

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE 24,7% DE RECEITA BRUTA NO QUARTO TRIMESTRE DE 2024

Rio de Janeiro, 10 de março de 2025 - O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 4º trimestre de 2024 (4T24). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

DATA

10/03/2025

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 5,47/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 346,6 milhões

TELECONFERÊNCIA

[Link Webcast](#)

11/03/2025 10:00h Brasília

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						
<ul style="list-style-type: none">Receita Líquida anual de R\$400,3 milhões, crescimento de 16,9% versus 2023. No trimestre, aumento de Receita Líquida de 23,6% versus 4T23.Lucro bruto anual de R\$218,9 milhões, crescimento de 15,6% versus 2023. No trimestre, aumento de Lucro Bruto de 20,2% versus 4T23.SG&A anual de R\$146,1 milhões, aumento de 12,4% versus 2023. No trimestre, aumento de SG&A de 14,5% versus 4T23.Lucro Líquido anual de R\$64,8 milhões, aumento de 15,3% versus 2023. No trimestre, aumento de Lucro Líquido de 3,5% versus 4T23EBITDA Ajustado anual de R\$93,2 milhões, aumento de 7,4% versus 2023. No trimestre, aumento de EBITDA Ajustado de 8,8% versus 4T23.						
R\$ milhões	4T23	4T24	%	2023	2024	%
Receita Bruta	128,2	159,9	24,7%	395,8	464,3	17,3%
Receita Líquida	111,1	137,3	23,6%	342,3	400,3	16,9%
Lucro Bruto	62,5	75,1	20,2%	189,4	218,9	15,6%
Margem Bruta	56,3%	54,7%	-1,6p.p.	55,3%	54,7%	-0,6p.p.
SG&A	-35,9	-41,0	14,5%	-129,9	-146,1	12,4%
Lucro Líquido	25,1	26,0	3,5%	56,2	64,8	15,3%
Margem Líquida	22,6%	18,9%	-3,7p.p.	16,4%	16,2%	-0,2p.p.
EBITDA Ajustado	33,7	36,7	8,8%	86,7	93,2	7,4%
Margem EBITDA Ajustada	30,4%	26,7%	-3,6p.p.	25,3%	23,3%	-2,1p.p.
Volume de Relógios (mil)	551	687	24,7%	1.853	2.184	17,9%
Preço Médio (R\$/relógio)	233	233	0,0%	214	213	-0,5%

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

Em 2024, a marca Technos, principal pilar do portfólio do Grupo Technos, celebrou um marco histórico: 100 anos de uma trajetória marcada por tradição e inovação, consolidando-se como uma das principais marcas de relojoaria do Brasil.

Com um sólido legado construído ao longo de um século, a marca Technos sempre se manteve à frente do seu tempo, acompanhando as transformações do mercado e as necessidades de seus consumidores. A marca não apenas preserva sua tradição, mas também investe continuamente em inovação, garantindo produtos que combinam estilo e funcionalidade.

No ano de 2024, o Grupo Technos deu sequência mais uma vez aos seus resultados positivos, combinando os ganhos de eficiência que vem sendo consistentemente demonstrados em resultados anteriores com um crescimento robusto de receita bruta. A Receita Bruta do Grupo Technos no ano foi de R\$ 464,3 milhões, aumento de 17,3% frente ao ano anterior, enquanto a Receita Líquida ficou 16,9% acima do ano passado. No trimestre, a Receita Bruta acelerou 24,7% enquanto a Receita Líquida cresceu 23,8% versus o mesmo trimestre do ano anterior. 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 ano totalizou R\$218,9 milhões, crescimento de 15,9% em comparação ao ano passado devido ao forte crescimento de vendas. No trimestre o Lucro Bruto foi 20,2% acima do quarto trimestre de 2023. O crescimento robusto de Lucro Bruto ocorreu apesar de uma queda de margem bruta principalmente devido a aumentos sucessivos na taxa de câmbio ao longo do ano. É importante destacar que a empresa segue comprometida em defender uma margem saudável para nossos 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\$146,1 milhões no ano de 2024, crescendo 12,4% em comparação com o ano anterior. No trimestre, as Despesas de Vendas e Administrativas cresceram 14,5% versus o mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento das despesas é fruto principalmente de maiores despesas diretamente relacionadas às vendas, como remuneração comercial, frete, brindes e investimento em marketing. Como mencionado em relatórios anteriores, o Grupo Technos continua focado em manter uma base de despesas enxuta e eficiente.

