bases entre os trimestres não são comparáveis, conforme explicação na página 15.

² Inclui loasys.

DESPESAS COM VENDAS, GERAIS
E ADMINISTRATIVAS

R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Despesas operacionais	412,2	325,0	26,8%	1.540,7	1.337,4	15,2%
Vendas	283,1	263,4	7,5%	1.194,7	1.110,5	7,6%
Gerais e administrativas	48,6	52,7	-7,7%	190,4	168,4	13,1%
Outras (receitas) despesas operacionais	80,4	8,9	803,0%	155,7	58,5	166,1%
Despesas operacionais - excluindo não recorrentes	347,0	314,3	10,4%	1.442,7	1.325,8	8,8%
(Receitas) despesas não recorrentes	65,2	10,7	510,2%	98,0	11,7	738,9%
Despesas operacionais excluindo não recorrentes / Receita líquida (%)	31,5%	29,4%	2 pp	34,5%	33,6%	0,9 pp

No 4T22, as despesas operacionais totalizaram R\$412 milhões, alta de +27% vs. 4T21. Excluindo-se os itens extraordinários (detalhados na página 14), as despesas operacionais apresentaram crescimento de 10% vs. 4T21 e representaram 31,5% da receita líquida, aumento de 2pp vs. 4T21. No ano, as despesas alcançaram R\$1.541 milhões, com alta de +15% vs. 2021 ou +9% com exclusão dos itens não recorrentes, crescendo +1pp como percentual da receita líquida vs. 2021.

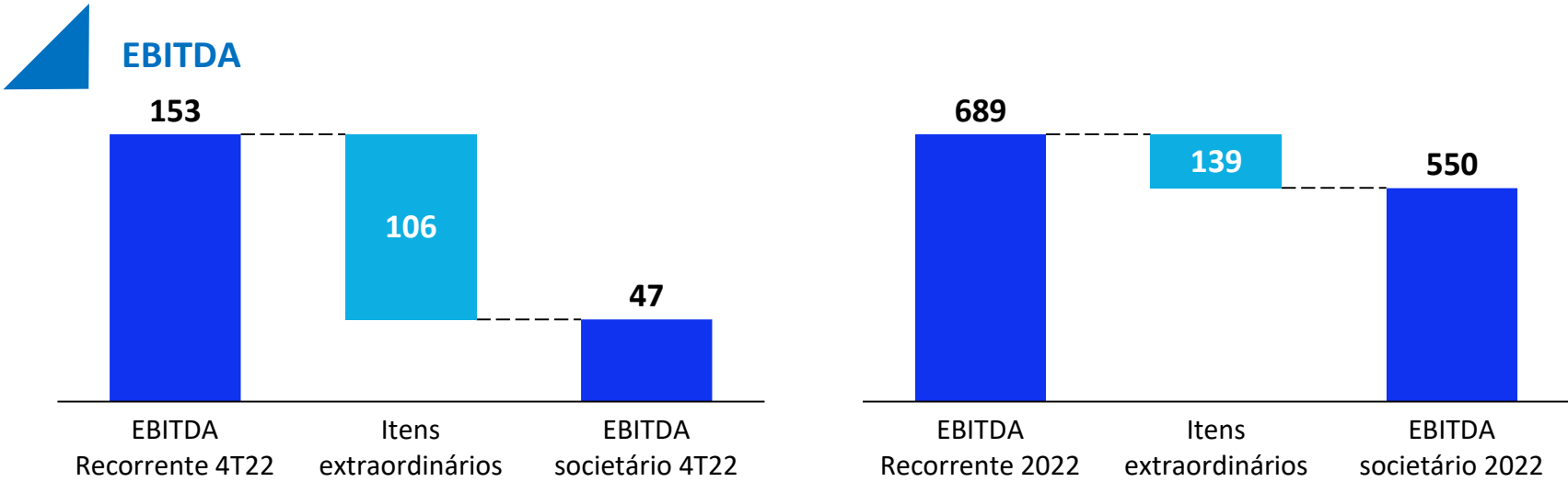
As despesas com vendas apresentaram alta de +1pp da receita líquida vs. 4T21 e 2021, devido principalmente ao aumento de time comercial, despesas com distribuição (frete, armazenagem e serviços logísticos) e marketing.

As despesas gerais e administrativas totalizaram R\$49 milhões no 4T22, redução de -8% yoy e queda de -0,5pp como percentual da receita líquida vs. 4T21. Essa queda é explicada principalmente pelo menor valor de remuneração variável em 2022. No ano, o percentual da receita líquida com despesas gerais e administrativas manteve-se praticamente estável.

Outras despesas operacionais cresceram em +6pp da receita líquida vs. 4T21 ou +2pp vs. 2021, explicadas principalmente pelo aumento de itens extraordinários e da linha de D&A como consequência do aumento de CAPEX observado nos últimos trimestres.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO
ALPARGATAS



Em linha com a Instrução CVM 527, segue abaixo a tabela de reconciliação do EBITDA conforme a referida Instrução.

R\$ milhões	4T22	4T21	Δ (%)	2022	2021	Δ (%)
Lucro líquido consolidado (operações continuadas)	-20,8	238,5	-108,7%	183,7	662,6	-72,3%
(-) IR e contribuição social	-5,0	30,4	-116,5%	-87,2	-51,9	-68,0%
(-) Resultado financeiro	-2,7	74,5	-103,6%	69,8	95,3	-26,7%
(-) Depreciação e amortização	-34,6	-27,0	-28,2%	-130,0	-97,1	-33,9%
(-) Amortização IFRS16	-8,5	-8,8	3,6%	-33,5	-33,7	0,6%
(-) Equivalência Patrimonial	-17,0	0,0	-	-185,9	0,0	-
(=) EBITDA societário (operações continuadas)	46,9	169,4	-72,3%	550,5	750,0	-26,6%
(-) Itens extraordinários	-105,8	-10,7	-890,4%	-138,6	-11,7	-1086,3%
(=) EBITDA recorrente	152,6	180,1	-15,2%	689,1	761,7	-9,5%

No 4T22, o EBITDA societário registrou R\$47 milhões, queda de -72% vs. 4T21, retração de -12pp na margem. No ano, alcançou R\$551 milhões, queda de -27% vs. 2021, retração de -6pp na margem.

O EBITDA recorrente atingiu R\$153 milhões no 4T22, queda de -15% vs. 4T21 e retração de margem EBITDA de -3pp, devido à queda de volume no Brasil e ao aumento das despesas comerciais e de marketing. No ano, houve queda de -10%, retração de -3pp na margem vs. 2021.

A diferença entre o EBITDA societário e recorrente no trimestre é explicada pelos itens extraordinários observados no 4T22.

Segue abaixo a conciliação entre a visão societária e gerencial no DRE do impacto dos itens extraordinários:

R\$ milhões	4T22	2022
Receita operacional líquida (societário)	1.103,4	4.181,9
(-) Custo dos produtos vendidos (societário)	-687,3	-2.254,2
(=) Lucro Bruto (societário)	416,0	1.927,7
(-) Custos extraordinários (gerencial)	40,6	40,6
Baixa estoques EUA e China	40,6	40,6
(=) Lucro Bruto Recorrente (gerencial)	456,6	1.968,3
(-) Despesas Operacionais (societário)	-412,2	-1.540,7
(-) Despesas Extraordinárias (gerencial)	65,2	98,0
Despesas com M&A	0,1	33,4
Reestruturação EMEA/APAC	31,4	31,4
Reestruturação Serviços de Terceiros	17,9	17,9
Outras	15,7	15,2
(-) Despesas Operacionais Ex. Extraordinários	-347,0	-1.442,7
(+) Depreciação e amortização (societário)	43,0	163,5
(=) EBITDA (societário)	46,9	550,5
(=) EBITDA Recorrente (gerencial)	152,6	689,1

A baixa de estoques nos EUA e na China, que impactou o CPV, refere-se a produtos fora de linha que tínhamos nesses mercados e que não serão vendidos, dada a reestruturação comercial que estamos implementando nos países.

Os valores indicados como Reestruturação de EMEA/APAC são explicados por despesas de desligamento de pessoal na região (simplificação de estrutura explicada na Mensagem do CEO) e mudança do parceiro logístico na Europa.

Os valores referentes à Reestruturação de Serviços de Terceiros são relativos ao encerramento de contrato do Centro de Serviços Compartilhados terceirizado e despesas não recorrentes de internalização desses serviços.

ALPARGATAS
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho
DESEMPENHO
ALPARGATAS

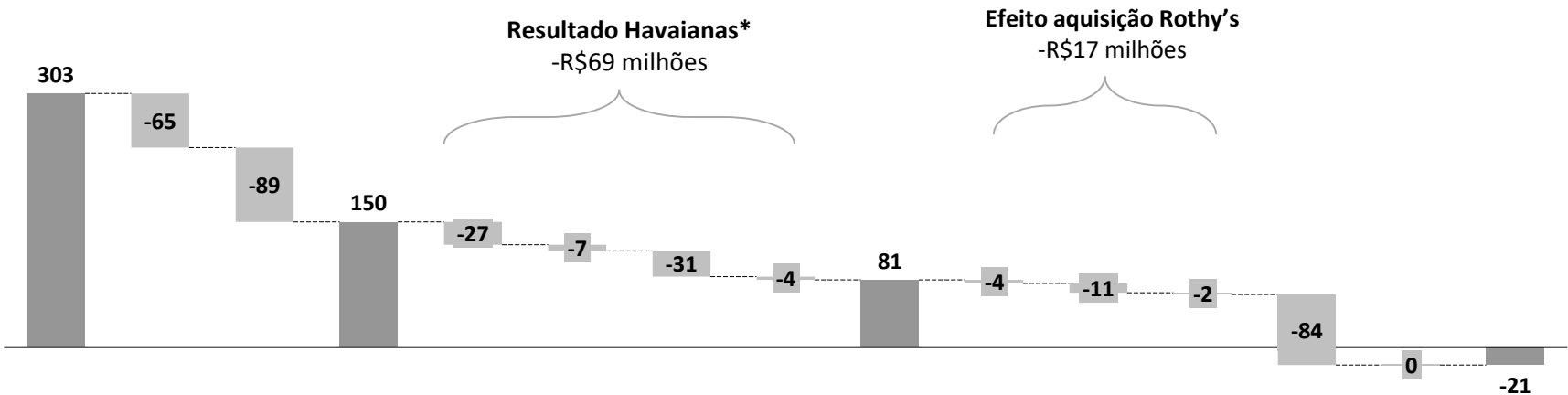
LUCRO LÍQUIDO

No 4T22, houve prejuízo líquido societário de -R\$21 milhões (as bases não são comparáveis com 4T21 devido à aquisição de participação na Rothy's e venda da Osklen, anunciadas no 4T21). No ano, o lucro líquido societário foi de R\$109 milhões.

O resultado da equivalência patrimonial referente à participação na Rothy's no montante de -R\$17 milhões é explicado por:

- a. reconhecimento de 49,3% do resultado (lucro líquido) da Rothy's no 4T22, com valor de -R\$11 milhões;
- b. efeito da amortização de mais-valia de ativos referente à alocação do preço de compra da aquisição (PPA) no valor de -R\$4 milhões e ajuste do PPA finalizado no 4T22 no valor de -R\$2 milhões — efeitos não caixa e não recorrentes;
- c. efeito da diluição na participação da Alpargatas na Rothy's por conta de exercício de *stock options* totalizando -R\$0,3 milhão – efeito não caixa e não recorrente.

O lucro líquido recorrente de Havaianas atingiu R\$81 milhões, queda de -46% vs. 4T21. No ano, atingiu R\$439 milhões, queda de -23% vs. 2021.



LL 4T21	oper. descont. 4T21	Itens ñ recorr. 4T21	LL recorrente 4T21	EBITDA recorrente	Deprec.	Res.Fin. e IRCS	Var.Cambial	LL recorrente 4T22	Eq.Patrim. (mais valia)	Eq.Patrim. (res.operc.)	Eq.Patrim. (ajuste PPA)	Itens ñ recorr.	oper. descont.	LL Consol. 4T22
Reconciliação lucro líquido recorrente - Havaianas														
R\$ milhões		Efeito Rothys	Havaianas Total *	4T22	4T21	Δ (R\$)	Δ (%)	2022	2022	2022	2021	Δ (R\$)	Δ (%)	
Receita líquida		-	1.103,4	1.103,4	1.069,0	34,4	3,2%	-	4.181,9	4.181,9	3.948,6	233,3	5,9%	
Lucro bruto		-	416,0	416,0	458,7	(42,6)	-9,3%	-	1.927,7	1.927,7	1.956,6	(28,9)	-1,5%	
Margem bruta				37,7%	42,9%		-5,2 pp			46,1%	49,6%		-3,5 pp	
Outras receitas/(despesas) operacionais		(0,1)	(80,3)	(80,4)	(8,9)	(71,5)	-803,1%	(33,4)	(122,2)	(155,7)	(58,5)	(97,2)	-166,1%	
Lucro operacional (EBIT)		(0,1)	4,0	3,9	133,7	(129,8)	-97,1%	(33,4)	420,4	387,0	619,2	(232,2)	-37,5%	
EBITDA		(0,1)	47,0	46,9	169,4	(122,5)	-72,3%	(33,4)	583,9	550,5	750,0	(199,5)	-26,6%	
Margem EBITDA				4,2%	15,8%		-11,6 pp			13,2%	19,0%		-5,8 pp	
EBITDA recorrente		-	152,6	152,6	180,1	(27,4)	-15,2%	-	689,1	689,1	761,7	(72,6)	-9,5%	
Margem EBITDA recorrente				13,8%	16,8%		-3 pp			16,5%	19,3%		-2,8 pp	
EBITDA recorrente Havaianas		-	147,2	147,2	181,6	(34,4)	-18,9%	-	672,1	672,1	763,4	(91,2)	-12,0%	
Margem EBITDA recorrente				13,3%	17,0%		-3,6 pp			16,1%	19,3%		-3,3 pp	
Resultado financeiro		-	(3,5)	(3,5)	10,8	(14,4)		27,1	(5,4)	21,6	19,2	2,4		
Variação cambial líquida de resultado hedge		-	0,8	0,8	63,6	(62,8)		34,2	14,0	48,2	76,1	(27,8)		
Equivalência patrimonial		(17,0)	-	(17,0)	-	(17,0)		(185,9)	-	(185,9)	-	(185,9)		
Lucro líquido (49,3% da Rothy's)		(11,2)	-	(11,2)	-	(11,2)		(93,0)	-	(93,0)	-	(93,0)		
Amortização mais-valia		(3,8)	-	(3,8)	-	(3,8)		(67,5)	-	(67,5)	-	(67,5)		
Diluição de participação (Stock Options)		(0,1)	-	(0,1)	-	(0,1)		(23,6)	-	(23,6)	-	(23,6)		
Atualização na alocação de preço		(1,8)	-	(1,8)	-	(1,8)		(1,8)	-	(1,8)	-	(1,8)		
Imposto renda / contribuição social		0,0	(5,1)	(5,0)	30,4	(35,4)		(9,5)	(77,8)	(87,2)	(51,9)	(35,3)		
Lucro líquido op. continuada		(17,1)	(3,8)	(20,8)	238,5	(259,3)	-108,7%	(167,5)	351,2	183,7	662,6	(478,9)	-72,3%	
Op. descontinuada		0,0	(0,1)	(0,1)	64,6	(64,7)	-100,2%	0,0	(75,2)	(75,2)	30,0	(105,2)	-351,1%	
Lucro líquido consolidado		(17,1)	(3,9)	(21,0)	303,1	(324,0)	-106,9%	(167,5)	276,0	108,5	692,6	(584,0)	-84,3%	
Lucro líquido recorrente Havaianas*		-	80,6	80,6	149,8	(69,2)	-46,2%	-	438,7	438,7	570,8	(132,1)	-23,1%	
Margem líquida				7,3%	14,0%		-6,7 pp			10,5%	14,5%		-4 pp	

* Inclui loasys e Dupé

CAPITAL DE GIRO

O consumo de caixa referente à variação das contas de capital de giro em 2022, é explicado por:

- (i) Consumo de R\$361 milhões em contas a receber vs. 4T21, resultado da zeragem do saldo de antecipação de recebíveis com clientes decorrente da decisão de alongamento do perfil de dívida com a captação de debêntures no valor de R\$174 milhões; aumento de 11 dias no prazo médio de clientes no valor de R\$128 milhões; e impacto das variações de preço e volume no valor R\$59 milhões;
- (ii) Consumo de R\$373 milhões em estoques vs. 4T21, explicado principalmente pelo aumento de R\$279 milhões de estoques de produto acabado e R\$84 milhões por conta do aumento de estoques de matérias-primas. O aumento do valor de estoques de produtos acabados é resultado da redução da demanda no Brasil (impacto de R\$144 milhões), da iniciativa pontual de enviar produtos para EMEA com mais antecedência para garantir melhor nível de serviço na região (impacto de R\$42 milhões) e efeito do aumento de custos de produção no ano (impacto de R\$93 milhões);
- (iii) Consumo de R\$9 milhões pela variação na conta de fornecedores + risco sacado¹.

Abaixo o detalhamento das variações das linhas de capital de giro e prazo médio em dias de receita líquida:

Contas a receber (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Bruto de Antecipação	925	823	984	978	1.112
Dias de Receita Líquida	86	75	89	86	97
Líquido de Antecipação	751	805	846	878	1.112
Dias de Receita Líquida	69	73	76	77	97
Antecipação de recebíveis	174	18	138	100	0
Estoques (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Produtos acabados	519	587	696	803	798
Dias de Receita Líquida	48	53	63	71	70
Produtos em processo	68	70	76	81	77
Dias de Receita Líquida	6	6	7	7	7
Matérias-primas e outros	422	452	501	556	506
Dias de Receita Líquida	39	41	45	49	44
Total	1.009	1.108	1.273	1.440	1.382
Dias de Receita Líquida	93	101	115	127	121
Fornecedores (R\$ milhões)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Fornecedores	644	519	584	618	653
Risco sacado	237	200	188	250	217
Total Fornecedores	880	719	773	868	871
Dias de Receita Líquida	60	47	53	54	57

CAPEX

No 4T22, foram investidos R\$190 milhões, dos quais: (i) R\$107 milhões direcionados ao Programa de Excelência em Manufatura e Logística (“ILEP”), que visa à ampliação da capacidade produtiva, ganho de eficiência industrial e melhoria do nível de serviço; e (ii) R\$83 milhões em projetos de transformação digital, inovação, TI e outros investimentos.

No ano, foram investidos R\$701 milhões, dos quais: (i) R\$458 milhões direcionados ao ILEP e (ii) R\$243 milhões a projetos de transformação digital, inovação, TI e outros investimentos.

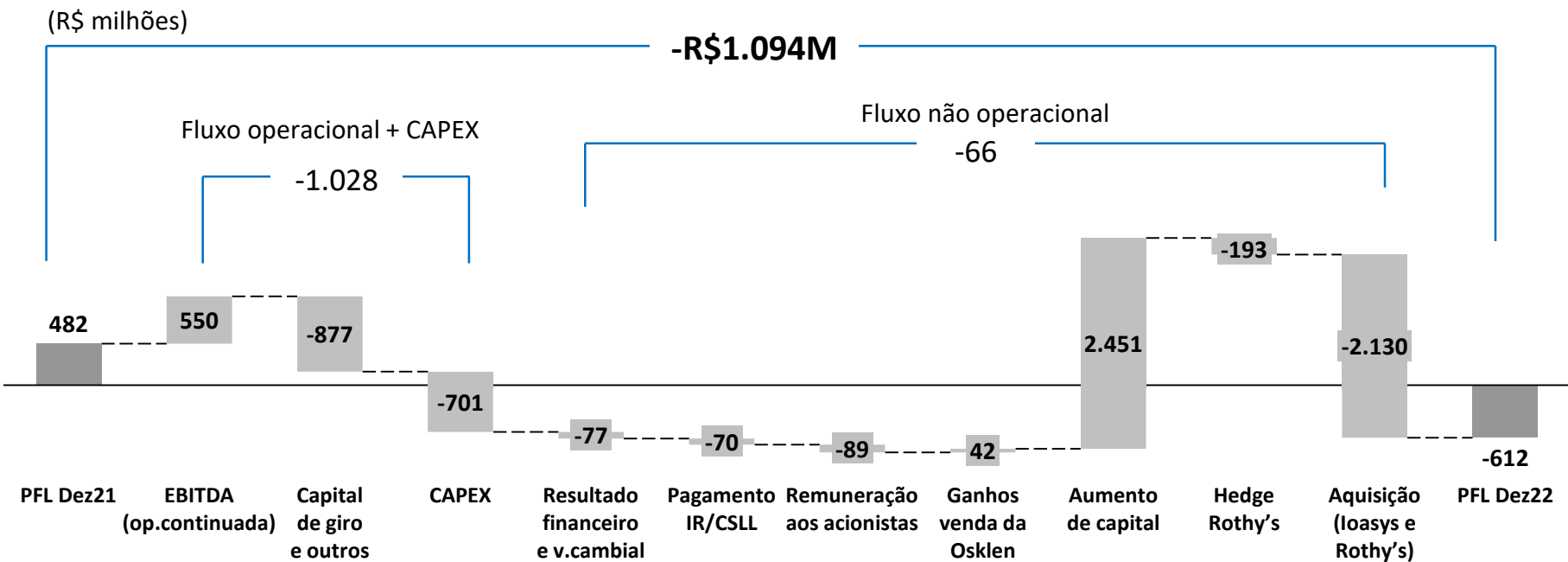
¹Na operação de Risco Sacado os fornecedores transferem o direito do recebimento dos títulos para o Banco em troca do recebimento antecipado do título. O Banco, por sua vez, passa a ser o credor da operação e A Alpargatas efetua a liquidação do título na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor, sem alterar os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com o fornecedor. Tal operação na gera despesa financeira para Alpargatas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO
ALPARGATAS

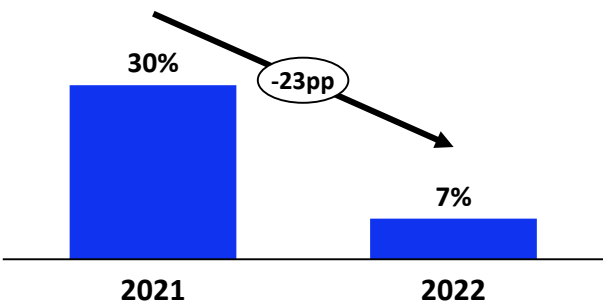
POSIÇÃO
FINANCEIRA LÍQUIDA

Encerramos o 4T22 com posição financeira líquida negativa em -R\$612 milhões, representando redução de -R\$1.094 milhões vs. 4T21. A retração deve-se principalmente ao aumento de estoques de matéria-prima e produtos acabados, à variação da linha de contas a receber e à intensificação dos investimentos estratégicos (CAPEX) relacionados ao ILEP, além das aquisições de loasys e da participação na Rothys.



RETORNO SOBRE O CAPITAL EMPREGADO (ROCE)

O ROCE* atingiu 7% nos 12 meses encerrados em dez/22, queda de -23pp vs. os 12 meses encerrados em dez/21.



*Metodologia de cálculo:

Lucro líquido reportado excluindo resultado financeiro, dividido pela média dos últimos 12 meses do capital empregado, ajustado por:

- (i) ganhos relacionados ao PIS / COFINS; e
- (ii) impairment de intangíveis e M&A.

 AUDITORES INDEPENDENTES

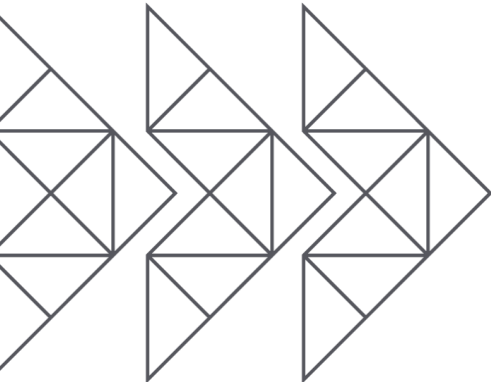
Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, a Alpargatas S.A. informa que, no período de outubro a dezembro de 2022, não foram contratados junto à PWC serviços não relacionados à auditoria externa, uma vez que são nossos auditores para o ano base de 2022.

 DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

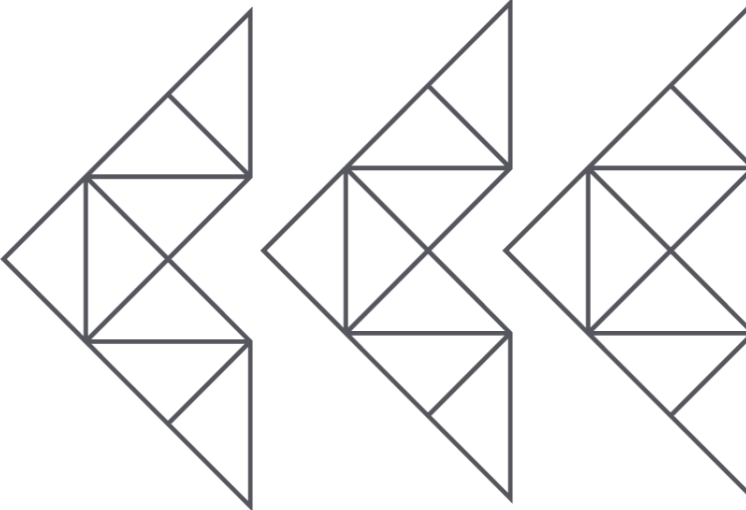
De acordo com o artigo 25, parágrafo 1º, item 5 da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as informações contábeis do período findo em 31 de dezembro de 2022 da Alpargatas S.A. e com o relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ALPARGATAS



DESEMPENHO
ROTHY’S



ROTHY'S: Crescimento de receita líquida de 10% no 4T22 vs. 4T21

No 4T22, a receita líquida da companhia atingiu US\$54 milhões, alta de +10% vs. 4T21, totalizando US\$183 milhões no ano (+26% vs. 2021).

Os investimentos em marketing e em operação de lojas físicas para aceleração do crescimento e ganho de eficiência na aquisição de clientes foram de US\$17 milhões (estáveis vs. 4T21). Com isso, o EBITDA no trimestre ficou em -US\$3 milhões (US\$2 milhões melhor do que o 4T21), e totalizou -US\$30 milhões em 2022.

Durante o trimestre, observamos otimização dos investimentos em marketing e evolução na margem bruta, avanços essenciais para o *path to profitability*.

MÉTRICAS FINANCEIRAS – 4T22

RECEITA LÍQUIDA	INVESTIMENTOS ¹	EBITDA	LUCRO LÍQUIDO
US\$54M	US\$17M	-US\$3M	-US\$4M
(+10% vs. 4T21)			

MÉTRICAS FINANCEIRAS – 2022

RECEITA LÍQUIDA	INVESTIMENTOS ¹	EBITDA	LUCRO LÍQUIDO
US\$183M	US\$75M	-US\$30M	-US\$36M
(+26% vs. 2021)			

¹ Despesas com marketing e operação das lojas físicas

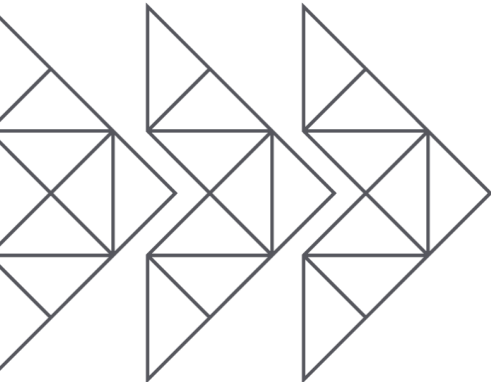
MÉTRICAS OPERACIONAIS



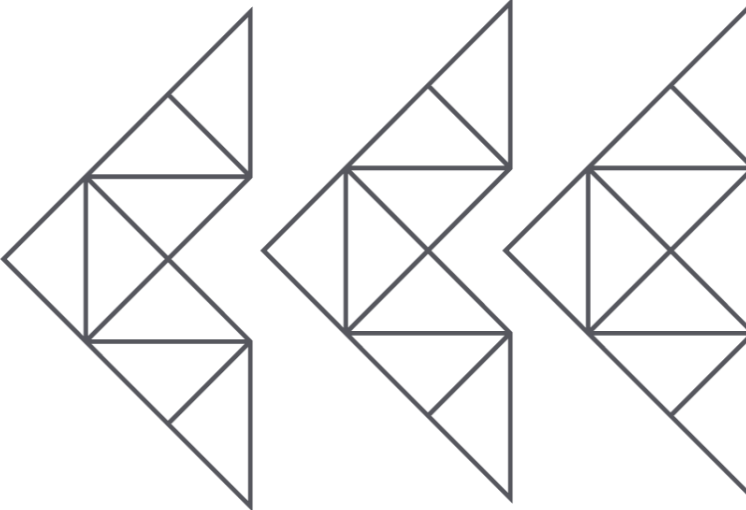
LOJAS	SAME STORE SALES	CONTRIBUIÇÃO DAS LOJAS FÍSICAS
16	+19%	NA RECEITA LÍQUIDA
(YTD)	(2022)	9% (2022)
	AQUISIÇÃO DE	CONTRIBUIÇÃO DE CLIENTES
	CLIENTES	RECORRENTES NA RECEITA
	+25% (2022 vs. 2021)	49% (2022)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ALPARGATAS



INFORMAÇÕES
ADICIONAIS



ALPARGATAS

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(em R\$ mil)

ATIVO			PASSIVO		
	31/12/2022	30/09/2022		31/12/2022	30/09/2022
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	647.517	240.984	Fornecedores	653.441	618.201
Contas a receber de clientes	1.111.694	878.427	Risco Sacado	217.344	249.580
Estoques	1.381.573	1.439.905	Empréstimos e financiamentos	256.176	361.348
Impostos a recuperar	356.175	293.739	Passivo de Arrendamento	30.247	29.618
Despesas antecipadas	44.283	47.532	Obrigações fiscais	43.568	63.738
Contas a Receber de Venda de Controlada	130.751	126.635	Plano de incentivo de longo prazo	5.284	56.862
Outros créditos	101.392	114.279	Provisões e outras obrigações	184.210	157.659
			Obrigações trabalhistas e previdenciárias	95.409	159.549
			Provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	6.611	8.662
			Juros sobre o capital próprio e dividendos a pagar	2.472	80.924
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	3.773.385	3.141.501	TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	1.494.762	1.786.141
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Aplicações Financeiras	15.449	9.467	Empréstimos e financiamentos	1.019.075	19.718
Contas a receber de clientes	43	170	Passivo de Arrendamento	121.480	127.821
Contas a Receber de Venda de Controlada	218.572	253.269	Imposto de renda e contribuição social diferidos	522	601
Impostos a recuperar	92.339	153.996	Provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	7.656	7.656
Imposto de renda e contribuição social diferidos	53.249	56.879	Plano de incentivo de longo prazo	5.293	16.065
Depósitos judiciais	31.556	30.394	Contas a pagar pela aquisição de controlada	77.111	76.028
Outros créditos	16.684	14.414	Outras obrigações	14.019	13.587
Ativo realizável à longo prazo					
Investimentos:			TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.245.156	261.476
Empresas controladas e coligadas	2.283.320	2.384.412			
Outros	202	197			
Imobilizado	1.280.032	1.163.058	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Ativo direito de uso	147.205	153.662	Capital social	3.967.128	3.967.128
Intangível	587.644	548.280	Reservas de capital	165.503	156.011
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.726.295	4.768.198	Reserva de lucros	1.806.117	1.826.926
			Ajuste de avaliação patrimonial	(180.641)	(89.897)
			Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	5.758.107	5.860.168
			Participação dos acionistas não controladores no		
			patrimônio líquido das controladas	1.655	1.914
			TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.759.762	5.862.082
TOTAL DO ATIVO	8.499.680	7.909.699	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.499.680	7.909.699
			Valor patrimonial por ação - R\$	8,43	8,58

ALPARGATAS

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO

(em R\$ mil)

	4T22	4T21	ΔH(%)	2022	2021	ΔH(%)
Receita líquida de vendas	1.103.382	1.068.986	3,2%	4.181.866	3.948.561	5,9%
Custo dos produtos vendidos	(687.333)	(610.334)	12,6%	(2.254.163)	(1.991.914)	13,2%
Lucro bruto	416.049	458.652	-9,3%	1.927.703	1.956.647	-1,5%
<i>Margem bruta</i>	<i>37,7%</i>	<i>42,9%</i>	<i>-5,2 pp</i>	<i>46,1%</i>	<i>49,6%</i>	<i>-3,5 pp</i>
Receitas (despesas) operacionais	(412.177)	(324.993)	26,8%	(1.540.726)	(1.337.437)	15,2%
Vendas	(283.131)	(263.380)	7,5%	(1.194.657)	(1.110.533)	7,6%
Gerais administrativas	(47.279)	(47.759)	-1,0%	(178.724)	(149.369)	19,7%
Honorários dos administradores	(1.360)	(4.950)	-72,5%	(11.662)	(19.031)	-38,7%
Amortização de intangível	(12.568)	(7.601)	65,3%	(45.950)	(24.307)	89,0%
Outras (despesas) receitas operacionais	(67.839)	(1.303)	5106,4%	(109.733)	(34.197)	220,9%
EBIT - resultado operacional	3.872	133.659	-97,1%	386.977	619.210	-37,5%
<i>Margem operacional</i>	<i>0,4%</i>	<i>12,5%</i>	<i>-12,2 pp</i>	<i>9,3%</i>	<i>15,7%</i>	<i>-6,4 pp</i>
Receitas financeiras	24.320	21.207	14,7%	112.548	49.625	126,8%
Despesas financeiras	(27.869)	(10.384)	168,4%	(90.926)	(30.387)	199,2%
Variação cambial	835	63.641	-98,7%	241.220	75.965	n.a.
Operações de Hedge	-	-	n.a.	(192.996)	106	n.a.
Equivalência Patrimonial	(16.996)	-	n.a.	(185.873)	-	n.a.
Lucro operacional	(15.838)	208.123	-107,6%	270.950	714.519	-62,1%
I.R. e contribuição social	(5.011)	30.380	-116,5%	(87.217)	(51.909)	68,0%
Lucro líquido consolidado operações continuadas	(20.849)	238.503	n.a.	183.733	662.610	n.a.
Resultado líquido das operações descontinuadas	(128)	64.554	-99,8%	(75.202)	29.953	351,1%
Lucro líquido consolidado*	(20.977)	303.057	n.a.	108.531	692.563	n.a.
Lucro líquido recorrente Havaianas	80.566	149.753	-46,2%	438.717	570.834	-23,1%
<i>Margem líquida Havaianas</i>	<i>7,3%</i>	<i>14,0%</i>	<i>-6,7 pp</i>	<i>10,5%</i>	<i>14,5%</i>	<i>-4 pp</i>

*Bases entre os trimestres não são comparáveis, conforme explicação na página 15.

Nota: Osklen está contabilizada em operações descontinuadas

ALPARGATAS

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA

(em R\$ mil)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	31/12/2022	31/12/2021
Caixa Gerado nas Operações	685.315	847.574
Lucro Líquido do Período Proveniente das Operações Continuadas	183.733	662.610
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício proveniente das operações continuadas ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	126.747	90.110
Resultado na venda/baixa do imobilizado	8.010	2.385
Resultado da equivalência patrimonial	185.873	-
Juros, variações monetárias e cambiais e AVJ	(240.946)	(41.109)
Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	14.542	15.569
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	87.217	51.909
Perdas nos estoques – provisão e ajuste de inventário	64.566	(692)
Provisão para perda esperada (impairment) do contas a receber	13.190	(4.827)
(Ganho) / perda com valor justo de instrumentos financeiros derivativos	192.996	(106)
Atualização monetária de depósitos judiciais e créditos tributários	(31.030)	(15.548)
Provisão para perda no imobilizado/intangível - "impairment"	(6.854)	(2.102)
Outras provisões	(1.650)	3.761
Opções outorgadas reconhecidas	27.425	13.578
Provisão de juros - IFRS 16	9.395	9.298
Depreciação de direito de uso - IFRS 16	36.762	40.658
Resultado na baixa de direito de uso – IFRS 16	(1.380)	(480)
Provisão para plano de incentivo de Longo Prazo	16.719	22.560
Redução (aumento) nos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	(390.208)	(46.484)
Estoques	(464.519)	(375.763)
Despesas antecipadas	3.185	(29.223)
Impostos a recuperar	(4.243)	66.220
Fornecedores	44.574	288.694
Risco Sacado	(19.307)	18.387
Obrigações tributárias	10.457	(3.643)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(72.837)	62.289
Contingências	(22.967)	(20.666)
Caixa final de Ativo mantido para Venda	-	(65.651)
Caixa líquido gerado / (consumido) nas Operações Descontinuadas	(4.956)	131.051
Outros	(88.992)	(49.848)
Caixa gerado nas operações	(324.498)	822.937
Pagamentos de imposto de renda e contribuição social	(70.232)	(30.091)
Pagamento de derivativos	(192.996)	(1.289)
Pagamento de encargos, de empréstimos e financiamentos	(41.060)	(4.273)
Pagamento de juros de arrendamento mercantil IFRS 16	(9.395)	(9.298)
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(638.181)	777.986
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aumento de capital em controladas e aquisição de investimentos	-	(376.996)
Aquisições de imobilizado e intangível	(700.976)	(347.989)
Aplicações financeiras	(14.578)	(4.360)
Resgate aplicações financeiras	8.860	12.009
Caixa líquido consumido pelas operações descontinuadas	(1.226)	29.778
Caixa assumido na aquisição de Controlada (Ioasys)	-	1.784
Recebimento pela venda de controlada	41.596	-
Pagamento pela Aquisição de Empresa (Rothy's e Ioasys)	(2.130.133)	-
Caixa líquido (utilizado) nas atividades de investimento	(2.796.457)	(685.774)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Captações de empréstimos e financiamentos	1.583.785	39.037
Pagamento de empréstimos e financiamentos – Principal	(413.694)	(74.525)
Pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos	(89.283)	(148.590)
Pagamento de principal de arrendamento mercantil IFRS 16	(31.213)	(31.410)
Venda de ações em tesouraria	9.030	3.962
Oferta Restrita de Ações, Líquida dos Custos da Oferta	2.451.167	-
TOTAL CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	3.509.792	(211.526)
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	(10.813)	9.487
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES	64.341	(109.827)
Saldo inicial de caixa e equivalentes	583.176	693.003
Saldo final de caixa e equivalentes	647.517	583.176

ALPARGATAS

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

NOSSAS LOJAS¹

(unidades)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.
Lojas Monobrand - DTC (<i>Direct to Consumer</i>)	958	791	167	968	-10
Havaianas Brasil	574	500	74	522	52
Franquias	567	495	72	515	52
Próprias	7	5	2	7	0
Havaianas Internacional	384	291	93	446	-62
Franquias	355	263	92	397	-42
Próprias	29	28	1	49	-20

¹ inclui lojas temporárias e permanentes

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Julian Garrido

Rafael Estides

Eduardo Froes

Fernanda Shiraishi

CONTATO

E-mail:

ri@alpargatas.com

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1. Considerações gerais

A Alpargatas S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em São Paulo, capital, na Av. das Nações Unidas, nº 14.261 9º, 10º e 11º andares e registrada na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão com os códigos de negociação "ALPA4" e "ALPA3".

Suas atividades e de suas controladas (doravante coletivamente denominadas "Grupo Alpargatas" ou "Grupo") são a fabricação e comercialização de calçados e respectivos componentes; artigos de vestuário; artefatos têxteis e respectivos componentes e artigos de couro, de resina e de borracha natural ou artificial.

A estratégia de longo prazo é ser uma *powerhouse* de marcas desejadas e hiperconectadas, alinhada com seus quatro pilares estratégicos: global, inovadora, digital e sustentável. Para isso a descontinuidade de negócios, bem como novas aquisições, seguem sempre essa visão estratégica.

As controladas diretas e indiretas, por meio das quais a Companhia mantém operações no Brasil e no exterior, estão informadas na nota explicativa 3.

1.2. Aquisição loasys e Innovation

Em 7 de maio de 2021, a Companhia concluiu a operação de aquisição de 100% do capital social de loasys Desenvolvimento de Software Ltda. e Innovation Oasys Desenvolvimento de Sistemas Ltda. (conjuntamente denominadas "loasys") mediante a assinatura do respectivo Contrato de Compra e Venda de Quotas e o pagamento da primeira parcela do preço, no montante de R\$89.186.

O valor remanescente do preço de até R\$110.000, será pago ao longo de 5 (cinco) anos, parte em dinheiro e parte em ações da Alpargatas, a critério da Companhia, sendo que uma parcela está atrelada ao atingimento de determinadas metas.

Essa aquisição representou um importante passo na transformação digital da Alpargatas com foco na experiência do usuário.

Os valores relacionados ao investimento, *goodwill* e alocação de preço aos ativos identificados na transação estão demonstrados na nota explicativa 12.3.

1.3. Venda de participação na Osklen

Em 30 de dezembro de 2021, a Companhia celebrou um contrato de compra e venda, no qual se comprometeu a alienar toda a sua participação na Terras de Aventura Indústria de Artigos Esportivos S.A. ("Osklen") que corresponde a 60% do capital social da Osklen ("Operação").

O preço da venda foi de R\$117.945, que será recebido em 3 parcelas, sendo a primeira no primeiro aniversário do fechamento da Operação (esta parcela foi recebida no dia 03 de outubro de 2022) e as demais no segundo e terceiro aniversários do fechamento da Operação, sendo todas corrigidas pela variação positiva do CDI desde a data de celebração do Contrato até o pagamento de cada uma das parcelas. Esse valor poderá ser ajustado até o limite de R\$60.000, condicionado ao atingimento pela Osklen de determinadas métricas de desempenho nos exercícios de 2022 e 2023. No exercício de 2022 essas métricas de desempenho não foram atingidas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

Em 19 de abril de 2022, a Companhia concluiu a operação de alienação da Osklen, os valores relacionados a essa transação estão demonstrados na nota explicativa 11.1.

1.4. Aquisição da Rothy's

Em dezembro de 2021, a Companhia adquiriu 49,29% de participação societária da Rothy's Inc. ("Rothy's"), que atua na fabricação e comercialização de calçados e acessórios com sede na Califórnia, Estados Unidos da América.

A Rothy's é uma empresa focada em sustentabilidade na fabricação de seus produtos, transformando materiais reciclados em calçados, bolsas e acessórios modernos. Com uma cadeia de suprimentos verticalmente integrada, a Rothy's minimiza o desperdício em seu processo de produção ("tricotando" cada produto) em sua fábrica em Dongguan, China. Com mais de 2.000 clientes, os produtos da Rothy's são vendidos diretamente online e por meio de lojas monomarca. A Rothy's foi reconhecida por premiações que incluem *TIME Most Influential Companies*, *Fast Company Most Innovative Companies*, *Forbes Next Billion-Dollar Startups* e *Inc. Best Places to Work*. Com sede em São Francisco, CA, com escritórios em Nova York, NY e Xangai, China.

A transação foi formalizada nas seguintes etapas:

- (i) Primeiro *closing* de aquisição primária no valor de US\$50.000, equivalentes a R\$286.000, pagos pela Companhia, em dezembro de 2021.
- (ii) Segundo *closing* de aquisição primária no valor de US\$150.000, equivalentes a R\$717.388 que ocorreu em março de 2022.
- (iii) Aquisição secundária no valor de US\$273.240 equivalentes a R\$1.367.449, ocorrida em maio de 2022, na qual a Companhia adquiriu ações, opções ou direitos de subscrição (*warrants*) dos acionistas vendedores da Rothy's.

A Companhia possui os direitos de um acionista minoritário relevante com indicação individual de quatro membros do conselho de administração, num total de nove membros.

Esta aquisição representa um passo importante na aceleração da expansão global da Alpargatas e na consolidação de sua estratégia em ser uma *powerhouse* de marcas desejadas e hiperconectadas, alinhada com seus quatro pilares estratégicos: global, inovadora, digital e sustentável. A Rothy's continuará operando de forma independente, e, conforme previsto nos *Transaction Agreements*, a Alpargatas terá um papel estratégico para acelerar o crescimento da base de clientes e ampliar o conhecimento da marca Rothy's nos Estados Unidos e nos mercados internacionais.

A Companhia possui ainda uma opção de compra da totalidade das ações da Rothy's, que poderá ser exercida, à critério da Alpargatas até dezembro de 2025.

A fonte de recursos necessária para o pagamento da operação, foi proveniente, majoritariamente, da emissão de ações da Companhia, conforme mencionado na nota explicativa 1.5.

Os valores envolvidos nessa transação estão demonstrados na nota explicativa 12.2.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, houve exercícios de *stock-options* detidas por executivos da Rothy's que fazem parte do programa de atração, retenção e alinhamento da Companhia. Como consequência desses exercícios, houve uma emissão de novas ações num montante total de 1,24% do número total de ações

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

da Rothy's. Dessa forma, a participação da Alpargatas foi diluída de 49,90% para 49,29%. Essa diluição ocasionou uma perda no investimento da Companhia conforme demonstrado na nota explicativa 12.2.

1.5. Oferta restrita de ações

Em 10 de fevereiro de 2022 foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia a oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias e de ações preferenciais, de emissão da Companhia, com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476 ("Oferta Restrita"). Foram colocadas 37.500.000 ações ordinárias e 57.500.000 ações Preferenciais, ao preço de emissão por ação de R\$26,30, totalizando R\$2.498.500 (dois bilhões quatrocentos e noventa e oito milhões e quinhentos mil reais). Os gastos relacionados a essa emissão foram de R\$31.372 (trinta e um milhões, trezentos e setenta e dois mil).

As Ações emitidas no âmbito da Oferta Restrita passaram a ser negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") a partir de 24 de fevereiro de 2022, sendo que a liquidação física e financeira das Ações ocorreu em 25 de fevereiro de 2022.

1.6. Incêndio na Fábrica de Santa Rita

Em 21 de fevereiro de 2022 ocorreu um incêndio, sem vítimas, nas instalações da fábrica de Santa Rita no estado da Paraíba. Alguns itens foram danificados, como máquinas e equipamentos, construção civil e estoques. A Companhia possui uma apólice de seguro que cobre todas essas perdas, por isso, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram registradas provisões para cobrir essas perdas e ao mesmo tempo registrado um contas a receber junto à seguradora, no grupo de "Outros créditos", nos mesmos montantes. O saldo a receber em 31 de dezembro de 2022 é de R\$62.517, a Companhia espera receber esse valor até o terceiro trimestre de 2023.

1.7. Venda da ASAC

Em 2020 a Companhia vendeu sua participação na Alpargatas S.A.I.C. ao Sr. Carlos Roberto Wizard Martins ("Comprador"). Existem discussões entre as partes que estão em andamento nos termos previstos no contrato que formalizou tal transação. Os saldos a receber relacionados a essa transação estão mencionados na nota explicativa 11.3.

2. BASE DE PREPARAÇÃO, APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Todas as informações relevantes, próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, as quais correspondem às utilizadas pela Companhia na sua gestão.

A Diretoria aprovou e o Conselho de Administração autorizou a emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 09 de fevereiro de 2023.

2.2. Base para elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto, quando aplicável, o contrário estiver disposto em nota explicativa.

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da administração. Áreas consideradas significativas e que requerem maior nível de julgamento incluem: reconhecimento de vendas, imposto de renda e contribuição social diferido, provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, avaliação do valor recuperável do ágio, vida útil dos bens do imobilizado e intangível, instrumentos financeiros derivativos e plano de incentivo de longo prazo.

As práticas contábeis relevantes estão descritas nas notas explicativas relacionadas aos itens apresentados. Àquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, estão descritas a seguir:

a) Avaliação do valor recuperável dos ativos (exceto ágio)

A Companhia e suas controladas revisam o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e se o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização por meio do ajuste do valor contábil líquido ao valor recuperável.

b) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Transações e saldos em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira, são reconvertidos para a moeda funcional de acordo com a taxa de câmbio da data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

Operações no exterior com moeda funcional diferente do Real

Os ativos e passivos de operações no exterior, são convertidos para o Real de acordo com as taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real de acordo com as taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para a moeda de apresentação, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido. Se a controlada não for uma controlada integral, a parcela correspondente da diferença de conversão é atribuída aos acionistas não controladores.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no exercício estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 9.1 - Imposto de renda e contribuição social diferido: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota explicativa 12.1 - Teste de redução ao valor recuperável de ágio (*impairment*); ativos fixos e demais ativos alocados às UGC's;
- Nota explicativa 15 – Ativo de direito de uso e arrendamento : taxa implícita de desconto dos contratos de aluguéis;
- Nota explicativa 22 - Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Nota explicativa 23.2 - Plano de incentivo de longo prazo: principais premissas para cálculo do valor da ação;
- Nota explicativa 31.3 - Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de *hedge* ("*hedge accounting*").

d) Instrumentos financeiros

Reconhecimento e mensuração inicial dos ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA); ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros e, neste caso, todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Na nova norma contábil, a menos que um ativo financeiro tenha sido designado no momento inicial ao valor justo por meio do resultado (com o propósito de eliminar ou reduzir uma inconsistência de mensuração contábil), os instrumentos de dívida devem ser classificados subsequentemente como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base nos seguintes itens:

- No modelo de negócios da Companhia para a gestão dos ativos financeiros;
- Nas características de fluxos de caixa contratuais dos ativos financeiros (também denominado teste de "SPPJ" – Somente pagamento de principal e juros).

