

GRUPO TECHNOS ANUNCIA RESULTADO RECORDE DO QUARTO TRIMESTRE TOTALIZANDO EBITDA DE R\$63,2 MILHÕES NO ANO COM REDUÇÃO RELEVANTE DE ENDIVIDAMENTO

Rio de Janeiro, 14 de Março de 2022- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 4º trimestre de 2021 (4T21). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

DATA

14/03/2022

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 2,08/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 163,3 milhões

TELECONFERÊNCIA

15/03/2022 10:00h Brasília

Telefone:

Brasil: +55 (11) 3181-8565

+55 (11) 4090 1621

Código conexão: Technos

CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro e de RI

Danielle Barbosa – Analista de Planejamento e RI

ri@grupotechnos.com.br

www.grupotechnos.com.br/ri

+55 (21) 2131-8950

DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida anual de R\$314,4 milhões com crescimento de 28,5% versus 2020. No trimestre, queda de 3,5% versus o 4T20 e crescimento de 8,8% versus o 4T19.
- Lucro bruto anual de R\$165,2 milhões com margem bruta anual de 52,5%, maior patamar desde 2014. No trimestre, margem bruta 2,1 p.p. acima do 4T20 e 2,8 p.p. acima do 4T19.
- SG&A anual de R\$107,7 milhões ou 34% sobre a receita líquida, melhor patamar desde o IPO. No trimestre, SG&A com queda de 8,0% versus o 4T20 e 18,9% versus o 4T19.
- EBITDA Ajustado anual de R\$63,2 milhões com margem EBITDA de 20,1%, melhor performance desde 2016. No trimestre, crescimento de EBITDA de 11,8% versus o 4T20 e crescimento de 95,1% versus o 4T19.
- Endividamento líquido de R\$36,4 milhões, com alavancagem de 0,6x EBITDA Ajustado

R\$ milhões	4T20	4T21	%	2020	2021	%
Receita Bruta	135,2	127,8	-5,5%	285,1	350,9	23,1%
Receita Líquida	118,0	113,9	-3,5%	244,6	314,4	28,5%
Lucro Bruto	58,7	59,2	0,7%	112,4	165,2	47,0%
<i>Margem Bruta</i>	<i>49,8%</i>	<i>51,9%</i>	<i>2,1p.p.</i>	<i>46,0%</i>	<i>52,5%</i>	<i>6,6p.p.</i>
SG&A	-35,8	-32,9	-8,0%	-112,1	-107,7	-3,9%
Lucro Líquido	2,9	18,1	534,2%	-28,2	28,1	199,7%
<i>Margem Líquida</i>	<i>2,4%</i>	<i>15,9%</i>	<i>13,5p.p.</i>	<i>-11,5%</i>	<i>8,9%</i>	<i>20,4p.p.</i>
EBITDA Ajustado	24,7	27,6	11,8%	6,2	63,2	921,1%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>20,9%</i>	<i>24,2%</i>	<i>3,3p.p.</i>	<i>2,5%</i>	<i>20,1%</i>	<i>17,6p.p.</i>
Volume de Relógios (mil)	770	733	-4,8%	1.748	1.983	13,5%
Preço Médio (R\$/relógio)	175	174	-0,5%	162	176	8,8%

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

O resultado positivo do quarto trimestre de 2021 consolidou o sucesso do turnaround e a performance recorde de um ano repleto de superações e conquistas dos colaboradores do Grupo Technos, mesmo diante de um cenário externo bastante volátil e conturbado.

Do ponto de vista macro, por um lado a melhoria de indicadores sanitários tão impactados pela pandemia ao longo do ano favoreceu uma maior flexibilização de medidas de isolamento e fomentou a atividade econômica. Por outro lado, pressões econômicas decorrentes da inflação, juros, câmbio e avanço de novas cepas pandêmicas - como Ômicron -, trouxeram novos desafios. Além disso, a crise logística e de suprimentos global amplamente divulgada pelos meios de comunicação dificultou a estabilização do abastecimento principalmente no segundo semestre do ano. Apesar do ambiente desafiador, o Grupo Technos voltou a apresentar progresso em várias frentes de atuação alcançando o melhor resultado operacional dos últimos seis anos.

A sequência de resultados positivos demonstrados pelo Grupo Technos – seja em comparação com 2020 ou mesmo em comparação com anos anteriores à pandemia – é consequência direta das ações internas de recuperação de vendas e margem bruta bem como da implementação bem-sucedida de um plano agressivo de geração de eficiências que já vem ocorrendo há dois anos. Esses fatores levaram a companhia a atingir um EBITDA Ajustado de R\$63,2 milhões no ano - o melhor resultado desde 2016 – e a reduzir sua dívida líquida para R\$36,4 milhões.