O EBITDA Ajustado no ano foi de R\$93,2 milhões, um crescimento de 7,4% versus o mesmo período do ano anterior. No trimestre o EBITDA ajustado foi de R\$36,7 milhões, crescimento de 8,8% comparado com o quarto trimestre de 2023. Esse é o décimo sétimo trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra crescimento no EBITDA ajustado, ilustrando a robustez e consistência da transformação corporativa implementada pela administração.

No ano, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$64,8 milhões, um crescimento de 15,3% comparado ao ano passado. Esse resultado é fruto do crescimento das vendas e melhoria do resultado operacional.

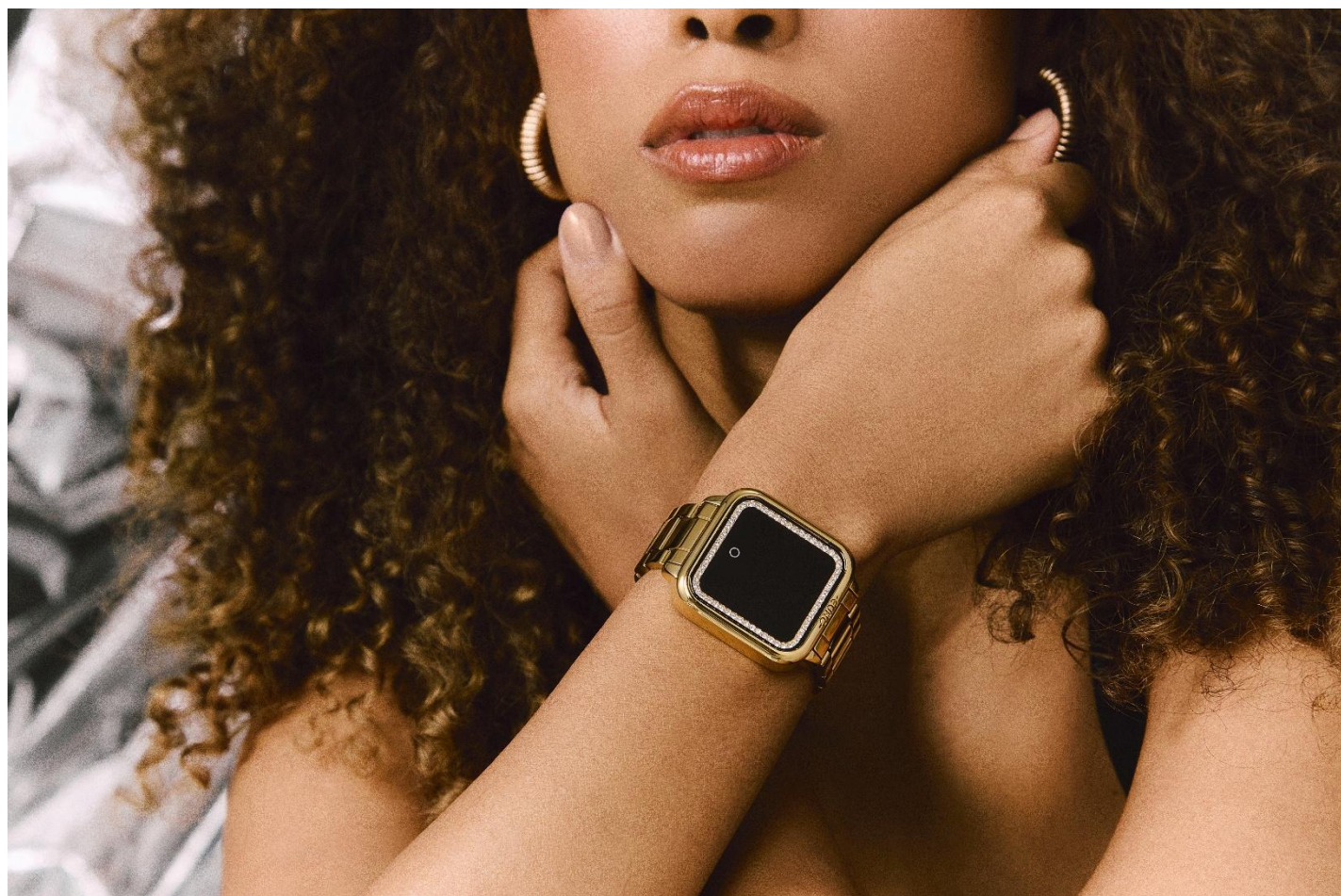
Nesse trimestre, a Companhia registrou saldo de caixa de R\$120,3 milhões, caixa líquido de R\$12,5 milhões e dívida bruta de R\$107,8 milhões com prazo médio de vencimento de 19 meses.

