

Release de Resultados 1T22/23

Senhores acionistas,

A administração da Pettenati S.A. Indústria Têxtil (B3: PTNT3; PTNT4), submete à apreciação de V.Sas.

O Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, com o respectivo relatório dos auditores independentes, referente ao primeiro trimestre de 2022/2023, findo em 30 de setembro de 2022.

As Demonstrações Financeiras estão elaboradas de acordo com as normas Internacionais de Relatórios Financeiros - IFRS e práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nos pronunciamentos técnicos emitidos pelo CPC e normas estabelecidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

DESTAQUES

Volume Venda Tecidos

 **3.396 ton.**

Venda Peças Confeccão

 **384 mil peças**

Receita Bruta Consolidada

 **R\$ 246,9 MM**

Lucro Líquido

 **R\$ 11,5 MM**

EBITDA Ajustado Consolidado

 **R\$ 27,0 MM**



Mensagem da Administração

O primeiro trimestre do ano para a Pettenati é caracterizado como o período de vendas da estação de verão. Apesar disso, neste ano tivemos no mês de julho, uma venda muito ativa do final da coleção de inverno de 2022, que foi potencializada devido às baixas temperaturas registradas até meados de julho, gerando um faturamento acima do esperado para o mês. Entretanto, as vendas de verão foram significativamente prejudicadas em função do clima frio ter se estendido trimestre adentro, com temperaturas baixas atípicas registradas para o período em toda a região Sul, Sudeste e Centro-Oeste.

Adicionalmente a esse cenário, as expectativas e incertezas do cenário político afetaram sobremaneira o ímpeto de compras do mercado. Os meses de agosto e setembro foram abaixo do planejado, pois o varejo abasteceu-se apenas com o mínimo necessário para o lançamento de verão, não realizando a reposição dos seus estoques.

Outro fator importante e de impacto a se destacar, foi a redução drástica de vendas para a Argentina, país que concentra a maior parte do faturamento para o mercado externo da operação da Pettenati no Brasil. O governo do país vizinho implementou uma política altamente restritiva ao desembolso de moeda para importações, devido ao cenário econômico bastante complicado, o que ocasionou uma forte redução de exportações para o país.



**#Juntos
Somos
Extraordinários**





Temos também que considerar que a base comparativa de desempenho de vendas com o primeiro trimestre do ano anterior nos posiciona de forma prejudicada, em função do desempenho atípico daquele período. O cenário de alta demanda pelos produtos comercializados pela Pettenati, aliado com a baixa oferta de matérias-primas no mercado, favoreceu fortemente o desempenho do exercício do primeiro trimestre de 2021/2022.

A combinação dos fatores citados acima resultou em uma redução nos volumes de vendas da Pettenati no Brasil (PTBR), porém os preços médios praticados no primeiro trimestre de 2022/2023 foram superiores aos praticados no mesmo trimestre do ano anterior, compensando a perda de receita bruta pela redução dos volumes. Além disso, o foco na redução dos custos e despesas e melhor eficiência dos processos produtivos ajudaram a manter o patamar de margens em níveis saudáveis e o equilíbrio do fluxo de caixa da empresa.

Quando falamos da nossa operação da Controlada Pettenati de El Salvador, o trimestre foi de ótimo desempenho econômico e financeiro, com forte recuperação dos volumes de vendas e receitas. Isso reflete o intenso esforço comercial da empresa em capturar oportunidades geradas pela realocização de cadeias produtivas das grandes marcas americanas. Vale destacar que o bom desempenho ocorreu mesmo em um cenário restritivo no mercado de consumo dos Estados Unidos, que sofre com alta na inflação e taxa de juros, ocasionando baixa nas demandas no varejo. Esse cenário se apresenta



**#Juntos
Somos
Extraordinários**





com tendência de piora, podendo chegar a recessão no início de 2023.

