

Release de Resultados 9M 22/23

Senhores acionistas,

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

O Release de Resultados e as Demonstrações Financeiras da Companhia, com o respectivo Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais – ITR, referente ao período acumulado de nove meses do exercício 2022/2023, findo em 31 de março de 2023.

As Demonstrações Financeiras estão elaboradas de acordo com as normas 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

9M 2022/2023

Volume Venda Tecidos

 **9.524 ton.**

Venda Peças Confeccção

 **1.188 mil peças**

Receita Bruta Consolidada

 **R\$ 706,0 MM**

Lucro Líquido

 **R\$ 38,9 MM**

EBITDA Ajustado Consolidado

 **R\$ 85,3 MM**



#Juntos
Somos
Extraordinários





Mensagem da Administração

Mesmo em meio a um cenário econômico e político adverso, os resultados do terceiro trimestre do ano de 2022/2023 superaram as expectativas da empresa. Neste período, o volume de vendas de tecidos, represado devido ao período eleitoral e à transição de governo, resultou em forte demanda dos clientes pela coleção de inverno, que é a nossa principal estação em vendas no ano, permitindo plena produção e índices de produtividade elevados em nossas operações. Além disso, contamos nos últimos meses com uma queda gradual nos custos de matérias-primas e insumos. Embora o impacto não seja imediato no custo de produção, devido à renovação e consumo dos estoques de matérias-primas, esse fator contribuiu para a melhora da margem bruta, do resultado e EBITDA da Companhia. Destacamos também a aquisição de novos equipamentos para os setores de tecelagem, tinturaria e acabamento, que entraram em operação nesse trimestre resultando em ganhos de produtividade. O investimento em novas tecnologias deve sustentar e impulsionar cada vez mais o desempenho operacional.

A operação da confecção foi o principal destaque nesse trimestre, com crescimento no volume de vendas, beneficiado pela demanda dos nossos clientes. Como tendência de mercado, as grandes marcas internacionais têm apresentado melhor desempenho em comparação às marcas regionais, por conta de sua capacidade de reconhecimento natural por parte do consumidor, principalmente em um momento de expansão do e-commerce e da busca por inovação, desempenho e sustentabilidade. Também na operação de confecção, temos investido significativamente na otimização da produtividade, com a aquisição de novas máquinas e equipamentos automatizados para os setores de corte e costura. Neste



**#Juntos
Somos
Extraordinários**





período começamos a operar a nova sala de corte, duplicando a capacidade. Os novos equipamentos permitem maior crescimento da produção, menor necessidade de mão de obra direta, alta digitalização e integração total de processos e sistemas, melhorando gradativamente o desempenho operacional.

Com relação ao cenário internacional, o ambiente continua com altas taxas de juros para conter a inflação, afetando negativamente o consumo em geral e consequentemente a produção. Apesar disso, nossa operação em El Salvador conseguiu manter um bom crescimento, comparado com o mesmo período do ano anterior, ao contrário de outras empresas que atuam no mesmo setor na região. Os resultados da operação foram consistentes, com a combinação de redução significativa de preços das matérias-primas e com preços de venda estabilizados, por conta de acordos e contratos firmados antecipadamente com nossos clientes, contribuindo assim para a elevação da margem bruta. Em El Salvador também foi dada continuidade nos investimentos para garantir a produtividade, preparando a empresa para patamares maiores de produção e retomada da demanda de mercado.

Nossa expectativa para os próximos meses em relação à controlada é manutenção do desempenho atual e consequente nível de resultados. Não há expectativa de crescimento de produção e vendas no ano calendário de 2023, em função do cenário ainda instável e desafiador do mercado americano. Com base nas projeções econômicas atuais, há uma sinalização de melhora no horizonte a partir de 2024, o que indica uma expectativa de crescimento em comparação ao ano em curso. Projeções essas, ainda a serem confirmadas no segundo semestre desse ano.