Em janeiro de 2025 a Companhia pagou R\$15,0 milhões de dividendos intercalares, equivalentes a R\$ 0,2388 por ação e a 4,36% de dividend yield dada a cotação do dia da divulgação deste relatório.

No ano 2024 a Companhia realizou a recompra de ações no montante total de R\$ 46,0 milhões, correspondente a 9,6 milhões de ações e cancelou e 6,8 milhões de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Na data de hoje, a Companhia aprovou o cancelamento de 750.000 mil 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 63.356.215 ações ordinárias.

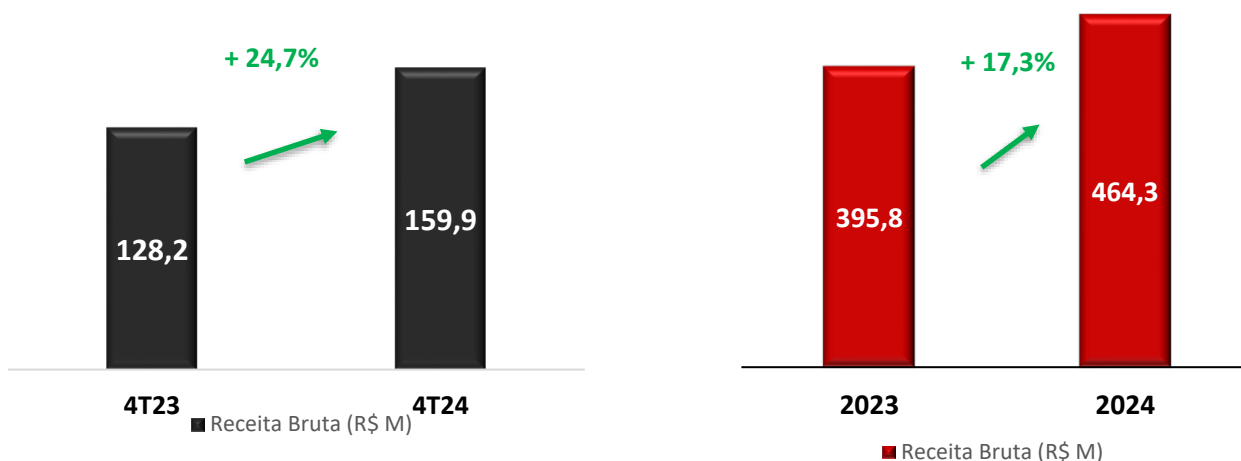
O centenário da Technos é uma celebração do passado, do presente e do futuro. A cada batida do tempo, reconhecemos a dedicação de colaboradores, parceiros e clientes que fazem parte dessa história. É importante enfatizar que a série de resultados trimestrais positivos da Companhia mais uma vez foi consequência da grande dedicação de todos os colaboradores e, em especial, dos líderes do Grupo Technos – grande parte deles formados e promovidos internamente – que se superaram e entregaram resultados superlativos mesmo face a adversidades externas. Cabe aqui um agradecimento especial à toda a nossa equipe de colaboradores por todas as superações e conquistas colhidas ao longo de mais um ano, assim como de todos os nossos parceiros, sejam eles fornecedores, clientes, consumidores, credores e acionistas.

