

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE RECEITA BRUTA DE 6,4% E DE EBITDA AJUSTADO DE 10,2% NO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2023

Rio de Janeiro, 08 de Maio de 2023- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 1º trimestre de 2023 (1T23). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida de R\$63,5 milhões, crescimento de 2,0% versus 1T22
- Lucro bruto de R\$33,9 milhões, crescimento de 6,2% versus 1T22
- SG&A de R\$29,2 milhões, crescimento de 6,5% versus 1T22
- EBITDA Ajustado de R\$9,5 milhões, crescimento de 10,2% versus 1T22
- Lucro Líquido de R\$3,0 milhões revertendo prejuízo de R\$5,1 milhões no 1T22
- Endividamento líquido de R\$12,7 milhões, com alavancagem de 0,2x EBITDA Ajustado
- Novo programa de recompra de 7,0 milhões de ações e cancelamento de 1,8 milhão de ações

DATA

08/05/2023

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 3,07/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 217,7 milhões

TELECONFERÊNCIA

09/05/2023 10:00h Brasília

Link:

CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro e de RI

Danielle Barbosa – Coordenadora de Planejamento e RI

ri@grupotechnos.com.br

www.grupotechnos.com.br/ri

+55 (21) 2131-8672

R\$ milhões	1T22	1T23	%
Receita Bruta	70,7	75,3	6,4%
Receita Líquida	62,3	63,5	2,0%
Lucro Bruto	31,9	33,9	6,2%
Margem Bruta	51,3%	53,4%	2,1p.p.
SG&A	-27,5	-29,2	6,5%
Lucro Líquido	-5,1	3,0	-
Margem Líquida	-8,1%	4,7%	12,9p.p.
EBITDA Ajustado	8,6	9,5	10,2%
Margem EBITDA Ajustada	13,8%	14,9%	1,1p.p.
Volume de Relógios (mil)	345	362	4,9%
Preço Médio (R\$/relógio)	205	208	1,5%

EBITDA Ajustado – Representa o EBITDA CVM (Lucro Líquido acrescido da depreciação e amortização, despesas financeiras, receitas financeiras, impostos correntes e diferidos) ajustado por: ajuste a valor presente sobre vendas e impostos sobre vendas, provisões para contingências não operacionais, resultados não recorrentes, extraordinários e pelo plano de opções de ações

No primeiro trimestre de 2023, o Grupo Technos deu sequência mais uma vez aos seus resultados positivos, ilustrando o sucesso de sua estratégia baseada na aceleração de vendas de suas marcas e canais aliada à consolidação de ganhos de eficiência demonstrado em trimestres anteriores.

A Receita Bruta cresceu 6,4% no trimestre e a Receita Líquida apresentou crescimento de 2,0% comparada a 2022. O crescimento de volume foi de 4,9% enquanto o aumento de preço foi de 1,5% em comparação com o ano anterior. A performance positiva tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches continua a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa.

O Lucro Bruto e a Margem Bruta do trimestre totalizaram respectivamente R\$33,9 milhões e 53,4%, crescimento de 6,2% e 2,1 p.p. versus o trimestre do ano anterior. O aumento da margem bruta em paralelo ao aumento de vendas demonstra o sucesso da estratégia de crescimento rentável da Companhia. O aumento da margem bruta tem como principais fatores a gestão cuidadosa das margens de produto – possível pelos aumentos seletivos de preço, lançamentos de coleções mais desejadas, redução de vendas promocionais e melhores negociações com fornecedores – e de menores custos de assistência técnica em função do modelo de terceirização, além da boa gestão da provisão de estoques obsoletos.

As Despesas de Vendas e Administrativas do trimestre ficaram 6,5% acima de 2022. O aumento nominal das despesas é decorrente do aumento de custos variáveis e de investimentos focados no crescimento das vendas. Como já mencionado em demonstrações anteriores, a reestruturação operacional acelerada na pandemia implementou um novo modelo de gestão mais ágil, enxuto e rentável que favorecerá bastante a Companhia tanto no curto como no longo prazo.