A Receita Líquida do ano apresentou crescimento de 28,5% comparada a 2020, representando crescimento de praticamente todas as marcas, categorias de produto e canais de distribuição. No quarto trimestre, a Receita Líquida contraiu 3,5% em comparação com 2020 mas cresceu 8,8% versus 2019, demonstrando expansão de vendas versus níveis anteriores a pandemia. Um fator importante para a consolidação da receita foi o lançamento e abastecimento de produtos icônicos tradicionais em paralelo a introdução de novas coleções de smartwatches. A performance tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches no trimestre continuam a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa. É importante notar que a performance de vendas do trimestre ainda foi impactada por desafios decorrentes da crise de supply chain e reposição de estoques, particularmente no que diz respeito a categoria de relógios tradicionais.

O Lucro Bruto e a Margem Bruta de 2021 totalizaram respectivamente R\$165,2 milhões e 52,5%, crescimento de 47% e 6.6 p.p. versus o ano anterior. O Lucro Bruto do quarto trimestre cresceu 0,7% em comparação ao mesmo período do ano anterior e 20,3% em comparação com o mesmo período de 2019, evidenciando ganhos expressivos de Margem Bruta. O aumento da margem bruta mesmo em um cenário de câmbio mais desafiador demonstra a evolução da estratégia de recuperação de rentabilidade da Companhia e tem como principais fatores a boa gestão das margens de produto – possível pelos aumentos de preço, lançamentos de coleções mais desejadas, redução de vendas promocionais e melhores negociações com fornecedores, que compensaram o impacto cambial – e menores custos de Assistência Técnica em função do modelo de terceirização implementado ao longo do ano de 2020. Por fim, a maior utilização do benefício fiscal do ICMS concedido ao setor pelo Estado do Amazonas inicialmente para o ano de 2021, e mais recentemente, estendido até outubro de 2023, também impactou positivamente o Lucro Bruto.

As Despesas de Vendas e Administrativas anuais reduziram 3,9% versus 2020 e representaram 34,3% da receita líquida, um recorde histórico de eficiência. No quarto trimestre, as despesas reduziram 8,0% em comparação com o ano anterior e 18,9% em relação à 2019, evidenciando ganhos relevantes de produtividade via a racionalização de headcount, de despesas comerciais e de marketing, de custos de frete e

principalmente de créditos incobráveis. Como já mencionado em demonstrações anteriores, o turnaround estrutural acelerado pela crise pandêmica implementou um novo modelo operacional mais ágil, enxuto e rentável que favorecerá bastante a Companhia tanto no curto como no longo prazo.

O EBITDA ajustado de 2021 de R\$63,2 milhões e a margem EBITDA de 20,1% representam o maior patamar quando comparado aos resultados anuais desde 2016. No trimestre, a Companhia apresentou EBITDA ajustado de R\$27,6 milhões em comparação com R\$24,7 milhões no ano anterior e R\$14,1 milhões em 2019. Esse é o quarto trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra o melhor EBITDA ajustado trimestral dos últimos seis anos, ilustrando a robustez e consistência de seu plano estratégico.

O endividamento líquido de R\$36,4 milhões e saldo de caixa de R\$97,3 milhões no trimestre ilustram a solidez financeira da Companhia. O nível de alavancagem do Grupo Technos ao final do quarto trimestre foi de 0,6x EBITDA ajustado. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do trimestre era de 3,1 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em 2020.

Em Agosto de 2021 a Companhia divulgou a aprovação de um plano de recompra de ações de até 4.372.480 milhões de ações, cuja execução foi concluída ao preço médio de R\$3,23.

Em Fevereiro de 2022, a Companhia divulgou o pagamento de dividendos intercalares de R\$6 milhões, o que não acontecia desde 2015.

A série de resultados trimestrais positivos do Grupo Technos demonstra o impacto e consistência do plano de reestruturação operacional bem implementado por toda a equipe da empresa e acelerado durante o período da pandemia. É importante enfatizar que um ingrediente fundamental para o sucesso do nosso turnaround tem sido o grande comprometimento e a dedicação de todos nossos líderes - grande parte deles formados e promovidos internamente - que se superaram e entregaram resultados recordes mesmo face a enormes adversidades ocorridas nos últimos anos. Cabe portanto aqui, um agradecimento especial à toda a nossa equipe de colaboradores por todas as superações e conquistas colhidas ao longo de 2021, que servirão como alicerce para performances ainda mais ambiciosas nos próximos anos.

Com relação a 2022, instabilidades político-econômicas incluindo conflitos internacionais e eleições no Brasil continuarão a pressionar a companhia com reflexos em sua cadeia de suprimentos, inflação de preços e custo de capital. O Grupo Technos planeja complementar os ganhos de eficiência acima descritos com a aceleração de vendas e competitividade para aprimorar ainda mais seus resultados. Portanto, um pilar estratégico importante para o ano será a geração de crescimento rentável de receitas fruto de ganhos de market share na categoria de relógios tradicionais e de expansão de mercado na categoria de smartwatches. Também continuaremos a investir na digitalização de produtos, canais e processos, alavancando tecnologias emergentes que possam abrir novas fronteiras para o Grupo Technos.