Com relação a 2025, o Grupo Technos planeja dar sequência a seu objetivo de fomentar crescimento com eficiência, buscando ganhos de market share na categoria de relógios tradicionais e expansão de mercado na categoria de smartwatches. A empresa também continuará a investir na ampliação de seus canais de distribuição, tanto no atacado quanto no varejo, abrindo novos horizontes de crescimento além de seu canal core. O crescimento de receita, aliado a manutenção de ganhos de eficiência conquistados em períodos anteriores, constituem elementos importantes para ganhos operacionais e financeiros no longo prazo.

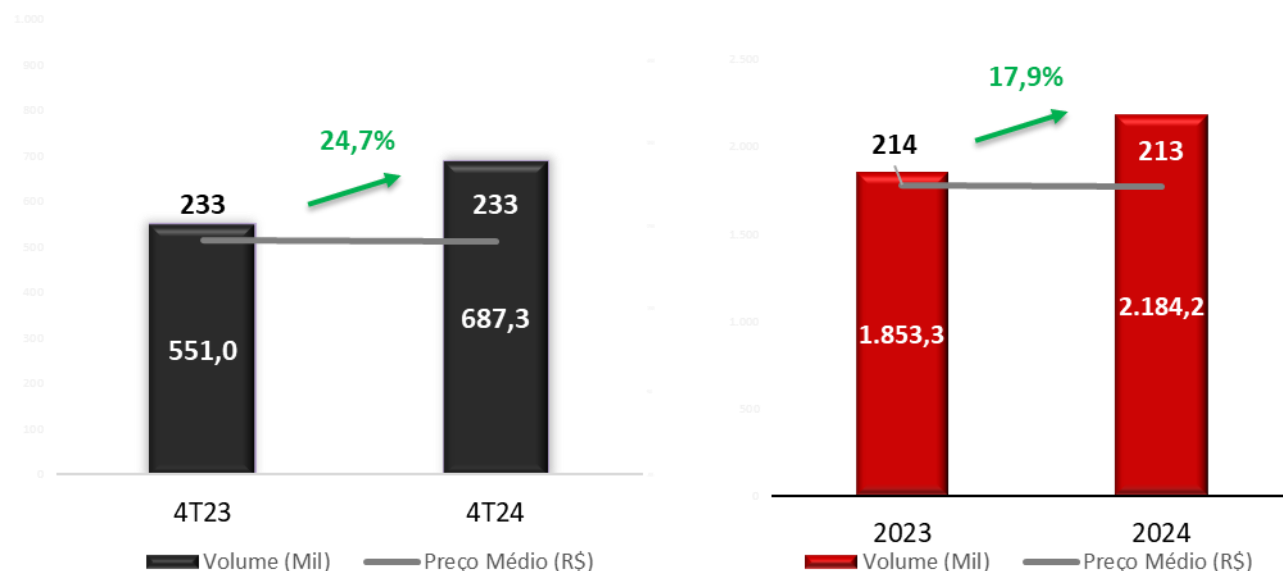


RECEITA BRUTA

A Receita Bruta no ano apresentou crescimento de 17,3% versus o ano anterior. No trimestre, a receita bruta apresentou crescimento de 24,7%. Essa forte aceleração das vendas é fruto do crescimento de praticamente todas as marcas e canais de distribuição da companhia e representa um ganho de market share na categoria de relógios tradicionais.



No ano de 2024 o preço médio atingiu R\$213, em linha versus 2023. No trimestre, o preço médio atingiu R\$213 leve queda versus mesmo período de 2023. O volume de relógios vendidos no ano totalizou 2.184 mil relógios, crescimento de 17,9% versus 2023. No trimestre o volume totalizou 687,3 mil, crescimento de 24,7% versus mesmo período de 2023.



No ano, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$400,3 milhões, crescimento de 16,9% em comparação com 2023. No trimestre a Receita Líquida atingiu R\$137,3 milhões crescimento de 23,6%.

Os impostos sobre vendas cresceram 27,4% no ano e no trimestre 37,1% 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.