Para o Brasil, o cenário econômico nos próximos meses ainda se apresenta incerto e instável. Com relação aos volumes, espera-se desaceleração da demanda, devido aos elevados níveis de abastecimento dos estoques de confeccionistas



**#Juntos
Somos
Extraordinários**





e varejo, contribuindo para que o próximo trimestre seja mais modesto comparado com o último. Com menores níveis de produção, maior equilíbrio entre os preços de compra das matérias-primas e preços de venda, esperamos uma ligeira queda das margens operacionais.

A expectativa para a confecção é aumentar sua participação no faturamento da operação Brasil, dos 15% do exercício anterior, para 21% no exercício corrente e chegar pelo menos a 25% no próximo exercício. Para atingir esse objetivo, contamos para os próximos meses com a entrada de novos clientes, além de retomada e ampliação de vendas para clientes já atendidos.

Apesar da expectativa de um cenário ainda adverso, principalmente no mercado brasileiro nos próximos meses, a empresa mantém os investimentos fixos em atualização tecnológica, que trarão grandes melhorias nos processos e ganhos de produtividade. Além disso, estamos passando por um processo de aceleração da digitalização e evolução das práticas de ESG. A digitalização nos permitirá automatizar tarefas repetitivas, melhorar a comunicação, a colaboração entre equipes e acelerar o tempo de resposta aos nossos clientes. Estamos colhendo os frutos dessa iniciativa, com redução de desperdícios e tempos de processamento mais curtos. A ampliação das boas práticas de ESG está contribuindo para integrar em uma única plataforma vários programas e iniciativas sob uma governança robusta, organizada e transparente, tornando a Companhia referência em sustentabilidade em seu setor nas Américas.

Acreditamos que essa abordagem é essencial para se preparar melhor para o futuro. O mundo está em constante mudança, e é preciso estar atento às novas



**#Juntos
Somos
Extraordinários**





tendências e tecnologias. A digitalização e a adoção de práticas sustentáveis nos permitirão ser a cada dia mais competitivos e resilientes.

Otávio Ricardo Pettenati

CEO



#Juntos
Somos
Extraordinários



Principais Indicadores Econômico-Financeiros

Volume de Produção e Vendas

Performance de Mercado		Controladora			Consolidado		
		9M 22/23	9M 21/22	VAR. %	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %
Produção	Tecidos (ton)	4.347	4.697	-7,4%	10.257	10.253	0,0%
	Confecção (mil peças)	1.229	1.066	15,3%	1.229	1.066	15,3%
Vendas Mercado Interno	Tecidos (ton)	3.645	4.040	-9,8%	3.645	4.040	-9,8%
	Confecção (mil peças)	1.125	1.007	11,6%	1.125	1.007	11,6%
Vendas Mercado Externo	Tecidos (ton)	230	342	-32,7%	5.879	5.946	-1,1%
	Confecção (mil peças)	64	44	45,9%	64	44	45,9%
Total Vendas	Total Venda Tecidos	3.875	4.382	-11,6%	9.524	9.986	-4,6%
	Total Venda Confecção	1.188	1.051	13,1%	1.188	1.051	13,1%

