

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE LUCRO LÍQUIDO DE 33,0% NO SEGUNDO TRIMESTRE DE 2024

Rio de Janeiro, 12 de agosto de 2024 - O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 2º trimestre de 2024 (2T24). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

DATA

12/08/2024

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 5,48/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 351,3 milhões

TELECONFERÊNCIA

13/08/2024 10:00h Brasília

Link Webcast

CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Danielle Barbosa – Coordenadora de Planejamento e RI

ri@grupotechnos.com.br

www.grupotechnos.com.br/ri

+55 (21) 2131-8672

DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida de R\$99,6 milhões, aumento de 14,0% versus 2T23.
- Lucro bruto de R\$54,7 milhões, aumento de 11,0% versus 2T23.
- SG&A de R\$36,4 milhões, aumento de 9,3% versus 2T23.
- EBITDA Ajustado de R\$25,6 milhões, aumento de 9,0% versus 2T23.
- Lucro Líquido de R\$20,1 milhões, aumento de 33,0% versus 2T23.
- Caixa líquido de R\$8,3 milhões vs R\$ 2,3 milhões de caixa líquido no 2T23.

R\$ milhões	2T23	2T24	%	1S23	1S24	%
Receita Bruta	100,4	115,4	14,9%	175,7	194,7	10,8%
Receita Líquida	87,4	99,6	14,0%	150,9	168,3	11,6%
Lucro Bruto	49,3	54,7	11,0%	83,3	91,3	9,6%
Margem Bruta	56,5%	55,0%	-1,5p.p.	55,2%	54,2%	-1,0p.p.
SG&A	-33,3	-36,4	9,3%	-62,6	-68,4	9,2%
Lucro Líquido	15,1	20,1	33,0%	18,1	25,9	43,3%
Margem Líquida	17,3%	20,2%	2,9p.p.	12,0%	15,4%	3,4p.p.
EBITDA Ajustado	23,5	25,6	9,0%	32,9	35,5	7,6%
Margem EBITDA Ajustada	26,9%	25,7%	-1,2p.p.	21,8%	21,1%	-0,8p.p.
Volume de Relógios (mil)	487	580	19,2%	861	987	14,7%
Preço Médio (R\$/relógio)	206	199	-3,5%	204	197	-3,4%

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 segundo trimestre de 2024, o Grupo Technos deu sequência mais uma vez aos seus resultados positivos, combinando um crescimento de 14,9% de receita bruta com ganhos de eficiência demonstrados em trimestres anteriores. Por consequência, o Grupo Technos demonstrou crescimento no trimestre de EBITDA Ajustado de 9,0% e de Lucro Líquido de 33,0% - uma performance conquistada por meio da estratégia de crescer com rentabilidade e consistência mesmo frente a desafios macroeconômicos.

No trimestre, a Receita Bruta do Grupo Technos foi de R\$115,4 milhões, aumento de 14,9% frente ao ano anterior, enquanto que a Receita Líquida ficou 14,0% acima do mesmo período do ano passado. A aceleração de duplo dígito das vendas é fruto do crescimento de praticamente todas as marcas e canais de distribuição da companhia e representa um ganho importante de market share na categoria de relógios tradicionais.

O Lucro Bruto do trimestre totalizou R\$54,7 milhões, crescimento de 11,0% em comparação com o mesmo período do ano passado devido ao aumento considerável de vendas. A Margem Bruta do trimestre foi de 55,0%, queda de 1,5 p.p. versus o ano anterior, principalmente devido ao mix de marcas e canais e a maior atividade promocional no período. Apesar da volatilidade recente da taxa de câmbio, esse efeito ainda não teve grande impacto no resultado do desse trimestre devido ao mix de produtos no estoque. Considerando os recentes movimentos e oscilações do dólar, a empresa continua comprometida em defender uma margem saudável para seus produtos por meio de racionalização de custos de mercadoria, repasses seletivos de preço e políticas de hedge cambial.

As Despesas de Vendas e Administrativas totalizaram R\$36,4 milhões em 2024, crescendo 9,3% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento das despesas é fruto da inflação, maior custo de frete nacional, despesas relacionadas à remuneração do time comercial, processos trabalhistas e consultorias pontuais. O Grupo Technos continua dedicado a manter uma base de despesas enxuta e eficiente.