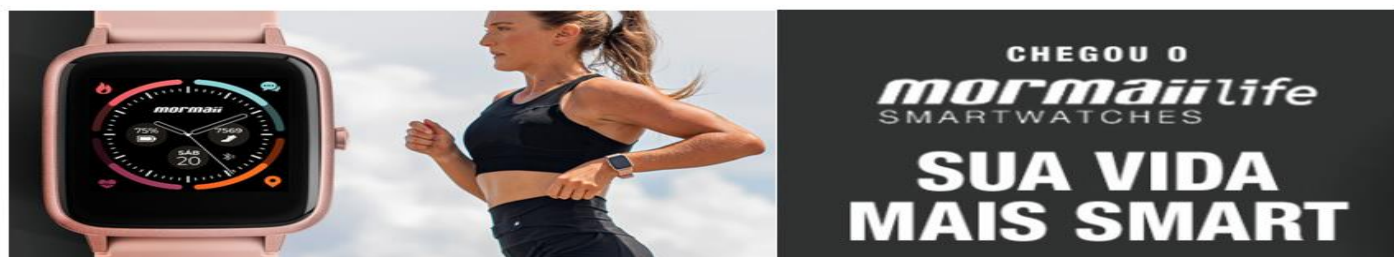
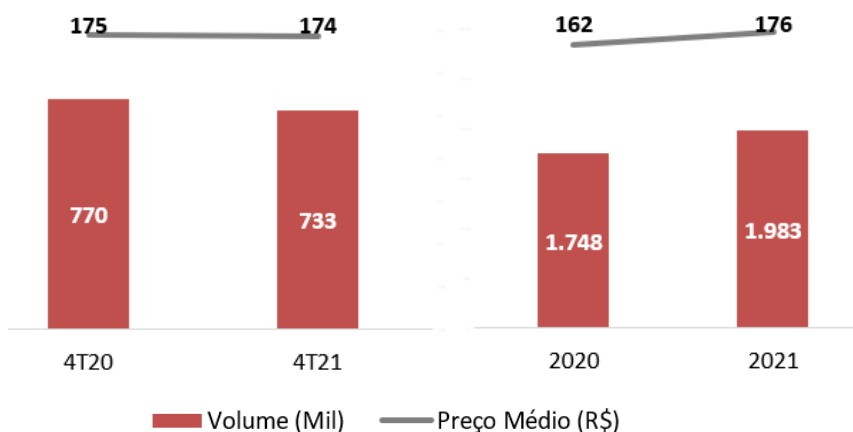
A Receita Bruta do ano apresentou crescimento de 23,1% versus o ano anterior representando crescimento de praticamente todas as marcas, categorias de produto e canais de distribuição frente ao ano anterior bastante sacrificado pela pandemia.

No quarto trimestre, a Receita Bruta atingiu R\$127,8 milhões, queda de 5,5%, em relação ao quarto trimestre de 2020. Importante ressaltar que no quarto trimestre de 2020 tivemos algumas vendas represadas devido ao segundo e terceiro trimestre, que foram mais fortemente impactados pelos efeitos do isolamento. Porém, quando comparamos a venda do quarto trimestre de 2021 com o mesmo período de 2019 – sem impacto da pandemia ou de represamento de vendas - a Companhia apresentou crescimento de 8,8%.

Um fator importante para a evolução da receita foi o lançamento e abastecimento bem-sucedido de coleções de produtos icônicos tradicionais em paralelo a introdução e abastecimento de smartwatches. A expansão tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches no trimestre continuam a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa. É importante notar que a performance de vendas de produtos do trimestre ainda foi impactada por desafios decorrentes da crise de supply chain e reposição de estoques, particularmente no que diz respeito a categoria de relógios tradicionais.

R\$ Milhões	4T20	4T21	Var %	Var R\$	2020	2021	Var %	Var R\$
Venda de Produtos	134,7	127,6	-5,3%	-7,1	282,8	349,3	23,5%	66,5
Assistência Técnica	0,5	0,2	-61,3%	-0,3	2,3	1,6	-28,7%	-0,7
Receita Bruta	135,2	127,8	-5,5%	-7,4	285,1	350,9	23,1%	65,8

No ano de 2021 o preço médio atingiu R\$176, 8,8% acima do ano anterior e houve um crescimento de 13,5% na quantidade total vendida no ano. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 733 mil relógios, queda de 4,8% em relação ao quarto trimestre de 2020. O preço médio atingiu R\$174 no quarto trimestre de 2021 e se manteve estável comparado ao mesmo período do ano anterior