Modelos de negócios: Os modelos de negócios refletem a maneira pela qual o Grupo gerencia seus ativos financeiros de forma a gerar fluxo de caixa, ou seja, a partir dos modelos de negócios o Grupo determina se os

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

fluxos de caixa são procedentes do recebimento de fluxos de caixa contratuais, do recebimento de fluxo de caixa contratual e vendas ou ambos. Se nenhum desses dois modelos de negócios for aplicável, então tais ativos financeiros são classificados como parte de “outros” modelos de negócios e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Alguns fatores são considerados pelo Grupo na determinação de seus modelos de negócios que incluem:

- Experiência passada sobre como os fluxos de caixa contratuais são coletados (incluindo avaliação sobre o histórico de vendas dos ativos financeiros);
- Como o desempenho do modelo de negócios e os ativos financeiros mantidos nos modelos de negócios são avaliados e reportados ao pessoal-chave da Administração;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e os ativos financeiros mantidos nesse modelo de negócios) e, em particular, a forma como esses riscos são gerenciados;
- Como os gestores do negócio são remunerados (por exemplo, se a remuneração se baseia no valor justo dos ativos gerenciados ou nos fluxos de caixa contratuais recebidos).

SPPJ: A análise se os fluxos de caixa contratuais que consistem somente pagamento do principal e juros (teste de “SPPJ”) é exigida se o ativo financeiro for mantido em modelo de negócios cujo objetivo seja, receber fluxos de caixa contratuais, ou em um modelo cujo o objetivo além do recebimento dos fluxos de caixa contratuais seja de venda desses ativos.

No caso da identificação de ativos financeiros que introduzam exposição a riscos e volatilidades e que sejam inconsistentes ao acordo de empréstimo básico, tais ativos são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Mensuração subsequente: Os instrumentos de dívidas são mensurados em uma das seguintes categorias:

- **Custo amortizado:** os ativos financeiros que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais, representam somente pagamentos de principal e juros e os que não são designados a valor justo por meio do resultado, são mensurados ao custo amortizado. O valor contábil desses ativos é ajustado pela provisão para perda de crédito esperada reconhecida e mensurada de acordo com metodologia especificada na nota explicativa 6. A receita de juros desses ativos financeiros está incluída na demonstração do resultado na rubrica de “receitas financeiras”, usando o método da taxa de juros efetiva. A “taxa de juros efetiva” é a taxa de desconto que corresponde exatamente ao valor inicial do instrumento financeiro em relação à totalidade de seus fluxos de caixa estimados, de todas as espécies ao longo de sua vida útil remanescente. No caso dos instrumentos financeiros de taxa fixa, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de juros contratual definida na data da contratação, adicionados, conforme o caso, às comissões e aos custos de transação que, por sua natureza, façam parte de seu retorno financeiro. No caso de instrumentos financeiros de taxa variável, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de retorno vigente em todos os compromissos até a data de referência seguinte de renovação dos juros.
- **Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA):** os ativos financeiros que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais e para venda, que não são designados ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. As variações no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes dentro do patrimônio líquido, exceto o reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável,

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

receita de juros e ganhos/perdas sobre variação cambial que são reconhecidos no resultado do exercício. A receita de juros desses ativos financeiros está incluída na demonstração do resultado na rubrica “receitas financeiras” usando o método da taxa de juros efetiva.

- **Valor justo por meio do resultado (VJR):** os ativos financeiros que não atendem os critérios de custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Os ganhos/perdas do instrumento de dívida que são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos como receita ou despesa financeira no resultado do exercício.

Passivos financeiros

Em geral, os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado, exceto os passivos financeiros designados como objeto de *hedge* para os quais os riscos protegidos são mensurados ao valor justo e passivos financeiros designados ao valor justo no reconhecimento inicial.

Para os passivos mensurados ao valor justo na designação inicial, a parcela correspondente às variações do risco de crédito próprio da Companhia (denominado “DVA – *Debit Valuation Adjustment*”) é registrada em outros resultados abrangentes (sem reciclagem para o resultado).

Reclassificação dos ativos e passivos financeiros

As reclassificações dos ativos financeiros ocorrem apenas se algum modelo de negócios do Grupo for alterado, dessa forma, a ocorrência de reclassificações não é frequente. No caso da ocorrência de reclassificação, ela é aplicada de forma prospectiva (a partir da data de reclassificação).

Os passivos financeiros não são reclassificados.

Instrumentos financeiros – apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e elegível de composição dos montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação ou de realização do ativo e liquidação do passivo de forma simultânea.

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de “hedge”

O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos para se proteger do risco de variação das taxas de câmbio. Os instrumentos financeiros derivativos designados em operações de “*hedge*” são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data em que o contrato de derivativo é firmado, sendo reavaliados subsequentemente também ao valor justo. Os instrumentos financeiros derivativos são apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

e) Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

f) Receita operacional

As receitas da Companhia e das suas controladas são provenientes da venda de calçados e vestuário, através de múltiplos canais de vendas: distribuidores, atacadistas, varejistas, lojas físicas e canais online. As receitas são reconhecidas quando o controle sobre os produtos são transferidos para seus clientes, ou seja no momento da entrega do produto.

O Grupo possui contratos de acordos comerciais com determinados clientes que permitem a concessão de alguns descontos especiais. Esses acordos são realizados com grandes players do mercado visando a fidelização, melhoria de sortimento de produtos e aumento no volume de vendas. Os descontos podem ser fixos ou variáveis conforme definido em contrato, e são contabilizados como redutor da receita de vendas, na data de competência definida em contrato, independente da data que ocorreu o desconto.

g) Receita e despesa financeira

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A receita de dividendos é reconhecida no resultado na data em que o direito do Grupo de receber o pagamento é estabelecido. O Grupo classifica os juros recebidos e dividendos e os juros sobre capital próprio recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

A “taxa de juros efetiva” é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao valor contábil bruto do ativo financeiro; ou - ao custo amortizado do passivo financeiro.

Ao calcular a receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser realizado com base no valor bruto.

h) Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente for prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal de pagar esse montante em função do serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Planos de contribuição definida

As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas com pessoal quando os serviços relacionados são prestados pelos empregados. As contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo à medida que um reembolso de caixa ou uma redução em pagamentos futuros for possível.

Planos de benefício definido

A obrigação líquida do Grupo para os planos de benefício definido é calculada para cada um dos planos com base

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

na estimativa do valor do benefício futuro que os beneficiados receberão como retorno pelos serviços prestados em exercícios anteriores. Esse valor é descontado ao seu valor presente e é apresentado líquido do valor justo de quaisquer ativos do plano. O cálculo da obrigação de plano de benefício definido é realizado anualmente por um atuário qualificado utilizando o método de crédito unitário projetado. Quando o cálculo resulta em um potencial ativo para o Grupo, o ativo a ser reconhecido é limitado ao valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos futuros do plano ou redução nas futuras contribuições ao plano. Para calcular o valor presente dos benefícios econômicos são levadas em consideração quaisquer exigências mínimas de custeio aplicáveis.

Acordos de pagamento baseado em ações

O valor justo na data de outorga dos acordos de pagamento baseado em ações concedidas aos empregados é reconhecido como despesas de pessoal com um correspondente aumento no patrimônio líquido, durante o período em que os empregados adquirem o direito aos prêmios incondicionalmente. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de prêmios para o qual existe a expectativa de que as condições de serviço e de desempenho serão atendidas, de tal forma que o valor final reconhecido como despesa seja baseado no número de prêmios que efetivamente atendam às condições de serviço e de desempenho na data de aquisição (*vesting date*). Para os prêmios de pagamento baseado em ações que não contenham condições de aquisição (*non-vesting conditions*), o valor justo na data de outorga dos prêmios de pagamento baseado em ações é mensurado para refletir tais condições e não são efetuados ajustes posteriores para as diferenças entre os resultados esperados e os reais.

O valor justo do montante a pagar aos empregados com relação aos direitos sobre a valorização das ações que são liquidados em caixa é reconhecido como despesa com um aumento correspondente no passivo durante o período em que os empregados adquirem o direito ao pagamento incondicionalmente. O passivo é remensurado a cada data de balanço e na data de liquidação, baseado no valor justo dos direitos sobre valorização das ações. Quaisquer mudanças no valor justo do passivo são reconhecidas no resultado como despesas de pessoal.

i) Imposto de renda e contribuição social

São calculados com base nas alíquotas de 15% para imposto de renda, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente anual de R\$240 e 9% para contribuição social.

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço. Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação.

As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas à medida que for provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra aqueles que serão utilizados.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, os lucros tributáveis futuros ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes serão considerados com base nos planos de negócios da controladora e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos à medida que sua realização não for mais provável. Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço. A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira pela qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

j) Capital social

Quando ações reconhecidas como patrimônio líquido são recompradas, o valor da contraprestação paga que inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas ou reemitidas subsequentemente, o valor recebido é reconhecido como um aumento no patrimônio líquido e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de capital.

k) Operações descontinuadas e ativo mantido para venda

Uma operação descontinuada é um componente de um negócio do Grupo que compreende operações e fluxos de caixa que podem ser claramente distintos do resto do Grupo e que: (i) representa uma importante linha de negócios separada ou área geográfica de operações; (ii) é parte de um plano individual coordenado para a venda de uma importante linha de negócios separada ou área geográfica de operações; ou (iii) é uma controlada adquirida exclusivamente com o objetivo de revenda.

A classificação como uma operação descontinuada ocorre mediante a alienação ou quando a operação atende aos critérios para ser classificada como mantida para venda, se isso ocorrer antes.

Quando uma operação é classificada como uma operação descontinuada, as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, do fluxo de caixa e da demonstração do valor adicionado comparativas são reapresentadas como se a operação tivesse sido descontinuada desde o início do período comparativo.

l) Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

A demonstração do valor adicionado (DVA) não é requerida pelas IFRS, sendo apresentada de forma complementar em atendimento à legislação societária brasileira. Sua finalidade é evidenciar a riqueza criada pela Companhia durante o exercício, bem como demonstrar sua distribuição entre os diversos agentes.

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Transações efetuadas entre as entidades do Grupo (“*intercompany*”), assim como os saldos, ganhos e perdas não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados na consolidação das demonstrações financeiras. Quando necessário, as políticas contábeis das controladas são ajustadas para garantir consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

i. Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

ii. Coligada

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia detém a seguinte coligada:

		Participação (%)	
		31/12/2022	31/12/2021
Participação direta:			
	Atividade principal		
Roth's Inc. (i)	Fabricação e comercialização de calçados e produtos têxteis, principalmente no mercado norte-americano	49,29	49,90

(i) Empresa adquirida em 2021, conforme mencionado na nota explicativa 1.4.

iii. Participação de acionistas não controladores

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição. Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

iv. Combinação de negócios

O Grupo usa o método de aquisição para contabilizar as combinações de negócios. A contraprestação transferida para a aquisição de uma controlada é o valor justo dos ativos transferidos, passivos incorridos e instrumentos patrimoniais emitidos pelo Grupo. Quando aplicável, a contraprestação transferida inclui o valor justo de ativos e passivos resultantes de um contrato de contraprestação contingente. Custos relacionados à aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos contingentes assumidos em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, pela proporção da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada.

O excesso da contraprestação frente ao valor dos ativos líquidos identificáveis adquiridos é registrado como ágio (*goodwill*). Quando a contraprestação transferida for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, a diferença é reconhecida como ganho diretamente na demonstração do resultado do exercício.

As operações entre as empresas consolidadas, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nessas operações, foram eliminados. Quando requerido, as políticas contábeis das controladas foram ajustadas para assegurar consistência com as políticas contábeis adotadas pela Companhia.

A Companhia considera que controla a investida se, e somente se, possuir todos os seguintes atributos: (a) poder sobre a investida; (b) exposição aos, ou direitos sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e (c) a capacidade de utilizar seu poder sobre a investida para afetar o valor de seus retornos.

A consolidação abrange as informações contábeis da Companhia e das seguintes controladas diretas e indiretas:

Atividade principal	Participação (%)		
	31/12/2022	31/12/2021	
Participação direta:			
Fibrasil Agrícola e Comercial Ltda.	Importação e exportação em geral, compra, venda e locação de imóveis próprios e participação em outras empresas no país ou no exterior	99,99	99,99
Alpargatas Imobiliária Ltda.	Venda e locação de imóveis próprios e participação em outras empresas no país ou no exterior	99,99	99,99
Alpargatas Europe S.L.U. – Espanha	Importação e comercialização de calçados no mercado europeu	100,00	100,00
Terras de Aventura Indústria de Artigos Esportivos S.A. – Osklen (ii)	Rede varejista de moda <i>Premium</i> com lojas no Brasil e no exterior	-	60,00
Alpargatas Asia Ltd. – Hong Kong	Representação comercial da marca Havaianas	100,00	100,00
Alpargatas Colombia S.A.S.	Importação e comercialização de calçados no mercado colombiano	100,00	100,00
Alpargatas Índia Fashions Private Ltd.	Importação e comercialização de calçados no mercado indiano	51,00	51,00
Alpargatas Trading (Shanghai) Co. Ltd.	Representação comercial da marca Havaianas	100,00	100,00
Innovation Oasys Desenvolvimento de Sistemas Ltda. (iii)	Tecnologia e inovação digital	-	100,00
IOASYS Desenvolvimento de Software Ltda. (i)	Tecnologia e inovação digital	100,00	100,00
Participação indireta por meio da Alpargatas Europe S.L.U.:			
Alpargatas USA Inc. - Estados Unidos	Importação e comercialização de calçados no mercado norte-americano	100,00	100,00
Alpargatas UK Limited - Reino Unido	Importação e comercialização de calçados no mercado europeu	100,00	100,00
Alpargatas France S.A.R.L. – França		100,00	100,00
Alpargatas Itália S.R.L. – Itália		100,00	100,00
Alpargatas Portugal Limited – Portugal		100,00	100,00
Alpargatas Germany GmbH – Alemanha		100,00	100,00
Alpargatas Greece M.E.P.E. – Grécia		100,00	100,00
Participação indireta (por meio da Fibrasil Agrícola e Comercial Ltda.):			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

	Atividade principal	Participação (%)	
		31/12/2022	31/12/2021
Alpargatas Imobiliária S.A.	Venda e locação de imóveis próprios e participação em outras empresas no país ou no exterior	0,01	0,01

(i) Empresas adquiridas em 2021, conforme descrito na nota explicativa 1.2.

(ii) Empresa alienada de forma definitiva em 19 de abril de 2022, conforme mencionado na nota explicativa 1.3.

(iii) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a empresa Innovation Oasys Desenvolvimento de Sistemas Ltda foi incorporada pela também subsidiária loasys Desenvolvimento de Software Ltda.

4. INCENTIVOS FISCAIS - SUBVENÇÃO GOVERNAMENTAL

A Companhia goza de subvenções atreladas aos incentivos de ICMS concedidos pelos governos estaduais nas suas principais fábricas, convalidados nos moldes da Lei Complementar nº 160/17 regulamentada pelo Convênio ICMS nº 190/17 com alterações posteriores. Tais incentivos têm prazo de validade até 2032 por estarem associados ao fomento de atividades industriais.

A Companhia também goza de subvenções federais por meio do lucro da exploração na Região da SUDENE, que perdurarão até 2027 em Campina Grande, Montes Claros e Carpina e até 2030 em Santa Rita.

O valor dessas subvenções e incentivos fiscais é demonstrado como segue:

		Controladora e Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021
Subvenção ICMS:			
Paraíba	(i)	129.049	133.546
Pernambuco	(ii)	25.090	22.770
Minas Gerais	(iii)	70.763	60.237
Incentivos de IRPJ:			
Região SUDENE		8.171	19.451
Total		233.073	236.004

(i) Valores referentes a incentivos no Estado da Paraíba, usufruídos na forma de apuração de crédito presumido de ICMS. A Companhia está adimplente com o acordo estabelecido que consistiu em ampliar as unidades fabris naquela região, incrementar a produção de pares de calçados e gerar empregos diretos naquele Estado.

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2022, não existiam parcelas de incentivos a serem reconhecidas contabilmente decorrentes de obrigações estabelecidas pelo programa de incentivo, a serem cumpridas pela Companhia. As parcelas do incentivo fiscal são registradas a crédito na rubrica "Impostos incidentes sobre as vendas" na demonstração do resultado.

(ii) Valores referentes a incentivos no Estado de Pernambuco, usufruídos na forma de apuração de crédito presumido de ICMS. A Companhia está adimplente com o acordo estabelecido que consiste em manter uma quantidade mínima de empregos diretos na região e auferir receita bruta mensal de, pelo menos, R\$2.500.

(iii) Valores referentes a incentivos no Estado de Minas Gerais usufruídos na forma de apuração de crédito presumido de ICMS. A Companhia está adimplente com o acordo estabelecido que consiste na realização de investimentos, faturamento e geração de empregos diretos naquele Estado.

A destinação dos incentivos para a conta de reserva de incentivo está descrita na nota explicativa 25.4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

5. CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e bancos (i)	16.065	142.553	58.954	261.096
Aplicações financeiras:				
Certificados de depósito bancário (CDBs) pós-fixados (ii)	564.468	282.982	564.939	320.084
Operações compromissadas pós-fixadas (ii)	16.909	-	16.909	-
CDT – Alpargatas Colombia SAS (iii)	-	-	6.715	1.996
Total	597.442	425.535	647.517	583.176

- (i) Em 31 de dezembro de 2022, a controladora detinha um saldo em moeda estrangeira US\$2.800 equivalente a R\$14.700 que estão disponíveis para fazer frente à compromissos dos próximos meses naquela moeda. No consolidado, além do montante em moeda estrangeira da controladora, adiciona-se o caixa das subsidiárias internacionais, aplicados em *Time Deposit*.
- (ii) Em 31 de dezembro de 2022, os CDBs e operações compromissadas da controladora possuíam remuneração média de 101,14% do CDI (101,17% em 31 de dezembro de 2021). Já os prazos de vencimento estão distribuídos entre janeiro de 2023 e janeiro de 2024 livres de carência. O aumento em relação ao exercício anterior está relacionado à captação de debêntures.
- (iii) Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Alpargatas Colombia S. A. S. possuía aplicações representadas por título de renda fixa, em pesos colombianos, com liquidez imediata. As demais subsidiárias internacionais possuem posição de caixa e bancos conforme item (i).

5.2. Aplicações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de aplicações financeiras refere-se a CDB pós-fixado com remuneração média de 98,32% do CDI (99,00% em 31 de dezembro de 2021).

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
CDBs pós-fixados com carência superior a 12 meses- Longo prazo (i)	15.449	8.860

- (i) Estas aplicações foram realizadas no Banco do Nordeste do Brasil e são objetos de garantia aos empréstimos de FNE realizados nesta mesma instituição financeira. Os vencimentos são entre agosto de 2030 e outubro de 2032.

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

As contas a receber são registradas no balanço pelo valor nominal dos títulos e deduzidas pela provisão para perdas esperadas (*impairment*), a qual é constituída considerando a avaliação individual dos créditos, a análise da conjuntura econômica e o histórico de perdas registradas em períodos anteriores:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Mercado interno	929.530	658.686	945.757	670.305
Mercado externo (i)	56.355	46.757	233.396	143.958
Partes relacionadas (nota explicativa 22.1)	222.443	170.487	-	-
Provisão para perdas esperadas (<i>impairment</i>)	(56.661)	(50.355)	(67.416)	(62.916)
Total	1.151.667	825.575	1.111.737	751.347
Parcela do circulante	1.151.624	825.006	1.111.694	750.778
Parcela do não circulante	43	569	43	569

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

- (i) O contas a receber no mercado externo está denominado em Dólar norte-americano, Euro e outras moedas e os valores são convertidos para Reais.

6.1. Contas a receber de clientes terceiros por idade de vencimento

Mercado Interno

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	849.351	604.719	865.578	616.058
Vencidas:				
Até 30 dias	14.786	10.636	14.786	10.647
De 31 a 60 dias	14.593	1.848	14.593	1.893
De 61 a 90 dias	2.606	1.586	2.606	1.634
De 91 a 180 dias	3.674	2.792	3.674	2.968
Mais de 181 dias	44.520	37.105	44.520	37.105
Total	929.530	658.686	945.757	670.305

Mercado Externo

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	53.950	38.552	203.997	116.120
Vencidas:				
Até 30 dias	-	1.143	9.132	7.220
De 31 a 60 dias	-	-	3.102	1.289
De 61 a 90 dias	-	30	3.637	1.659
De 91 a 180 dias	-	-	4.573	2.268
Mais de 181 dias	2.405	7.032	8.955	15.402
Total	56.355	46.757	233.396	143.958

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

6.2. Provisão para perdas esperadas (*Impairment*)

As movimentações da provisão para perdas esperadas (*impairment*) dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(54.716)	(78.385)
Adições e reversões	3.320	4.827
Baixa e outras movimentações	1.041	8.442
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	2.200
Saldos em 31 dezembro de 2021	(50.355)	(62.916)
	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(50.355)	(62.916)
Adições e reversões	(11.732)	(13.190)
Baixa e outras movimentações	5.426	8.690
Saldos em 31 dezembro de 2022	(56.661)	(67.416)

Adições e reversões da provisão para perdas esperadas (*impairment*) são registradas na rubrica “Despesas com vendas” na demonstração do resultado.

A composição por idade de vencimento das contas a receber de clientes incluídas na provisão de créditos para perdas esperadas (*impairment*) está demonstrada a seguir:

Mercado Interno

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	(7.846)	(4.816)	(7.846)	(4.816)
Vencidas:				
Até 30 dias	(1.079)	(141)	(1.232)	(341)
De 31 a 60 dias	(434)	(109)	(434)	(109)
De 61 a 90 dias	(104)	(117)	(104)	(117)
De 91 a 180 dias	(273)	(1.035)	(273)	(1.035)
Mais de 181 dias	(44.520)	(37.105)	(44.520)	(37.105)
Total	(54.256)	(43.323)	(54.409)	(43.523)

Mercado Externo

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Vencidas:				
Até 30 dias	-	-	(308)	(535)
De 31 a 60 dias	-	-	(665)	(143)
De 61 a 90 dias	-	-	(1.459)	(1.467)
De 91 a 180 dias	-	-	(1.620)	(1.846)
Mais de 181 dias	(2.405)	(7.032)	(8.955)	(15.402)
Total	(2.405)	(7.032)	(13.007)	(19.393)
Total Geral	(56.661)	(50.355)	(67.416)	(62.916)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento conforme demonstrado nos quadros da nota explicativa 6.1. De acordo com a política de cobrança, os títulos em atraso precisam receber alguma tratativa em até 45 dias e, caso não haja uma evolução positiva na negociação em até 90 dias, eles são encaminhados para assessoria de cobrança externa ou para cobrança judicial.

As provisões para perdas esperadas (*impairment*) são reconhecidas de acordo com as normas do CPC 48/IFRS 9, com base nos percentuais históricos de perda e impactos macroeconômicos no comportamento da inadimplência da carteira de clientes, segregados por categoria de clientes e de acordo com o aging da carteira e correlação desses fatores para apuração da perda esperada no contas a receber. Além disso, a Companhia efetua uma avaliação individual para clientes específicos na qual as garantias reais ou renegociações já aprovadas pela Administração são analisadas. A provisão não é constituída para esses casos, o valor deles em 31 de dezembro de 2022 é de R\$6.910 na Controladora e no Consolidado (em 31 de dezembro de 2021, era de R\$5.281 na Controladora e no consolidado).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a provisão de 100% dos recebíveis do cliente “Lojas Americanas”.

7. ESTOQUES

São registrados pelo custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao valor realizável, líquido do custo de venda e por eventuais perdas quando aplicável.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Produtos acabados	543.301	298.785	798.355	519.171
Produtos em processo	77.264	68.720	77.264	68.068
Matérias-primas	449.801	320.118	441.782	319.008
Importações em andamento	61.293	100.316	61.293	100.316
Outros	2.879	1.909	2.879	2.698
Total	1.134.538	789.848	1.381.573	1.009.261

As movimentações da provisão para perdas nos estoques dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(28.113)	(42.184)
Adições e reversões	692	692
Baixas e outras movimentações	20.403	25.065
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	1.077
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(7.018)	(15.350)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(7.018)	(15.350)
Adições e reversões	(26.948)	(64.566)
Baixas e outras movimentações	10.903	13.109
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(23.063)	(66.807)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

A Companhia constitui provisão para perdas nos estoques com base no giro, tempo de vida das coleções, linha de produto e no tempo em que o produto está fora de linha. Adicionalmente, a Companhia efetua avaliação periódica e implementa plano de ação para realização de itens obsoletos.

Em 31 de dezembro de 2022, não existe nenhuma parcela do estoque dada em garantia.

8. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social sobre atualização monetária de indêbitos (i)	53.770	52.270	53.770	52.270
Antecipações de imposto de renda e contribuição social	46.807	1.298	46.814	1.509
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	11.193	5.440	11.449	6.119
Imposto Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	4.865	3.992	4.865	3.992
Imposto sobre Produtos Industrializados – IPI	1.976	780	1.976	780
PIS e COFINS a compensar (iii)	253.695	24.960	254.341	25.117
PIS e COFINS (base ICMS) (ii)	27.028	283.863	27.028	283.863
INSS a Recuperar	15.610	13.219	15.610	13.219
<i>Alpargatas Europe S.L.U. - Espanha:</i>				
Imposto sobre Valor Adicionado (IVA)	-	-	3.354	5.304
Antecipações de imposto de renda	-	-	14.038	16.045
<i>Alpargatas Colombia S.A.S.</i>				
Imposto sobre Valor Adicionado (IVA)	-	-	6.740	5.969
Antecipações de imposto de renda	-	-	582	575
Outros	4.973	2.442	7.947	4.719
Total	419.917	388.264	448.514	419.481
Parcela do circulante	327.578	141.551	356.175	172.768
Parcela do não circulante	92.339	246.713	92.339	246.713

- (i) Refere-se ao crédito tributário decorrente de imposto de renda e contribuição social sobre atualização monetária de indêbitos conforme mencionado na nota explicativa 23.4.
- (ii) Refere-se ao êxito em ação judicial que questionou a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS, já transitada em julgado, conforme descrito na nota explicativa 23.3. A Companhia optou por iniciar a habilitação dos valores a serem compensados com expectativa de realização do respectivo saldo em cinco anos do trânsito em julgado das ações. Assim, o valor total habilitado relativo à tese jurídica em referência montou a R\$373.082, já tendo sido compensado, até o quarto trimestre de 2022, o valor atualizado de R\$357.277.
- (iii) A Companhia optou por utilizar primeiramente os créditos da ação Pis e Cofins base ICMS mencionada no item ii.

9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

9.1. Diferidos

Os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em um montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Os montantes são calculados com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente nas datas dos balanços.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

As origens estão demonstradas a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo				
Provisão para perdas esperadas do contas a receber (<i>Impairment</i>)	5.113	3.232	5.443	3.818
Provisão para perdas nos estoques, incluindo impostos	11.276	5.855	11.903	6.255
Provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	13.620	12.268	13.620	12.268
Provisão para plano de incentivo de longo prazo	19.452	33.147	22.085	36.599
Provisão para perda no valor recuperável do imobilizado (<i>impairment</i>)	2.764	3.793	2.764	3.793
Provisão para indenizações	7.642	1.424	7.642	1.424
Ajuste de reconhecimento de receita de vendas	2.785	1.299	2.785	1.299
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL	6.465	-	12.222	7.180
Outras diferenças temporárias	20.288	19.771	20.990	21.661
Total de créditos fiscais brutos	89.405	80.789	99.454	94.297
Passivo e patrimônio líquido				
Ágio na aquisição de controladas amortizado fiscalmente (i)	18.313	18.313	18.313	18.313
Variação monetária de depósitos judiciais	4.542	4.513	4.542	4.513
Variação na taxa de depreciação fiscal de bens do ativo imobilizado	22.667	19.428	22.667	19.428
Outras diferenças temporárias	684	-	1.205	949
Total de débitos fiscais brutos	46.206	42.254	46.727	43.203
Total de créditos fiscais, líquidos	43.199	38.535	52.727	51.094
Tributos diferidos ativos	43.199	38.535	53.249	51.820
Tributos diferidos passivos	-	-	(522)	(726)
Total de créditos fiscais, líquidos	43.199	38.535	52.727	51.094

(i) A Companhia aproveitou o benefício fiscal do ágio pela incorporação da controlada CBS S.A. - Companhia Brasileira de Sandálias.

Os créditos tributários diferidos no consolidado possuem os seguintes prazos estimados de realização:

	31/12/2022	31/12/2021
2022	-	18.859
2023	24.269	19.073
2024	18.737	19.357
2025	19.550	19.357
2026 em diante	36.898	17.651
Total – Consolidado	99.454	94.297

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui créditos tributários sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias não reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas gerados por suas controladas. Os valores dos créditos tributários, não reconhecidos contabilmente e calculados às alíquotas vigentes nos respectivos países estão demonstrados a seguir:

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas**ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

	31/12/2022	31/12/2021
Alpargatas USA Inc. - Estados Unidos	72.158	51.738
Alpargatas Asia Ltd. – Hong Kong	54	-
Alpargatas Trading (Shanghai) Co., Ltd.	6.717	5.563
Alpargatas Índia Fashions Private Ltd. – Índia	3.453	4.062
Alpargatas Colombia SAS	12.489	15.269
Total de crédito tributário não constituído	94.871	95.427

O crédito tributário sobre os prejuízos fiscais gerados por controladas nos Estados Unidos tem prazo de até 20 anos para ser compensado (data de expiração).

As movimentações dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	67.852	43.215
Efeitos no resultado	(43.000)	(57.873)
Resultado de operação descontinuada	13.683	13.683
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	48.867
Variação cambial e outras movimentações	-	3.202
Saldos em 31 de dezembro de 2021	38.535	51.094

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	38.535	51.094
Efeitos no resultado	(63.812)	(69.710)
IR/CS diferido sobre a provisão de baixa <i>impairment</i> Osklen	43.805	43.805
Resultado de operação descontinuada	24.671	24.671
Variação cambial e outras movimentações	-	2.867
Saldos em 31 de dezembro de 2022	43.199	52.727

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

9.2. Correntes

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	225.899	665.225	270.950	714.519
Alíquota combinada de imposto de renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Expectativa de despesa de imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal vigente	(76.806)	(226.177)	(92.123)	(242.936)
Resultado de equivalência patrimonial	(66.885)	50.285	(63.197)	-
Subvenção para investimento – ICMS	77.952	73.303	77.952	73.303
Benefício dos juros sobre o capital próprio	-	35.026	-	35.026
Subvenção fiscal federal – IRPJ	-	18.974	-	18.974
Prejuízo fiscal não constituído e ajuste de equalização de taxas de controladas	-	-	(34.366)	17.182
Transferência perda incentivo fiscal para operação descontinuada (i)	23.713	(1.843)	23.713	(1.843)
IR/CS sobre a SELIC de indêbitos a recuperar no futuro	1.493	48.995	1.493	48.995
Outras adições permanentes, líquidas	(688)	(556)	(689)	(610)
Total de despesa com imposto de renda e contribuição social	(41.221)	(1.993)	(87.217)	(51.909)
Correntes	22.591	41.007	(17.507)	5.964
Diferidos	(63.812)	(43.000)	(69.710)	(57.873)
Alíquota efetiva	18%	0%	32%	7%

(i) Refere-se a perda de incentivo fiscal decorrente da venda da Osklen que foi transferida para operação descontinuada.

10. DEPÓSITOS JUDICIAIS E CAUÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Processos tributários	27.314	25.755	27.314	25.755
Processos cíveis	110	38	110	38
Reclamações trabalhistas	4.132	5.546	4.132	5.546
Total	31.556	31.339	31.556	31.339

Os depósitos judiciais que não envolvem obrigações correntes foram necessários para dar andamento a certos processos. Na opinião da Administração e de seus assessores jurídicos, a probabilidade de perda não é considerada como provável e, portanto, não foi constituída provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas; no tocante a tais processos, os demais saldos de depósitos judiciais estão apresentados líquidos das respectivas ações conforme demonstrado na nota explicativa 23.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

11. ATIVO MANTIDO PARA VENDA

11.1. Osklen

Conforme mencionado na nota explicativa 1.3, em 19 de abril de 2022 a Companhia efetuou a conclusão do processo de venda da Osklen, os valores apurados na venda estão demonstrados abaixo:

Receita da venda - parte fixa	117.945
Custo da venda	
Investimento (60% de participação)	(87.718)
Ágio líquido de <i>impairment</i>	(48.287)
Baixa de CTA	(4.325)
Outros custos (i)	(6.628)
Total do custo	(146.958)
Resultado da venda antes dos impostos	(29.013)
Imposto de renda e contribuição social	(15.146)
Resultado líquido da venda	(44.159)

(i) Refere-se principalmente à multa contratual por troca de controle e gastos com a venda.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possui o saldo de R\$85.859 a receber pela venda da participação na subsidiária Osklen. Em 31 de dezembro de 2021 os saldos desta operação foram reclassificados para o mantido para venda no seguintes montantes: a) ativo mantido para venda no valor de R\$193.272 na controladora e de R\$617.710 no consolidado e; b) passivo mantido para venda no montante de R\$351.220 no consolidado.

As receitas e despesas desta operação, bem como receitas e despesas atreladas à operação da venda, foram classificadas como operação descontinuada impactando o segmento de negócio "Operações nacionais".

Os resultados desta operação no exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 estão demonstrados a seguir:

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

	Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021
Resultado de equivalência patrimonial	(17.881)	5.523
IR diferido sobre <i>impairment</i> do ágio da Osklen	-	43.085
Despesas com M&A	-	(1.091)
Resultado da venda antes dos impostos	(29.013)	-
Imposto de renda e contribuição social	(15.146)	-
Outras receitas	500	-
Total	(61.540)	47.517

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	67.053	295.567
Custo	(24.120)	(97.208)
Lucro Bruto	42.933	198.359
Despesas (receitas) operacionais	(84.036)	(174.977)
Resultado financeiro	(16.078)	(15.553)
Imposto de renda e contribuição social	(16.345)	43.265
Resultado do exercício das operações descontinuadas	(73.526)	51.094

11.2. Mizuno

Em 21 de setembro de 2020, a Companhia celebrou com a Vulcabras Azaleia – CE Calçados e Artigos Esportivos S.A. e Vulcabras Distribuidora de Artigos Esportivos Ltda. (“Comprador”) um contrato de compra e venda para alienação de 100% da unidade de negócio relativa à operação da marca “Mizuno” no Brasil.

Durante o segundo trimestre de 2021, a Companhia efetuou a conclusão da venda da operação de Mizuno e com isso, efetuou a baixa dos saldos patrimoniais relacionados a esta operação. Em 2022 a Companhia incorreu em despesas que estavam previstas no contrato de venda.

As receitas e despesas dessa operação, bem como a receita pela venda da operação, foram classificadas como “operação descontinuada”, impactando o segmento de negócio “Operações nacionais”.

Os resultados dessa operação no exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, estão demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	-	148.321
Custo	-	(132.001)
Lucro Bruto	-	16.320
Despesas operacionais líquidas	(2.293)	(51.475)
Resultado financeiro	(247)	331
Imposto de renda e contribuição social	864	13.683
Resultado do exercício das operações descontinuadas	(1.676)	(21.141)

11.3. Asaic

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possui o saldo de R\$263.464 a receber pela venda da subsidiária ASAIC ocorrida em 04 de março de 2020 (R\$233.905 na Controladora e no Consolidado em 31 de dezembro de 2021), este valor será recebido em 3 (três) parcelas anuais, iguais e consecutivas, corrigidas pelo CDI, sendo a primeira em março de 2023.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

11.4. Efeito das operações descontinuadas no contas a receber, resultado e fluxo de caixa

O efeito das operações descontinuadas no contas a receber, resultado e fluxo de caixa foi o seguinte:

Ativo

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Osklen	43.930	-
ASAIC	86.821	-
Total de contas a receber por venda de controlada curto prazo	130.751	-
Osklen	85.859	-
ASAIC	132.713	233.905
Total de contas a receber por venda de controlada longo prazo	218.572	233.905

Resultado

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Osklen	(61.540)	47.517	(73.526)	51.094
Mizuno	(1.676)	(21.141)	(1.676)	(21.141)
Total de operações descontinuadas	(63.216)	26.376	(75.202)	29.953

Fluxo de Caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Osklen	-	-	-	19.182
Mizuno	(4.956)	111.869	(4.956)	111.869
Total fluxo das atividades operacionais	(4.956)	111.869	(4.956)	131.051
Osklen	(1.226)	-	(1.226)	(8.559)
Mizuno	-	38.337	-	38.337
Total fluxo das atividades de investimento	(1.226)	38.337	(1.226)	29.778

12. INVESTIMENTOS

Estão representados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Investimentos (controladas e coligadas)	1.363.769	2.982.335	1.117.539	2.705.560
Ágio (i)	1.360.182	194.401	1.165.781	-
	2.723.951	3.176.736	2.283.320	2.705.560

- (i) Refere-se ao ágio apurado na aquisição da Rothy's no valor de R\$1.165.781, conforme demonstrado na nota explicativa 12.1 no Consolidado e na Controladora inclui o ágio da loasys no valor de R\$194.401.

As movimentações dos investimentos dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

	Fibrasil Agrícola e Comercial Ltda.	Alpargatas Europeu S.L.U.	Alpargatas Imobiliária Ltda.	Alpargatas Colombia S.A.S.	Alpargatas Asia Ltd.(Hong Kong)	Alpargatas India Fashion Private Ltd.	Alpargatas Trading (Shanghai) Co. Ltd. (China)	loasys	Rothy's Inc.	Total
Informações em 31 de dezembro de 2022										
Número de ações ou cotas possuídas	5.978.752	57.834.570	16.557.755	19.056.969	1	51.000.000	1	406.522	9.069.518	
Total do ativo circulante	180	380.731	4.402	31.952	71.877	3.812	18.916	33.169	929.557	
Total do ativo não circulante	-	123.360	4.476	6.129	1.146	38	1.643	5.743	1.664.185	
Total do passivo circulante	(4.892)	293.809	(18.968)	50.668	55.938	473	18.449	8.511	143.988	
Total do passivo não circulante	-	45.666	-	-	1.086	-	-	2.280	182.328	
Capital social	5.979	557	16.558	30.798	37.788	15.218	41.018	404	1.101.368	
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	1.654	-	-	1.117.539	
Patrimônio líquido controladores	5.072	164.616	27.846	(12.587)	15.999	1.723	2.110	28.121	1.149.887	
Lucro não realizado nos estoques/Ganho não realizado venda ativo	-	1.688	-	(1.575)	-	(91)	(854)	-	-	
Patrimônio líquido para equivalência	5.072	166.304	27.846	(14.162)	15.999	1.632	1.256	28.121	1.149.887	
Receita líquida do exercício	-	844.136	-	17.341	222.303	203	22.703	85.036	937.961	
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(189)	9.710 (i)	8.307	(13.470) (ii)	(24.145) (iii)	(2.008) (iv)	(17.010) (v)	18.328	(325.516)	
Participação %	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	51,00	100,00	100,00	49,29	
Valor contábil dos investimentos:									-	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	5.261	169.394	49.539	(1.557)	48.955	3.035	(7.243)	9.391	2.705.560	2.982.335
Aumento de capital em controladas e aquisição de investimento	-	-	-	-	-	-	26.439	-	-	26.439
Ágio identificado na aquisição	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.272.890)	(1.272.890)
Resultado de equivalência patrimonial	(189)	18.030 (i)	8.307	(14.355) (ii)	(23.393) (iii)	(912) (iv)	(16.663) (v)	18.328	(160.436)	(171.283)
Variação cambial dos investimentos	-	(21.120)	-	1.750	(4.842)	(491)	(1.277)	-	(118.477)	(144.457)
Diluição de participação	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.602)	(23.602)
Outras movimentações	-	-	-	-	17	-	-	402	(20.292) (vii)	(19.873)
Reclassificação de patrimônio líquido negativo	-	-	-	14.162 (vi)	-	-	-	-	-	14.162
Opções de ações	-	-	-	-	-	-	-	-	9.511	9.511
Atualização na alocação de preço	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.835)	(1.835)
Distribuição de dividendos	-	-	(30.000)	-	(4.738)	-	-	-	-	(34.738)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.072	166.304	27.846	-	15.999	1.632	1.256	28.121	1.117.539	1.363.769

(i) A diferença de R\$8.320 entre o lucro/ (prejuízo) da Alpargatas Europe S.L.U. e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro realizado nos estoques da controlada.

(ii) A diferença de R\$885 entre o lucro /(prejuízo) da Alpargatas Colombia e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro não realizado nos estoques da controlada.

(iii) A diferença de R\$752 entre o lucro da Alpargatas Asia e a equivalência patrimonial no exercício refere-se ao lucro realizado nos estoques da controlada.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Em milhares de reais

- (iv) A diferença de R\$112 entre o lucro / (prejuízo) da Alpargatas India Fashion Private Ltda. e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro realizado nos estoques da controlada.
- (v) A diferença de R\$347 entre o lucro / (prejuízo) da Alpargatas Trading (Shanghai) Co. Ltd. (China) e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro realizado nos estoques da controlada.
- (vi) O saldo de patrimônio líquido negativo foi reclassificado para o passivo não circulante.
- (vii) Refere-se a gastos com emissões de ações efetuados pela Roth's.

	Fibrasil Agrícola e Comercial Ltda.	Alpargatas Europeu S.L.U.	Alpargatas Imobiliária Ltda.	Alpargatas Colômbia S.A.S.	Terras de Avent.Ind. de Art. Esportivos S.A. – Osklen	Alpargatas Asia Ltd.(Hong Kong)	Esportes S.A. (Argentina)	Alpargatas Índia Fashion Private Ltd.	Alpargatas Trading (Shanghai) Co. Ltd. (China)	Ioasys	Roth's Inc.	Total					
Informações em 31 de dezembro de 2021																	
Número de ações ou cotas possuídas	5.978.752	57.834.570	16.557.755	19.056.969	88.774.337	1	-	70.939.200	1	406.522	958.236						
Total do ativo circulante	5.272	306.393	50.537	29.810	203.510	85.294	-	7.326	30.301	14.773	-						
Total do ativo não circulante	-	140.630	712	9.010	322.828	1.188	-	143	2.380	6.486	-						
Total do passivo circulante	11	218.606	1.710	39.194	213.066	35.428	-	1.122	38.714	6.314	-						
Total do passivo não circulante	-	63.232	-	(42)	142.131	2.099	-	-	-	5.554	-						
Capital social	5.979	632	16.558	39.255	97.270	40.402	-	18.086	19.703	407	-						
Participação de não controladores	-	-	-	-	68.456	-	-	3.110	-	-	-						
Patrimônio líquido controladores	5.261	165.185	49.539	(322)	102.685	48.955	-	3.237	(6.033)	9.391	-						
Lucro não realizado nos estoques/Ganho não realizado venda ativo	-	4.209	-	(1.225)	(784)	-	-	(202)	(1.210)	-	-						
	5.261	169.394	49.539	(1.557)	101.901	48.955	-	3.035	(7.243)	9.391	-						
Receita líquida do exercício	-	871.402	-	17.665	295.567	191.649	-	2.236	36.395	21.984	-						
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	159	108.901	(i)	7.953	(11.710)	(ii)	8.943	(iii)	28.321	-	(1.270)	(iv)	(12.547)	(v)	3.422	-	
Participação %	100	100	100	100	60	100	-	51	100	100	49,9						
Valor contábil dos investimentos:												-					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.102	61.943	35.324	9.304	98.464	18.949	6	3.457	5.409	-	-	237.958					
Aumento de capital e aquisição de investimento (vii)	-	-	6.262	-	-	-	-	-	-	3.550	2.705.560	2.715.372					
Resultado de equivalência patrimonial	159	129.903	(i)	7.953	(11.508)	(ii)	5.523	(iii)	28.321	-	(625)	(iv)	(9.728)	(v)	3.422	-	153.420 (viii)
Variação cambial dos investimentos	-	(22.336)	-	647	(2.130)	-	1.952	-	203	-	(2.924)	-	-	-	-	-	(24.578)
Reserva de incentivo LP	-	(116)	-	-	44	-	(267)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(339)
Outras movimentações (vi)	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	2.419	-	2.403					
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	-	-	-	(101.901)	-	-	-	-	-	-	(101.901)					
Saldo em 31 de dezembro de 2021	5.261	169.394	49.539	(1.557)	-	48.955	-	3.035	(7.243)	9.391	2.705.560	2.982.335					

- (i) A diferença de R\$21.002 entre o lucro/ (prejuízo)da Alpargatas Europe S.L.U. e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro realizado nos estoques da controlada.
- (ii) A diferença de R\$202 entre o lucro / (prejuízo) da Alpargatas Colombia e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro não realizado nos estoques da controlada.
- (iii) A diferença de R\$157 entre o lucro / (prejuízo) da Terras de Aventura e a equivalência patrimonial do exercício refere-se lucro realizado na venda de ponto comercial para a controlada.
- (iv) A diferença de R\$23 entre o lucro / (prejuízo) da Alpargatas India Fashion Private Ltda. e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro realizado nos estoques da controlada.
- (v) A diferença de R\$2.819 entre o lucro / (prejuízo) da Alpargatas Trading (Shanghai) Co. Ltd. (China) e a equivalência patrimonial do exercício, refere-se ao lucro não realizado nos estoques da controlada.
- (vi) Refere-se, principalmente, ao saldo líquido de mais valia apurado na compra da IOASYS.
- (vii) Refere-se, principalmente à combinação de negócios conforme mencionado nas notas explicativas 12.2 e 12.3.
- (viii) A diferença de R\$5.523 no resultado de equivalência refere-se ao resultado de equivalência da Osklen que está classificado como resultado de operação descontinuada, conforme mencionado na nota explicativa 11.1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

12.1. Teste de redução ao valor recuperável das UGC's (*impairment*)

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia revisou as projeções utilizadas nos testes de valor recuperável dos ágios, ativos fixos e de demais ativos alocados às UGCs e a revisão não resultou no reconhecimento de provisão adicional desses ativos.

Para fins de teste de redução ao valor recuperável, os ágios da fábrica de Carpina (Sandálias) no valor de R\$ 53.862, da loasys no valor de R\$ 194.401 e da Rothy's no valor de R\$1.165.781, foram alocados às unidades geradoras de caixa (UGC's) Sandálias, loasys e Rothy's respectivamente.

Os valores recuperáveis dessas UGCs foram apurados com base no seu valor em uso, utilizando o fluxo de caixa com base nas projeções financeiras aprovadas pela Administração.

As principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2022 para as UGCs foram as seguintes:

	UGC's		
	Carpina (Sandálias)	loasys	Rothy's (i)
Taxa de desconto	13,7%	15,3%	8,3%
Taxa de crescimento na perpetuidade	3,0%	3,0%	2,5%
Taxa de crescimento estimado para resultado operacional (CAGR 22-32)	10,8%	14,5%	33,2%

(i) Para Rothy's o crescimento do resultado operacional foi considerado a partir de 2023. Adicionalmente, essas projeções foram efetuadas em USD dólar, tendo em vista ser a moeda funcional da Empresa. A taxa de desconto usada para os 3 primeiros anos de projeção foi de 10,0% e a taxa de desconto para os 7 anos seguintes e para perpetuidade foi de 8,3%.

As taxas de desconto utilizadas foram calculadas antes dos impostos considerando o método do Custo Médio Ponderado de Capital ("*Weighted Average Cost of Capital* - WACC") que considera os custos do capital próprio e da dívida. O custo do capital próprio foi calculado pelo método "*Capital Asset Pricing Model* - CAPM", utilizando valores e premissas alinhadas com as práticas de mercado para esses cálculos e considerando as particularidades de cada UGC.

A Administração acredita que a taxa de crescimento na perpetuidade utilizada está em linha com as premissas de mercado.

Se a margem EBITDA usada no cálculo fosse 3,5 p.p. menor para a UGC loasys, ainda assim, o valor em uso seria maior que o valor contábil. Para UGC Rothy's, se a margem EBITDA usada no cálculo fosse 3 p.p menor, ainda assim, o valor em uso seria maior que o valor contábil. Essas taxas utilizadas para fins de sensibilidade estão em linha com as premissas utilizadas no processo de aquisição.

O lucro operacional foi projetado utilizando premissas macroeconômicas de PIB e inflação ajustadas pelo crescimento previsto de vendas, expectativas de desempenho e desenvolvimento dos mercados. As taxas de crescimento médias ponderadas utilizadas são consistentes com as previsões incluídas nos relatórios do setor.

12.2. Aquisição de participação em coligada (rothy's)

Conforme mencionado na nota explicativa 1.2, em dezembro de 2021 a Companhia adquiriu participação societária de 49,9% passando a ter uma influência significativa e a registrar o investimento pelo método de equivalência patrimonial.

O valor justo da contraprestação transferida, expressos em dólar é composto da seguinte maneira:

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Primeiro <i>closing</i> (i)	50.000
Segundo <i>closing</i> (i)	150.000
Aquisição secundária ("Tender Offer")	273.240
Total da contraprestação para aquisição de 49,9% das ações	473.240

(i) Os valores pagos foram incorporados ao caixa da Rothy's para alavancagem de suas operações.