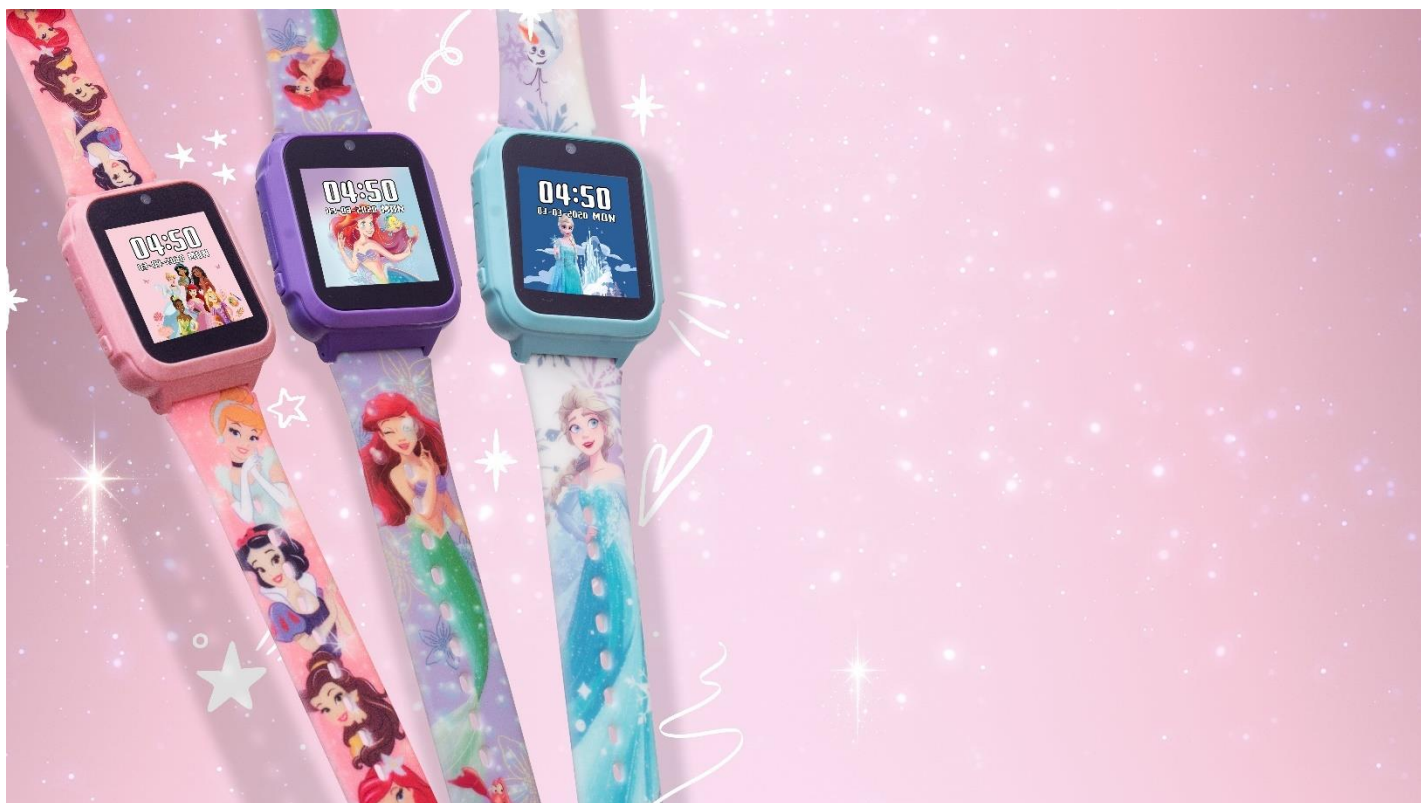
O EBITDA Ajustado do trimestre foi de R\$25,6 milhões, um crescimento de 9,0% versus o mesmo período do ano anterior. Esse é o décimo quarto trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra crescimento no EBITDA ajustado, ilustrando a robustez e consistência da transformação corporativa implementada pela administração.

O Lucro Líquido do segundo trimestre de 2024 foi de R\$20,1 milhões, o que representa um aumento de 33,0% em comparação com o mesmo período do ano anterior. O crescimento expressivo de lucro líquido da companhia reflete tanto o crescimento de duplo dígito do resultado operacional quanto uma melhoria expressiva do resultado financeiro pela redução do custo da dívida e efeitos de hedge, aliado às reversões de provisões.