Como estamos vivendo um período de transição política, com possibilidades de grandes mudanças nas diretrizes econômicas e fiscais por parte do novo Governo eleito, o cenário para o futuro recente é ainda duvidoso, e coloca-nos em uma posição de cautela. A Companhia mantém seu foco na otimização e digitalização de processos, visando manter sua posição de vanguarda na inovação e excelência na qualidade de seus produtos e serviços. Mantemos nossa equipe sempre focada e atenta às mudanças de comportamento do mercado e das necessidades dos nossos parceiros e consumidores, para que possamos responder com agilidade a qualquer redirecionamento que se faça necessário.

Otávio Ricardo Pettenati

CEO



#Juntos
Somos
Extraordinários



Principais Indicadores Econômico-Financeiros

Volume de Produção e Vendas

Performance de Mercado (Volume em mil)		Controladora			Consolidado		
		1º Trim 2022/2023	1º Trim 2021/2022	VAR. %	1º Trim 2022/2023	1º Trim 2021/2022	VAR. %
Produção	Volume Tecidos	1.549	1.644	-5,8%	3.719	3.481	6,8%
	Peças confecção	455	417	9,0%	455	417	9,0%
Vendas Mercado Interno	Volume Tecidos	1.165	1.370	-14,9%	1.165	1.370	-14,9%
	Peças confecção	369	402	-8,1%	369	402	-8,1%
Vendas Exportação	Volume Tecidos	67	113	-40,6%	2.231	1.966	13,5%
	Peças confecção	15	1	1775,0%	15	1	1775,0%

Principais Números e Indicadores

Principais Números (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	1º Trim 2022/2023	1º Trim 2021/2022	VAR. %	1º Trim 2022/2023	1º Trim 2021/2022	VAR. %
Receita Bruta Total	99.864	101.712	-1,8%	246.882	221.123	11,6%
Receita Bruta Brasil	94.446	95.596	-1,2%	94.446	95.596	-1,2%
Receita Bruta Exportação	5.418	6.116	-11,4%	152.436	125.527	21,4%
Receita Líquida	81.069	82.155	-1,3%	226.142	200.071	13,0%
Lucro Bruto	15.383	16.564	-7,1%	36.511	33.740	8,2%
<i>Margem Bruta</i>	19,0%	20,2%	-1,2 p.p	16,1%	16,9%	-0,7 p.p
Lucro Líquido	11.543	9.254	24,7%	11.543	9.254	24,7%
<i>Margem Líquida</i>	14,2%	11,3%	3,0 p.p	5,1%	4,6%	0,5 p.p
Ebitda Ajustado	6.294	6.772	-7,1%	27.013	25.415	6,3%
<i>Margem Ebitda Ajustado</i>	7,8%	8,2%	-0,5 p.p	11,9%	12,7%	-0,8 p.p
Patrimônio Líquido	353.213	299.139	18,1%	421.880	369.798	14,1%
Investimentos	11.198	6.735	66,2%	20.076	9.837	104,1%
Endividamento / Caixa Líquido	20.257	-8.067	N/A	130.321	78.877	65,2%