O EBITDA ajustado do primeiro trimestre de R\$9,5 milhões e a margem EBITDA de 14,9% representam um avanço em comparação com o EBITDA Ajustado de 2022 de R\$8,6 milhões e margem EBITDA de 13,8%. O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$83,3 milhões e a margem EBITDA de 23,6% representam o maior patamar desde 2016. Esse é o nono trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra o melhor EBITDA ajustado dos últimos anos, ilustrando a robustez e consistência da transformação estrutural implementada pela administração.

O endividamento líquido de R\$12,7 milhões e saldo de caixa de R\$103,7 milhões ilustram a solidez financeira da Companhia. O nível de alavancagem do Grupo Technos ao final do primeiro trimestre foi de 0,2x EBITDA ajustado. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do período era de 2,2 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em 2020.

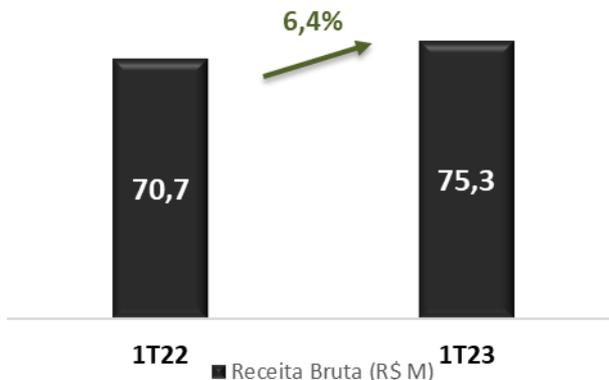
Na data deste relatório a Companhia aprovou o novo programa de recompra de ações de sua própria emissão - com limite de recompra de até 7,0 milhões de ações e vigência por 18 meses – e o cancelamento de 1,8 milhão de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Desde o início de 2022, a empresa já cancelou 7,6 milhões de ações. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 70.906.215 ações ordinárias.

RECEITA BRUTA

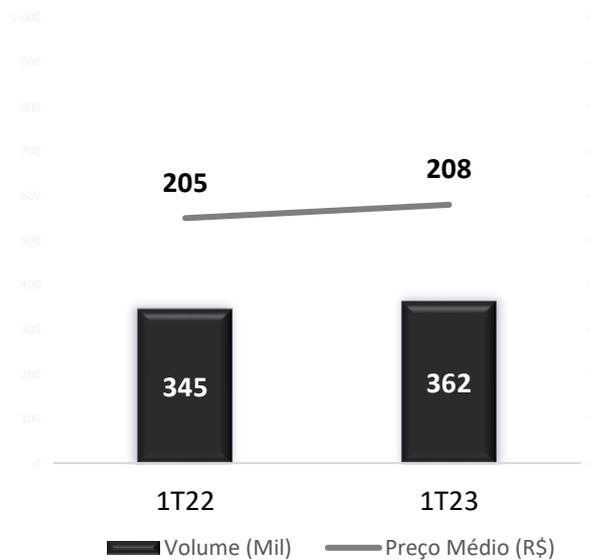


A Receita Bruta do trimestre apresentou crescimento de 6,4% versus o ano anterior representando crescimento da maioria das marcas, categorias de produto e canais de distribuição.

Fatores importantes para a evolução da receita foram o lançamento e abastecimento bem-sucedido de coleções de produtos icônicos tradicionais. A boa performance tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches continuam a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa.



No primeiro trimestre de 2023 o preço médio atingiu R\$208, 1,5% acima do ano anterior. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 362 mil relógios, crescimento de 4,9% em relação ao mesmo período de 2022.