Análise por Canal de Distribuição

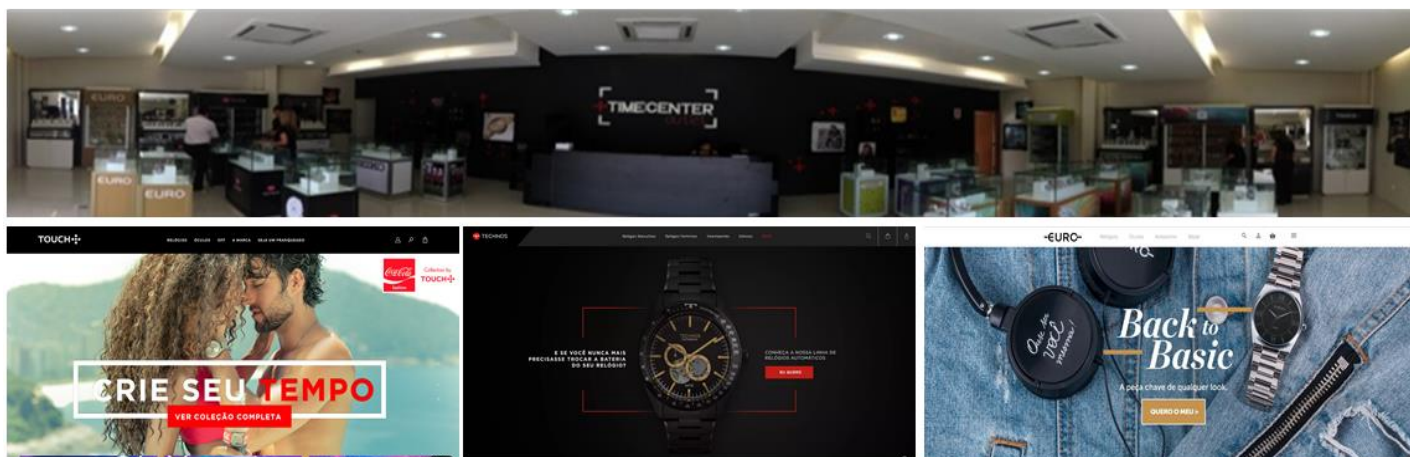
Na análise da venda de relógios por canal de distribuição tanto no ano quanto no trimestre, a performance de Lojas Especializadas foi mais forte que o canal de grandes contas. O canal especializado apresentou queda de 0,4% no trimestre e crescimento de 26,2% no ano. Já o canal de Magazines e Outros, apresentou queda de 15,8% no trimestre e crescimento de 17,8% no ano. O aumento de vendas de duplo dígito em lojas especializadas no ano é particularmente importante e demonstra a resiliência de nosso canal core.

R\$ Milhões	4T20	4T21	Var %	Var R\$	2020	2021	Var %	Var R\$
Lojas Especializadas	92,0	91,6	-0,4%	-0,3	191,5	241,7	26,2%	50,2
Magazines e Outros	42,7	35,9	-15,8%	-6,8	91,3	107,6	17,8%	16,3
Total	134,7	127,6	-5,3%	-7,1	282,8	349,3	23,5%	66,5

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 15 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 contaminação dos canais tradicionais.



No ano, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$314,4 milhões, um crescimento de 28,5% em comparação com 2020. No quarto trimestre de 2021, a receita líquida registrada foi de R\$113,9 milhões, representando queda de 3,5% em relação ao mesmo período do ano anterior e crescimento de 8,8% versus o mesmo período de 2019.

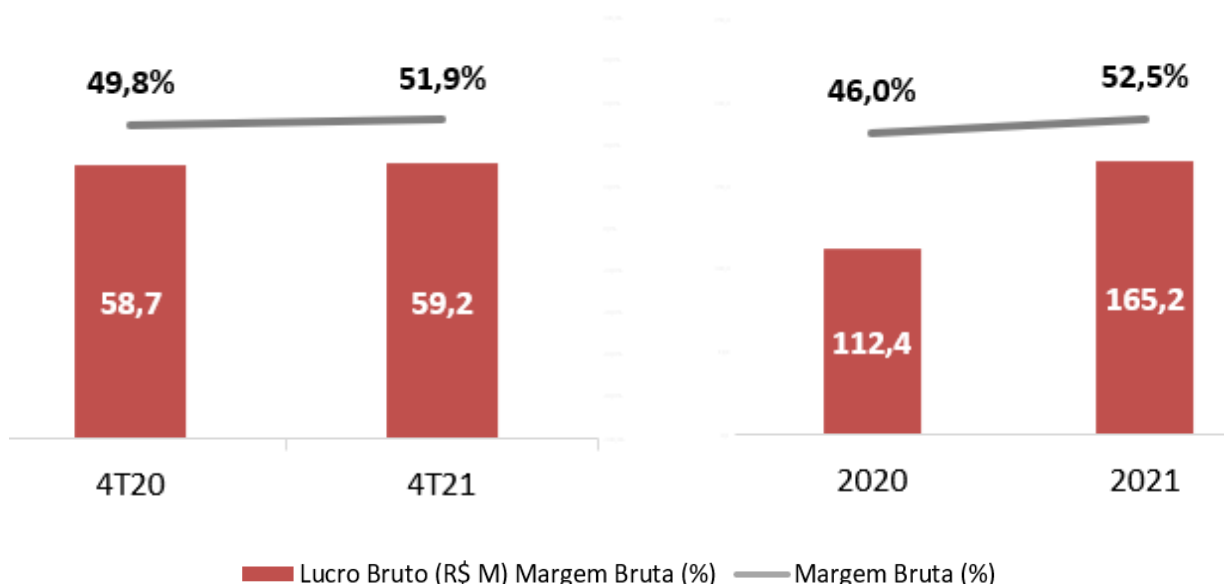
Apesar da queda de Receita Bruta 5,5%, o imposto sobre vendas foi 25,5% menor que no mesmo período do ano anterior. Este efeito é função principalmente da ampliação do benefício fiscal do imposto sobre circulação de mercadoria e serviços – ICMS, conforme Decreto 43.274. Importante destacar que esse benefício foi concedido inicialmente para o ano de 2021 e mais recentemente estendido até outubro de 2023. Desconsiderando esse efeito, o imposto do 4T21 seria R\$ 5,2 milhões maior.