Desempenho Econômico-Financeiro

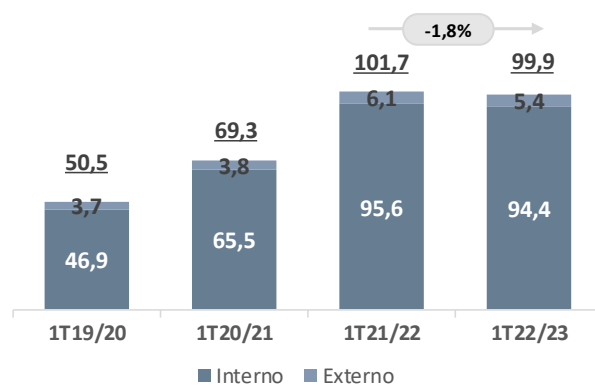
DRE (R\$ mil)	Controladora					Consolidado				
	1º Trim 2022/2023	PART (%)	1º Trim 2021/2022	PART (%)	VAR. %	1º Trim 2022/2023	PART (%)	1º Trim 2021/2022	PART (%)	VAR. %
Receita bruta	99.864	123,2%	101.712	123,8%	-1,8%	246.882	109,2%	221.123	110,5%	11,6%
Deduções de venda	-18.795	-23,2%	-19.558	-23,8%	-3,9%	-20.740	-9,2%	-21.053	-10,5%	-1,5%
Receita líquida	81.069	100%	82.155	100%	-1,3%	226.142	100,0%	200.071	100,0%	13,0%
Custo do produto vendido	-65.686	-81,0%	-65.591	-79,8%	0,1%	-189.631	-83,9%	-166.330	-83,1%	14,0%
Lucro bruto	15.383	19,0%	16.564	20,2%	-7,1%	36.511	16,1%	33.740	16,9%	8,2%
Despesas operacionais	-10.287	-12,7%	-10.300	-12,5%	-0,1%	-14.159	-6,3%	-14.489	-7,2%	-2,3%
Despesas comerciais	-7.159	-8,8%	-5.045	-6,1%	41,9%	-8.799	-3,9%	-6.331	-3,2%	39,0%
Despesas administrativas	-4.413	-5,4%	-5.626	-6,8%	-21,6%	-8.260	-3,7%	-9.074	-4,5%	-9,0%
Honorário dos administradores	-1.320	-1,6%	-1.173	-1,4%	12,5%	-1.320	-0,6%	-1.173	-0,6%	12,5%
Outras receitas líquidas	2.605	3,2%	1.544	1,9%	68,8%	4.221	1,9%	2.088	1,0%	102,1%
Resultado operacional antes das participações societárias e financeiras	5.096	6,3%	6.264	7,6%	-18,6%	22.352	9,9%	19.251	9,6%	16,1%
Equivalência patrimonial	10.031	12,4%	7.891	9,6%	27,1%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Resultado financeiro	2.195	2,7%	671	0,8%	226,9%	-772	-0,3%	-1.076	-0,5%	-28,3%
Receitas financeiras	7.625	9,4%	5.090	6,2%	49,8%	8.318	3,7%	6.602	3,3%	26,0%
Despesas financeiras	-5.430	-6,7%	-4.418	-5,4%	22,9%	-9.089	-4,0%	-7.678	-3,8%	18,4%
Resultado antes dos impostos IRPJ e CSLL	17.322	21,4%	14.825	18,0%	16,8%	21.580	9,5%	18.175	9,1%	18,7%
Impostos correntes IRPJ e CSLL	-1.541	-1,9%	-1.886	-2,3%	-18,3%	-1.541	-0,7%	-1.886	-0,9%	-18,3%
Impostos diferidos IRPJ e CSLL	-3.695	-4,6%	-2.919	-3,6%	26,6%	-3.695	-1,6%	-2.919	-1,5%	26,6%
Resultado antes das participações	12.087	14,9%	10.020	12,2%	20,6%	16.345	7,2%	13.370	6,7%	22,3%
Participação sócios não controladores	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	-4.258	-1,9%	-3.350	-1,7%	27,1%
Participação nos lucros - funcionários	-543	-0,7%	-767	-0,9%	-29,1%	-543	-0,2%	-767	-0,4%	-29,1%
Participação nos lucros - administração	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Resultado líquido	11.543	14,2%	9.254	11,3%	24,7%	11.543	5,1%	9.254	4,6%	24,7%
Lucro por ação	0,24		0,19		24,7%	0,24		0,19		24,7%

Receitas

Controladora

A receita bruta da Controladora no 1T22/23 foi de R\$ 99.864 mil, com uma redução de -1,8% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Este desempenho está relacionado ao menor volume de vendas de tecidos e confecção. Parte da redução do volume de vendas, foi compensado pelo preço médio praticado, que teve um aumento de 14,7% no tecido e 19,4% na confecção, em comparação