Nesse trimestre a Companhia registrou saldo de caixa de R\$94,3 milhões, dívida bruta de R\$86,0 milhões, e caixa líquido de R\$8,3 milhões, refletindo a solidez financeira da Companhia. Importante notar que, como evento subsequente ao fechamento do trimestre, no mês de Julho a empresa contratou dois novos financiamentos no valor total de R\$46 milhões com bancos de primeira linha e fluxo de vencimentos até meados de 2029. Essa negociação permitiu reduzir o custo médio da dívida e equilibrar melhor os vencimentos entre curto e longo prazo, mantendo a alavancagem em um nível saudável e confortável. Após as novas contratações, a dívida bruta da Companhia ficou em R\$109 milhões, com prazo médio de vencimento de 21 meses.

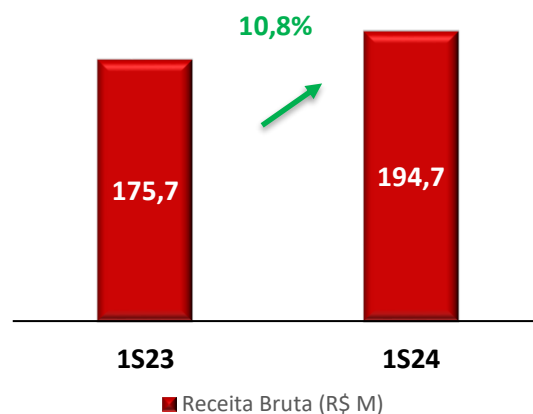
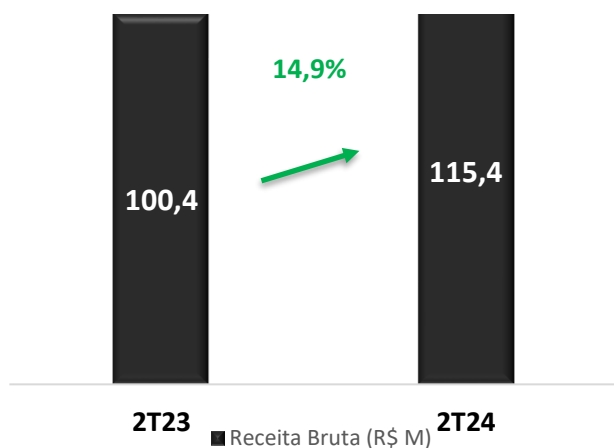
Na data deste relatório a Companhia aprovou o cancelamento de 2,1 milhões de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 64.106.215 ações ordinárias.

Nesse trimestre, o Grupo Technos acelerou seu crescimento de vendas em linha com a estratégia de explorar ganhos de market share na categoria de relógios tradicionais e de se beneficiar da expansão de mercado da categoria de smartwatches. O crescimento de receita, aliado a manutenção de ganhos de eficiência conquistados em períodos anteriores, constituem elementos importantes para ganhos operacionais futuros no longo prazo. Por fim, o recente alongamento da dívida e a prática da recompra de ações assumindo custos atrativos demonstram que os administradores também estão atentos a outras formas de geração de valor para o acionista que vão além dos ganhos operacionais consistentes que tem sido conquistados ao longo dos últimos três anos.

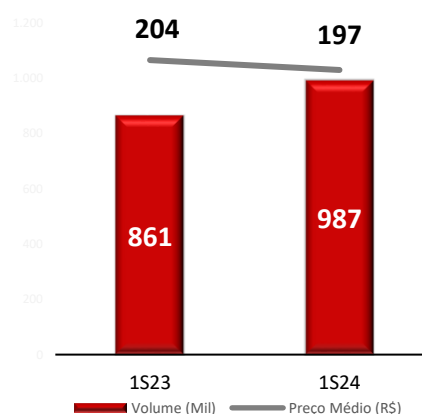
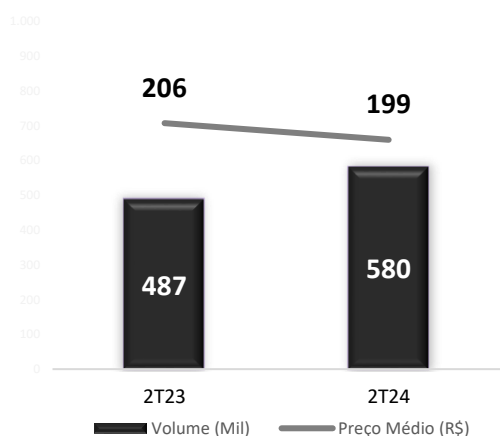


RECEITA BRUTA

A Receita Bruta no trimestre apresentou crescimento 14,9% versus o mesmo período do ano anterior. Essa forte aceleração das vendas é fruto do crescimento de praticamente todas as marcas e canais de distribuição da companhia e representa um ganho importante de market share na categoria de relógios tradicionais.