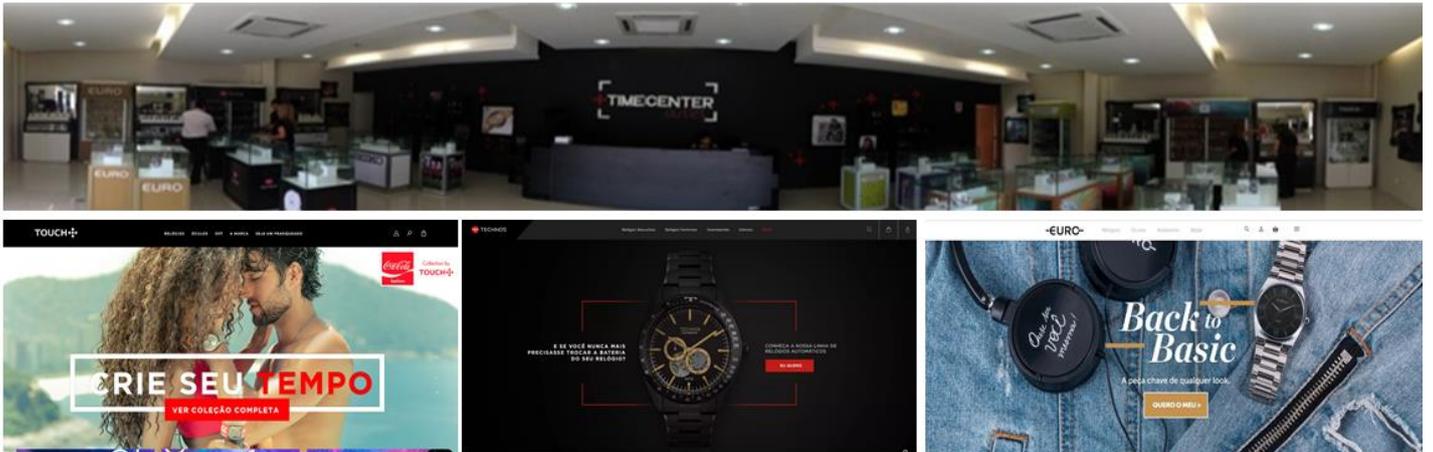


RECEITA BRUTA

VAREJO

No varejo, a Companhia conta com operações próprias por meio de sites e lojas. A empresa atua no e-commerce com 5 sites de comércio eletrônico, quatro deles dedicados às marcas Technos, Fossil, Euro, Condor e outro voltado para a venda online de todas as marcas, o Timecenter. O objetivo principal dessa atuação online é a construção e a comunicação das marcas no ambiente virtual, dado que grande número de clientes realiza buscas online antes de concluir suas compras em lojas físicas, bem como no engajamento e encantamento dos consumidores com a categoria e nossas marcas.

A Companhia possui 16 operações próprias nas principais capitais com lojas full price e Outlets. Os pontos de venda full price tem a missão de reforçar a presença da marca, assim como de testar produtos e proporcionar experiência de compra diferenciada. Já os Outlets, fazem parte da estratégia de gestão de estoques da Companhia, garantindo escoamento de produtos de menor giro com menor impacto nos canais tradicionais.



RECEITA LÍQUIDA



No trimestre, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$63,5 milhões, um crescimento de 2,0% em comparação com 2022.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$3,1 milhões no primeiro trimestre de 2023. Tal ajuste não tem efeito caixa, pois a parcela deduzida da receita bruta no momento da venda retorna para a Companhia, sendo creditada na receita financeira no momento do recebimento.

R\$ Milhões	1T22	1T23	Var %	Var R\$
Receita Bruta	70,7	75,3	6,4%	4,5
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(2,2)	(3,1)	43,5%	(0,9)
Impostos sobre Vendas	(6,5)	(8,9)	37,4%	(2,4)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,2	0,3	40,0%	0,1
Receita Líquida	62,3	63,5	2,0%	1,2



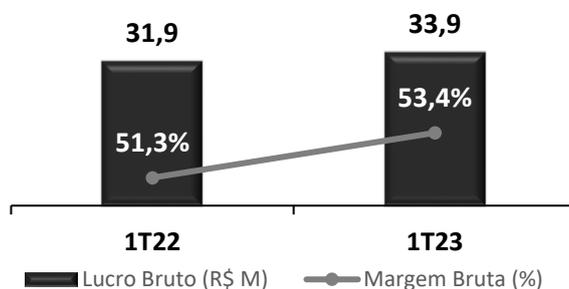
LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA



O Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$33,9 milhões e 53,4%, crescimento de 6,2% e 2,1 p.p. versus o mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento deve-se principalmente à implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência da Companhia.