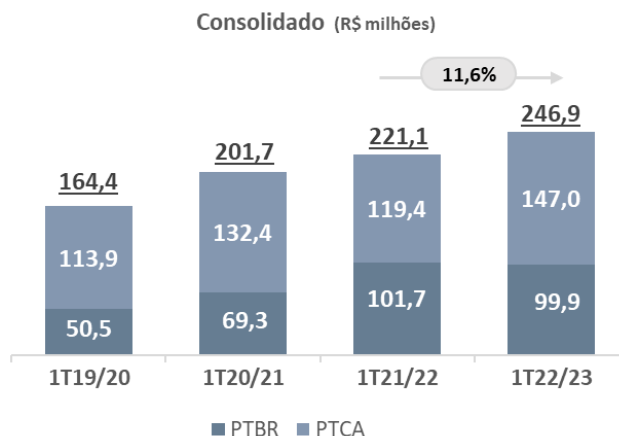
Controladora (R\$ milhões)



com o 1T21/22. Do total das vendas da Controladora 94,6% são vendas para o mercado interno e 5,4% vendas para o exterior.

Consolidado

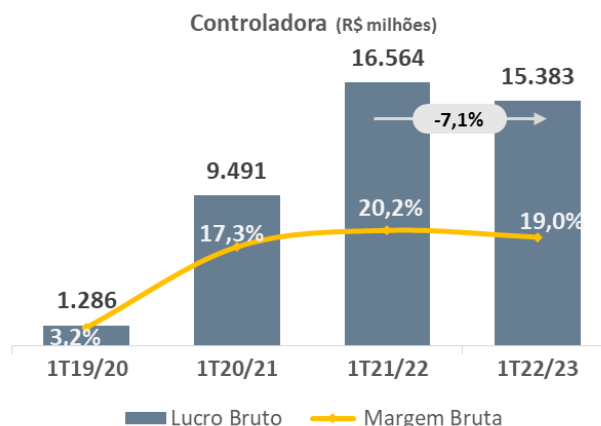
A receita bruta consolidada da Companhia no 1T22/23 atingiu o montante de R\$ 246.882 mil ante os R\$ 221.123 mil do período anterior, um crescimento de 11,6%. Este crescimento deu-se pelo incremento de 23,1% na receita da Controlada Pettenati Centro América S.A.. A receita bruta da Controlada no trimestre foi de R\$ 147.018 mil, representando 59,6% do montante da receita bruta consolidada da Pettenati. O incremento da receita da Controlada em El Salvador está relacionado ao maior volume de vendas de tecidos que totalizou 2.164 toneladas no trimestre com um aumento de 16,8% em relação ao 1T21/22.



Lucro Bruto

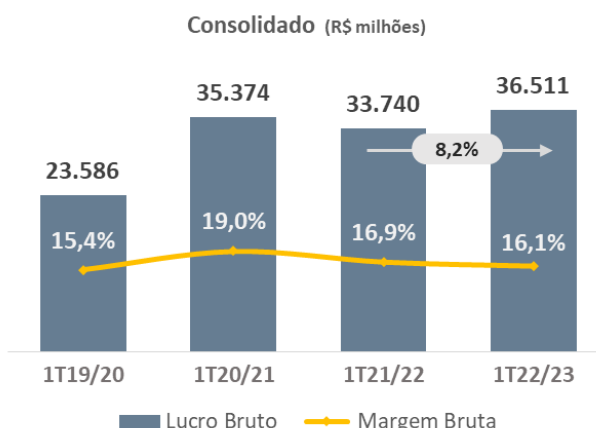
Controladora

O lucro bruto da Controladora no 1T22/23 atingiu R\$ 15.383 mil, inferior aos R\$ 16.564 mil apresentados no mesmo período do ano anterior. A margem bruta do período foi de 19,0%, ficando 1,2 p.p. abaixo 1T21/22. A redução das margens e do lucro bruto estão relacionadas a menor volume de vendas e receitas. Embora a empresa tenha efetuado repasses de preços para compensar a alta dos custos de produção, não foi suficiente para manter o percentual de margem bruta de 20,2% registrada no 1T21/22.



Consolidado

O lucro bruto consolidado no 1T22/23 totalizou R\$ 36.511 mil, superando em R\$ 2.771 mil o lucro bruto do mesmo trimestre do ano anterior. A margem bruta no período foi de 16,1%, sendo 0,8 p.p abaixo do período anterior. O crescimento no lucro bruto consolidado deu-se pelo maior volume de vendas e faturamento da Controlada Pettenati El Salvador, e pela manutenção da margem bruta de 14,6% no 1T22/23 em comparação com os mesmos 14,6% do mesmo trimestre do ano anterior.