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 adicional, inicialmente aprovado para o ano de 2021, já foi renovado 2 vezes e atualmente tem prazo até dezembro de 2026. No ano, este efeito representou R\$16,8 milhões em 2024, crescimento de 5,6% comparado com 2023. No trimestre, tivemos o impacto de R\$5,6 milhões em 2024 comparado com R\$ 4,3 milhões no quarto trimestre de 2023.

R\$ milhões	4T23	4T24	Var %	Var R\$	2023	2024	Var %	Var R\$
Receita Bruta	128,2	159,9	24,7%	31,7	395,8	464,3	17,3%	68,5
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(4,9)	(5,8)	18,1%	(0,9)	(15,6)	(15,6)	0,3%	(0,0)
Impostos sobre Vendas	(12,7)	(17,5)	37,1%	(4,7)	(39,2)	(49,9)	27,4%	(10,7)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,4	0,6	28,9%	0,1	1,3	1,5	17,3%	0,2
Receita Líquida	111,1	137,3	23,6%	26,2	342,3	400,3	16,9%	57,9

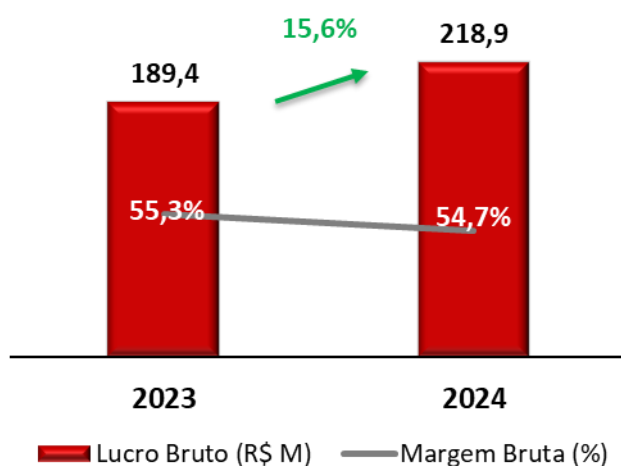
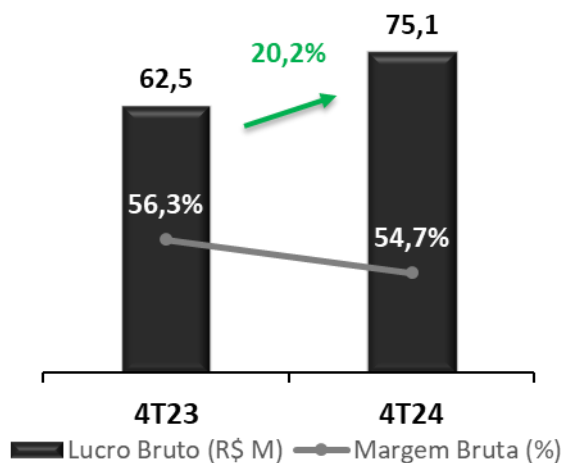


LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA



No ano, o Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$218,9 milhões e 54,7%, crescimento de 15,6% e queda de margem de 0,6 p.p. versus 2023. No quarto trimestre, a Companhia apresentou Lucro Bruto de R\$75,1 milhões e Margem Bruta de 54,7%, representando aumento de Lucro Bruto de 20,2% e queda Margem Bruta de 1,6 p.p.

A queda de de margem é fruto principalmente do aumento do dólar, e em menor escala, do mix de marcas e canais de venda do período. Importante salientar que a empresa segue comprometida em defender uma margem saudável para nossos produtos por meio de racionalização de custos de mercadoria, repasses seletivos de preço e políticas de hedge cambial.