Os principais fatores responsáveis pelo aumento de margem bruta foram, a melhor margem de produto via aumentos seletivos de preço, melhoria do mix de vendas, lançamentos de coleções mais desejadas e redução de promoções e por outro lado, a boa gestão de obsolescência de estoques e consequentemente menor provisão.

É importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021, até outubro de 2023 a companhia goza de maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este efeito representou R\$3,6 milhões no primeiro trimestre de 2023 e R\$4,7 milhões no mesmo período de 2022.



DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS

No trimestre as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$29,2 milhões, aumento de 6,5% ou R\$1,8 milhões versus o ano anterior devido as despesas variáveis e aos investimentos para aceleração de vendas.

Nas despesas com vendas houve aumento de 12,7% ou R\$2,1 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2022. Esse crescimento ocorreu principalmente devido as despesas atreladas as vendas como investimentos em ações de marketing e trade, viagens e remuneração da equipe de vendas.

As despesas gerais e administrativas apresentaram redução R\$0,3 milhões ou 3,0 % comparado ao mesmo trimestre de 2022.

OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS

O resultado líquido de outras contas apresentou despesa de R\$1,1 milhão frente a despesa de R\$1,6 milhão no mesmo período do trimestre anterior. Os maiores impactos nesta rubrica no período referem-se a despesas com PLR, planos de opções, provisões e reversões referente à ativos e contingências.



EBITDA E EBITDA AJUSTADO



No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$8,6 milhões em 2022 para R\$9,5 milhões em 2023. A margem EBITDA atingiu 14,9% nesse trimestre em comparação com 13,8% no ano passado. Este resultado positivo é fruto da recuperação de vendas já observada no trimestre, associada a um melhor patamar de eficiência e rentabilidade versus anos anteriores, tanto por uma margem bruta melhor como por uma estrutura de despesas mais enxuta.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no primeiro trimestre de 2023 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$0,5 milhão e impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$2,8milhões.

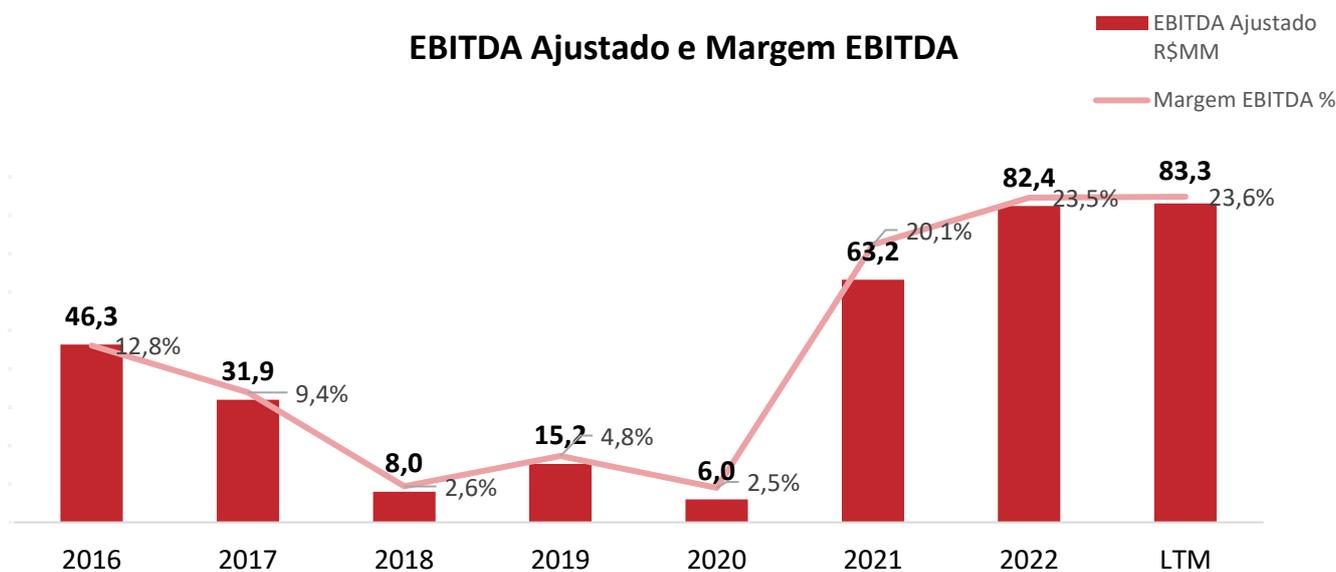
R\$ Milhões	1T22	1T23
(=) Lucro Líquido	(5,1)	3,0
(+) Depreciação e Amortização	(3,1)	(2,4)
(+/-) Resultado Financeiro	(8,6)	(0,3)
(+) Impostos Correntes	(3,2)	(1,0)
(+/-) Impostos Diferidos	3,8	0,6
(=) EBITDA (CVM 527/12)	6,1	6,1
(+/-) Provisão para Contingências ¹	(0,6)	(0,5)
(+) Outras Despesas Não Recorrentes ²	0,0	0,0
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional ³	(2,0)	(2,8)
(=) EBITDA Ajustado	8,6	9,5