No 2T24 o preço médio atingiu R\$199, queda de 3,5% versus segundo trimestre de 2023. Já o volume totalizou 580 mil, crescimento de 19,2% versus mesmo período de 2023.





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 17 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.

No segundo trimestre de 2024, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$99,6 milhões, crescimento de 14,0% em comparação com mesmo período de 2023.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$3,7 milhões em 2024, 9% abaixo do registrado no mesmo período do ano anterior. Esta variação é relacionado a redução da taxa básica de juros no período. Tal ajuste não tem impacto no caixa e EBITDA Ajustado, pois a parcela deduzida da receita bruta no momento da venda retorna para a Companhia, sendo creditada na receita financeira no momento do recebimento.

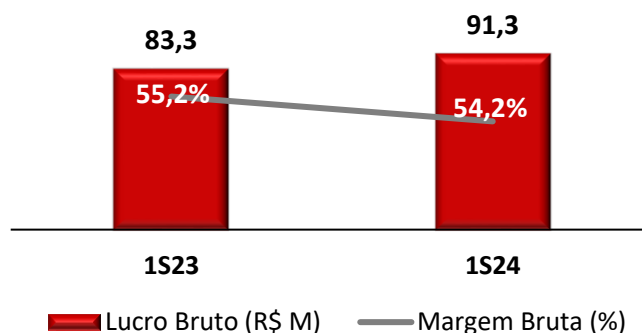
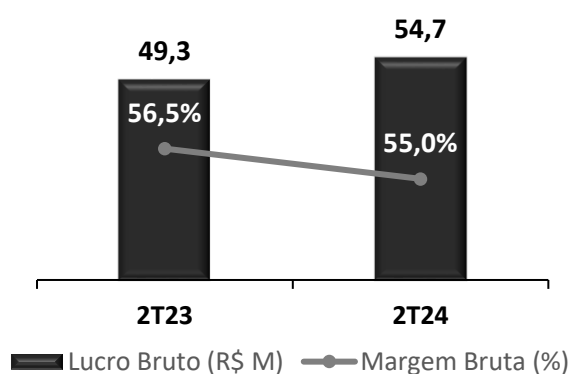
Os impostos sobre vendas cresceram 33,6% versus o ano anterior, em função tanto do aumento das vendas como em função da mudança legislativa que a partir de 2024 passa a tratar as doações e subvenções (no caso da Technos, o crédito estímulo – incentivo fiscal ICMS Zona Franca de Manaus) como base de cálculo tributável do PIS/COFINS.

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	Var R\$	1S23	1S24	Var %	Var R\$
Receita Bruta	100,4	115,4	14,9%	15,0	175,7	194,7	10,8%	19,0
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(4,0)	(3,7)	-9,0%	0,4	(7,1)	(6,4)	-9,9%	0,7
Impostos sobre Vendas	(9,4)	(12,5)	33,6%	(3,2)	(18,3)	(20,5)	12,4%	(2,3)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,4	0,4	1,7%	0,0	0,6	0,6	1,2%	0,0
Receita Líquida	87,4	99,6	14,0%	12,2	150,9	168,3	11,6%	17,4

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

No trimestre, o Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram R\$54,7 milhões e 55,0%, crescimento de 11,0% e queda de margem 1,5 p.p. versus 2T23 respectivamente, principalmente pelo mix de venda e atividade mais promocional.

É importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021 foi aprovado um benefício fiscal que permitiu a companhia maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este benefício, inicialmente aprovado para o ano de 2021, já foi renovado 2 vezes e atualmente tem prazo até dezembro de 2026. Este efeito representou R\$1,0 milhão no segundo trimestre de 2024, queda de 25,4% em comparação com o mesmo período de 2023, com R\$ 1,4 milhão.



DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS

No segundo trimestre, as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$36,4 milhões, aumento de 9,3% versus o mesmo período do ano anterior.

Nas despesas com vendas houve aumento de 12,2% ou R\$2,8 milhões no trimestre comparado ao mesmo trimestre de 2023. Esse crescimento ocorreu devido a gastos com mídias, maiores investimentos de fomento a venda, frete, viagens comerciais e impacto da inflação.