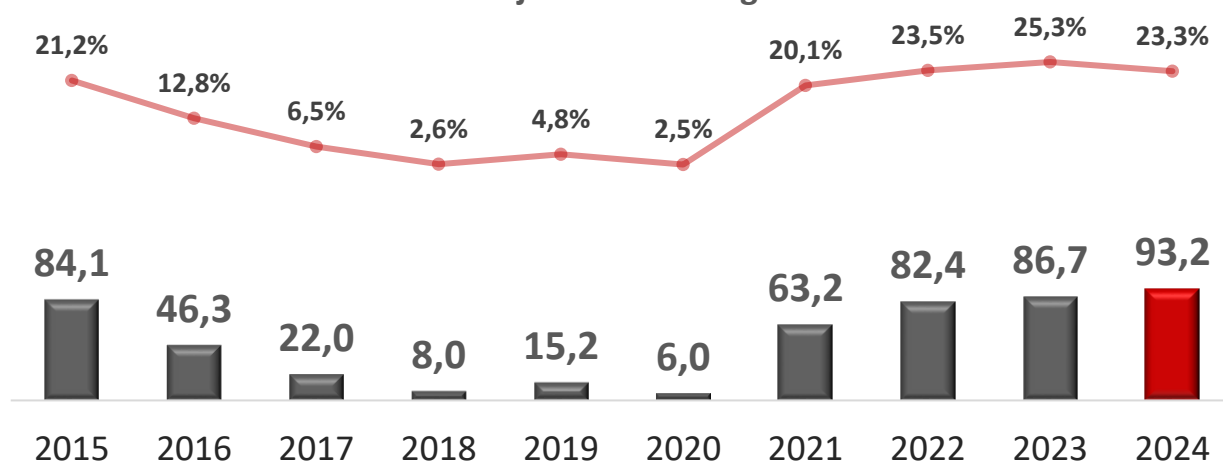




No quarto trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$33,7 milhões em 2023 para R\$36,7 milhões em 2024, um crescimento de 8,8% principalmente devido ao crescimento relevante de vendas. A margem EBITDA atingiu 26,7% no trimestre em comparação com 30,4% no quarto trimestre de 2023.

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

EBITDA Ajustado e Margem Ebitda



RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO



O resultado financeiro líquido no ano de 2024 foi positivo em R\$18,3 milhões. No quarto trimestre de 2024 foi positivo em R\$6,9 milhões versus R\$3,3 milhões com uma receita de ajuste a valor presente maior e uma despesa menor com variações cambiais e hedge.

R\$ Milhões	4T23	4T24	Var %	Var R\$	2023	2024	Var %	Var R\$
Despesas	-2,5	-3,4	37,5%	-0,9	-20,0	-11,7	-41,4%	8,3
Receitas	3,8	6,1	60,1%	2,3	15,1	16,2	7,2%	1,1
Receitas - Reversão AVP	3,8	3,7	-1,8%	-0,1	14,6	13,4	-8,6%	-1,3
Impacto do Câmbio	-1,8	0,4	-124,3%	2,3	-6,2	0,5	-108,0%	6,7
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	3,3	6,9	108,5%	3,6	3,5	18,3	421,5%	14,8

RESULTADO LÍQUIDO



No ano, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$64,8 milhões, um crescimento de 15,3% versus 2023. No trimestre a Companhia registrou lucro líquido R\$26,0 milhões, 3,5% maior em comparação com o quarto trimestre do ano passado, resultado que é fruto do crescimento das vendas e do resultado financeiro, explicado na sessão anterior. Em janeiro de 2025, a Companhia distribuiu R\$ 15,0 milhões em dividendos intercalares, correspondendo a R\$ 0,2388 por ação e a um dividend yield de 4,36% com base na cotação do dia da divulgação deste relatório. Esse montante representa um aumento de 47% em relação a janeiro de 2024, quando foram pagos R\$ 10,2 milhões em dividendos intercalares, equivalentes a R\$ 0,1484 por ação e a um dividend yield de 4,5% considerando a cotação de 4 de março de 2024.



CAPITAL DE GIRO



R\$ milhões	4T23	Dias	4T24	Dias
(+) Contas a Receber	152,1	160	190,2	171
(+) Estoques	117,5	277	142,9	284
(-) Contas a Pagar	44,9	106	72,4	144
(=) Capital de Giro	224,7	331	260,8	311