EBITDA

EBITDA (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	1º Trim 2022/2023	1º Trim 2021/2022	VAR. %	1º Trim 2022/2023	1º Trim 2021/2022	VAR. %
Lucro Bruto	15.383	16.564	-7,1%	36.511	33.740	8,2%
Despesas Comerciais	-7.159	-5.045	41,9%	-8.799	-6.331	39,0%
Despesas Gerais e Administrativas	-5.733	-6.799	-15,7%	-9.580	-10.247	-6,5%
Depreciações e Amortizações	1.741	1.275	36,5%	5.204	6.931	-24,9%
Resultado da Equivalência Patrimonial	10.031	7.891	27,1%	0	0	0,0%
Outras Receitas Operacionais	2.605	1.544	68,8%	4.221	2.088	102,1%
Participação dos Funcionários nos Resultados	-543	-767	-29,1%	-543	-767	-29,1%
Participação da Administração nos Resultados	0	0	0,0%	0	0	0,0%
EBITDA	16.324	14.662	11,3%	27.013	25.415	6,3%
Margem EBITDA	20,1%	17,8%	2,3 p.p	11,9%	12,7%	-0,8 p.p
Equivalência Patrimonial	-10.031	-7.891	27,1%	0	0	0,0%
EBITDA Ajustado sem Equivalência	6.294	6.772	-7,1%	27.013	25.415	6,3%
Margem EBITDA	7,8%	8,2%	-0,5 p.p	11,9%	12,7%	-0,8 p.p

Controladora

O EBITDA ajustado sem equivalência da Controladora atingiu R\$ 6.294 mil no período do 1T22/23, uma redução de R\$ 478 mil em relação ao mesmo período do exercício anterior. A margem do EBITDA ajustado foi de 7,8%, o que representa uma redução de 0,5 p.p em relação ao 1T21/22. Apesar da leve

redução na margem, destacamos que a margem do EBITDA ajustado se mantém acima do percentual de 6,1% do fechamento do ano 2021/2022.

Consolidado

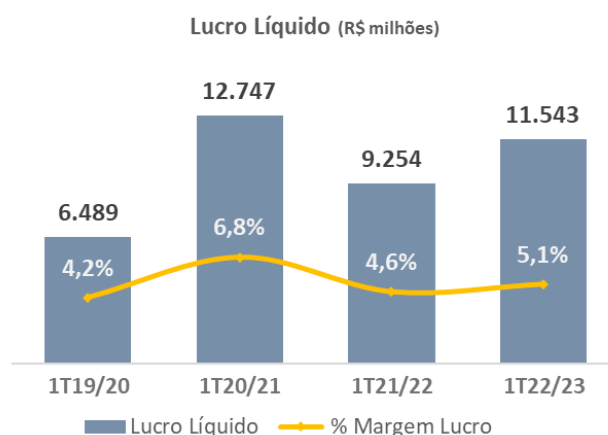
O EBITDA consolidado alcançou o valor de R\$ 27.013 mil, ficando R\$ 1.598 mil acima do mesmo período do exercício anterior. O aumento no valor absoluto do EBITDA consolidado, deve-se ao aumento das vendas e lucro bruto da Controlada Pettenati El Salvador. A margem do EBITDA ajustado foi de 11,9% no consolidado do 1T22/23 com uma redução de 0,8 p.p em relação ao exercício anterior.

Lucro Líquido

Consolidado

O lucro líquido da Companhia no 1T22/23 atingiu R\$ 11.543 mil, um aumento R\$ 2.290 mil em comparação ao mesmo período do exercício anterior, quando a Companhia apresentou um lucro de R\$ 9.254 mil. Parte do lucro do exercício deu-se pelo impacto do resultado financeiro positivo da Controladora no período, que foi de R\$ 2.195 mil. Além disso, o crescimento das receitas e lucro bruto no consolidado

contribuíram para um crescimento de 24,7% no lucro líquido do 1T22/23 em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. A margem de lucro líquido consolidado encerrou o período com 5,1%, acima da margem de 4,6% do mesmo trimestre do ano anterior.