¹Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

²Despesas não recorrentes ou não operacionais

³Ajuste de AVP que impacta como redutor da receita bruta (afeta o EBITDA CVM) e que aumenta a receita financeira (não afeta o EBITDA CVM) da Companhia e acaba descasando a visão do EBITDA CVM

O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$83,3 milhões e a margem EBITDA de 23,6% representam o maior patamar desde 2016.



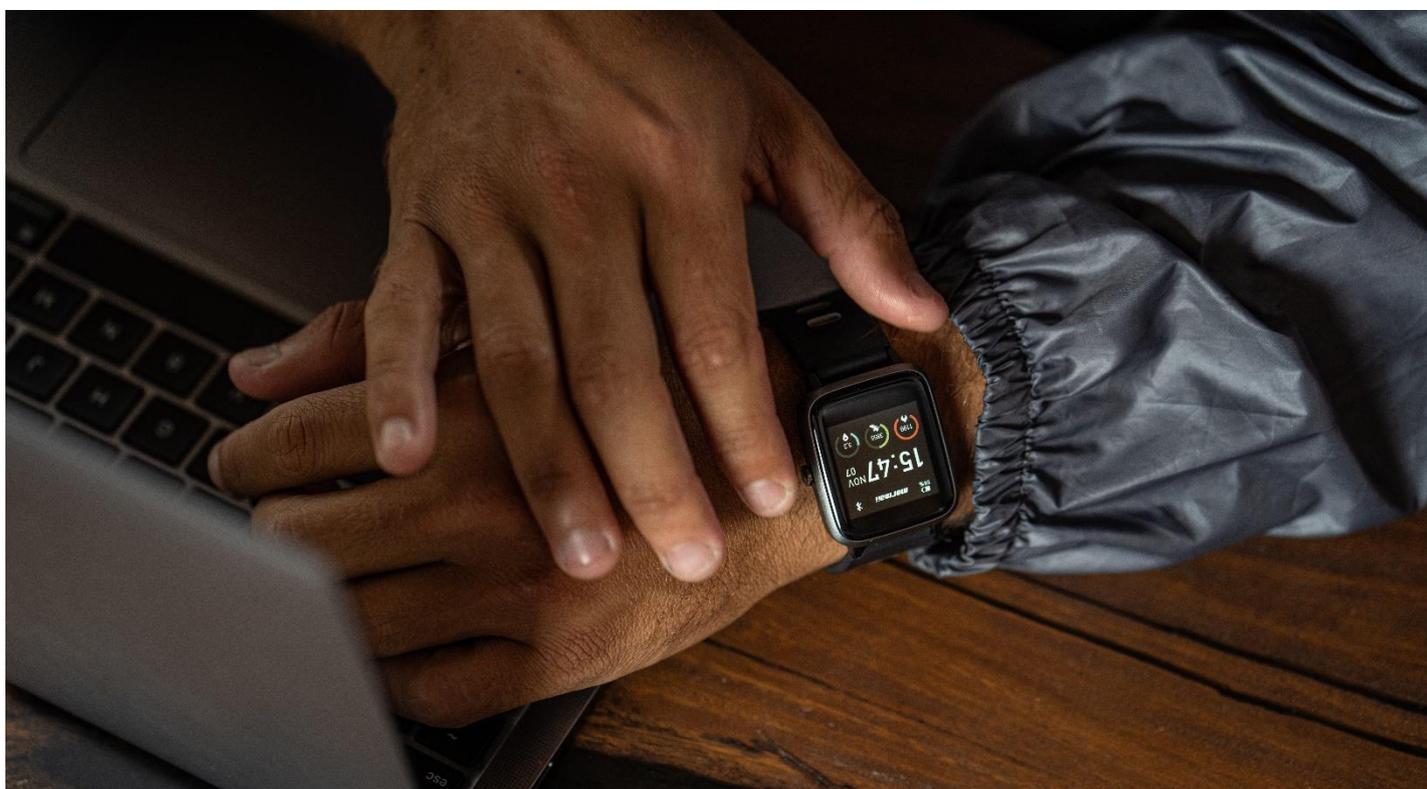
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no primeiro trimestre de 2023 foi negativo em R\$0,3 milhão, ficando R\$8,2 milhões melhor versus o ano anterior, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$8,5 milhões. Em 2022 tivemos impacto R\$6,5 milhões referentes principalmente ao resultado da variação cambial sobre o hedge contratado. A política de hedge da Companhia visa reduzir a incerteza da gestão de caixa da Companhia no curto prazo e não foi alterada no período. O melhor resultado de 2023 vem principalmente de uma menor volatilidade do dólar.