A Companhia contratou uma avaliação independente para apuração dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, que gerou mais valia e ágio, conforme demonstrados abaixo:

	Saldo em 31/12/2021 em USD	Mais valia em USD	Saldo a valor justo 31/12/2021 em USD(i)
Caixa e equivalentes de caixa	43.238	-	-
Estoques	31.311	20.389	51.700
Imobilizado	25.904	2.587	28.491
Intangível	2.041	274.933	276.974
<i>Marca</i>	-	218.800	218.800
<i>Tecnologia/Design de produto</i>	-	44.533	44.533
<i>Carteira de clientes</i>	-	11.600	11.600
<i>Outros Intangíveis</i>	-	-	-
Demais ativos	13.699	-	13.699
Ativo total	116.193	297.909	414.102
Passivo	64.641	1.851	66.492
Patrimônio líquido	51.804	296.058	347.862
Passivo total e Patrimônio líquido	116.445	297.909	414.354

(i) Durante o exercício de 2022 os valores justos alocados aos ativos foram atualizados, bem como foram efetuados ajustes de GAAP para conversão ao GAAP da Companhia (IFRS).

Com isso o ágio apurado foi de USD224.883, conforme demonstrado a seguir:

Saldos expressos em USD	
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021	51.804
Mais valia dos ativos	296.058
Patrimônio líquido ajustado	347.862
Participação da Companhia sobre o Patrimônio Líquido (49,9%)	173.583
Contraprestação	473.240
Ajuste de participação pelo aporte de caixa em março de 2022	74.774
Contraprestação ajustada	398.466
Ágio	224.883
Redução do ágio por diluição de participação (i)	(1.455)
Ágio em 31 dezembro de 2022 (49,29%)	223.428

(i) Durante o exercício o percentual de participação da Companhia foi diluído pela emissão de novos planos de opções de ações. Os efeitos no resultado de equivalência decorrentes dessas movimentações estão demonstrados a seguir.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Por tratar-se de uma investida no exterior, cuja moeda funcional é o dólar, os valores foram convertidos à moeda de apresentação da Companhia (Reais). Os principais valores registrados na Companhia via método de equivalência patrimonial em 31 de dezembro de 2022, foram os seguintes:

Resultado do exercício	
Resultado da operação	(92.985)
Amortização de mais valia	(67.451)
Diluição de participação	(23.602)
Atualização na alocação de preço	(1.835)
Resultado de equivalência patrimonial	(185.873)
 Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022	
Gastos com emissões de ações	(20.291)
Perda na conversão de demonstrações financeiras (incluindo mais valia e ágio)	(226.790)
Total do patrimônio líquido	(247.081)
 Ativo	
Investimento	1.117.539
Ágio	1.165.781
Total do investimento	2.283.320

Em 05 de maio de 2022 foi pago o saldo que havia registrado no grupo de “contas a pagar pela aquisição de controlada e coligada” no valor de USD273.240 equivalente a R\$1.367.449, por isso em 31 de dezembro de 2022 não há saldos no contas a pagar referente a esta operação (R\$2.403.788 em 31 de dezembro de 2021).

Os custos da transação incorridos em 2022 até a data de conclusão foram de R\$31.844.

12.3. Aquisição loasys

Conforme mencionado na nota explicativa 1.4, a Companhia adquiriu 100% das quotas das empresas loasys Desenvolvimento de Software Ltda. e Innovation Oasys Desenvolvimento de Sistemas Ltda., essa aquisição representa um passo importante na transformação digital da Companhia.

O valor justo da contraprestação transferida foi de R\$200.367, sendo R\$89.186, pago na data da aquisição. O saldo residual será corrigido pelo CDI até a data do pagamento que ocorrerá ao longo dos próximos anos.

O ágio apurado nessa transação foi de R\$194.401, tendo em vista que o patrimônio líquido da empresa adquirida era de R\$5.966 na data da aquisição. Esse ágio é atribuído, principalmente, à contribuição da empresa adquirida no processo de transformação digital da Alpargatas, bem como ao resultado futuro dos negócios da empresa adquirida com seus clientes externos.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía o saldo a pagar de R\$77.111 no longo prazo, tendo em vista o pagamento realizado em 06 de julho de 2022 no valor de R\$43.687 (R\$43.236 no curto prazo e R\$69.917 no longo prazo na Controladora e no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

13. IMOBILIZADO

O imobilizado é mensurado pelo custo histórico, que inclui gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

	Taxa média de depreciação % a.a.	31/12/2022			Controladora 31/12/2021		
		Custo	Depreciação acumulada (i)	Líquido	Custo	Depreciação acumulada (i)	Líquido
Terrenos	-	9.722	-	9.722	9.722	-	9.722
Edifícios e construções	2	369.521	(120.904)	248.617	372.952	(122.643)	250.309
Máquinas e equipamentos	7	738.899	(327.720)	411.179	665.853	(316.057)	349.796
Móveis e utensílios	10	63.214	(41.479)	21.735	58.115	(39.411)	18.704
Veículos	10	7.050	(5.806)	1.244	7.215	(5.908)	1.307
Benfeitorias em imóveis de terceiros	16	41.164	(24.180)	16.984	39.752	(18.870)	20.882
Projetos em andamento	-	570.685	-	570.685	169.605	-	169.605
Outros imobilizados	10	1.365	-	1.365	566	(548)	18
Provisão para perdas ("impairment") (ii)	-	(34.083)	-	(34.083)	(11.156)	-	(11.156)
Total		1.767.537	(520.089)	1.247.448	1.312.624	(503.437)	809.187

	Taxa média de depreciação % a.a.	31/12/2022			Consolidado 31/12/2021		
		Custo	Depreciação acumulada (i)	Líquido	Custo	Depreciação acumulada (i)	Líquido
Terrenos	-	9.722	-	9.722	9.722	-	9.722
Edifícios e construções	2	369.521	(121.022)	248.499	374.046	(123.799)	250.247
Máquinas e equipamentos	7	751.954	(335.371)	416.583	689.672	(334.080)	355.592
Móveis e utensílios	10	89.709	(61.287)	28.422	92.587	(67.357)	25.230
Veículos	10	10.074	(6.931)	3.143	9.819	(6.678)	3.141
Benfeitorias em imóveis de terceiros	16	75.017	(48.822)	26.195	126.531	(92.725)	33.806
Projetos em andamento	-	580.186	-	580.186	173.950	-	173.950
Outros imobilizados	10	1.365	-	1.365	1.937	(1.206)	731
Provisão para perdas ("impairment") (ii)	-	(34.083)	-	(34.083)	(11.156)	-	(11.156)
Total		1.853.465	(573.433)	1.280.032	1.467.108	(625.845)	841.263

(i) A depreciação é computada pelo método linear, com base na vida útil estimada de cada bem, a qual é revisada anualmente.

(ii) Refere-se à provisão para perdas de ativos das fábricas sem utilização ou obsoletos.

As movimentações dos saldos dos exercícios findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora					
	31/12/2021	Adições	Transferências (i)	Depreciações	Baixas	Outras movimentações (iii) 31/12/2022
Imobilizado						
Terrenos	9.722	-	-	-	-	9.722
Edifícios e construções	250.309	-	12.659	(11.460)	(2.891)	248.617
Máquinas e equipamentos	349.796	-	126.432	(52.200)	(14.820)	411.179
Móveis e utensílios	18.704	-	7.478	(3.890)	(599)	21.735
Veículos	1.307	-	383	(421)	(23)	1.244
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20.882	-	1.458	(5.353)	-	16.984
Projetos em andamento (iv)	169.605	552.133	(150.471)	-	-	570.685
Outros imobilizados	18	-	-	-	-	1.365
Provisão para perdas ("impairment") (ii)	(11.156)	-	-	-	-	(34.083)
Total	809.187	552.133	(2.061)	(73.324)	(18.333)	1.247.448

(i) Correspondem às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Imobilizado", do "Intangível" ou de ativo de direito de uso no caso de cessões de direitos comerciais.

(ii) Refere-se à provisão para perdas de ativos das fábricas sem utilização ou obsoletos.

(iii) Refere-se principalmente, à provisão de *impairment* de máquinas, equipamentos e instalações que foram danificados no incêndio ocorrido na fábrica de Santa Rita, conforme mencionado na nota explicativa 1.6.

(iv) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$12.393, ILEP (programa de excelência industrial e logística) no valor de R\$429.465, Produtividade no valor de R\$57.329, Compliance/Segurança no valor de R\$52.765 e demais projetos no valor de R\$18.733.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

							Controladora
	31/12/2020	Adições	Transferências (i)	Depreciações	Baixas	Outras movimentações (iii)	31/12/2021
Imobilizado							
Terrenos	10.321	-	-	-	-	(599)	9.722
Edifícios e construções	256.824	-	12.233	(11.952)	(1.602)	(5.194)	250.309
Máquinas e equipamentos	317.515	-	75.281	(43.430)	(5.091)	5.521	349.796
Móveis e utensílios	20.610	-	2.919	(4.128)	(697)	-	18.704
Veículos	1.633	-	231	(465)	(92)	-	1.307
Benfeitorias em imóveis de terceiros	17.095	-	9.033	(4.135)	(1.111)	-	20.882
Projetos em andamento (iv)	96.129	183.803	(110.090)	-	-	(237)	169.605
Outros imobilizados	746	-	-	-	(728)	-	18
Provisão para perdas ("impairment") (ii)	(13.008)	-	-	-	-	1.852	(11.156)
Total	707.865	183.803	(10.393)	(64.110)	(9.321)	1.343	809.187

- (i) Corresponde às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Imobilizado", do "Intangível" ou de ativo de direito de uso no caso de cessões de direitos comerciais.
- (ii) Refere-se à provisão para perdas de ativos das fábricas sem utilização ou obsoletos.
- (iii) Refere-se principalmente, à transferência de bens para empresas do grupo, bem como estorno de provisão de *impairment* pela baixa dos ativos de Mizuno.
- (iv) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$28.859, ILEP (programa de excelência industrial e logística) no valor de R\$67.428, Produtividade no valor de R\$50.191 e demais projetos no valor de R\$23.127.

							Consolidado
	31/12/2021	Adições	Transferências (i)	Depreciações	Baixas	Variação Cambial e Outras movimentações (iii)	31/12/2022
Imobilizado							
Terrenos	9.722	-	-	-	-	-	9.722
Edifícios e construções	250.247	-	12.661	(11.461)	(2.891)	(57)	248.499
Máquinas e equipamentos	355.592	-	128.479	(53.983)	(14.897)	1.392	416.583
Móveis e utensílios	25.230	-	9.935	(6.668)	(1.345)	1.270	28.422
Veículos	3.141	-	941	(1.201)	(61)	323	3.143
Benfeitoria em imóveis de terceiros	33.806	-	2.705	(10.142)	(544)	370	26.195
Projetos em andamento (iv)	173.950	587.481	(171.210)	-	-	(10.035)	580.186
Outros imobilizados	731	-	-	(215)	(195)	1.045	1.365
Provisão para perdas ("impairment") (ii)	(11.156)	-	-	-	-	(22.927)	(34.083)
Total	841.263	587.481	(16.489)	(83.671)	(19.933)	(28.617)	1.280.032

- (i) Corresponde às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Imobilizado", do "Intangível" ou de ativo de direito de uso no caso de cessões de direitos comerciais.
- (ii) Refere-se à provisão para perdas de ativos das fábricas, sem utilização ou obsoletos.
- (iii) Refere-se principalmente, à provisão de *impairment* de máquinas, equipamentos e instalações que foram danificados no incêndio ocorrido na fábrica de Santa Rita, conforme mencionado na nota explicativa 1.6 e variação cambial.
- (iv) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$12.393, ILEP (programa de excelência industrial e logística) no valor de R\$429.465, Produtividade no valor de R\$57.329, Compliance/Segurança no valor de R\$52.765 e demais projetos no valor de R\$28.234.

							Consolidado
	31/12/2020	Adições	Transferências (i)	Depreciações	Baixas	Variação Cambial e Outras movimentações (iii)	31/12/2021
Imobilizado							
Terrenos	12.007	-	-	-	-	(2.285)	9.722
Edifícios e construções	256.844	-	12.267	(12.156)	(1.602)	(5.106)	250.247
Máquinas e equipamentos	322.609	-	82.987	(45.753)	(5.143)	892	355.592
Móveis e utensílios	28.141	-	13.964	(7.359)	(804)	(8.712)	25.230
Veículos	2.017	-	3.884	(715)	(92)	(1.953)	3.141
Benfeitoria em imóveis de terceiros	41.477	-	15.816	(10.047)	(1.518)	(11.922)	33.806
Projetos em andamento (iv)	100.634	226.855	(197.211)	-	-	43.672	173.950
Outros imobilizados	2.112	-	-	(49)	(923)	(409)	731
Provisão para perdas ("impairment") (ii)	(13.008)	-	-	-	-	1.852	(11.156)
Total	752.833	226.855	(68.293)	(76.079)	(10.082)	16.029	841.263

- (i) Corresponde às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Imobilizado", do "Intangível" ou de ativo de direito de uso no caso de cessões de direitos comerciais.
- (ii) Refere-se à provisão para perdas de ativos das fábricas, sem utilização ou obsoletos.
- (iii) Refere-se: (1) à transferência de bens para empresas do grupo; (2) ao estorno de provisão de *impairment* pela baixa dos ativos de Mizuno; (3) entrada dos ativos e mais valia advindos da aquisição da loays mencionada na nota explicativa 12.2 e (4) à reclassificação dos ativos de Osklen para ativo mantido para venda, mencionado na nota explicativa 11.1.
- (iv) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$28.859, ILEP (programa de excelência industrial e logística) no valor de R\$67.428, Produtividade no valor de R\$50.191 e demais projetos no valor de R\$27.472.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

14. INTANGÍVEL

	Taxa média de Amortização % a.a.	31/12/2022			Controladora 31/12/2021		
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Com vida útil definida:							
Sistemas de gestão empresarial (i)	15	359.996	(225.281)	134.715	283.226	(195.361)	87.865
Carteira de clientes	-	-	-	-	27.311	(27.311)	-
Sem vida útil definida:							
Marcas, direitos e patentes	-	2.327	(1.311)	1.016	2.327	(1.311)	1.016
Ágio na aquisição de controlada	-	53.862	-	53.862	53.862	-	53.862
Projetos em andamento	-	169.997	-	169.997	132.798	-	132.798
Total		586.182	(226.592)	359.590	499.524	(223.983)	275.541

	Taxa média de Amortização % a.a.	31/12/2022			Consolidado 31/12/2021		
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Com vida útil definida:							
Sistemas de gestão empresarial (i)	15	429.323	(262.228)	167.095	349.485	(233.236)	116.249
Carteira de clientes	33	1.273	-	1.273	22.711	(20.540)	2.171
Sem vida útil definida:							
Marcas, direitos e patentes	-	2.327	(1.311)	1.016	2.327	(1.311)	1.016
Ágio na aquisição de controladas	-	249.580	(1.317)	248.263	248.263	-	248.263
Projetos em andamento	-	169.997	-	169.997	132.798	-	132.798
Total		852.500	(264.856)	587.644	755.584	(255.087)	500.497

- (i) Referem-se aos gastos incorridos na aquisição, no desenvolvimento e na implementação de sistemas de gestão empresarial, tais como SAP/R3, sistemas relacionados ao processo de produção e sistemas relacionados ao processo de vendas.

As movimentações dos saldos dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora				
	31/12/2021	Adições	Transferências (i)	Amortizações	Outras movimentações
Intangível					
Com vida útil definida:					
Sistema de gestão empresarial	87.865	-	89.898	(31.220)	(11.828)
Sem vida útil definida:					
Marcas, direitos e patentes	1.016	-	-	-	-
Ágio na aquisição de controladas	53.862	-	-	-	-
Projetos em andamento (ii)	132.798	113.495	(87.837)	-	11.541
Total	275.541	113.495	2.061	(31.220)	(287)

- (i) Transferências correspondem às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Intangível", quando do encerramento dos projetos.
- (ii) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$31.578, Produtividade no valor de R\$23.964, Expansão digital R\$58.155, Compliance/Segurança no valor de R\$11.339, Masterplan no valor de R\$42.097 e demais projetos no valor de R\$2.209.

	Controladora				
	31/12/2020	Adições	Transferências (i)	Amortizações	Baixas
Intangível					
Com vida útil definida:					
Sistema de gestão empresarial	40.278	-	59.674	(11.976)	(111)
Sem vida útil definida:					
Marcas, direitos e patentes	1.027	-	-	-	(11)
Ágio na aquisição de controladas	53.862	-	-	-	-
Projetos em andamento (ii)	60.945	121.134	(49.281)	-	-
Total	156.112	121.134	10.393	(11.976)	(122)

- (i) Transferências correspondem às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Intangível", quando do encerramento dos projetos.
- (ii) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$14.068, Produtividade no valor de R\$21.309, Expansão digital R\$69.519, Compliance/Segurança no valor de R\$16.618 e demais projetos no valor de R\$11.284.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

	Consolidado						31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Transferência (i)	Amortizações	Baixas	Variação Cambial / outras movimentações	
Intangível							
Com vida útil definida:							
Sistemas de gestão empresarial	116.249	-	104.326	(43.076)	(693)	(9.711)	167.095
Carteira de clientes	2.171	-	-	-	-	(898)	1.273
Sem vida útil definida:							
Marcas, direitos e patentes	1.016	-	-	-	-	-	1.016
Ágio na aquisição de controladas	248.263	-	-	-	-	-	248.263
Projetos em andamento (ii)	132.798	113.495	(87.837)	-	-	11.541	169.997
Total	500.497	113.495	16.489	(43.076)	(693)	932	587.644

- (i) Transferências correspondem às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Intangível", quando do encerramento dos projetos.
- (ii) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$31.578, Produtividade no valor de R\$23.964, Expansão digital R\$58.155, Compliance/Segurança no valor de R\$11.339, Masterplan no valor de R\$42.097 e demais projetos no valor de R\$2.209.

	Consolidado						31/12/2021
	31/12/2020	Adições	Transferência (i)	Amortizações	Baixas	Variação Cambial / outras movimentações (ii)	
Intangível							
Com vida útil definida:							
Sistemas de gestão empresarial	59.673	-	117.574	(23.982)	(110)	(36.906)	116.249
Carteira de clientes	-	-	-	-	-	2.171	2.171
Sem vida útil definida:							
Marcas, direitos e patentes	144.408	-	-	-	(11)	(143.381)	1.016
Ágio na aquisição de controladas(iii)	102.149	-	-	-	-	146.114	248.263
Projetos em andamento (iv)	60.945	121.134	(49.281)	-	-	-	132.798
Total	367.175	121.134	68.293	(23.982)	(121)	(32.002)	500.497

- (i) Transferências correspondem às movimentações dos ativos entre a rubrica "Projetos em andamento" para as correspondentes contas definitivas do "Intangível", quando do encerramento dos projetos.
- (ii) Refere-se à variação cambial de controladas no exterior, carteira de clientes identificada na aquisição da loasys mencionada na nota explicativa 12.2 e reclassificação dos ativos e ágio da Osklen para ativo mantido para venda.
- (iii) O valor de R\$ 248.263 é composto por : R\$194.401 de ágio da loasys, e R\$ 53.862 de ágio de Carpina.
- (iv) Os saldos registrados na rubrica "Projetos em andamento" referem-se aos projetos de: Inovação no valor de R\$14.068, produtividade no valor de R\$21.309, expansão digital R\$69.519, compliance/segurança no valor de R\$16.618 e demais projetos no valor de R\$11.284.

15. ATIVO DE DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

A Companhia efetua o arrendamento de alguns bens, principalmente imóveis (escritórios, centros de distribuição e lojas), que normalmente vigoram por um período de 5 (cinco) a 15 (quinze) anos. Alguns arrendamentos incluem uma opção de renovação do arrendamento por um período adicional de 5 (cinco) anos após o término do prazo do contrato.

A taxa de desconto a valor presente dos contratos é apurada para cada empresa do Grupo utilizando-se as taxas de risco de crédito da Companhia junto às grandes instituições financeiras de mercado, que seriam praticadas caso a Companhia tomasse empréstimos com vencimentos semelhantes aos prazos dos contratos de aluguéis, incluindo a garantia de cada ativo.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

As movimentações dos saldos do ativo e do passivo para os exercícios findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

Ativo	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	95.447	337.975
Adições	1.506	12.773
Atualização monetária	18.649	36.855
Baixas (i)	(4.028)	(16.043)
Depreciação	(16.013)	(61.152)
Variação cambial / Outras movimentações (ii)	1.446	(132.881)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	97.007	177.527

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Ativo	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	97.007	177.527
Atualização monetária	9.439	12.299
Baixas (i)	-	(1.507)
Depreciação	(18.607)	(36.762)
Variação cambial / Outras movimentações	129	(4.352)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	87.968	147.205
Passivo	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	93.845	302.241
Adições	1.506	12.773
Atualização monetária	18.649	36.855
Baixas (i)	(4.389)	(17.584)
Pagamento passivo de arrendamento – CP	(20.220)	(67.101)
Apropriação de juros	7.798	19.716
Variação cambial	-	(109.265)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	97.189	177.635
Passivo	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	97.189	177.635
Atualização monetária	9.439	13.668
Baixas (i)	-	(2.887)
Pagamento passivo de arrendamento – CP	(22.538)	(40.608)
Apropriação de juros	8.080	9.395
Variação cambial	-	(5.476)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	92.170	151.727

(i) Refere-se a contratos suspensos de lojas que foram encerradas.

(ii) Outras movimentações referem-se à reclassificação para ativo mantido para venda da Osklen, conforme demonstrado na nota explicativa 11.1.

15.1 Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Circulante	15.621	13.759	30.247	34.564
Não circulante	76.549	83.430	121.480	143.071
	92.170	97.189	151.727	177.635

15.2 Impacto no resultado do exercício incluindo operações descontinuadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Depreciação do direito de uso	18.607	16.013	36.762	61.152
Apropriação de juros dos arrendamentos	8.080	7.796	9.395	17.584
Resultado na baixa de ativo de direito de uso	-	(361)	(1.380)	(1.029)
	26.687	23.448	44.777	77.707

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

15.3 Impacto nos fluxos de caixa incluindo operações descontinuadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo das atividades operacionais				
Apropriação de juros	8.080	7.796	9.395	17.584
Depreciação de direito de uso	18.607	16.013	36.762	61.152
Resultado na baixa de direito de uso	-	(361)	1.380	1.029
Fluxo das atividades de financiamento				
Pagamento de principal – arrendamento mercantil	14.457	12.424	31.213	49.518
Pagamento de juros – arrendamento mercantil	8.080	7.796	9.395	17.584
Itens sem efeito caixa				
Adições	9.439	20.155	12.299	49.628
Baixas	-	4.028	1.507	16.043

15.4 Taxas de desconto

As taxas médias ponderadas de descontos aplicadas aos contratos de arrendamento estão demonstradas a seguir:

	Taxas a.a.	
Prazo contratos	Controladora	Consolidado
Entre 1 e 5 anos	8,99%	6,03%
Entre 6 e 10 anos	9,44%	8,77%
Mais de 10 anos	9,53%	9,53%

15.5 Pis e Cofins

Os valores a pagar relacionados aos arrendamentos incluem PIS e Cofins às alíquotas de 9,25%, com isso os valores relacionados a esses impostos são de:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Circulante	1.445	1.273	2.798	3.197
Não circulante	7.081	7.717	11.237	13.234
	8.526	8.990	14.035	16.431

15.6 Maturidade passivos de arrendamento e depreciação

	Controladora			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Mais de cinco anos
Passivos de arrendamento				
Cenário atual	15.621	15.569	31.906	29.074
Cenário com inflação	16.546	16.359	33.023	29.947
Depreciação				
Cenário atual	16.739	15.590	29.553	21.632
Cenário com inflação	17.730	16.382	30.587	22.281
Taxa média de inflação (%)	5,92	5,08	3,50	3,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Mais de cinco anos
Passivos de arrendamento				
Cenário atual	30.247	29.814	56.240	35.426
Cenário com inflação	32.037	31.329	58.208	36.489
Depreciação				
Cenário atual	29.087	26.585	49.769	27.486
Cenário com inflação	30.809	27.936	51.511	28.310
Taxa média de inflação (%)	5,92	5,08	3,50	3,00

16. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Nacionais	503.845	456.249	497.068	457.824
Estrangeiros	124.286	163.547	156.373	185.907
Total	628.131	619.796	653.441	643.731

O saldo de fornecedores estrangeiros refere-se, em sua maioria, a valores denominados em dólares norte-americanos relacionados, principalmente pela compra de matéria-prima na Controladora.