As despesas gerais e administrativas apresentaram aumento de R\$0,3 milhão ou 2,8% comparado ao mesmo trimestre de 2023. Esse crescimento ocorreu devido a gastos com infraestrutura e impacto de inflação.

No trimestre o resultado líquido de outras contas apresentou receita de R\$0,8 milhões, permanecendo flat frente a receita de também R\$0,8 milhões no mesmo período do ano anterior.

Neste trimestre esta conta foi impactada positivamente por reversões de provisões de despesas trabalhistas e fiscais, êxitos e acordos em processos judiciais para contingências e com impacto negativo de despesa de planos de opções e PLR.



R\$ milhões	2T23	2T24	1S23	2S24
(=) Lucro Líquido	15,1	20,1	18,1	25,9
(+) Depreciação e Amortização	(2,3)	(2,5)	(4,7)	(4,9)
(+/-) Resultado Financeiro	0,4	6,3	0,1	11,4
(+) Impostos Correntes	(1,3)	(1,7)	(2,3)	(2,5)
(+/-) Impostos Diferidos	(0,8)	(3,7)	(0,2)	(6,5)
(=) EBITDA (CVM 527/12)	19,1	21,6	25,3	28,4
(+/-) Provisão para Contingências Não Recorrentes	(0,7)	(0,6)	(1,2)	(1,2)
(+) Outras Despesas Não Caixa²	0,0	0,0	0,0	0,0
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional³	(3,7)	(3,3)	(6,5)	(5,8)
(=) EBITDA Ajustado	23,5	25,6	32,9	35,5

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

The chart displays two metrics over time from 2015 to 2023 and LTM (Last Twelve Months). The top series, represented by a red line with circular markers, shows the percentage of sales from the top 10 customers. The bottom series, represented by red bars, shows the number of top 10 customers. The percentage of sales from the top 10 customers starts at 21.2% in 2015, decreases to a low of 2.5% in 2020, and then rises to 24.8% in LTM. The number of top 10 customers starts at 84.1 in 2015, drops to 6.0 in 2020, and increases to 89.2 in LTM.

Year	Percentage of sales from the top 10 customers	Number of top 10 customers
2015	21,2%	84,1
2016	12,8%	46,3
2017	6,5%	22,0
2018	2,6%	8,0
2019	4,8%	15,2
2020	2,5%	6,0
2021	20,1%	63,2
2022	23,5%	82,4
2023	25,3%	86,7
LTM	24,8%	89,2

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO



O resultado financeiro líquido do segundo trimestre de 2024 foi positivo em R\$6,3 milhões, já no segundo trimestre de 2023 foi positivo em R\$0,4 milhão. Sendo assim, o segundo trimestre de 2024 ficou R\$6,0 milhões acima versus segundo trimestre de 2023, com impacto positivo do câmbio, reversões de provisões financeiras.

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	Var R\$	1S23	1S24	Var %	Var R\$
Despesas	-5,2	-1,8	-65,7%	3,4	-10,8	-3,3	-69,5%	7,5
Receitas	3,7	3,1	-16,3%	-0,6	7,5	6,6	-11,9%	-0,9
Receitas - Reversão AVP	3,7	3,1	-14,8%	-0,5	7,2	6,4	-10,7%	-0,8
Impacto do Câmbio	-1,8	1,9	-203,4%	3,7	-3,7	1,7	-146,7%	5,4
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	0,4	6,3	1641,2%	6,0	0,1	11,4	12050,2%	11,3

RESULTADO LÍQUIDO



No trimestre, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$20,1 milhões, um crescimento de 33,0% versus 2023. O crescimento expressivo de lucro líquido da companhia reflete tanto o crescimento duplo dígito do resultado operacional quanto uma melhoria expressiva do resultado financeiro, fruto da redução do custo da dívida e efeitos de hedge, aliado a reversões de provisões.