Principais Números e Indicadores

Principais Números (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %
Receita Bruta Total	314.777	307.725	2,3%	706.009	681.392	3,6%
Receita Bruta Tecidos	250.322	261.335	-4,2%	641.554	635.002	1,0%
Receita Bruta Confecções	64.455	46.390	38,9%	64.455	46.390	38,9%
Receita Mercado Interno	295.342	286.885	2,9%	295.342	286.885	2,9%
Receita Mercado Externo	19.435	20.840	-6,7%	410.667	394.507	4,1%
Receita Líquida	255.858	249.800	2,4%	641.658	619.955	3,5%
Lucro Bruto	50.443	47.474	6,3%	109.394	99.691	9,7%
Margem Bruta	19,7%	19,0%	0,7 p.p	17,0%	16,1%	0,9 p.p
Lucro Líquido	38.945	60.589	-35,7%	38.945	60.589	-35,7%
Margem Líquida	15,2%	24,3%	-9,0 p.p	6,1%	9,8%	-3,7 p.p
Ebitda Ajustado	21.250	16.106	31,9%	85.320	74.333	14,8%
Margem Ebitda Ajustado	8,3%	6,4%	1,9 p.p	13,3%	12,0%	1,3 p.p
Patrimônio Líquido	369.753	326.599	13,2%	441.072	393.780	12,0%
Investimentos	35.977	18.071	99,1%	67.756	28.988	133,7%
Endividamento / Caixa Líquido	18.664	22.956	-18,7%	139.312	121.652	14,5%

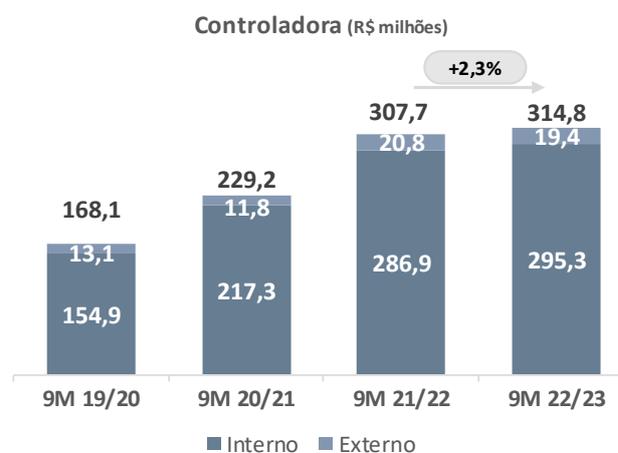
Desempenho Econômico-Financeiro

DRE (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %
Receita bruta	314.777	307.725	2,3%	706.009	681.392	3,6%
Deduções de venda	-58.918	-57.926	1,7%	-64.351	-61.437	4,7%
Receita líquida	255.858	249.800	2,4%	641.658	619.955	3,5%
Custo do produto vendido	-205.416	-202.325	1,5%	-532.264	-520.264	2,3%
% sobre ROL	-80,3%	-81,0%	0,7 p.p	-83,0%	-83,9%	0,9 p.p
Lucro bruto	50.443	47.474	6,3%	109.394	99.691	9,7%
% sobre ROL	19,7%	19,0%	0,7 p.p	17,0%	16,1%	0,9 p.p
Despesas operacionais	-42.890	-40.498	5,9%	-58.135	-55.866	4,1%
% sobre ROL	-16,8%	-16,2%	-0,6 p.p	-9,1%	-9,0%	-0,1 p.p
Outras receitas líquidas	7.798	27.133	-71,3%	12.357	31.557	-60,8%
Resultado operacional antes das participações societárias e financeiras	15.351	34.109	-55,0%	63.616	75.382	-15,6%
Equivalência patrimonial	28.743	25.074	14,6%	0	0	0,0%
Resultado financeiro	3.578	21.505	-83,4%	-3.742	15.954	-123,5%
Resultado antes dos impostos IRPJ e CSLL	47.672	80.689	-40,9%	59.875	91.336	-34,4%
% sobre ROL	18,6%	32,3%	-13,6 p.p	9,3%	14,7%	-5,4 p.p
Imposto IRPJ e CSLL	-8.727	-20.099	-56,6%	-8.728	-20.102	-56,6%
Resultado antes das participações	38.945	60.589	-35,7%	51.146	71.234	-28,2%
Participação sócios não controladores	0	0	0,0%	-12.202	-10.644	14,6%
Resultado líquido	38.945	60.589	-35,7%	38.945	60.589	-35,7%
% sobre ROL	15,2%	24,3%	-9,0 p.p	6,1%	9,8%	-3,7 p.p
Lucro por ação	0,81	1,26	-35,7%	0,81	1,26	-35,7%