R\$ Milhões	4T20	4T21	Var %	Var R\$	2020	2021	Var %	Var R\$
Receita Bruta	135,2	127,8	-5,5%	(7,4)	285,1	350,9	23,1%	65,8
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(2,3)	(2,8)	22,3%	(0,5)	(4,1)	(5,9)	44,4%	(1,8)
Impostos sobre Vendas	(15,2)	(11,3)	-25,5%	3,9	(37,0)	(31,1)	-15,7%	5,8
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,3	0,2	-14,1%	(0,0)	0,5	0,5	-4,8%	(0,0)
Receita Líquida	118,0	113,9	-3,5%	(4,1)	244,6	314,4	28,5%	69,8



O Lucro Bruto e a Margem Bruta de 2021 totalizaram respectivamente R\$165,2 milhões e 52,5%, crescimento de 47% e 6.6 p.p. versus o ano anterior. No quarto trimestre de 2021, a Companhia apresentou lucro bruto de R\$59,2 milhões comparado com R\$58,7 milhões no mesmo período do ano anterior e crescimento de 2,1p.p. de margem bruta, saindo de 49,8% no quarto trimestre de 2020 para 51,9% no quarto trimestre de 2021. Esse aumento deve-se principalmente pela implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência da Companhia.

Os principais fatores responsáveis pelo aumento de margem bruta mesmo em um patamar de dólar mais alto foram o aumento de preço, melhora do mix de vendas, lançamentos de coleções mais desejadas, redução de promoções, redução dos custos de pós-vendas decorrente da terceirização da rede. Além disso, o efeito positivo no trimestre do aumento do benefício fiscal do ICMS em vigor a partir de janeiro de 2021 e com vigência até outubro de 2023 foi de R\$5,2 milhões. O impacto da provisão de estoque obsoleto do trimestre foi de R\$5,2 milhões.



DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS



No ano as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$107,7 milhões, reduzindo 3,9% versus o ano anterior e representando 34% da receita líquida, melhor patamar de eficiência desde o IPO. Esse resultado é reflexo do impacto estrutural do turnaround operacional iniciado em 2019.

No quarto trimestre, a Companhia apresentou queda de 8,0% ou R\$2,9 milhões nas despesas de vendas e administrativas, passando de R\$35,8 milhões em 2020 para R\$32,9 milhões em 2021.

Nas despesas com vendas houve queda de 9,3% ou R\$2,3 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2020. Essa queda ocorreu principalmente devido as despesas atreladas as vendas como investimentos em ações de marketing e trade, frete, viagens e principalmente créditos incobráveis, evidenciando a gestão meticulosa de nossa carteira de recebíveis.

As despesas gerais e administrativas apresentaram queda R\$0,6 milhão ou 5,0% comparado ao mesmo trimestre de 2020. Na comparação com o ano de 2020 é possível perceber os efeitos das ações estruturais de redução de despesas, como reestruturação de headcount.

OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS



O resultado líquido de outras contas apresentou receita de R\$0,1 milhão frente a despesa de R\$ 6,1 milhões no mesmo período do ano 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 e ainda, receita não recorrente de R\$5,1 milhões referente à earnout de créditos fiscais vendidos em 2018.



No ano, o EBITDA Ajustado saiu de R\$6,2 milhões em 2020 para R\$63,2 milhões em 2021. No quarto trimestre de 2021, a Companhia apresentou crescimento de EBITDA Ajustado de 20,1%, passando de R\$ 24,7 milhões no quarto trimestre de 2020 para R\$27,6 milhões no quarto trimestre de 2021. A margem EBITDA atingiu 24,2% no quarto trimestre de 2021 comparada com 20,9% no mesmo período do ano anterior. Este resultado positivo é fruto da recuperação de vendas, associado a implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência, com foco em aumento da margem bruta e reestruturação das despesas da Companhia.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no quarto trimestre de 2021 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$1,4 milhão, impacto positivo e não recorrente de R\$5,1 milhões referente a earnout de créditos fiscais vendidos em 2018, impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$2,5 milhões.