CAPITAL DE GIRO



R\$ milhões	2T23	Dias	2T24	Dias
(+) Contas a Receber	134,7	141	154,0	154
(+) Estoques	119,3	277	113,0	250
(-) Contas a Pagar	34,9	81	36,7	81
(=) Capital de Giro	219,1	337	230,3	323

O capital de giro da Companhia no segundo trimestre de 2024 totalizou R\$230,3 milhões, aumento de R\$11,1 milhões ou 5,1% comparado ao mesmo período do ano anterior. Em dias, o capital de giro totalizou 323 nesse trimestre, queda de 14 dias comparado primeiro trimestre de 2023

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$154,0 milhões versus R\$134,7 milhões no ano anterior. O prazo médio de recebimento dos últimos dozes meses apresenta um aumento de 13 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior, com índice de inadimplência estável e saudável frente ao histórico do indicador.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$113,0 milhões, R\$6,3 milhões menor que no segundo trimestre de 2023 e encontrando-se em nível abaixo do considerado ideal do ponto de vista de abastecimento, principalmente em função da aceleração de vendas do último trimestre.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$36,7 milhões versus R\$34,9 milhões no mesmo período de 2023.

SALDO DE CAIXA



O Grupo Technos encerrou o segundo trimestre de 2024 com caixa líquido R\$8,3 milhões, queda de R\$14 milhões no caixa líquido comprado com primeiro trimestre de 2024. No período, a recompra de ações totalizou R\$16,5 milhões. Comparado ao segundo trimestre de 2023, em um período de 12 meses, houve uma evolução de R\$6,0 milhões, saindo de um caixa líquido de R\$2,3 milhões no 2T23 para um caixa líquido de R\$8,3 milhões no 2T24.

R\$ milhões	2T23	1T24	2T24
Dívida Bruta	(109,5)	(90,1)	(86,0)
(-) Caixa	111,8	112,4	94,3
(=) [Dívida]/Caixa Líquido	2,3	22,3	8,3

Importante notar que, como evento subsequente ao fechamento do trimestre, no mês de Julho a empresa contratou dois novos financiamentos no valor total de R\$46 milhões com bancos de primeira linha e fluxo de vencimento até meados de 2029. Essa negociação nos permitiu reduzir o custo médio da dívida e equilibrar melhor os vencimentos entre curto e longo prazo, mantendo a nossa alavancagem em um nível saudável e confortável. Após as novas contratações, ao final de Julho, a dívida bruta da Companhia era de R\$109 milhões com prazo médio de vencimento de 21 meses.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	2T23	2T24
Receita Líquida	87.355	99.556
Custo das vendas	-38.024	-44.816
Lucro bruto	49.331	54.740
Despesas com vendas	-23.068	-25.880
Despesas administrativas	-10.264	-10.547
Outros, líquidos	815	823
Lucro operacional	16.814	19.136
Resultado financeiro, líquido	364	6.329
Receitas financeiras	7.949	9.780
Despesas financeiras	-7.585	-3.451
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	17.178	25.465
Imposto de renda e contribuição social	-2.083	-5.395
Corrente	-1.314	-1.727
Diferido	-769	-3.668
Lucro líquido	15.095	20.070

ACUMULADO

	Consolidado	
	1S23	1S24
Receita Líquida	150.875	168.322
Custo das vendas	-67.622	-77.072
Lucro bruto	83.253	91.250
Despesas com vendas	-41.726	-47.822
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-20.848	-20.536
Outros, líquidos	-163	588
Lucro operacional	20.516	23.480
Resultado financeiro, líquido	94	11.385
Receitas financeiras	15.630	16.203
Despesas financeiras	-15.536	-4.818
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	20.610	34.865
Imposto de renda e contribuição social	-2.506	-8.924
Corrente	-2.311	-2.451
Diferido	-195	-6.473
Lucro líquido	18.104	25.941

BALANÇO PATRIMONIAL



Em milhares de Reais

	Consolidado	
	30 de Junho de 2023	30 de Junho de 2024
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	103.002	93.939
Caixa Restrito	8.824	322
Contas a receber de clientes	134.695	154.034
Estoques	119.330	112.982
IR/CSL a recuperar	6.451	10.625
Impostos a recuperar	18.593	14.325
Instrumentos financeiros derivativos	317	3.069
Outros ativos	18.098	17.719
Ativos mantidos para venda	1.753	0
	411.063	407.015
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	0	0
Adiantamento a fornecedores	1.437	687
Impostos a recuperar	3.227	3.252
Depósitos judiciais	4.933	6.824
	9.597	10.763
Investimentos		
Intangível	190.349	191.623
Imobilizado	28.348	27.479
	218.697	219.102
Total do ativo	639.357	636.880