Receitas

Controladora

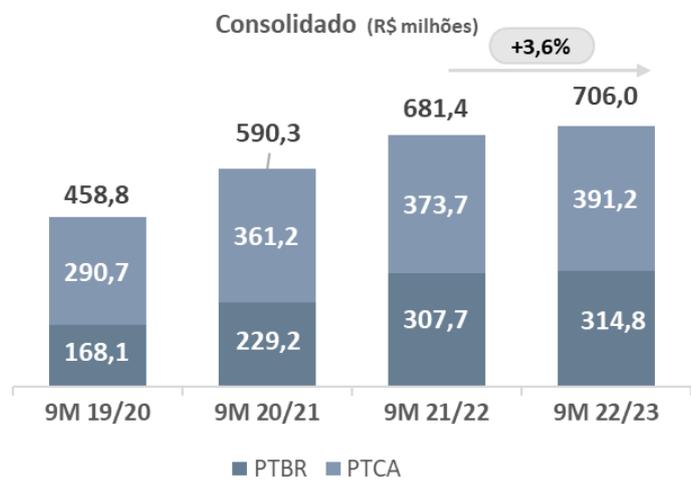
A receita bruta da Controladora acumulada no 3T22/23 foi de R\$ 314.777 mil, com um aumento de 2,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. A receita da operação de tecidos foi de R\$ 250.322 mil, sendo 4,2% menor que o período anterior, enquanto a receita da confecção totalizou R\$ 64.455 mil, apresentando um crescimento de 38,9%



comparado com o mesmo período do ano anterior. O desempenho positivo da receita está relacionado principalmente com a demanda de produtos com maior valor agregado, que refletiram na melhora dos preços médios praticados, sendo 18,8% superior nas peças de confecção e 8,5% na venda de tecidos, quando comparado ao preço médio praticado no mesmo período do ano anterior. Destaca-se também o incremento de 13,1% no volume de vendas da confecção, que além de contribuir com o crescimento da receita total da Pettenati, amplia a participação da confecção no total da receita bruta de 15,1% no acumulado do ano anterior para 20,5% no acumulado do 3T22/23.

Consolidado

A receita bruta consolidada da Companhia acumulada no 3T22/23 atingiu o montante de R\$ 706.009 mil ante os R\$ 681.392 mil do período anterior, um crescimento de 3,6%. Este crescimento deu-se pelo incremento de 4,7% na receita da Controlada Pettenati Centro América S.A. de C.V. A receita bruta da Controlada no período foi de R\$ 391.232 mil, representando 55,4% do montante da receita bruta consolidada da Pettenati. O incremento da receita da Controlada em El Salvador está relacionado a recuperação do preço médio em relação aos trimestres anteriores e ao maior volume de vendas de tecidos que totalizou 5.649 toneladas no período, com um aumento de 0,8% em relação ao mesmo período 21/22.

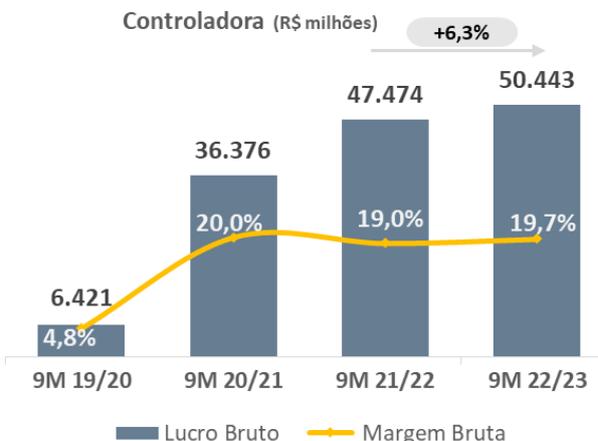


Lucro Bruto

Controladora

O lucro bruto acumulado da Controladora no 3T22/23 atingiu R\$ 50.443 mil, sendo 6,3% superior aos R\$ 47.474 mil apresentados no mesmo período do ano anterior. A margem bruta do período foi de 19,7%, ficando 0,7 p.p. acima, em relação ao acumulado do 3T 21/22. O crescimento do lucro bruto de 6,3%, está relacionado ao aumento da receita e incremento da margem percentual. A melhora da margem