R\$ Milhões	4T20	4T21	2020	2021
(=) Lucro Líquido	2,9	18,1	(28,2)	28,1
(+) Depreciação e Amortização	(2,6)	(2,5)	(11,0)	(8,9)
(+/-) Resultado Financeiro	(6,2)	(9,9)	(24,5)	(15,0)
(+) Impostos Correntes	(1,9)	7,4	(1,9)	(1,6)
(+/-) Impostos Diferidos	(6,0)	(6,6)	7,7	(6,0)
(=) EBITDA (CVM 527/12)	19,5	29,6	1,6	59,5
(+/-) Provisão para Contingências ¹	(0,3)	(1,4)	1,6	(2,9)
(+) Outras Despesas Não Recorrentes ²	(2,6)	6,0	(2,6)	4,6
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional ³	(2,2)	(2,5)	(3,5)	(5,4)
(=) EBITDA Ajustado	24,7	27,6	6,2	63,2

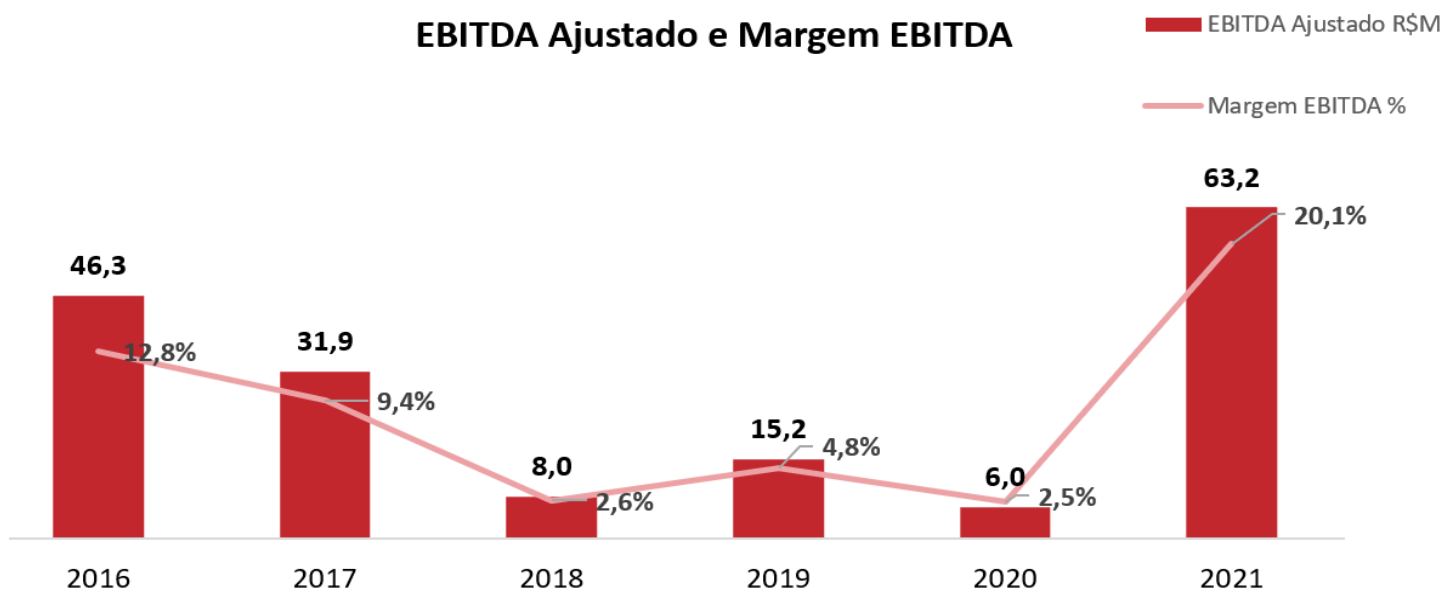
¹Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

² Despesas 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\$63,2 milhões e a margem EBITDA de 20,1% representam o maior patamar desde 2016.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA



RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO



O resultado financeiro líquido no quarto trimestre de 2021 foi negativo em R\$9,9 milhões, ficando R\$3,7 milhões acima do quarto trimestre de 2020, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$6,2 milhões. Os principais impactos nessa rubrica no quarto trimestre de 2021 vieram dos efeitos diretos e indiretos da variação cambial no período, tanto ativa como passiva, envolvendo também o resultado de operações em derivativos assim como, custo final do exercício da opção de recompra de 100% do saldo do crédito de PIS e COFINS sobre ICMS, conforme instrumento financeiro de cessão de direitos creditórios nas demonstrações de dezembro de 2018.

R\$ Milhões	4T20	4T21	Var %	Var R\$	2020	2021	Var %	Var R\$
Despesas	-4,5	-11,2	146,9%	-6,7	-12,5	-22,1	77,0%	-9,6
Receitas	0,8	0,2	-80,6%	-0,6	4,7	3,9	-17,3%	-0,8
Receitas - Reversão AVP	0,2	1,5	554,1%	1,3	3,1	4,8	55,6%	1,7
Impacto do Câmbio	-2,7	-0,4	-85,9%	2,3	-19,6	-1,6	-91,6%	18,0
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	-6,2	-9,9	60,8%	-3,7	-24,3	-15,0	-38,2%	9,3

RESULTADO LÍQUIDO



No ano, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$28,1 milhões, melhor resultado desde 2015. No trimestre a Companhia registrou lucro líquido de R\$18,1 milhões, resultado R\$15,2 milhões superior ao registrado no quarto trimestre de 2020. Como resultado, em 2022 a Companhia pagou R\$6,0 milhões de dividendos intercalares equivalentes a R\$0,080987323 por ação e 3,9% de dividend yield dada a cotação do dia da divulgação deste relatório.