O capital de giro da Companhia no quarto trimestre de 2024 totalizou R\$260,8 milhões, aumento de R\$36,0 milhões ou 16,0% comparado ao mesmo período do ano anterior. Em dias, o capital de giro totalizou 311 nos últimos 12 meses findos neste trimestre, queda de 20 dias comparado com o quarto trimestre de 2023.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$190,2 milhões versus R\$152,1 milhões no ano anterior. O prazo médio de recebimento dos últimos doze meses apresenta um aumento de 11 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior, principalmente pelo aumento acentuado de vendas no último trimestre. O prazo médio das vendas no ano foi 5 dias maior que no ano anterior e seguimos com índice de inadimplência estável e saudável frente ao histórico do indicador.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$142,9 milhões, R\$25,4 milhões maior que no quarto trimestre de 2023 e encontrando-se em nível saudável 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\$72,4 milhões versus R\$44,9 milhões no mesmo período de 2023, principalmente em função de aceleração do fluxo de compras para recomposição do estoque em um cenário mais forte de vendas.

SALDO DE CAIXA



O Grupo Technos encerrou o quarto trimestre de 2024 com caixa líquido R\$12,5 milhões, queda de R\$5,0 milhões no caixa líquido comparado com terceiro trimestre de 2024. No período, a recompra de ações totalizou R\$8,3 milhões.

R\$ milhões	4T23	3T24	4T24
Dívida Bruta	(93,8)	(107,0)	(107,8)
(-) Caixa	125,3	124,5	120,3
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	31,5	17,5	12,5

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	4T23	4T24
Receita Líquida	111.067	137.274
Custo das vendas	-48.580	-62.171
Lucro bruto	62.488	75.103
Despesas com vendas	-25.213	-30.039
Despesas administrativas	-10.640	-11.009
Outros, líquidos	-574	-5.401
Lucro operacional	26.061	28.654
Resultado financeiro, líquido	3.300	6.876
Receitas financeiras	7.301	18.553
Despesas financeiras	-4.001	-11.677
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	29.361	35.530
Imposto de renda e contribuição social	-4.237	-9.518
Corrente	103	-6.314
Diferido	-4.340	-3.205
Lucro líquido	25.124	26.011

ACUMULADO

	Consolidado	
	2023	2024
Receita Líquida	342.347	400.280
Custo das vendas	-150.967	-181.430
Lucro bruto	191.380	218.850
Despesas com vendas	-88.623	-105.589
Despesas administrativas	-41.299	-40.493
Outros, líquidos	257	-6.001
Lucro operacional	61.715	66.767
Resultado financeiro, líquido	3.516	18.336
Receitas financeiras	30.641	43.403
Despesas financeiras	-27.125	-25.067
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	65.231	85.103
Imposto de renda e contribuição social	-9.019	-20.268
Corrente	-2.620	-11.521
Diferido	-6.399	-8.748
Lucro líquido	56.212	64.834

BALANÇO PATRIMONIAL



Em milhares de Reais

	Consolidado	
	31 de Dezembro de 2023	31 de Dezembro de 2024
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	125.152	119.913
Caixa Restrito	119	366
Contas a receber de clientes	152.111	190.186
Estoques	117.525	142.936
IR/CSL a recuperar	8.107	2.226
Impostos a recuperar	18.164	16.012
Instrumentos financeiros derivativos	1	7.583
Outros ativos	16.073	16.471
Ativos mantidos para venda	438	0
	437.690	495.693
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	0	0
Adiantamento a fornecedores	1.062	312
Impostos a recuperar	3.252	3.294
Depósitos judiciais	5.014	7.160
	9.328	10.766
Investimentos		
Intangível	191.041	191.867
Imobilizado	27.556	26.161
	218.597	218.028
Total do ativo	665.615	724.487

	Consolidado	
	31 de Dezembro de 2023	31 de Dezembro de 2024
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	16.060	53.985
Fornecedores	44.223	72.246
Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria	708	125
Impostos e taxas a pagar	8.457	6.108
IR e Contribuições retidos na fonte	0	886
Valor a pagar por aquisição societária	0	0
Salários e encargos sociais a pagar	10.780	13.115
Dividendos a pagar	3.484	11.385
Instrumentos financeiros derivativos	1.285	0
Arrendamento a pagar	1.780	1.569
Outras contas a pagar	8.770	11.790
Provisão para honorários de êxito	0	0
	95.547	171.209
Não circulante		
Empréstimos	77.759	53.778
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.408	1.227
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26.813	35.560
Provisão para contingências	56.562	48.734
Arrendamento a pagar	3.138	1.861
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	167.389	142.869
Total do passivo	262.936	314.078
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em tesouraria	-4.661	-3.791
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	172.785	134.129
Reservas de lucros	33.080	63.224
Ajuste de avaliação patrimonial	-13.858	-15.046
Prejuízo no período	0	0
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	95.620	112.180
Total do patrimônio líquido	402.679	410.409
Total do passivo e patrimônio líquido	665.615	724.487