17. RISCO SACADO

O Grupo mantém convênios firmados com bancos parceiros para estruturar a operação de antecipação de recebíveis com seus principais fornecedores. Nessa operação os fornecedores transferem o direito do recebimento dos títulos para o Banco em troca do recebimento antecipado do título. O Banco, por sua vez, passa a ser o credor da operação e o Grupo efetua a liquidação do título na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor. Essa operação não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com o fornecedor. Por não ter objetivo de financiar aquisições de mercadorias, através de instituições financeiras, esta operação está apresentada nas DFs, no passivo circulante, com a nomenclatura "Risco sacado" logo abaixo da rubrica "Fornecedores". Em 31 de dezembro de 2022, o valor é de R\$217.344 na Controladora e no Consolidado (R\$236.651 na Controladora e no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

18. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

			Controladora		Consolidado	
	Moeda	Indexador e taxa anual de juros	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Em reais:						
FNE (BNB)	(a)	9,21%	225.349	25.765	225.349	25.765
Finame	(b)	5,70%	2.012	8.134	2.012	8.134
Debêntures	(c)	CDI + 1,40%	801.902	50.222	801.902	50.222
Total em reais			1.029.263	84.121	1.029.263	84.121
Em moeda estrangeira:						
Resolução 4131 – Alpargatas						
S.A.	(d)	USD	CDI + 1,45%	155.346	-	155.346
“Working Capital” – Alpargatas						
Europe S.L.U	(e)	EUR	Euribor 1M + 1,00%	-	-	40.487
“Working Capital” – Alpargatas						22
Trading (Shanghai)	(f)	RMB	4,54%	-	-	13.617
“Working Capital” – Alpargatas						26.361
USA Inc. - Estados Unidos	(g)	USD	SOFR 3M + 1,6%	-	-	36.538
Total em moeda estrangeira			155.346	-	245.988	26.383
Total geral			1.184.609	84.121	1.275.251	110.504
Passivo circulante			165.534	81.512	256.176	107.895
Passivo não circulante			1.019.075	2.609	1.019.075	2.609

(a) Destinado a apoiar programas de investimentos na Região Nordeste e investimento na fábrica de Montes Claros na região norte de Minas Gerais. As liberações das parcelas dos contratos foram vinculadas ao cronograma de desembolsos dos investimentos. As garantias estão suportadas por carta de fiança bancária. Em abril de 2020, as captações de FNE foram repactuadas, sendo suspensas o pagamento de juros e amortizações até janeiro de 2021, onde os juros incorridos no período foram capitalizados nas parcelas e os pagamentos voltaram a ocorrer, sem alteração do vencimento do empréstimo, sendo o pagamento da última parcela em maio 2023.

- i. Em julho de 2022 a Controladora realizou a tomada de financiamento para reembolso de investimentos, no valor de R\$53.900, perante o Banco do Nordeste do Brasil S.A, pelo prazo de até 96 meses, destinado a aquisição de máquinas e equipamentos, mediante a constituição de garantia por meio de carta fiança. Os desembolsos são realizados a partir da comprovação financeira da aquisição dos equipamentos, tendo sido a primeira liberação em setembro de 2022 no valor de R\$19.200.
- ii. A Companhia realizou em 7 de outubro de 2022, a tomada de financiamento no valor de R\$204.000 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. O financiamento tem prazo de até 120 meses para amortização com 2 anos de carência para início do pagamento do principal. Os recursos são destinados a investimentos diversos para modernização das plantas industriais (projeto ILEP). O valor total da operação poderá chegar a R\$435.000, a ser pago ao longo de dez anos.
- (b) Os empréstimos e financiamentos referentes à FINAME, que foram captados pela controladora entre 2010 e 2014, têm como objetivo financiar equipamentos utilizados pela Companhia, a fim de melhorar e aumentar a produção (geralmente equipamentos de fábricas). Todas as captações realizadas até 2012 já foram liquidadas, assim, estão ativas as captações realizadas a partir de 2013 com vencimento até 2024.
- (c) Em dezembro de 2022 a Companhia realizou a 2ª (segunda) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografia, em até 2 (duas) séries. O valor total da Emissão é de R\$800.000, sendo R\$550.000 correspondentes às Debêntures da primeira série, com prazo de vencimento de cinco anos contados da data de emissão, vencendo, portanto, em 12 de dezembro de 2027, e as Debêntures da segunda série no valor de R\$250.000 com prazo de vencimento de sete anos contados da data de emissão, vencendo, portanto, em 12 de dezembro de 2029. A totalidade dos recursos líquidos captados por meio da Emissão será destinada para amortização, conforme o caso, de dívidas, financiamento de capital de giro e gestão ordinária dos seus negócios.
- (d) Em setembro de 2022 a controladora realizou a captação de linha de crédito “Resolução 4131” denominada em dólares, no valor de US\$28.000, com a finalidade de suportar seu capital de giro. Ao mesmo tempo foi realizada a contratação de Swap, convertendo os encargos financeiros de variação cambial + 5,1085% a.a. para CDI + 1,45%. O vencimento da operação ocorre em setembro de 2023.
- (e) Em maio de 2020, a subsidiária Alpargatas Europe S. L. U fechou uma linha de crédito *revolving* com o valor máximo de EUR 5.000, a fim de suportar seu capital de giro. Esta linha teve o vencimento original em maio de 2021, onde ocorreu a renovação até março de 2023. Em novembro de 2022 houve o aumento da linha para o valor máximo de EUR 7.000. A subsidiária faz captações e amortizações desta linha de acordo com sua necessidade de capital de giro.
- (f) Em abril de 2020, a subsidiária Alpargatas Trading Shanghai (“Alpargatas China”) fez a captação de linha de *working capital*, renovável mensalmente, no valor de CNY 3.400, com o propósito de proteção de seu caixa, devido aos impactos da covid-19. A taxa de contratação foi de 4,54% a.a., com vencimento em abril de 2021. Em fevereiro e abril de 2021, foi feito um aumento desta linha, totalizando um valor CNY 18.600 e , para suportar o capital de giro da subsidiária. Esta linha de crédito foi renovada até junho de 2023 e possui um limite de CNY 30.000.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

- (g) Em julho de 2022, a subsidiária Alpargatas USA Inc. - Estados Unidos realizou a contratação de uma linha de crédito *revolving*, com o valor máximo de USD 5.000, a fim de suportar seu capital de giro. Esta linha tem vencimento em julho de 2023. A subsidiária faz captações e amortizações desta linha de acordo com sua necessidade de caixa.

As movimentações dos saldos dos exercícios findos em 31 de dezembro 2022 e de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	135.185	243.863
Captação de empréstimos, líquida de instrumento de <i>hedge</i>	-	114.824
Pagamento do principal	(50.797)	(119.116)
Pagamento de juros	(4.579)	(8.860)
Provisão de juros e variação cambial	4.312	(2.881)
Reclassificação para passivo de ativo mantido para venda	-	(117.326)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	84.121	110.504
	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	84.121	110.504
Captação de empréstimos, líquida de instrumento de <i>hedge</i>	1.473.550	1.583.785
Pagamento do principal	(393.526)	(413.694)
Pagamento de juros	(4.583)	(27.524)
Capitalização do custo da dívida (i)	5.171	5.171
Custo na emissão de debêntures	(3.973)	(3.973)
Provisão de juros e variação cambial	23.849	20.982
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.184.609	1.275.251

- (i) Refere-se aos juros das dívidas que foram captadas para o projeto Masterplan e que são capitalizadas neste projeto.

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante estão demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
2024	9.789	1.971
2025 a 2027	630.884	638
2028 em diante	378.402	-
Total	1.019.075	2.609

Cláusulas restritivas de contratos

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, as debêntures mantidas pela Companhia e por suas controladas, continham cláusulas restritivas que estabelecem obrigações financeiras (dívida líquida/Ebitda igual ou inferior a 3x) e não financeiras por parte da Companhia e de suas controladas. A Companhia e suas controladas encontram-se adimplentes com essas cláusulas.

Notas Explicativas**ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

19. OBRIGAÇÕES FISCAIS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
ICMS	-	-	971	-
PIS e COFINS	4.124	3.580	4.139	3.583
Imposto de renda e contribuição social	-	4.301	3.815	6.944
Contribuição previdenciária sobre receita bruta	5.084	4.583	5.084	4.583
INSS terceiros	4.156	1.520	4.156	1.520
Provisão para impostos sobre perdas no estoque	5.565	3.554	5.565	3.554
CIDE	921	1.728	925	1.728
Imposto de Renda a Recolher – Terceiros	3.516	451	3.541	468
Alpargatas Europe S.L.U. - Espanha:				
Imposto de renda	-	-	4.199	3.699
Outros impostos	-	-	2.922	1.811
Impostos Alpa USA	-	-	181	3.264
Impostos Alpa China	-	-	220	82
Outros	7.481	5.045	7.850	5.202
Total	30.847	24.762	43.568	36.438

20. PROVISÕES E OUTRAS OBRIGAÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<i>Royalties</i> a pagar	10.268	14.165	10.268	14.165
Frete a pagar	7.638	12.079	18.756	18.068
Propaganda a pagar	14.023	5.006	19.762	9.201
Comissões a pagar	403	461	5.019	4.114
Adiantamento de clientes	8.717	11.071	9.534	12.740
Provisão para indenizações	2.195	4.188	2.195	4.188
Provisão para reestruturação internacional	20.282	-	20.282	-
Provisão para serviços logísticos	3.987	2.437	3.987	2.437
Provisão para projetos de TI	13.813	3.417	6.534	3.417
Provisão para pagamentos no exterior	-	4.685	-	4.685
Provisão para pagamento de estrutura Internacional	16.776	4.224	-	4.224
Provisão para gastos com M&A	1.037	8.812	1.037	8.812
Serviços a pagar de EMEA	-	-	43.307	26.659
Serviços a pagar de Índia	-	-	365	984
Serviços a pagar de USA	-	-	11.069	4.708
Serviços a pagar de Hong Kong	-	-	5.891	4.628
Outras contas a pagar (serviços de terceiros, concessionárias e outras)	23.586	23.904	26.204	27.933
Total	122.725	94.449	184.210	150.963

21. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Salários a pagar	7.240	16.290	10.575	17.905
Provisão férias	60.147	58.089	66.073	62.544
Provisão de PPR	7.253	58.694	7.084	76.671
Encargos sociais	7.231	9.596	11.677	14.255
Total	81.871	142.669	95.409	171.375

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

22. PARTES RELACIONADAS

22.1. Saldos com empresas controladas

	Controladora Ativo		Controladora Passivo	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Alpargatas Imobiliária S.A.(i)	-	12	(18.988)	-
Terras de Aventura Indústria de Artigos Esportivos S.A. - Osklen	-	3.977	-	-
Fibrasil Agrícola e Comercial Ltda. (i)	-	-	(4.891)	-
Alpargatas Colombia SAS	635	5.125	-	-
Alpargatas Europe S.L.U. – Espanha (ii)	-	-	(28.996)	-
Total	635	9.114	(52.875)	-

(i) Refere-se à contrato de mútuo.

(ii) Refere-se à adiantamento de contas a receber por venda de mercadoria.

O saldo é representado por conta corrente entre a Companhia e suas controladas, devido à administração centralizada das disponibilidades.

Saldos a receber e a pagar decorrentes de transações com empresas controladas:

	Controladora Contas a receber		Controladora Contas a pagar	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Alpargatas USA Inc. - Estados Unidos	42.370	29.836	-	-
Alpargatas Europe S.L.U. - Espanha	85.286	74.852	-	-
Alpargatas Colombia SAS	49.175	31.673	-	-
Alpargatas Trading (Shangai) Co. Ltd.	480	10.610	-	-
Alpargatas Asia Ltd. – Hong Kong	45.132	23.516	-	-
IOASYS Desenvolvimento de Software Ltda	-	-	7.606	-
Total	222.443	170.487	7.606	-

22.2. Transações com empresas controladas com efeito no resultado do exercício

As transações efetuadas com empresas controladas estão demonstradas a seguir:

	Vendas de produtos		Compra de Produtos	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Alpargatas S.A. (i)	464.993	299.111	-	-
Alpargatas USA Inc. - Estados Unidos	-	-	37.797	39.500
Alpargatas Europe S.L.U. - Espanha	-	-	204.157	124.334
Alpargatas Colombia SAS	-	-	18.207	12.217
Alpargatas Índia Fashions Private Ltd.	-	-	40	588
Alpargatas Trading (Shangai) Co. Ltd.	-	-	2.098	8.419
Alpargatas Asia Ltd. – Hong Kong	-	-	202.694	114.053
Total	464.993	299.111	464.993	299.111

(i) Compreende substancialmente as vendas de sandálias da marca “Havaianas” para as controladas localizadas no exterior devido ao modelo das operações e ao formato do canal de distribuição definido para as operações internacionais da Companhia, onde os produtos são manufaturados no Brasil e posteriormente vendidos para as controladas no exterior, onde são revendidos.

Adicionalmente, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a controladora loasys prestou serviços de tecnologia para a Alpargatas Brasil, no valor de R\$29.876.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não registrou nenhuma baixa ou provisão para perdas esperadas (*impairment*) referente aos saldos a receber de suas controladas no exterior.

22.3. Transações com partes relacionadas

	Controladora e consolidado		Controladora e consolidado	
	Ativo (i)		Passivo (ii)	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Banco Itaú-Unibanco	151.003	24.907	28.124	3.890
Total	151.003	24.907	28.124	3.890

	Controladora e consolidado		Controladora e consolidado	
	Receita (iv)		Despesa (iii)	
	31/12/2022	31/01/2021	31/12/2022	31/01/2021
Banco Itaú-Unibanco	7.221	723	1.181	1.138
Total	7.221	723	1.181	1.138

(i) Os valores referem-se aos saldos de aplicações financeiras da Alpargatas S.A.

(ii) Os valores referem-se ao Finame na Alpargatas S.A e operações de risco sacado.

(iii) Referem-se à despesa com juros sobre empréstimos.

(iv) Referem-se aos ganhos com aplicações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2022, exceto pelos avais e pelas garantias concedidas para suportar as operações de empréstimos e financiamentos, conforme mencionado na nota explicativa 18, a Companhia e suas controladas não haviam concedido outros avais e garantias para partes relacionadas.

22.4. Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração total dos administradores está assim composta:

	Controladora e Consolidado					
	31/12/2022			31/12/2021		
	Remuneração			Remuneração		
	Fixa	Variável (i)	Total	Fixa	Variável (i)	Total
Conselho de Administração / Comitê de Auditoria	5.085	-	5.085	4.995	-	4.995
Diretores	6.577	-	6.577	5.714	8.322	14.036
Total	11.662	-	11.662	10.709	8.322	19.031

(i) Refere-se à participação nos resultados registrados no exercício.

Em adição à remuneração dos administradores, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou contribuições ao plano de previdência privada no montante de R\$390 (R\$360 no mesmo exercício de 2021) em nome dos diretores estatutários e o plano de incentivo de longo prazo no valor de R\$7.613 (R\$8.687 no mesmo exercício de 2021).

A remuneração global anual para os administradores fixada para o exercício de 2022 na Assembleia Geral Ordinária de 27 de abril de 2022 foi de R\$30.849 (R\$33.893 em 2021).

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

23. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS TRIBUTÁRIAS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos de naturezas tributárias, cíveis e trabalhistas, decorrentes de autuações por parte das autoridades fiscais de reclamações de terceiros e ex-empregados ou de ações e questionamentos. Para essas contingências foram constituídas provisões. Na opinião da Administração e de seus assessores jurídicos, o risco de eventual perda foi considerado como provável. Essas provisões estão assim apresentadas:

		Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Reclamações trabalhistas	(i)	14.546	17.983	14.546	17.983
Processos tributários	(ii)	23	6.771	23	6.771
Processos cíveis	(iii)	3.018	3.072	3.018	3.175
Total		17.587	27.826	17.587	27.929
Depósitos judiciais		3.320	5.235	3.320	5.235
Total líquido		14.267	22.591	14.267	22.694
Parcela do circulante		6.611	8.133	6.611	8.236
Parcela do não circulante		7.656	14.458	7.656	14.458

- (i) Referem-se às ações movidas contra a Companhia e suas controladas por ex-empregados cujos pedidos são basicamente de pagamentos de verbas rescisórias, adicionais salariais, horas extras e verbas entendidas como devidas em razão de responsabilidade subsidiária.
- (ii) Em 2021 referem-se principalmente a uma cobrança de COFINS do período de julho e setembro a dezembro de 1992 em que se discutem diferenças não tributadas. O processo encontra-se aguardando decisão em primeira instância judicial.
- (iii) Referem-se às ações cíveis movidas contra a Companhia, relacionadas principalmente a danos morais e materiais, decorrentes de discussões oriundas de contratos de consumo e comerciais.

As movimentações da provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas estão demonstradas a seguir:

	Controladora			
	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	12.402	6.737	2.842	21.981
Adições	14.666	34	869	15.569
Pagamentos	(14.320)	-	(639)	(14.959)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	12.748	6.771	3.072	22.591

	Controladora			
	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	12.748	6.771	3.072	22.591
Adições e reversões	18.111	(3.972)	403	14.542
Baixas e outros	(19.633)	(2.776)	(457)	(22.866)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	11.226	23	3.018	14.267

	Consolidado			
	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	15.581	6.737	8.343	30.661
Adições	14.417	34	1.118	15.569
Pagamentos	(14.466)	-	(6.286)	(20.752)
Reclassificação ativo mantido para venda	(2.784)	-	-	(2.784)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	12.748	6.771	3.175	22.694

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Consolidado Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	12.748	6.771	3.175	22.694
Adições e reversões	18.111	(3.972)	403	14.542
Baixas e outros	(19.633)	(2.776)	(560)	(22.969)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	11.226	23	3.018	14.267

23.1. Perdas possíveis (não provisionadas)

Contingências passivas com risco de perda classificadas como possível:

		Controladora 31/12/2022	31/12/2021	Consolidado 31/12/2022	31/12/2021
Tributárias:					
Auto de infração – IRRF	(i)	-	4.689	-	4.689
CSLL e IRPJ	(ii)	13.326	12.819	13.326	12.819
Royalties	(iii)	12.549	11.850	12.549	11.850
Crédito de PIS/COFINS	(iv)	3.433	3.264	3.433	3.264
Outras		15.307	8.999	15.307	8.999
Total Tributárias		44.615	41.621	44.615	41.621
Cíveis	(v)	40.486	37.472	40.486	37.756
Trabalhistas		8.510	7.019	8.510	7.019
Total Geral		93.611	86.112	93.611	86.396

(i) Auto de infração visando a cobrança de IRRF, compensado com créditos de IRPJ.

(ii) Autos de infração relativos a não homologação de compensações de débitos tributários com créditos de IRPJ e CSLL.

(iii) Autos de infração visando a cobrança de II, IPI, PIS-Importação e COFINS-Importação sobre os valores remetidos ao exterior a título de royalties.

(iv) Glosa de compensações com créditos tributários, em sua maioria, oriundos de operações de fretes.

(v) Referem-se à ações indenizatórias, principalmente relacionado a contas a receber.

23.2. Ativos contingentes

A Companhia possui discussões judiciais objetivando a recuperação de tributos, cujo prognóstico de êxito é provável de acordo com seus assessores jurídicos. Entre as principais teses, destaca-se a aplicação do benefício do REINTEGRA nas vendas realizadas à Zona Franca de Manaus.

Como se tratam de ativos contingentes, sua mensuração e contabilização se darão na forma e proporção das decisões judiciais favoráveis, quando ocorrerem de forma definitiva.

23.3. Questionamento judicial - ICMS na base do PIS E COFINS

A Companhia questionou judicialmente a inclusão do ICMS na base de cálculo da COFINS desde maio de 1993 e na base de cálculo do PIS desde março de 2002.

No período de junho de 2008 até dezembro de 2014, a Companhia valeu-se do efeito suspensivo obtido em Medida Cautelar no STF para excluir o ICMS da base de cálculo da COFINS, sem a necessidade de efetuar depósitos judiciais. Tais valores foram registrados como passivo com exigibilidade suspensa. Essa provisão de R\$190.500 foi estornada pela Companhia em 2017, em razão do julgamento pelo STF, em sede de repercussão geral, do Recurso Extraordinário nº 574.706, em 15 de março de 2017. Naquela ocasião fixou-se a tese favorável aos contribuintes: “o ICMS não deve compor a base de cálculo do PIS e da COFINS”. O julgamento foi devidamente formalizado com a publicação das respectivas Atas em 17 de março de 2017 e 20 de março de 2017.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Em 25 de setembro de 2018, ocorreu o trânsito em julgado da ação judicial que discutiu o período de maio de 1993 a dezembro de 2014 para a COFINS. Os montantes envolvidos nesta ação correspondem a R\$15.000, depositados em juízo, relativos ao período de maio de 1993 a fevereiro de 1996, e R\$191.635, na data da habilitação do crédito, relativos a pagamentos realizados a maior no período de março de 1996 a maio de 2008. Tais ativos foram reconhecidos pela Companhia em 30 de setembro de 2018 na rubrica “Outras receitas operacionais”.

Em 4 de abril de 2019, ocorreu o trânsito em julgado da ação que questionou a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS no período de março de 2002 a dezembro de 2014. O montante envolvido nesta ação correspondeu a R\$85.637 na data da habilitação do crédito. Tal ativo foi reconhecido pela Companhia em 30 de abril de 2019 em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”.

A ação que discute o PIS e a COFINS relativos ao período de janeiro de 2015 em diante, teve seu trânsito em julgado certificado no dia 6 de abril de 2020. O montante envolvido nesta ação correspondeu a R\$95.810 na data da habilitação do crédito. Tal ativo foi reconhecido pela Companhia em abril de 2020 em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”.

Em todas as ações, a Companhia requereu em seu pedido a exclusão da parcela do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Assim, a Companhia, para fins de mensuração do seu direito, excluiu da base do PIS e da COFINS todo o ICMS que nela foi incluído, conforme pacificado pelo STF quando do julgamento dos Embargos de Declaração no RE nº 574.706.

23.4. Atualização monetária sobre indêbitos

Tendo em vista o julgamento do STF em sede de repercussão geral no Recurso Extraordinário nº 1.063.187, onde por maioria absoluta foi firmada a tese de que “É inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário”, acórdão publicado em 16/12/2021, a Companhia conforme determinação das normas contábeis reconheceu um ativo desta natureza, cujo montante foi registrado por sua melhor estimativa no exercício de 2021. O valor atualizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 53.770.

24. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

24.1. Planos de aposentadoria

A Companhia patrocina um plano de aposentadoria para todos os seus empregados utilizando a Entidade Fechada de Previdência Complementar, a ALPAPREV - Sociedade de Previdência Complementar na modalidade de contribuição definida, no qual o participante efetua a contribuição e a Companhia a complementa. Além disso, concedeu um plano próprio de aposentadoria e benefícios de renda vitalícia (“Plano Informal”) para um grupo fechado de ex-funcionários e seus respectivos cônjuges, que será extinto após o falecimento do último beneficiário.

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Em 31 de dezembro de 2022, o ativo atuarial referente a esses planos, oriundo do excedente das aplicações frente ao passivo atuarial é de R\$7.227 (R\$3.991 de ativo em 31 de dezembro de 2021).

	ALPAPREV		Plano Informal	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Obrigações de contribuição definida	34.467	37.144	147	153
Valor justo dos ativos do plano	(52.172)	(53.936)	-	-
Teto de ativo "asset ceiling"	10.331	12.648	-	-
Valor presente das obrigações / (ativos) líquidos	(7.374)	(4.144)	147	153

24.2. Plano de Incentivo de Longo Prazo

a) "Novo plano de incentivo de longo prazo"

Em 23 de abril de 2015, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária aprovou o denominado "Novo plano de incentivo a longo prazo (ILP)". O plano ILP é baseado em uma política de geração de valor que permite a alguns empregados da Companhia e suas controladas adquirir direitos com a Companhia, baseado na distribuição de uma parcela da criação de valor futuro para a Companhia que supere a taxa de retorno mínima (*ke / hurdle rate*) para seus acionistas e tem como parâmetros de valor: (i) mercado (B3); (ii) econômico (múltiplo de EBITDA) e; (iii) múltiplo de dividendos.

A participação individual dos beneficiários na criação de valor acima da taxa mínima é operacionalizada por meio da concessão de Unidades Virtuais de Valor ("UVVs") cujo valor individual é calculado mediante a: (i) ponderação da cotação média das ações dos últimos 60 pregões (40%); (ii) múltiplo de EBITDA descontado da dívida líquida dividido pelo número de ações (40%) e; (iii) dividendos e juros sobre capital próprio por ação divididos pelo *dividend yield* (20%).

As conversões das UVVs em pagamento serão realizadas pelo beneficiário em até cinco anos e três meses do início de cada programa anual, desde que respeitados os prazos de carência de: (i) até 36 meses: a conversão não será permitida; (ii) após 36 meses: até 33%; (iii) após 48 meses: até 66%, descontadas as já exercidas e; (iv) após 60 meses: até 100%, descontadas as já exercidas. A liquidação será feita em dinheiro.

O novo plano teve início em 1º de janeiro de 2015 e previa cinco programas anuais; no entanto, ocorreram distribuições apenas nos anos de 2015 e 2016 e foi encerrado durante o exercício de 2022, para a implantação de um novo modelo.

b) Plano de ações diferidas especial

Em 14 de novembro de 2018, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o plano extraordinário de ações virtuais diferidas (programa *phantom*) com outorga única e vigência de 5 anos. O plano estabelece as condições gerais do incentivo definido após a mudança de controle ocorrida em 2017, com o objetivo de reter os principais executivos da Companhia e suas controladas por meio de uma outorga especial de ações diferidas de emissão da Companhia.