CAPITAL DE GIRO



R\$ milhões	4T20	Dias	4T21	Dias
(+) Contas a Receber	133,5	199	142,8	164
(+) Estoques	77,0	231	106,8	258
(-) Contas a Pagar	14,3	55	44,8	108
(=) Capital de Giro	196,1	375	204,8	313

O capital de giro da Companhia no quarto trimestre de 2021 totalizou R\$204,8 milhões, representando 313 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$196,1 milhões, aumento de R\$8,7 milhões ou 4,4%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$142,8 milhões versus R\$133,5 milhões no ano anterior. Esse aumento é reflexo do crescimento da venda dos últimos 12 meses assim como pela melhora da adimplência que tem se mantido em níveis saudáveis e positivos versus histórico. O prazo médio de vendas dos últimos dozes meses apresenta um aumento de 5 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$106,8 milhões, R\$29,8 milhões maior que no quarto trimestre de 2020. Esse aumento é reflexo da recomposição dos estoques e a retomada dos fluxos de abastecimento, esforço que temos empreendido desde o quarto trimestre de 2020. Importante ressaltar, porém, que parte deste estoque ao final de dezembro ainda encontrava-se em trânsito e que o gerenciamento da cadeia internacional tem sido um desafio devido a crise de supply chain e situação logística mundial ainda não foi normalizada.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$44,8 milhões versus R\$14,3 milhões no mesmo período de 2020, pela retomada de compras e readequação dos estoques.

O Grupo Technos encerrou o quarto trimestre de 2021 com dívida líquida de R\$36,4 milhões e alavancagem financeira de 0,6x o EBITDA Ajustado do ano. A dívida líquida do trimestre demonstrou queda de R\$25,3 milhões ante a posição do quarto trimestre de 2020 principalmente devido ao maior saldo de caixa de R\$20,7 milhões decorrente da recuperação de vendas e rentabilidade. Comparado ao terceiro trimestre de 2021, a dívida líquida apresentou aumento de R\$14,4 milhões principalmente pelo investimento de parte do saldo de caixa na recomposição dos estoques.

R\$ milhões	4T20	3T21	4T21
Dívida Bruta	(138,2)	(135,2)	(133,7)
(-) Caixa	76,6	113,2	97,3
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	(61,6)	(22,0)	(36,4)

¹No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito de R\$7,7M no 4T21



DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	4T20	4T21
Receita Líquida	117.993	113.910
Custo das vendas	(59.245)	(54.752)
Lucro bruto	58.748	59.158
Despesas com vendas	(21.881)	(22.523)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(2.974)	(29)
Despesas administrativas	(10.937)	(10.385)
Outros, líquidos	(6.075)	925
Lucro operacional	16.881	27.146
Resultado financeiro, líquido	(6.156)	(9.898)
Receitas financeiras	1.464	2.582
Despesas financeiras	(7.620)	(12.480)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.725	17.248
Imposto de renda e contribuição social	(7.873)	837
Diferido	(1.893)	7.410
Corrente	(5.980)	(6.573)
Lucro líquido	2.852	18.085

ACUMULADO

	Consolidado	
	2020	2021
Receita Líquida	244.607	314.402
Custo das vendas	(132.208)	(149.226)
Lucro bruto	112.399	165.176
Despesas com vendas	(63.578)	(69.425)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(14.704)	(784)
Despesas administrativas	(33.850)	(37.499)
Outros, líquidos	(9.883)	(6.819)
Lucro operacional	(9.616)	50.649
Resultado financeiro, líquido	(24.308)	(15.031)
Receitas financeiras	54.628	12.246
Despesas financeiras	(78.936)	(27.277)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(33.924)	35.618
Imposto de renda e contribuição social	5.761	(7.537)
Diferido	(1.893)	(1.568)
Corrente	7.654	(5.969)
Lucro líquido	(28.163)	28.081

BALANÇO PATRIMONIAL



Em milhares de Reais

	Consolidado	
	30 de Dezembro de 2020	30 de Dezembro de 2021
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	65.258	89.633
Caixa Restrito	11.313	7.706
Contas a receber de clientes	133.452	142.792
Estoques	76.979	106.824
IR/CSL a recuperar	10.880	22.733
Impostos a recuperar	32.723	34.965
Instrumentos financeiros derivativos	407	394
Outros ativos	11.473	11.780
Ativos mantidos para venda	3.380	1.452
	345.865	418.279
Não circulante		
Adiantamentos a fornecedores	3.500	2.562
Títulos e valores mobiliários	3.728	666
Impostos a recuperar	23.997	3.148
Depósitos judiciais	2.781	2.509
	34.006	8.885
Investimentos		
Intangível	190.815	189.912
Imobilizado	28.129	25.654
	218.944	215.566
Total do ativo	598.815	642.730