R\$ Milhões	1T22	1T23	Var %	Var R\$
Despesas	-6,1	-5,7	-6,7%	0,4
Receitas	2,3	3,8	63,5%	1,5
Receitas - Reversão AVP	1,7	3,5	100,9%	1,8
Impacto do Câmbio	-6,5	-1,9	-71,3%	4,6
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	-8,5	-0,3	-96,8%	8,2

RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre, o Grupo Technos apresentou lucro líquido de R\$3,0 milhões, resultado R\$8,1 milhões maior ao registrado no trimestre anterior. Esse resultado é fruto do crescimento das vendas, associado a uma melhor margem bruta, melhor eficiência de despesas e de um melhor resultado financeiro. O Lucro Líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$47,9 milhões.



CAPITAL DE GIRO

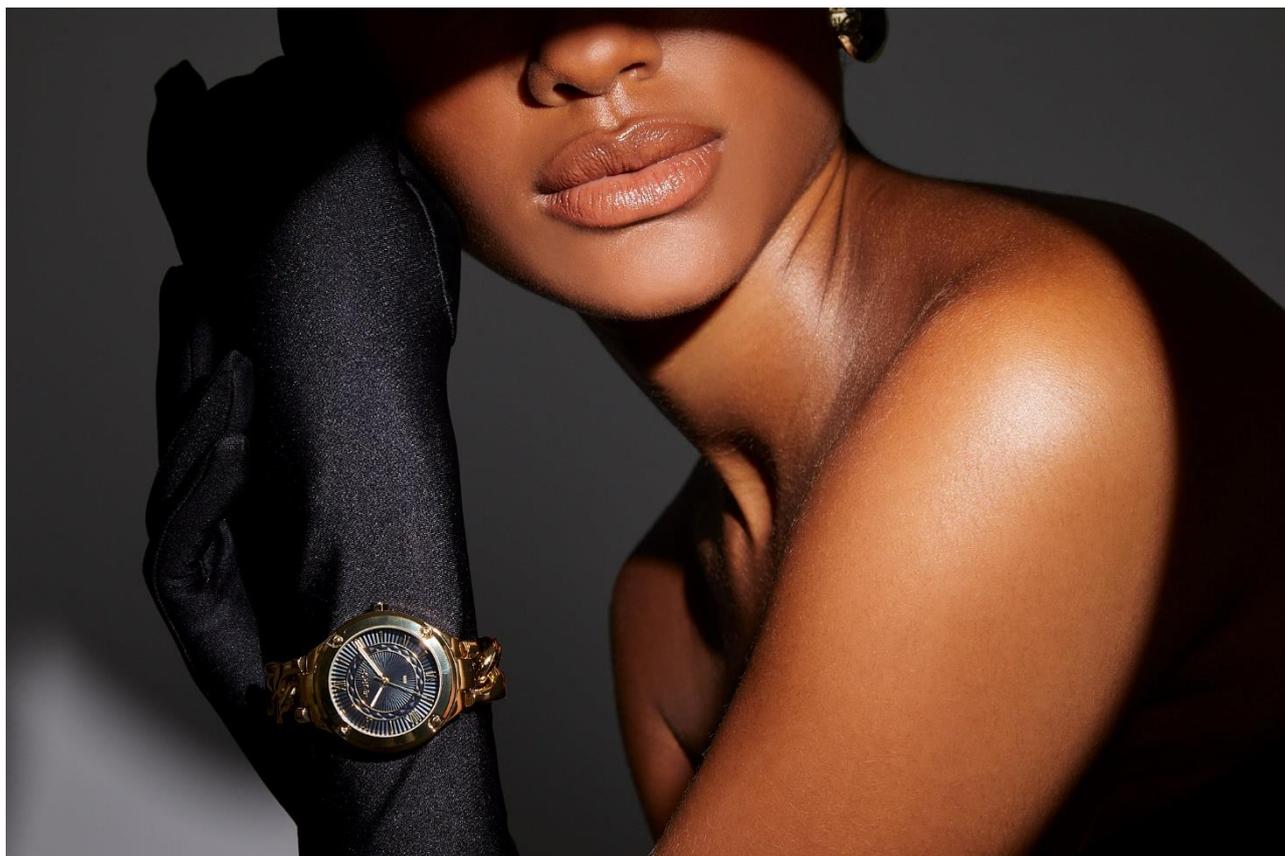
R\$ milhões	1T22	Dias	1T23	Dias
(+) Contas a Receber	123,0	133	128,7	131
(+) Estoques	126,1	289	122,8	276
(-) Contas a Pagar	49,7	107	30,8	77
(=) Capital de Giro	202,4	315	220,8	331

O capital de giro da Companhia no primeiro trimestre de 2023 totalizou R\$220,8 milhões, representando 331 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$202,4 milhões, aumento de R\$18,5 milhões ou 9,1%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$128,7 milhões versus R\$123,3 milhões no ano anterior. Esse aumento é reflexo principalmente pelo crescimento da venda dos últimos 12 meses. O prazo médio de vendas dos últimos doze meses apresenta um aumento de 3 dias quando comparado ao mesmo período do trimestre anterior e os níveis de adimplência têm se mantido em níveis saudáveis versus o histórico.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$122,8 milhões, R\$3,3 milhões menor que no primeiro trimestre de 2022. A queda desta rubrica versus o primeiro trimestre de 2022 foi de 2,6%, apesar do crescimento de vendas.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$30,8 milhões versus R\$49,7 milhões no mesmo período de 2022.



SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o primeiro trimestre de 2023 com dívida líquida de R\$12,7 milhões e alavancagem financeira de 0,2x o EBITDA Ajustado dos últimos doze meses. A dívida líquida do trimestre demonstrou queda de R\$0,9 milhão ante a posição do quarto trimestre de 2022. Comparado ao primeiro trimestre de 2022, a dívida líquida apresentou queda de R\$30,0 milhões

R\$ milhões	1T22	4T22	1T23
Dívida Bruta	(130,8)	(120,3)	(116,5)
(-) Caixa	88,1	106,6	103,7
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	(42,7)	(13,6)	(12,7)

¹No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito desde que este seja passível de liberação para amortização das dívidas. Atualmente temos no caixa restrito, R\$8,7M dos quais 100% satisfazem a condição acima.



DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	1T22	1T23
Receita Líquida	62.272	63.519
Custo das vendas	-30.323	-29.598
Lucro bruto	31.949	33.921
Despesas com vendas	-16.555	-18.658
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-10.909	-10.584
Outros, líquidos	-1.578	-978
Lucro operacional	2.907	3.701
Resultado financeiro, líquido	-8.605	-270
Receitas financeiras	7.597	7.681
Despesas financeiras	-16.202	-7.951
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-5.698	3.431
Imposto de renda e contribuição social	638	-423
Corrente	-3.174	-997

Diferido	3.812	574
Lucro líquido	-5.060	3.008

BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	31 de Março de 2022	31 de Março de 2023
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	80.079	95.005
Caixa Restrito	7.972	8.704
Contas a receber de clientes	122.988	128.736
Estoques	126.134	122.838
IR/CSL a recuperar	20.164	6.795
Impostos a recuperar	33.272	16.162
Instrumentos financeiros derivativos	0	175
Outros ativos	10.987	15.777
Ativos mantidos para venda	1.452	1.753
	403.048	395.945
Não circulante		
Adiantamentos a fornecedores	2.375	1.625
Títulos e valores mobiliários	0	0
Impostos a recuperar	3.159	3.214

Depósitos judiciais	2.861	4.078
	8.395	8.917
Investimentos		
Intangível	189.495	190.137
Imobilizado	24.690	26.862
	214.185	216.999
Total do ativo	625.628	621.861

BALANÇO PATRIMONIAL

	Consolidado	
	31 de Março de 2022	31 de Março de 2023
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	15.112	17.608
Fornecedores	46.697	30.666
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	11.368	306
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.712	6.924
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.735
Salários e encargos sociais a pagar	7.150	1.103
Dividendos a pagar	1.371	7.781
Instrumentos financeiros derivativos	8.183	1.371
Arrendamento a pagar	2.279	1.352
Outras contas a pagar	9.119	1.475
Provisão para honorários de êxito	1.669	14.181
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	0	0
	105.763	84.502
Não circulante		
Empréstimos	115.650	98.849

Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.528	1.445
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.717	19.840
Provisão para contingências	57.067	62.368
Valor a pagar por aquisição societária	0	0
Arrendamento a pagar	3.403	1.911
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	197.074	186.122
Total do passivo	302.837	270.624
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	-21.464	-10.020
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	204.009	178.869
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	18.619	55.681
Ajuste de avaliação patrimonial	-13.981	-13.831
Dividendo adicional proposto	3.205	0
Reserva de lucro	17.749	17.816
Lucro (Prejuízo) no período	-5.059	3.009
	322.791	351.237
Total do patrimônio líquido		
	625.628	621.861

FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	1T22	1T23
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-5.697	3.432
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	3.155	2.457
Provisão para valor recuperável de estoques	2.123	547
Provisão para valor recuperável de contas a receber	-48	-102
Reversão de provisão de estoque por baixa	-	-
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	-	-
Provisão (reversão) para contingências	1.080	-1.082
Resultado na venda de ativos permanentes	150	-44
Impairment bens de ativos permanentes	-1	0
Juros sobre empréstimos	4.467	4.950
Outras despesas de juros e variação cambial	438	-151
Instrumentos financeiros derivativos	8.399	704
Prêmio de opção de ações	521	449
Outros	-14	252
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	19.852	19.550
Redução (aumento) nos estoques	-21.433	-3.883

Redução (aumento) nos impostos a recuperar	4.732	5.582
Redução (aumento) nos outros ativos	628	-6.171
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-8.683	1.090
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	-4.550	-5.527
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	2.944	523
Juros pagos	-5.285	-4.949
Imposto de renda e contribuição social pagos	-481	0
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	2.297	21.481
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	672	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	-3	0
Compras de imobilizado	-1.406	-2.160
Valor recebido pela venda de imobilizado	201	90
Compra de ativos intangíveis	-440	-644
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-976	-2.712
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-66	-168
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-2.238	-3.877
Arrendamento pago	-547	-407
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-1.389	-11.638
Aquisição de participação societária	-636	0
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	-5.999	-5.999
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-10.875	-22.089
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-9.554	-3.320
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	89.633	98.325
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	80.079	95.005