Cada ação virtual diferida atribui ao seu titular o direito ao recebimento em caixa do valor de mercado de 1 (uma) ação preferencial (B3: "ALPA4") acrescido do valor em dinheiro dos respectivos proventos, e deduzido o imposto de renda e outros encargos que incidam sobre o valor da ação. Em casos específicos os participantes poderão optar por receber, na data do exercício, ações em tesouraria compradas pelo participante pelo valor líquido de imposto divididas pelo valor de mercado.

A aquisição do direito ao exercício das ações diferidas ocorrerá de forma gradativa, em 3 (três) parcelas iguais de 1/3 das ações diferidas, e a primeira parcela poderá ser exercida a partir de 1º de setembro de 2020 e as demais nos anos subsequentes.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

O plano entrou em vigor imediatamente após a sua aprovação e teve vigência até 31 de outubro de 2022.

c) Plano de ações restritas

Em 20 de março de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o plano de ações restritas cujo objeto é a outorga de ações restritas como parte da estrutura de remuneração da Companhia a fim de atrair, motivar e reter executivos da Companhia e/ou de suas controladas, bem como alinhar seus interesses aos da Companhia, suas controladas e de seus acionistas, estimulando a aceleração da estratégia de crescimento da Companhia.

O plano foi implementado por meio de programas outorgados aos executivos e com celebração de contratos individuais entre a Companhia e os participantes especificando a quantidade de ações restritas recebidas e os demais termos e condições, incluindo a continuidade do vínculo empregatício e/ou de administrador (conforme o caso) de cada participante com a Companhia pelos períodos de 5 anos, com relação ao primeiro lote de outorga de ações restritas, e 10 anos, com relação ao segundo lote de outorga de ações restritas, contados da data de celebração do respectivo contrato individual e sujeito ao cumprimento da meta de valorização mínima das ações restritas correspondente ao acumulado do IPCA + 3% (três por cento) ao ano sobre o preço de outorga por ação preferencial; o participante adquirirá o direito de tornar-se titular das ações restritas líquidas de impostos após a devida tributação, observadas as hipóteses de desligamento previstas no plano.

Adicionalmente ao número máximo de ações restritas, a Companhia irá, conforme termos e condições do plano e do programa, entregar ao participante 0,30 (zero vírgula trinta) ação preferencial adicional para cada ação preferencial eventualmente adquirida pelo participante durante o período de validade do programa, respeitando-se o limite máximo estipulado em contrato.

O plano expirará a qualquer tempo: (a) por decisão da Assembleia Geral Extraordinária; (b) pelo cancelamento de registro de companhia aberta da Companhia; (c) pela cessação de negociação das ações preferenciais de emissão da Companhia em mercado de balcão, mercado organizado ou bolsa de valores; (d) pela dissolução e liquidação da Companhia; ou (e) pelo decurso de um prazo de 10 (dez) anos contados da data de aprovação do plano.

d) Programa de sócios - Plano discricionário

Em 15 de outubro de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou um novo plano de ações restritas que tem por objetivo conceder aos beneficiários selecionados pelo conselho de administração a oportunidade de receber ações restritas, de modo a promover: (a) a retenção dos beneficiários; e (b) o conceito de meritocracia e valorização da performance e potencial crescimento da Companhia.

A outorga foi realizada mediante a celebração de contratos entre a Companhia e os beneficiários, onde foram especificadas a quantidade de ações e os termos e condições para aquisição de direitos relacionados às ações restritas.

A quantidade de ações outorgadas levou em consideração o *target* de salários previstos e aprovados na política de remuneração da Companhia e a última avaliação de performance e potencial ou qualquer tipo de avaliação individual que foi definida e aprovada pelo conselho de administração para definir a quantidade que foi outorgada ao beneficiário.

O direito dos beneficiários, especialmente o de efetivamente receber a propriedade de tais ações, somente será plenamente adquirido se o beneficiário (i) permanecer continuamente vinculado como administrador, diretor ou empregado da Companhia ou de sociedade sob o seu controle, conforme o caso, durante o período de carência e, cumulativamente, (ii) o preço de cotação da ação preferencial de emissão da Companhia na data de término do período de carência deverá representar uma valorização, em relação ao preço equivalente à média de cotação da ação preferencial (ALPA4) nos 30 (trinta) pregões imediatamente anteriores à data de outorga, em montante superior à variação do IPCA/IBGE no período de carência em questão, acrescido de 3% (três por cento) ao ano,

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

sujeito a ajustes decorrentes de desdobramento de ações, grupamento de ações e/ou outros eventos que possam afetar a comparação entre os preços acima, conforme calculado e definido pelo conselho de administração.

O plano entrou em vigor na data de sua aprovação e permanecerá vigente por um prazo indeterminado, podendo, no entanto, ser extinto a qualquer tempo por decisão da Assembleia Geral.

e) Programa de sócio – Plano *matching*

Em 15 de outubro de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o Plano de Outorga de Ações (Programa de *Matching*). O Plano tem por objetivo conceder aos beneficiários selecionados pelo conselho de administração a oportunidade de receber ações de *Matching* na medida em que, dentre outras condições, os referidos beneficiários invistam verbas autorizadas na aquisição e manutenção de ações próprias sob sua conta e risco, de modo a promover: (a) o alinhamento entre os interesses dos beneficiários e os interesses dos acionistas da Companhia e sociedades sob o seu controle; e (b) o estímulo da permanência dos Beneficiários na Companhia ou nas sociedades sob o seu controle.

O Conselho de Administração selecionará os beneficiários que poderão participar do plano. A base será os empregados que receberam Incentivo de curto prazo no ano da outorga.

A outorga de ações de *Matching* será realizada mediante a celebração de contratos de outorga entre a Companhia e os beneficiários, os quais deverão especificar, sem prejuízo de outras condições determinadas pelo Conselho de Administração, quantidade de ações de *Matching* objeto da outorga e os termos e condições para aquisição de direitos relacionados às ações de *Matching*.

Os direitos dos beneficiários em relação às ações de *Matching*, especialmente o direito de receber efetivamente a propriedade de tais ações, somente serão plenamente adquiridos se os beneficiários (i) permanecerem continuamente vinculados como administradores, diretores, empregados da Companhia ou de sociedade sob o seu controle, conforme o caso, e, cumulativamente, (ii) mantiverem, sob sua plena e legítima titularidade e propriedade, as ações próprias, por todo o período compreendido desde a data de outorga até o terceiro aniversário da data de outorga, quando 100% (cem por cento) das ações de *Matching* serão vestidas.

O plano entrou em vigor na data de sua aprovação e permanecerá vigente por um prazo indeterminado, podendo, no entanto, ser extinto a qualquer tempo, por decisão da Assembleia Geral.

f) Impacto contábil

Os saldos da provisão registrada no passivo e o valor registrado no patrimônio líquido estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Passivo circulante	4.897	54.159	5.284	54.701
Passivo não circulante	2.156	10.801	5.293	18.277
Patrimônio líquido	50.457	32.549	50.457	32.549

O impacto contábil registrado como despesa no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi de despesa e de R\$16.872 na Controladora e R\$16.719 no Consolidado (R\$19.662 de despesa em 2021 na Controladora e R\$22.560 de despesa no Consolidado).

No patrimônio líquido o impacto foi um aumento de R\$17.908 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (aumento de R\$13.650 no exercício de 2021).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

No quarto trimestre do período findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia quitou o plano de ações diferidas especial, aprovado em 2018, no montante de R\$3.947 e efetuou um pagamento parcial do “novo plano de incentivo de longo prazo”, aprovado em 2015, no montante de R\$61.010.

g) Movimentação das outorgas

A movimentação das outorgas em ações e em phantom estão demonstradas a seguir:

Outorgas de ações

		Controladora e Consolidado
	Preço médio da ação - R\$	Ações (em milhares)
Saldos em 1º de janeiro de 2020	41,54	5.156
Concedidas	51,87	506
Caducadas	46,60	207
Exercidas	41,19	4
Vencidas	41,19	5
Saldos em 31 de dezembro de 2021	36,86	5.452
		Controladora e Consolidado
	Preço médio da ação - R\$	Ações (em milhares)
Saldos em 1º de janeiro de 2021	34,3	5.452
Concedidas	22,36	1.198
Caducadas	20,12	220
Exercidas	22,62	2
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15,08	6.428

Outorgas de ações Phantom

		Controladora e Consolidado
	Preço médio da ação - R\$	Ações (em milhares)
Saldos em 1º de janeiro de 2020	41,54	837
Concedidas	53,85	224
Caducadas	42,13	113
Exercidas	58,39	236
Vencidas	58,49	254
Saldos em 31 de dezembro de 2021	36,86	712
		Controladora e Consolidado
	Preço médio da ação - R\$	Ações (em milhares)
Saldos em 1º de janeiro de 2021	34,3	712
Concedidas	21,56	512
Caducadas	17,8	171
Exercidas	21,93	194
Vencidas	20,84	217
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15,08	859

As ações em aberto no final do exercício têm os seguintes vencimentos:

	Ações	Phantom
2022	-	29
2023	1.949	61
2024	559	115
2025	537	125
2026	286	110
2027	876	419
2028	2.222	-
Total	6428	859

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

24.3. Participação nos resultados

A Companhia e suas controladas concedem participação nos resultados a seus empregados, vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecida e aprovada anualmente para cada fábrica/unidade. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os seguintes valores foram reconhecidos no resultado:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Programa de participação no resultado	1.921	45.647	2.431	62.622

Esta obrigação está registrada no grupo “Salários e encargos sociais a pagar”, no passivo circulante. A despesa está contabilizada nas rubricas “Custo dos Produtos Vendidos”, “Despesas com vendas” e “Despesas Gerais e Administrativas”.

25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

25.1. Capital social

O capital integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$3.967.128, representado por 683.062.222 ações escriturais sem valor nominal, sendo 339.510.689 ordinárias e 343.551.533 preferenciais.

O capital subscrito e integralizado apresenta a seguinte composição acionária em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	31/12/2022				31/12/2021	
	Ações ordinárias		Ações preferenciais		Total	
<u>Acionistas</u>	<u>Quantidade</u>	<u>%</u>	<u>Quantidade</u>	<u>%</u>	<u>Quantidade</u>	<u>%</u>
Controladores (Itaúsa, Cambuhy I e Cambuhy Alpa)	296.549.009	87,35%	98.078.653	28,55%	394.627.662	57,77%
Administradores:						
Conselho de Administração	31.562.390	9,30%	31.825.521	9,26%	63.387.911	9,28%
Demais acionistas	11.399.258	3,36%	204.935.211	59,65%	216.334.469	31,67%
Tesouraria	32	0,00%	8.712.148	2,54%	8.712.180	1,28%
Total	339.510.689	100%	343.551.533	100%	683.062.222	100%

	31/12/2021				31/12/2021	
	Ações ordinárias		Ações preferenciais		Total	
<u>Acionistas</u>	<u>Quantidade</u>	<u>%</u>	<u>Quantidade</u>	<u>%</u>	<u>Quantidade</u>	<u>%</u>
Controladores (Itaúsa, Cambuhy I e Cambuhy Alpa)	259.057.585	85,78%	69.715.679	24,37%	328.773.264	55,91%
Administradores:						
Conselho de Administração	31.562.390	10,45%	38.085.683	13,31%	69.648.073	11,84%
Demais acionistas	11.390.682	3,77%	169.270.009	59,17%	180.660.691	30,72%
Tesouraria	32	0,00%	8.980.162	3,15%	8.980.194	1,53%
Total	302.010.689	100%	286.051.533	100%	588.062.222	100%

25.2. Ações em tesouraria

A Companhia possui 8.712.180 ações em tesouraria ao custo médio de R\$6,9491. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 268.014 ações foram transferidas da tesouraria para os participantes do programa de incentivo de longo prazo.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

25.3. Dividendos e juros sobre o capital próprio

Os acionistas têm assegurado, em cada exercício, dividendo não inferior a 25% do lucro líquido do exercício, excluídos os incentivos fiscais, calculado nos termos da lei societária e do estatuto.

Durante exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foram declarados pela Administração, juros sobre o capital próprio. Em 31 de dezembro de 2022 o saldo a pagar é de R\$2.472 relacionado ao ano de 2021 (R\$91.755 em 31 de dezembro de 2021).

25.4. Reserva de Lucros

Reserva para incentivos fiscais

A partir de 1º de janeiro de 2008, os incentivos fiscais passaram a ser registrados diretamente no resultado, sendo posteriormente, quando do encerramento das demonstrações financeiras, constituídos como “Reserva de incentivos fiscais” no grupo “Reservas de lucros”.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia destinou o lucro líquido do exercício no valor de R\$121.462 para reserva de incentivos fiscais. Considerando que os incentivos fiscais do exercício atingiram o montante de R\$233.072, a Companhia destinou o montante adicional de R\$102.928, absorvendo reserva de exercícios anteriores. A diferença de R\$8.682 será destinada nos períodos subsequentes, quando da apuração desses resultados, conforme mencionado no artigo 30 § 1º da Lei 12.973.

Reserva legal

A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação vigente, limitada a 20% do capital social após a dedução dos incentivos fiscais.

25.5. Oferta restrita de ações

Conforme mencionado na nota explicativa 1.5, em 22 de fevereiro de 2022 a Companhia concluiu o processo de oferta restrita de ações. Com isso o capital social da Companhia teve um aumento de R\$2.467.128, após a aprovação da Assembleia Geral Ordinária realizada em 27 de abril de 2022.

26. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional bruta:				
Mercado interno	3.539.392	3.219.946	3.603.630	3.242.176
Mercado externo	567.530	425.121	1.300.270	1.342.948
	4.106.922	3.645.067	4.903.900	4.585.124
Devoluções e abatimentos (i)	(106.427)	(73.131)	(194.060)	(167.850)
Impostos incidentes sobre as vendas (ii)	(517.489)	(465.594)	(527.974)	(468.713)
Receita operacional líquida	3.483.006	3.106.342	4.181.866	3.948.561

(i) Inclui acordos comerciais com determinados clientes que permitem descontos especiais, conforme mencionado na nota explicativa 2.2 f).

(ii) Inclui os incentivos fiscais de ICMS mencionados na nota explicativa 4.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

27. DESPESAS POR NATUREZA

A Companhia apresenta a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações das despesas por natureza são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Custo dos produtos vendidos:				
Matérias-primas e materiais	1.254.302	1.149.620	1.290.190	1.186.007
Salários, encargos e benefícios	623.736	534.773	645.935	544.130
Depreciação	69.506	56.348	70.326	623.736
Outros custos	207.877	156.044	247.712	205.089
Total	2.155.421	1.896.785	2.254.163	1.991.914
Despesas com vendas:				
Salários, encargos e benefícios	106.183	90.154	243.330	226.116
Participação nos resultados	45	16.954	60	33.569
PDD	11.732	(295)	13.190	(1.802)
Fretes	113.462	91.864	174.719	152.124
Propaganda e publicidade	201.770	172.200	329.434	297.976
Comissões	8.961	9.713	43.040	49.990
Depreciação	11.837	10.689	40.021	39.495
Royalties	43.849	38.338	43.380	38.206
Serviços de terceiros	35.644	33.733	83.616	81.886
Aluguéis/Leasing	2.554	2.968	13.858	13.001
Despesas com viagens	5.051	1.663	13.727	5.746
Despesas com armazenagem	1.738	4.738	50.903	55.717
Embalagem coletiva	38.010	32.017	35.307	24.876
Seguros de transporte	7.936	4.866	9.445	6.912
Serviços logísticos	19.564	12.317	23.364	17.417
Outras	49.073	32.820	77.263	69.304
Total	657.409	554.739	1.194.657	1.110.533
Gerais e administrativas:				
Salários, encargos e benefícios	85.627	93.023	85.627	93.023
Honorários dos administradores (nota explicativa 22.4)	11.662	19.031	11.662	19.031
Serviços de terceiros	61.992	34.665	62.442	34.665
Depreciação (i)	8.493	6.942	8.155	6.942
Aluguel e condomínio	649	694	622	694
Manutenção de TI	6.668	5.178	6.668	5.178
Outras	14.528	8.755	15.210	8.867
Total	189.619	168.288	190.386	168.400

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas**ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

28. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Outras receitas operacionais:				
Venda de Sucata	2.631	1.576	2.632	1.576
Venda de imóvel	-	-	8.672	15.470
Ganho tributário de Pis / Cofins (iii)	-	5.346	-	5.346
Recebimento de <i>escrow accounting</i> (i)	-	8.823	-	8.823
Royalties	4.132	3.400	4.132	3.400
Outras	3.408	4.304	6.205	7.518
	10.171	23.449	21.641	42.133
Outras despesas operacionais:				
Amortização de intangível	(33.312)	(14.044)	(45.950)	(24.307)
Provisões (reversões) para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	1.619	(3.243)	1.619	(3.243)
Plano de incentivo de longo prazo (nota explicativa 24.2)	(16.872)	(19.662)	(16.719)	(22.560)
Serviços de terceiros (ii)	(61.304)	(24.846)	(62.203)	(24.847)
Despesa de reestruturação internacional	(20.282)	-	(20.282)	-
Custo na venda de imóvel	-	-	(716)	(6.262)
Outras	(20.297)	(17.069)	(33.073)	(19.418)
	(150.448)	(78.864)	(177.324)	(100.636)
Total	(140.277)	(55.415)	(155.683)	(58.504)

(i) Refere-se à liberação de saldo e encerramento de *escrow accounting* que foi dada em garantia para perdas de contingências futuras na aquisição da controlada Osklen.

(ii) Refere-se, principalmente, a gastos com M&A no valor de R\$33.445 (R\$13.690 em 31 de dezembro de 2021) e BPO no valor de R\$17.922.

(iii) Refere-se ao reconhecimento de crédito de PIS e COFINS sobre frete.

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

29. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	52.320	22.413	53.410	24.123
Atualização monetária de contas a receber, depósitos judiciais e créditos tributários	55.993	19.744	56.007	19.744
Juros ativos e outros	3.692	6.852	3.131	5.758
	112.005	49.009	112.548	49.625
Despesas financeiras:				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos	(28.102)	(4.312)	(29.895)	(5.258)
Impostos sobre receitas financeiras	(5.528)	(2.061)	(5.469)	(1.944)
Imposto sobre operações financeiras	(9.736)	(1.641)	(9.808)	(1.760)
Despesas bancárias	(833)	(406)	(4.932)	(3.904)
Juros passivos	(12.818)	(4.007)	(12.833)	(4.007)
Juros de arrendamento – IFRS 16	(8.082)	(7.796)	(9.396)	(9.298)
Descontos concedidos	(14.477)	(3.185)	(14.478)	(3.185)
Outras	(3.883)	(1.884)	(4.115)	(1.031)
	(83.459)	(25.292)	(90.926)	(30.387)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	-	4.685	-	4.685
Perdas com instrumentos financeiros derivativos (i)	(192.996)	(4.579)	(192.996)	(4.579)
	(192.996)	106	(192.996)	106
Total	(164.450)	23.823	(171.374)	19.344

- (i) Refere-se a instrumentos contratados para proteção da variação cambial do conta a pagar pela aquisição da Rothy's durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, conforme mencionado na nota explicativa 12.1. O valor se contrapõe ao ganho de variação cambial obtido durante o exercício decorrente do contas a pagar da Rothy's.

30. SEGMENTOS DE NEGÓCIOS

A Companhia possui uma estrutura de gestão matricial na qual as receitas de vendas são analisadas pelo principal tomador de decisões em diversos níveis, pois os produtos produzidos e comercializados pela Companhia e suas controladas são divididos entre calçados e vestuário. As operações são geridas por segmentação geográfica com a seguinte segregação: (i) Operações Nacionais: desempenho da Companhia e de suas controladas no Brasil e (ii) Operações Internacionais: desempenho consolidado das controladas nos Estados Unidos, Europa, Ásia, América Latina e Índia bem como das exportações diretas. O desempenho das operações da controlada Osklen, bem como a operação de Mizuno estão apresentadas como operação descontinuada, tendo em vista as operações realizadas conforme descrito na nota explicativa 1.3.

A receita líquida por segmento está representada da seguinte forma no exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

- Operações Nacionais:
 - Brasil: 70,03%
- Operações Internacionais:
 - Sandálias Internacional: 28,43%
- Operações descontinuadas: 1,54%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

O desempenho dos segmentos foi avaliado com base nas receitas operacionais líquidas no lucro líquido e no capital empregado (ativos totais menos passivo circulante e passivo não circulante) em cada segmento. Essa base de mensuração inclui os efeitos financeiros, o imposto de renda e a contribuição social, a depreciação e a amortização.

As informações estão demonstradas a seguir:

	31/12/2022					
Contas de resultado	Receita operacional líquida	Lucro líquido	Depreciação e amortização	Resultado financeiro	Variação cambial líquida	Imposto de renda e contribuição social
Operações nacionais:						
Brasil	2.974.200	403.238	(112.045)	(165.663)	249.996	(71.606)
Operações internacionais:						
Sandálias Internacional	1.207.666	(33.632)	(51.464)	(5.711)	(8.776)	(15.611)
Rothy's		(185.873)				
Consolidado operações continuadas	4.181.866	183.733	(163.509)	(171.374)	241.220	(87.217)
Operações descontinuadas	65.401	(75.202)	(7.634)	(6.655)	(9.670)	(15.481)
Consolidado	4.247.267	108.531	(171.143)	(178.029)	231.550	(102.698)

	31/12/2021					
Contas de resultado	Receita operacional líquida	Lucro líquido (prejuízo)	Depreciação e amortização	Resultado financeiro	Variação cambial líquida	Imposto de renda e contribuição social
Operações nacionais:						
Brasil	2.703.738	521.761	(83.847)	21.883	72.833	(21.177)
Operações internacionais:						
Sandálias Internacional	1.244.823	140.849	(46.921)	(2.539)	3.132	(30.732)
Consolidado operações continuadas	3.948.561	662.610	(130.768)	19.344	75.965	(51.909)
Operações descontinuadas	443.888	29.953	(31.475)	(17.190)	1.969	56.948
Consolidado	4.392.449	692.563	(162.243)	2.154	77.934	5.039

A tabela abaixo apresenta os saldos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

	31/12/2022			31/12/2021		
Contas patrimoniais	Ativo total	Passivo circulante e não circulante	Adição ativo imobilizado e intangível	Ativo total	Passivo circulante e não circulante	Adição ativo imobilizado e intangível
Operações nacionais:						
Brasil	7.510.432	2.311.645	666.887	6.696.847	3.844.307	305.545
Operações internacionais:						
Sandálias Internacional	989.248	428.273	34.089	717.207	369.027	33.902
Consolidado operações continuadas	8.499.680	2.739.918	700.976	7.414.054	4.213.334	339.447
Ativo mantido para venda	-	-	-	617.710	351.219	8.542
Consolidado	8.499.680	2.739.918	700.976	8.031.764	4.564.553	347.989

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

31. GESTÃO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

31.1. Considerações gerais e políticas

A gestão de instrumentos financeiros, incluindo derivativos, é realizada por meio de políticas, definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, sendo monitorada pela Administração da Companhia.

Os procedimentos de tesouraria definidos pela política vigente incluem rotinas mensais de projeção e avaliação da exposição cambial consolidada da Companhia e de suas controladas, sobre as quais se baseiam as decisões tomadas pela Administração.

31.2. Gestão de risco financeiro

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia e de suas controladas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial e de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro utilizando, quando necessário, instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições de risco.

A gestão de risco financeiro é realizada pela tesouraria da Companhia, sendo as políticas obrigatoriamente aprovadas pelo Conselho de Administração. A tesouraria identifica, avalia e contrata instrumentos financeiros com o intuito de proteger a Companhia contra eventuais riscos financeiros, principalmente decorrentes de taxas de juros e câmbio.

Risco de mercado

A Companhia está exposta aos riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de flutuações na taxa de câmbio e mudanças nas taxas de juros.

- Risco cambial

Em virtude de contas a receber e de obrigações financeiras de diversas naturezas assumidas pela Companhia em moedas estrangeiras, é conduzida uma política de Proteção Cambial que estabelece níveis de exposição vinculados a esse risco.

Consideram-se os valores em moeda estrangeira dos saldos a receber e a pagar de compromissos já assumidos e registrados nas demonstrações financeiras oriundos das operações da Companhia, bem como empréstimos e derivativos. A Companhia possui exposição cambial neutra, onde seus ingressos em moeda estrangeira neutralizam os compromissos, gerando assim um efeito de *hedge* natural.

- Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de parte das aplicações financeiras que são pós-fixadas e de seus empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo.

Risco de crédito

As vendas são substancialmente para varejistas e atacadistas. O risco de crédito é reduzido em virtude da grande pulverização da carteira de clientes e pelos procedimentos de avaliação e concessão de crédito. Em 31 de

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

dezembro de 2022, o montante registrado de provisão para perdas esperadas (*impairment*) era de R\$67.416 (R\$62.916 em 31 de dezembro de 2021). A exposição máxima ao risco de crédito na data-base de 31 de dezembro de 2022 é o valor contábil de contas a receber apresentado na nota explicativa 6.