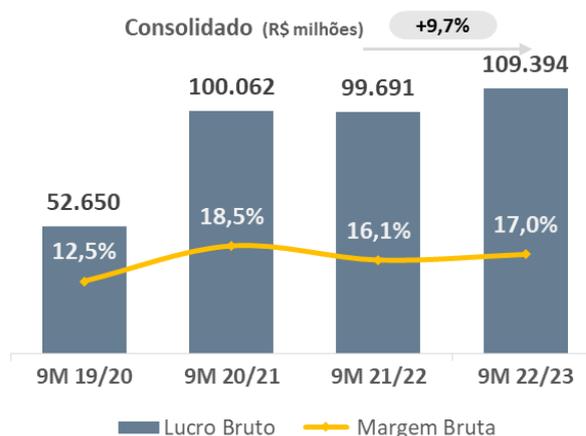
demonstra a evolução do desempenho operacional da companhia, com destaques para a capacidade comercial em alavancar produtos de maior valor agregado, controle nos custos de produção, otimização operacional obtida pela combinação dos investimentos em equipamentos de alta performance e contínua capacitação e desenvolvimento de equipes e profissionais. Além disso, foram intensificadas as ações para promover o crescimento da participação da confecção no faturamento total da empresa, comercializando produtos com maior valor agregado nas vendas.



Consolidado

O lucro bruto consolidado no período do 3T22/23 totalizou R\$ 109.394 mil, superando em R\$ 9.704 mil o lucro bruto do mesmo período do ano anterior. Destacamos a margem bruta de 17,0%, com incremento de 0,9 p.p em relação ao período anterior. O crescimento no lucro bruto consolidado deu-se pelo crescimento de 1,2 p.p na margem bruta da Controlada Pettenati Centro

América S.A. de C.V., e 0,7 p.p na margem bruta da Controladora. O reflexo da melhora das margens na Controlada, deve-se principalmente pela recuperação no preço médio e eficiência operacional da empresa no período, fazendo a margem bruta aumentar de 14,1% para 15,3% no 3T22/23.



EBITDA

EBITDA (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %
Lucro Líquido	38.945	60.589	-35,7%	38.945	60.589	-35,7%
Minoritários	0	0	n/a	12.202	10.644	14,6%
IRPJ e CSLL	8.727	20.099	-56,6%	8.728	20.102	-56,6%
Resultado Financeiro Líquido	-3.578	-21.505	-83,4%	3.742	-15.954	-123,5%
EBIT	44.094	59.184	-25,5%	63.616	75.382	-15,6%
Depreciações e Amortizações	5.900	3.918	50,6%	21.704	20.872	4,0%
EBITDA	49.993	63.101	-20,8%	85.320	96.254	-11,4%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>19,5%</i>	<i>25,3%</i>	<i>-5,7 p.p</i>	<i>13,3%</i>	<i>15,5%</i>	<i>-2,2 p.p</i>
Equivalência Patrimonial	-28.743	-25.074	14,6%	0	0	n/a
Eventos Não Recorrentes	0	-21.921	-100,0%	0	-21.921	-100,0%
EBITDA Ajustado	21.250	16.106	31,9%	85.320	74.333	14,8%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>8,3%</i>	<i>6,4%</i>	<i>1,9 p.p</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,0%</i>	<i>1,3 p.p</i>

Controladora

O EBITDA ajustado sem equivalência da Controladora atingiu R\$ 21.250 mil no período do 3T22/23, um aumento de R\$ 5.144 mil em relação ao mesmo período do exercício anterior. A margem do EBITDA ajustado foi de 8,3%, o que representa um aumento de 1,9 p.p em relação ao 3T21/22. O aumento na margem EBITDA está relacionado com o crescimento da margem bruta, a melhoria da eficiência operacional e contínuo controle nos custos e despesas fixas no período.