Endividamento Líquido

ENDIVIDAMENTO (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	1º Trim 2022/2023	4º Trim 2021/2022	1º Trim 2021/2022	1º Trim 2022/2023	4º Trim 2021/2022	1º Trim 2021/2022
Caixa e equivalentes de caixa	961	553	717	41.378	34.098	34.736
Aplicações financeiras	31.871	32.187	40.703	80.531	34.806	114.135
Empréstimos de curto prazo	39.453	27.024	22.687	149.177	111.763	109.988
Empréstimos de longo prazo	13.636	24.125	10.667	103.053	99.561	117.760
Endividamento / Caixa Líquido	20.257	18.409	-8.067	130.321	142.419	78.877
Patrimônio líquido	353.213	336.080	299.139	421.880	414.166	369.798
Dívida Líquida / EBITDA LTM	1,0x	0,9x	N/A	1,3x	1,4x	0,7x
Dívida Líquida / Patrimônio líquido	5,7%	5,5%	-2,7%	30,9%	34,4%	21,3%

Controladora

A Controladora encerrou o exercício com um endividamento líquido de R\$ 20.257 mil, ante os R\$ 8.067 mil de caixa líquido do mesmo período do exercício anterior. Em relação ao trimestre anterior a empresa teve um aumento do endividamento líquido de R\$ 1.848 mil. A relação da dívida líquida x EBITDA fechou o 1T22/23 com 1,0 vezes, levemente acima do trimestre anterior.

Consolidado

A Companhia encerrou 1T22/23 com um endividamento líquido consolidado de R\$ 130.321 mil, uma redução de R\$ 12.099 mil em relação ao trimestre anterior. Esta redução é reflexo do impacto positivo da necessidade de capital de giro da Controlada, que resultou na melhora do caixa da empresa. Com isso, a relação do endividamento x EBITDA caiu de 1,4 vezes no trimestre anterior para 1,3 vezes no final do 1T22/23. A posição da dívida bruta consolidada da companhia totalizou R\$ 252.230 mil, sendo que desse valor 59,1% refere-se a dívida de curto prazo e 40,9% dívida de longo prazo.

Investimentos

INVESTIMENTOS (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	1T 2022/2023	1T 2021/2022	VAR. %	1T 2022/2023	1T 2021/2022	VAR. %
Imóveis	-	-	N/A	1.436	562	156%
Máquinas e equipamentos industriais	6.892	5.040	37%	13.127	6.032	118%
Instalações	3.148	898	251%	3.192	1.634	95%
Móveis e utensílios	751	727	3%	1.889	1.092	73%
Equipamento fotovoltaico	-	-	N/A	143	-	N/A
Equipamentos de informática	187	71	162%	70	518	-87%
Outros	219	-	N/A	219	-	N/A
Total	11.198	6.735	66%	20.076	9.837	104%

Controladora e consolidado

Conforme destacado nos últimos trimestres a Companhia intensificou o ritmo de investimentos, principalmente na área fabril, em máquinas e equipamentos. No 1T22/23 iniciou-se o investimento estratégico da nova expedição da Controladora, com novas instalações que terão ampliação da capacidade de armazenamento e automatização. O montante investido pela Controladora no período foi de R\$ 11.198 mil superando o valor de R\$ 6.735 mil do exercício anterior. O montante investido na Controlada Pettenati Centro América S.A. no 1T22/23 foi de R\$ 8.878 mil, totalizando assim um investimento de R\$ 20.076 mil no consolidado da companhia. Os investimentos realizados na Controlada de El Salvador, foram investimentos orgânicos em ativos fabris voltados para a manutenção da modernização e eficiência produtiva do parque fabril.

 **Pettenati**®
INOVAÇÃO NOS MOVE. QUALIDADE NOS DEFINE



#Juntos
Somos
Extraordinários