A Companhia possui políticas de crédito diferenciadas para clientes no Mercado Interno e Clientes Terceiros no Exterior.

No mercado interno, o volume de negócios está concentrado em varejistas, distribuidores, atacadistas e vendas e-commerce que trabalham com um modelo de compra a prazo e para atuar neste mercado é necessária a definição/atribuição de limites de crédito. Os seguintes fatores são considerados para definir o limite adequado: pesquisa no mercado sobre a empresa, análise dos dados econômico-financeiros e avaliação do histórico interno com a Companhia. Esses limites são revisados periodicamente e em alguns casos garantias reais, cartas de fiança ou fianças bancárias são necessárias para a atribuição do limite.

No mercado externo, as vendas realizadas para clientes terceiros são feitas quase em sua totalidade mediante pagamento antecipado ou carta de crédito. Exceções são avaliadas pela Administração.

Em ambas as políticas, existem alçadas definidas que variam de acordo com os diferentes níveis hierárquicos / valores e que servem para concessão, alteração ou manutenção dos limites de crédito para cada cliente.

A mensuração da provisão para perda esperada de crédito está descrita na nota explicativa 6.

A Companhia e suas controladas também estão sujeitas aos riscos de crédito relacionados aos instrumentos financeiros contratados na gestão de seus negócios.

Consideram baixo o risco de não liquidação das operações que mantêm em instituições financeiras com as quais operam, sendo estas consideradas pelo mercado como de primeira linha.

A Companhia mantém caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras em instituições financeiras de primeira linha e não limita a sua exposição a uma instituição específica. Em 31 de dezembro de 2022, a exposição máxima ao risco de crédito era o valor contábil de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, apresentados na nota explicativa 5.

Risco de liquidez

A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes, disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito compromissadas e capacidade de liquidar posições de mercado.

A Administração monitora o nível de liquidez consolidado da Companhia, considerando o fluxo de caixa esperado em contrapartida às linhas de crédito não utilizadas e aos montantes disponíveis em caixa e equivalentes de caixa.

A nota explicativa 31.4 demonstra os passivos financeiros por faixas de vencimento correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial em relação à data contratual do vencimento. Os valores apresentados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

31.3. Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de *hedge* (“*hedge accounting*”)

Hedge de valor justo

A Companhia adota a contabilidade de *hedge* (“*hedge accounting*”) para as operações com instrumentos

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

financeiros derivativos do tipo *swap*, tendo como objeto de *hedge* o risco da flutuação do câmbio sobre dívidas contraídas em moeda estrangeira.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia, possuía uma posição de instrumentos financeiros derivativos do tipo *swap* designados como “*hedge*” de dívidas em moeda estrangeira, captadas por meio de Linha Externa 4131. A liquidação desse tipo de instrumento se faz de acordo com o valor presente na data de liquidação.

As operações de *hedge* de valor justo de empréstimos em moeda foram avaliadas como altamente eficientes em 31 de dezembro de 2022 e estão classificadas líquidas do objeto de *hedge*, conforme demonstrado na nota explicativa 18. O resultado dessas operações está apresentado líquido do objeto de *hedge*, conforme demonstrado na nota explicativa 29.

Hedge de fluxo de caixa

A Companhia e suas controladas efetuam operações de instrumentos financeiros derivativos que são classificadas como *hedge* de fluxo de caixa aplicando-se a contabilização de *hedge*, conforme CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros. O *hedge* de fluxo de caixa consiste em fornecer proteção contra a variação nos fluxos de caixa atribuíveis a um risco particular associado a um ativo ou passivo reconhecido ou a uma transação prevista altamente provável e que possa afetar o resultado.

A relação entre o instrumento e o objeto de *hedge*, bem como as políticas e objetivos da gestão de risco, são documentadas no início da operação. Os testes de efetividade prospectivos e retrospectivos também são devidamente documentados, o que confirma que os derivativos designados são efetivos na compensação da variação do valor de mercado dos itens objeto de *hedge*.

A parcela efetiva das variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como *hedge* de fluxo de caixa é registrada como componente de “outros resultados abrangentes”. Quando apurado, o ganho ou perda relacionado à parcela não efetiva é imediatamente reconhecido no resultado.

Os valores acumulados em “outros resultados abrangentes” são realizados na demonstração do resultado nos exercícios em que o item protegido por *hedge* afetar o resultado (por exemplo, quando ocorrer a liquidação do item objeto de *hedge*).

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Grupo não efetuou operações com derivativos classificados como *hedge* de fluxo de caixa.

Outros instrumentos financeiros derivativos

A Companhia possui importações em dólares de produtos acabados e matérias-primas, referentes às unidades de negócio do Brasil. Além disso, a Companhia também compra parte de suas matérias-primas nacionais a um valor cujo preço sofre impacto indireto da variação da taxa cambial. Por outro lado, a Companhia possui também exportações de sandálias que são vendidas em dólares.

O volume de exportações e recebimentos em moeda estrangeira é superior ao volume de importações e pagamentos em moeda estrangeira, o que faz com que a exposição cambial seja neutra, ou seja, possui risco neutro de perda se houver alta na taxa de câmbio.

Com o objetivo de mitigar descasamentos temporais relativos à exposição cambial e proteger o seu fluxo de caixa, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a Política de Gestão de Risco Cambial. Essa política estabelece diretrizes para operações de proteção do fluxo de caixa por meio da utilização de instrumentos financeiros derivativos.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

As operações com derivativos visam proteger o fluxo de caixa futuro da Companhia por meio da redução da exposição cambial para um horizonte de três meses futuros. A exposição cambial futura é baseada nas projeções de pagamentos e recebimentos em moeda estrangeira. Essas operações não foram eleitas para aplicação do *hedge accounting* conforme CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros e, por isso os ganhos e perdas decorrentes das variações no valor justo dessas operações são registrados no resultado do exercício.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não contratou instrumentos de *hedge* (NDF) para proteção de seu caixa.

Adicionalmente, neste exercício a Companhia contratou operações com derivativos para proteção do contas a pagar pela aquisição da Rothys, que estava atrelado ao dólar. Essas operações foram liquidadas durante o exercício.

Os impactos totais acumulados dos instrumentos derivativos no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 totalizaram R\$192.996 na despesa na Controladora e no Consolidado (R\$106 de receita no mesmo exercício de 2021), conforme demonstrado na nota explicativa 29, o valor se contrapõe ao ganho de variação cambial obtido durante o exercício decorrente do contas a pagar da Rothys.

31.4. Maturidade de passivos financeiros

O valor contábil consolidado dos passivos financeiros é mensurado pelo método do custo amortizado, e seus correspondentes valores futuros estimados são demonstrados a seguir:

	31/12/2022			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Mais de cinco anos
	Fluxo futuro			
Passivos financeiros:				
Empréstimos e financiamentos	430.534	170.923	1.079.351	508.507
Fornecedores	653.441	-	-	-
Risco sacado	217.344	-	-	-
Incentivo de longo prazo	5.284	32.748	7.044	15.958
Passivos de arrendamento	30.247	29.814	56.240	35.426
Contas a pagar pela aquisição de controlada	-	-	77.111	-
Total	1.337.471	232.864	1.219.746	559.891
	31/12/2021			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Mais de cinco anos
	Fluxo futuro			
Passivos financeiros:				
Empréstimos e financiamentos	113.863	2.054	650	-
Fornecedores	643.731	-	-	-
Risco sacado	236.651	-	-	-
Incentivo de longo prazo	54.702	37.165	5.419	8.241
Passivos de arrendamento	31.976	58.029	53.324	34.306
Contas a pagar pela aquisição de controlada	2.403.788	-	69.917	-
Total	3.484.711	97.248	129.310	42.547

31.5. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	662.966	592.036
(-) Empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo	(1.275.251)	(110.504)
Posição financeira líquida	(612.285)	481.532
Patrimônio líquido	5.759.762	3.467.211

Exposição cambial

A Companhia possui exposição cambial conforme demonstrado abaixo. Para as controladas no exterior, não há risco de exposição de moeda visto que os ativos e passivos monetários estão mantidos nas moedas funcionais de cada localidade.

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Ativo:		
Recebíveis de exportação	14.707	37.871
Contas a receber de clientes	278.798	217.244
Total do ativo	293.505	255.115
Passivo:		
Fornecedores	(124.286)	(163.547)
"Royalties" a pagar	(10.268)	(14.165)
Contas a pagar pela aquisição de empresa (Rothy's)	-	(2.360.551)
Total do passivo	(134.554)	(2.538.263)
Exposição líquida	158.951	(2.283.148)

Em relação às posições demonstradas acima, a Companhia possui posições em reais atreladas ao dólar, para tanto, a Companhia efetua, quando necessário, a contratação de operações de derivativos visando mitigar o risco de variação cambial dessas operações.

31.6. Valores de mercado

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os valores de mercado das aplicações financeiras pós-fixadas aproximam-se dos valores registrados nas demonstrações financeiras pelo fato de estarem atreladas à variação do CDI. A Companhia efetua ajuste ao valor de mercado para suas aplicações pré-fixadas registradas no balanço. Os empréstimos e financiamentos são mantidos atualizados monetariamente com base em taxas de juros contratadas de acordo com as condições usuais de mercado e, portanto, os saldos a pagar nas datas dos balanços aproximam-se substancialmente dos valores de mercado, mesmo aqueles classificados como "não circulantes", considerando-se a modalidade dos correspondentes financiamentos.

O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de mercado de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia e suas controladas usam diversos métodos e definem premissas que são baseadas nas condições de mercado existentes na data do balanço. O valor justo de contratos de câmbio a termo é determinado com base em taxas de câmbio a termo, cotadas na data do balanço.

Estima-se que os saldos das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores, registrados pelos valores contábeis, estejam próximos de seus valores justos de mercado, dado o curto prazo das operações realizadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

A Companhia e suas controladas aplicam as regras de hierarquização para avaliação dos valores justos de seus instrumentos financeiros, o que requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no Nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços), ou indiretamente (derivados dos preços) (Nível 2).
- Isenções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (inserções não observáveis) (Nível 3).

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros, conforme as regras do Nível 2 incluem:

- Preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares.
- O valor justo de “swaps” de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado, bem como das opções.
- O valor justo dos contratos de câmbio futuros é determinado com base nas taxas de câmbio futuras na data do balanço com o valor resultante descontado ao valor presente.
- Outras técnicas, como a análise de fluxos de caixa descontados são utilizadas para determinar o valor justo para os instrumentos financeiros remanescentes.

A Companhia não possui instrumentos financeiros classificados como nível 1 e 3.

Classificação contábil e valores justos

Em 31 de dezembro de 2022

	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	588.563	58.954	647.517
Aplicações financeiras	15.449	-	15.449
Depósito Judicial	-	31.556	31.556
Contas a receber pela venda de controlada	-	349.323	349.323
Contas a receber de clientes	-	1.111.737	1.111.737
Outras contas a receber	-	102.789	102.789
	604.012	1.654.360	2.258.372

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Em 31 de dezembro de 2022

	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Passivos financeiros			
Fornecedores	-	653.441	653.441
Risco sacado	-	217.344	217.344
Empréstimos e financiamentos	155.346	1.119.905	1.275.251
Passivo de arrendamento	-	151.727	151.727
Plano de incentivo de longo prazo	-	10.577	10.577
Contas a pagar pela aquisição de empresas	34.950	42.161	77.111
	190.296	2.195.155	2.385.451

Em 31 de dezembro de 2021

	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	322.080	261.096	583.176
Aplicações financeiras	8.860	-	8.860
Depósito Judicial	-	31.339	31.339
Contas a receber pela venda de controlada	-	233.905	233.905
Contas a receber de clientes	-	751.347	751.347
Outras contas a receber	-	29.933	29.933
	330.940	1.307.620	1.638.560

Em 31 de dezembro de 2021

	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
Passivos financeiros			
Fornecedores	-	643.731	643.731
Risco sacado	-	236.651	236.651
Empréstimos e financiamentos	-	110.504	110.504
Passivo de arrendamento	-	177.635	177.635
Plano de incentivo de longo prazo	-	72.978	72.978
Contas a pagar pela aquisição de controlada	71.223	2.402.482	2.473.705
	71.223	3.643.981	3.715.204

31.7. Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Risco cambial

Para a análise de sensibilidade da exposição cambial consolidada em 31 de dezembro de 2022 cujos efeitos refletem somente os impactos sobre os ativos e passivos monetários, foram desconsiderados os saldos de contas a receber de clientes e dos empréstimos e financiamentos mantidos pelas controladas no exterior, os quais são denominados nas moedas funcionais locais de cada uma dessas controladas e, por este motivo, a Administração da Companhia entende que não existe risco de exposição de moeda para essas controladas.

A Companhia considera como cenário uma valorização do dólar norte-americano em 1,6% sobre o real considerando uma taxa de câmbio futura de R\$5,30.

Notas Explicativas**ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

Risco de taxa de juros

Em 31 de dezembro de 2022, 100% das aplicações da controladora estavam indexadas ao CDI. Os empréstimos eram compostos de 99,8% do saldo atrelado à curva de juros variáveis e 0,2% do saldo atrelado à taxa fixa.

A análise considera os ativos e passivos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2022 indexados às taxas pós-fixadas e projetam as receitas e despesas financeiras calculadas sobre esse saldo, utilizando a curva futura de juros em 31 de dezembro de 2022 nos vencimentos dessas operações. Com isso é verificado um aumento de 0,02% da taxa CDI de janeiro a março de 2023.

Sensibilidade de taxa de Câmbio e Juros

<u>Risco</u>	<u>Instrumento / Operação</u>	<u>Descrição do risco</u>	<u>Impacto</u>
Cambial		aumento do dólar	
	Recebíveis de exportação		232
	Contas a receber de clientes		4.398
	Fornecedores		(1.960)
	Royalties		(162)
	Efeito cambial		2.508
Taxa de juros		Aumento do CDI	
	Receita de aplicações financeiras		20.035
	Despesa de juros sobre empréstimos		(39.696)
	Efeito dos juros		(19.661)
	Efeito total		(17.153)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

32. LUCRO POR AÇÃO

	31/12/2022	31/12/2021
Numerador básico		
Lucro do exercício das operações continuadas - ON	88.866	330.147
Lucro do exercício das operações continuadas - PN	95.812	333.085
Lucro do exercício das operações continuadas - Total	184.678	663.232
Lucro /(prejuízo) do exercício das operações descontinuadas - ON	(30.419)	13.130
Lucro /(prejuízo) do exercício das operações descontinuadas - PN	(32.797)	13.246
Lucro /(prejuízo) do exercício das operações descontinuadas - Total	(63.216)	26.376
Lucro do exercício atribuível a cada classe de ações - ON	58.447	343.277
Lucro do exercício atribuível a cada classe de ações - PN	63.015	346.331
Lucro do exercício atribuível a cada classe de ações - Total	121.462	689.608
Numerador diluído		
Lucro do exercício das operações continuadas - ON	87.994	326.944
Lucro do exercício das operações continuadas - PN	96.684	336.288
Lucro do exercício das operações continuadas - Total	184.678	663.232
Lucro /(prejuízo) do exercício das operações descontinuadas - ON	(30.121)	13.002
Lucro /(prejuízo) do exercício das operações descontinuadas - PN	(33.095)	13.374
Lucro /(prejuízo) do exercício das operações descontinuadas - Total	(63.216)	26.376
Lucro do exercício atribuível a cada classe de ações - ON	57.873	339.946
Lucro do exercício atribuível a cada classe de ações - PN	63.589	349.662
Lucro do exercício atribuível a cada classe de ações - Total	121.462	689.608
Denominador básico / diluído		
Média ponderada básica e diluída da quantidade de ações - ON	334.065.452	302.010.657
Média ponderada básica da quantidade de ações - PN	326.222.056	276.932.301
Média ponderada da quantidade de opção de compra de ações PN	5.936.757	5.155.660
Média ponderada diluída das ações - PN	332.158.813	282.087.961
Lucro básico por ação - operações continuadas - ON	0,2660	1,0932
Lucro básico por ação - operações continuadas - PN	0,2937	1,2028
Lucro diluído por ação - operações continuadas - ON	0,2634	1,0826
Lucro diluído por ação - operações continuadas - PN	0,2911	1,1921
Lucro /(prejuízo) básico por ação - operações descontinuadas - ON	(0,0911)	0,0435
Lucro /(prejuízo) básico por ação - operações descontinuadas - PN	(0,1005)	0,0478
Lucro /(prejuízo) diluído por ação - operações descontinuadas - ON	(0,0902)	0,0431
Lucro /(prejuízo) diluído por ação - operações descontinuadas - PN	(0,0996)	0,0474
Lucro básico por ação - lucro líquido - ON	0,1750	1,1366
Lucro básico por ação - lucro líquido - PN	0,1932	1,2506
Lucro diluído por ação - lucro líquido - ON	0,1732	1,1256
Lucro diluído por ação - lucro líquido - PN	0,1914	1,2396

As ações preferenciais possuem direito a dividendo 10% maior em relação às ações ordinárias.

33. COMPROMISSOS ASSUMIDOS

A Companhia possui compromissos decorrentes de contrato de fornecimento de energia elétrica, devendo ser adquirido o volume mínimo mensal de 11.119 KWh, equivalente a R\$ 2.558, podendo ser alterado com prazo mínimo de seis meses caso a Companhia não utilize o total de energia contratada poderá vender o excedente no mercado e, por isso não espera incorrer perdas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Notas Explicativas

ALPARGATAS S.A E CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais

34. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia mantém contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas, levando em conta a natureza e o grau do risco para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e responsabilidades.

As principais coberturas de seguros são: Seguro Patrimonial (Riscos Operacionais), Lucros Cessantes, Responsabilidade Civil Geral (Danos Materiais, Danos Corporais e Danos Morais a terceiros), Responsabilidade Civil Administradores (D&O), Seguro de Transportes e etc. Em 31 de dezembro de 2022, as coberturas de seguro no consolidado eram consideradas suficientes pela Administração para a cobertura dos riscos envolvidos.

35. TRANSAÇÕES NÃO-CAIXA

As demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto, são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

As atividades que não envolveram movimentação de caixa e, portanto, não estão refletidas em nenhuma rubrica da Demonstração do Fluxo de Caixa, estão demonstradas abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<i>Impairment</i> dos estoques (i)	29.781	-	29.781	-
<i>Impairment</i> Imobilizado (i)	16.073	-	16.073	-
Adições – IFRS 16	9.439	20.155	12.299	49.628
Baixas – IFRS 16	-	4.028	1.507	16.043

(i) Refere-se à provisões para perdas relacionadas ao incêndio de Santa Rita que serão reembolsadas pela seguradora.

36. OUTROS ASSUNTOS

Em 23 de junho de 2022, a Companhia publicou seu primeiro Relatório Anual de Sustentabilidade, utilizando a metodologia GRI e com auditoria de terceira parte independente. O relatório, além de dar transparência sobre a evolução da governança ambiental, social e corporativa da Companhia, também trouxe ao público pela primeira vez a Estratégia de Sustentabilidade da Alpargatas, abrindo seus 3 grandes focos de atuação (Economia Circular; Operações Responsáveis; D&I e Desenvolvimento Local), que são tangibilizados por 12 metas a serem atingidas até 2030.

Se tratando especificamente de Mudanças Climáticas, a Companhia apresentou o compromisso de redução de 30% de suas emissões absolutas (diretas e indiretas) e iniciou sua análise estratégica sobre o caminho a ser percorrido, conjugando potencial de redução de GEEs de ações já no pipeline e sua estimativa de custos relacionadas (curva MAC). Em paralelo a isso, o fortalecimento da agenda como um todo segue em curso, tendo a expectativa de iniciar uma visão mais ampliada sobre riscos inerentes ao negócio e relacionados ao tema ainda em 2023.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não identificou nenhum risco atrelado ao tema que pudesse impactar seu patrimônio, bem como seu desempenho operacional.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Alpargatas S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Alpargatas S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Alpargatas S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Alpargatas S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Alpargatas S.A. e da Alpargatas S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Porque é um PAA

Reconhecimento da receita (Notas 2.2(f) e 26)

As receitas da Companhia e das suas controladas são provenientes da venda de artigos esportivos, roupas e calçados, por meio de múltiplos canais de venda. As receitas são compostas por um grande volume de transações, com pequeno valor individual, e pode haver, exceto para as vendas efetuadas nas lojas físicas, um intervalo de tempo entre o momento da emissão das notas fiscais de venda e o momento da efetiva transferência de controle dos produtos aos clientes.

Por esse motivo, a administração da Companhia monitora o status das entregas de vendas, para identificar as vendas faturadas e não entregues no final do exercício.

Tendo em vista o volume de transações de mercadorias faturadas e não entregues no final do exercício, consideramos este assunto como significativo para nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento sobre os processos e controles do ciclo da receita, incluindo os controles referentes ao processo de reconhecimento da receita no correto período de competência.

Efetuamos a reconciliação dos relatórios auxiliares de faturamento com os respectivos saldos contábeis.

Selecionamos, em base amostral, transações de vendas, e inspecionamos a documentação comprobatória que suporta os registros contábeis, bem como os comprovantes de entrega de maneira a observar que somente as vendas não entregues foram consideradas pela Companhia em seu ajuste de corte de vendas.

Por fim, avaliamos a adequação das divulgações da Companhia em relação a esse assunto.

Consideramos que os critérios adotados pela administração para o reconhecimento da receita no correto período de competência, são razoáveis e consistentes com as divulgações efetuadas.

Porque é um PAA

Recuperabilidade dos ágios provenientes de combinação de negócios (Notas 12.1 e 14)

A Companhia, em 31 de dezembro de 2022, apresenta em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas saldos significativos registrados no ativo intangível relacionados a ágios decorrentes de combinações de negócios, fundamentados em expectativa de rentabilidade futura. As unidades geradoras de caixa ("UGCs") as quais os ágios estão alocados, são testadas anualmente pela administração.

A administração determinou o valor recuperável das referidas UGCs pela abordagem do valor em uso, calculado com base na metodologia do fluxo de caixa descontado. As projeções de caixa incluem dados e premissas que envolvem julgamentos significativos por parte da administração, tais como taxa de desconto, taxa de crescimento na perpetuidade e taxa de crescimento estimado para resultado operacional.

Este assunto foi considerado como um dos principais assuntos de auditoria tendo em vista a relevância do saldo dos ágios, bem como o fato de que variações nas principais premissas utilizadas podem impactar significativamente os fluxos de caixa projetados e o valor recuperável desses ativos, com o consequente impacto nas demonstrações financeiras.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento do processo de mensuração do valor recuperável das UGCs as quais os ágios foram alocados.

Envolvemos nossos especialistas da área de finanças corporativas para nos apoiar na avaliação do modelo de fluxo de caixa descontado e das principais premissas utilizadas nas projeções dos fluxos de caixa futuros, comparando-as, quando disponíveis, com dados de mercado.

Efetuamos, também, análise de sensibilidade das principais premissas para avaliar situações em que as variações resultariam em eventual necessidade de registro de impairment.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração da Companhia na avaliação do valor recuperável para fins do teste de impairment dos ágios são razoáveis e consistentes com dados e informações obtidos

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade

operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 9 de fevereiro de 2023

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Orlando
Contador CRC 1SP217518/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Parecer do Comitê de Auditoria

ALPARGATAS S.A.
Companhia Aberta

CNPJ: 61.079.117/0001-05

Parecer do Comitê de Auditoria

O Diretor de Finanças e Relação com Investidores apresentou os principais indicadores financeiros para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Os auditores independentes apresentaram o relatório dos auditores independentes para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Depois dos esclarecimentos e de analisados e debatidos os aspectos relevantes das referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, juntamente com os auditores independentes, os integrantes do Comitê de Auditoria emitiram o seguinte parecer: "Concluída a revisão das Demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e constatada a exatidão de todos os elementos apreciados, considerando o relatório sem ressalva da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, os membros efetivos do Comitê de Auditoria da Alpargatas S/A. são da opinião de que esses documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela sociedade no exercício e reúnem condições de serem submetidos à apreciação do Conselho de Administração".

São Paulo, 09 de fevereiro de 2023.

Ricardo Baldin
Coordenador do comitêCarlos A. Reis de Athayde Fernandes
Membro do ComitêRodolfo Villela Marino
Membro do Comitê

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

De acordo com o artigo 25, parágrafo 1º, inciso VI da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 da Alpargatas S.A.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2023.

Roberto Funari
Diretor-presidente

Adalberto Fernandes Granjo

José Roberto Martinez Daniello

Julian Garrido Del Val Neto

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

De acordo com o artigo 25, parágrafo 1º, inciso V da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 da Alpargatas S.A.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2023.

Roberto Funari
Diretor-presidente

Adalberto Fernandes Granjo

José Roberto Martinez Daniello

Julian Garrido Del Val Neto