Consolidado

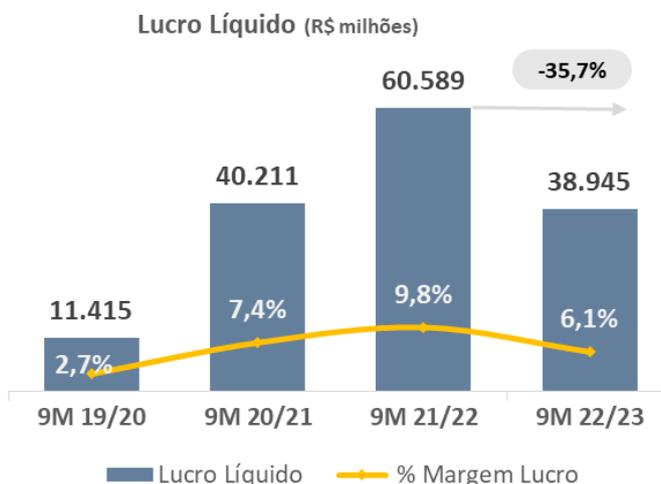
O EBITDA ajustado consolidado alcançou o valor de R\$ 85.320 mil, ficando R\$ 10.987 mil acima do mesmo período do exercício anterior. O desempenho positivo do EBITDA consolidado ocorreu pela melhora da margem bruta da Controlada e incremento no EBITDA da Controladora, conforme mencionado acima. O crescimento do EBITDA da Controlada foi de R\$ 5.843 mil comparando com o período anterior, atingindo uma margem percentual de 16,6% no acumulado do ano, um incremento de 0,9 p.p em relação ao acumulado do 3T21/22. A margem do EBITDA ajustado foi de 13,3% no consolidado do 3T22/23, com um aumento de 1,3 p.p em relação ao exercício anterior.

Lucro Líquido

Consolidado

O lucro líquido da Companhia atingiu um montante de R\$ 38.945 mil, comparado aos R\$ 60.589 mil do mesmo período do ano anterior, sendo R\$ 21.644 mil maior em comparação ao período atual. Nesse período do ano anterior, o lucro líquido acumulado foi beneficiado no valor de R\$ 21.921 mil (antes do efeito do Imposto de Renda e Contribuição Social), pela recuperação de impostos transitados em

julgado e habilitados pela Receita Federal do Brasil, oriundo dos processos de exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da CONFINS e da recuperação de PIS e COFINS sobre o ativo imobilizado provenientes da inconstitucionalidade do art. 31, caput, da Lei nº 10.865/2004, que violou o direito adquirido da Companhia de aproveitar os créditos decorrentes da depreciação das aquisições utilizadas nas atividades produtivas da empresa.



Endividamento Líquido

ENDIVIDAMENTO (R\$ mil)	Controladora				Consolidado			
	3º Trim 2022/2023	2º Trim 2022/2023	1º Trim 2022/2023	4º Trim 2021/2022	3º Trim 2022/2023	2º Trim 2022/2023	1º Trim 2022/2023	4º Trim 2021/2022
Caixa e bancos	1.224	130	961	553	42.539	41.669	41.378	34.098
Aplicações financeiras	52.620	68.378	31.871	32.187	72.942	84.031	80.531	34.806
Empréstimos de curto prazo	41.770	48.257	39.453	27.024	114.277	115.616	126.514	111.763
Empréstimos de longo prazo	30.738	35.118	13.636	24.125	140.515	155.743	125.716	99.561
Dívida Bruta	72.509	83.375	53.089	51.149	254.792	271.359	252.230	211.324
Dívida Líquida	18.664	14.868	20.257	18.409	139.312	145.659	130.321	142.419
Dívida Líquida / EBITDA LTM	0,8x	0,6x	1,0x	0,9x	1,3x	1,4x	1,3x	1,4x