	Consolidado	
	30 de Dezembro de 2020	30 de Dezembro de 2021
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	4.468	13.696
Fornecedores	14.286	44.802
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	4.761	6.369
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.450	570
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.103
Salários e encargos sociais a pagar	4.459	11.700
Dividendos a pagar	1.371	6.957
Instrumentos financeiros derivativos	0	178
Arrendamento a pagar	2.186	2.415
Outras contas a pagar	10.741	8.489
Provisão para honorários de êxito	2.027	3.167
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	19.830	9.710
	66.682	109.156
Não circulante		
Empréstimos	133.732	120.003
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.696	1.551
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15.559	21.529
Provisão para contingências	53.938	55.987
Valor a pagar por aquisição societária	4.230	114
Arrendamento a pagar	2.050	3.667
Provisão para honorários de êxito	4.633	1.709
	215.838	204.560
Total do passivo	282.520	313.716
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	(11.208)	(20.075)
Gastos com emissão de ações	(10.870)	(10.870)
Reservas de capital	204.432	203.488
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	14.287	18.619
Ajuste de avaliação patrimonial	(14.134)	(14.099)
Dividendo adicional proposto	3.205	3.205
Reserva de lucro		18.163
Total do patrimônio líquido	316.295	329.014
Total do passivo e patrimônio líquido	598.815	642.730

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	4T20	4T21
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.724	17.248
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	2.632	2.482
Provisão para valor recuperável de estoques	1.524	(11.962)
Provisão para valor recuperável de contas a receber	2.974	29
Reversão de provisão de estoque por baixa	0	23.777
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	1.420	(322)
Provisão (reversão) para contingências	400	(328)
Resultado na venda de ativos permanentes	(454)	977
Impairment bens de ativos permanentes	2.638	(1)
Juros sobre empréstimos	3.376	3.931
Outras despesas de juros e variação cambial	372	94
Instrumentos financeiros derivativos	20.112	645
Prêmio de opção de ações	0	894
Outros	226	(412)
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	(45.311)	(36.620)
Redução (aumento) nos estoques	34.890	2.067
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	7.165	11.818
Redução (aumento) nos outros ativos	1.542	(1.247)
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	(8.566)	(8.070)
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	(3.466)	(500)
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	(3.503)	(3.015)
Juros pagos	(7.129)	(4.666)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(853)	8.861
Outros	0	(13.590)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	20.713	(7.910)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	105	954
Aquisição de participação societária	(13)	0
Compras de imobilizado	(154)	(272)
Valor recebido pela venda de imobilizado	2.755	807
Compra de ativos intangíveis	(184)	(355)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	2.509	1.134
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	35.558	5.249
Empréstimos	78.313	0
Pagamento de empréstimos	(107.818)	(1.008)
Arrendamento pago	(2.298)	(545)
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	0	(7.597)

Aquisição de participação societária	0	(57)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	(4)	0
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	3.751	(3.958)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	26.973	(10.734)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	38.285	100.367
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	65.258	89.633

Em milhares de Reais

ACUMULADO

	Consolidado	
	2020	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-33.924	35.618
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	11.087	8.890
Provisão para valor recuperável de estoques	5.106	(15.904)
Provisão para valor recuperável de contas a receber	14.704	784
Reversão de provisão de estoque por baixa	0	23.777
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	1.420	523
Provisão (reversão) para contingências	(700)	2.049
Resultado na venda de ativos permanentes	953	2.643
Impairment bens de ativos permanentes	2.634	(5)
Juros sobre empréstimos	6.889	12.001
Outras despesas de juros e variação cambial	34.600	103
Instrumentos financeiros derivativos	1.449	191
Prêmio de opção de ações	0	3.157
Outros	(38)	(1)
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	3.601	(10.124)
Redução (aumento) nos estoques	40.530	(37.718)
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	8.846	20.344
Redução (aumento) nos outros ativos	3.879	903
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	(71.953)	16.360
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	(2.037)	7.241
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	(343)	(985)
Juros pagos	(12.898)	(13.800)
Outros	(853)	(13.590)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	12.952	42.457
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	642	3.203
Aquisição de participação societária	(538)	0
Compras de imobilizado	(1.440)	(2.867)
Valor recebido pela venda de imobilizado	3.379	2.201
Compra de ativos intangíveis	(1.665)	(2.670)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	378	(133)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	(4.212)	3.962
Empréstimos	209.594	0
Pagamento de empréstimos	(202.333)	(3.182)
Arrendamento pago	(5.226)	(2.418)
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	0	(12.968)
Aquisição de participação societária	0	(3.343)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	(4)	0

Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(2.181)	(17.949)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	11.149	24.375
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	54.109	65.258
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>65.258</u>	<u>89.633</u>