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	4T23	4T24
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	29.361	35.528
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	2.426	2.654
Provisão para valor recuperável de estoques	1.000	2.310
Provisão para valor recuperável de contas a receber	552	183
Reversão de provisão de estoque por baixa	0	-1.760
Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa	0	-57
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	0	0
Provisão (reversão) para contingências	-5.980	1.182
Resultado na venda de ativos permanentes	157	381
Impairment bens de ativos permanentes	0	0
Juros sobre empréstimos	3.787	2.472
Outras despesas de juros e variação cambial	117	4.381
Instrumentos financeiros derivativos	1.891	-8.179
Prêmio de opção de ações	1.753	687
Outros	233	-753
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	-22.841	-38.734
Redução (aumento) nos estoques	11.436	2.590
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	-1.434	-5.201
Redução (aumento) nos outros ativos	1.562	1.462
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-4.248	8.736
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	-853	79
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	8.310	12.594
Juros pagos	-3.825	-3.147
Imposto de renda e contribuição social pagos	-1.731	-7.776
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	21.673	9.632
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	0	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	-137	0
Compras de imobilizado	-1.842	-529
Valor recebido pela venda de imobilizado	-158	70
Compra de ativos intangíveis	-1.917	-1.652
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-4.054	-2.111
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	67	2
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-3.539	-2.976
Arrendamento pago	-407	-346

Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-3.421	-8.412
Aquisição de participação societária	0	0
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	0	-2
Exercício de plano de opção - Stock Option	0	0
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-7.300	-11.734
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	10.319	-4.213
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	114.833	124.126
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	125.152	119.913

Em milhares de Reais	ACUMULADO	Consolidado	
		2023	2024
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		65.232	85.100
Ajuste de itens que não afetam o caixa			
Amortização e depreciação		9.629	10.576
Provisão para valor recuperável de estoques		3.370	2.510
Provisão para valor recuperável de contas a receber		-770	1.807
Reversão de provisão de estoque por baixa		0	-1.760
Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa		0	-1.200
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda		-1.718	0
Provisão (reversão) para contingências		-6.888	-7.828
Resultado na venda de ativos permanentes		-173	20
Impairment bens de ativos permanentes		0	0
Juros sobre empréstimos		17.732	12.335
Outras despesas de juros e variação cambial		405	4.882
Instrumentos financeiros derivativos		811	-8.867
Prêmio de opção de ações		5.274	3.241
Outros		296	-1.150
Variações nos ativos e passivos			
Redução (aumento) de contas a receber		-3.157	-38.682
Redução (aumento) nos estoques		-1.393	-26.161
Redução (aumento) nos impostos a recuperar		0	0
Redução (aumento) nos outros ativos		-6.840	-1.356
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar		9.529	30.460
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar		-617	2.335
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar		6.558	4.565
Juros pagos		-17.961	-12.858
Imposto de renda e contribuição social pagos		-3.615	-9.738
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais		75.704	48.231
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Resgate de depósitos vinculados		0	0
Aquisição de participação societária		0	0
Caixa restrito		8.180	0
Compras de imobilizado		-7.046	-5.024
Valor recebido pela venda de imobilizado		5.996	669

Compra de ativos intangíveis	-4.602	-5.811
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	2.528	-10.166

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	18	-247
Empréstimos	0	46.000
Pagamento de empréstimos	-26.622	-36.415
Arrendamento pago	-1.614	-1.387
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-20.389	-46.743
Aquisição de participação societária	0	0
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	-10.228
Exercício de plano de opção - Stock Option	3.201	5.716
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-51.405	-43.304

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	26.827	-5.239
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	98.325	125.152
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	125.152	119.913