Controladora

A Controladora encerrou o exercício com um endividamento bruto de R\$ 72.509 mil, ante os R\$ 83.375 mil do último trimestre, apresentando uma redução de R\$ 10.866 mil comparado com o trimestre anterior. Por outro lado, a empresa apresentou um leve aumento do endividamento líquido de R\$ 3.796 mil, em decorrência da redução de disponibilidades devido ao desembolso para pagamento de dívidas e maior volume em investimentos. O índice de alavancagem do trimestre foi de 0,8x (Dívida Líquida /EBITDA dos últimos doze meses), enquanto o índice no trimestre anterior foi de 0,6x. Vale destacar que mesmo com o leve aumento do indicador no último trimestre, a empresa vem mantendo uma tendência de baixa quando comparado com os trimestres anteriores.

Consolidado

A Companhia encerrou o 3T22/23 com um endividamento líquido consolidado de R\$ 139.312 mil, uma redução de R\$ 6.347 mil em relação ao trimestre anterior, apresentando um índice de alavancagem consolidado de 1,3x (Dívida Líquida /EBITDA dos últimos doze meses), mantendo o bom histórico do índice sem grande variação. A posição da dívida bruta consolidada da companhia totalizou R\$ 254.792 mil, sendo que desse valor, 44,9% referem-se a dívida de curto prazo e 55,1% dívida de longo prazo. A companhia mantém a estratégia de melhorar o perfil da dívida, através do alongamento e redução no custo da dívida para as novas captações, posicionando o maior volume de endividamento no longo prazo com taxas mais atrativas.

Investimentos

Controladora e Consolidado

INVESTIMENTOS (R\$ mil)	Controladora			Consolidado		
	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %	9M 22/23	9M 21/22	VAR. %
Imóveis	-	-	N/A	1.009	-	N/A
Máquinas e equipamentos industriais	23.421	13.550	73%	45.797	18.165	152%
Instalações	9.507	2.272	318%	13.695	2.962	362%
Móveis e utensílios	1.042	1.047	0%	3.927	1.971	99%
Equipamento fotovoltaico	-	-	N/A	1.022	4.125	-75%
Equipamentos de informática	653	836	-22%	908	1.278	-29%
Outros	1.354	366	270%	1.398	486	188%
Total	35.977	18.071	99%	67.756	28.988	134%

Conforme destacado nos últimos trimestres, a Companhia intensificou o ritmo de investimentos, principalmente na área fabril, em máquinas e equipamentos. Nesse período do 3T22/23, além de renovação e modernização de ativos fabris, aconteceu a fase de entrega, montagem e sincronização de equipamentos e softwares da nova expedição robotizada da Controladora. A estimativa para finalização é até final de junho de 2023, com início da operação efetiva entre julho e agosto de 2023. Na operação de confecção foi finalizada e já está em operação a nova sala de corte, com a duplicação da capacidade produtiva e operação totalmente automatizada. Na área de Costura foram adquiridos vários equipamentos com automação e robotização, para adequação aos novos níveis de produção e busca de maior performance e produtividade.

O montante investido pela Controladora no período foi de R\$ 35.977 mil superando o valor de R\$ 18.071 mil do exercício anterior. O montante investido na Controlada Pettenati Centro América S.A. de C.V. no 3T22/23 foi de R\$ 31.780 mil, totalizando assim um investimento de R\$ 67.756 mil no consolidado da companhia. Os investimentos realizados na Controlada de El Salvador, foram para o crescimento da capacidade instalada e na modernização e otimização da eficiência produtiva do parque fabril.

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



#Juntos
Somos
Extraordinários