	Consolidado	
	30 de Junho de 2023	31 de Junho de 2024
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	22.598	16.980
Fornecedores	34.882	36.670
Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria	331	54
Impostos e taxas a pagar	6.986	5.557
IR e Contribuições retidos na fonte	192	504
Valor a pagar por aquisição societária	1.103	0
Salários e encargos sociais a pagar	9.412	10.505
Dividendos a pagar	1.371	129
Instrumentos financeiros derivativos	1.946	0
Arrendamento a pagar	1.703	1.676
Outras contas a pagar	14.690	7.719
Provisão para honorários de êxito	0	0
	95.214	79.794
Não circulante		
Empréstimos	86.937	69.021
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.420	1.311
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.609	33.286
Provisão para contingências	62.725	47.483
Arrendamento a pagar	3.182	2.403
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	176.582	155.213
Total do passivo	271.796	235.007
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em tesouraria	-1.643	-11.477
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	171.805	160.202
Reservas de lucros	17.816	26.209
Ajuste de avaliação patrimonial	-13.915	-14.335
Prejuízo no período	18.104	25.941
	55.681	95.620
Total do patrimônio líquido	367.561	401.873
Total do passivo e patrimônio líquido	639.357	636.880

FLUXO DE CAIXA



Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	2T23	2T24
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	17.178	25.465
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	2.328	2.513
Provisão para valor recuperável de estoques	416	296
Provisão para valor recuperável de contas a receber	410	-307
Reversão de provisão de estoque por baixa	0	0
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	0	0
Provisão (reversão) para contingências	357	-3.500
Resultado na venda de ativos permanentes	-1	-43
Impairment bens de ativos permanentes	0	0
Juros sobre empréstimos	4.711	2.826
Outras despesas de juros e variação cambial	-130	102
Instrumentos financeiros derivativos	452	-3.232
Prêmio de opção de ações	1.044	859
Outros	-11	-380
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	-6.369	-17.592
Redução (aumento) nos estoques	3.092	8.028
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	-3.027	684
Redução (aumento) nos outros ativos	-2.988	-1.035
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	4.750	-5.319
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	1.631	2.464
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	-509	-1.963
Juros pagos	-4.596	-3.176
Imposto de renda e contribuição social pagos	-1.384	-1.847
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	17.354	4.843
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	0	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	0	0
Compras de imobilizado	-1.054	-2.017
Valor recebido pela venda de imobilizado	5	277
Compra de ativos intangíveis	-1.197	-1.730
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-2.246	-3.470
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	99	-225
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-7.126	-3.885
Arrendamento pago	-353	-334
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-2.932	-16.503

Aquisição de participação societária	0	0
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	0	0
Exercício de plano de opção - Stock Option	3.201	1.185
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-7.111	-19.762
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	7.997	-18.389
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	95.005	112.328
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	103.002	93.939

Em milhares de Reais	ACUMULADO	Consolidado	
		1S23	1S24
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		20.610	34.865
Ajuste de itens que não afetam o caixa			
Amortização e depreciação		4.785	4.950
Provisão para valor recuperável de estoques		963	-62
Provisão para valor recuperável de contas a receber		308	131
Reversão de provisão de estoque por baixa		0	0
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda		0	0
Provisão (reversão) para contingências		-725	-9.079
Resultado na venda de ativos permanentes		-45	-42
Impairment bens de ativos permanentes		0	0
Juros sobre empréstimos		9.661	6.309
Outras despesas de juros e variação cambial		-281	215
Instrumentos financeiros derivativos		1.156	-4.353
Prêmio de opção de ações		1.493	1.855
Outros		-241	-462

Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	13.181	-2.054
Redução (aumento) nos estoques	-791	4.605
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	5.254	3.283
Redução (aumento) nos outros ativos	-9.159	-2.643
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	5.731	-9.258
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	-1.985	-275
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	-633	-4.944
Juros pagos	-9.545	-6.573
Imposto de renda e contribuição social pagos	-1.384	-1.962
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	38.835	14.506

Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	0	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	0	0
Compras de imobilizado	-3.214	-3.020
Valor recebido pela venda de imobilizado	97	279
Compra de ativos intangíveis	-1.841	-2.843
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-4.958	-5.584

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-69	-203
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-11.003	-7.769
Arrendamento pago	-760	-683
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-14.570	-24.455
Aquisição de participação societária	0	0
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	-10.226
Exercício de plano de opção - Stock Option	3.201	3.201
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-29.200	-40.135
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	4.677	-31.213
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	98.325	125.152
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	103.002	93.939

