

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE 17,8% DE RECEITA LÍQUIDA NO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2024

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2024 - O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 3º trimestre de 2024 (3T24). 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\$94,7 milhões, aumento de 17,8% versus 3T23.
- Lucro bruto de R\$52,5 milhões, aumento de 15,0% versus 3T23.
- SG&A de R\$36,7 milhões, aumento de 16,5% versus 3T23.
- EBITDA Ajustado de R\$21,1 milhões, aumento de 5,0% versus 3T23.
- Lucro Líquido de R\$12,9 milhões, queda de 0,8% versus 3T23.
- Caixa líquido de R\$17,5 milhões vs R\$ 17,7 milhões de caixa líquido no 3T23.

DATA

11/11/2024

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 5,30/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 339,8 milhões

TELECONFERÊNCIA

12/11/2024 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

| R\$ milhões | 3T23 | 3T24 | % | 2023 | 2024 | % |
|---------------------------|-------|-------|----------|-------|--------|----------|
| Receita Bruta | 91,9 | 109,7 | 19,3% | 267,6 | 304,4 | 13,7% |
| Receita Líquida | 80,4 | 94,7 | 17,8% | 231,3 | 263,0 | 13,7% |
| Lucro Bruto | 45,6 | 52,5 | 15,0% | 128,9 | 143,7 | 11,5% |
| Margem Bruta | 56,8% | 55,4% | -1,3p.p. | 55,7% | 54,7% | -1,1p.p. |
| SG&A | -31,5 | -36,7 | 16,5% | -94,1 | -105,0 | 11,7% |
| Lucro Líquido | 13,0 | 12,9 | -0,8% | 31,1 | 38,8 | 24,9% |
| Margem Líquida | 16,1% | 13,6% | -2,5p.p. | 13,4% | 14,8% | 1,3p.p. |
| EBITDA Ajustado | 20,1 | 21,1 | 5,0% | 53,0 | 56,5 | 6,6% |
| Margem EBITDA Ajustada | 24,9% | 22,2% | -2,7p.p. | 22,9% | 21,5% | -1,4p.p. |
| Volume de Relógios (mil) | 426 | 510 | 19,7% | 1.302 | 1.497 | 14,9% |
| Preço Médio (R\$/relógio) | 216 | 215 | -0,3% | 205 | 203 | -1,0% |

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 terceiro trimestre de 2024, o Grupo Technos deu sequência mais uma vez aos seus resultados positivos, combinando crescimento de receita bruta com os ganhos de eficiência demonstrados em trimestres anteriores.

No trimestre, a Receita Bruta do Grupo Technos foi de R\$109,7 milhões, aumento de 19,3% frente ao ano anterior, enquanto que a Receita Líquida ficou 17,8% 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\$52,5 milhões, crescimento de 15,0% em comparação com o mesmo período do ano passado devido ao aumento considerável de vendas. A Margem Bruta do trimestre foi de 55,4%, queda de 1,3 p.p. versus o ano anterior principalmente em função do aumento do câmbio e do mix de produtos e canais de venda. Importante ressaltar que o câmbio médio refletido na margem do terceiro trimestre desse ano ainda não reflete o patamar atual do dólar, uma vez que a empresa tem estoques recebidos em diferentes momentos, e 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\$36,7 milhões em 2024, crescendo 16,5% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento das despesas é fruto principalmente de maiores despesas com vendas como remuneração comercial, frete, brindes e investimento em marketing. O Grupo Technos continua dedicado a manter uma base de despesas enxuta e eficiente.

O EBITDA Ajustado do trimestre foi de R\$21,1 milhões, um crescimento de 5,0% versus o mesmo período do ano anterior. Esse é o décimo quinto trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra crescimento no EBITDA ajustado, ilustrando a robustez e consistência da transformação corporativa implementada pela administração.

No trimestre, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$12,9 milhões, em linha com terceiro trimestre do ano passado. Esse resultado que é fruto do crescimento das vendas e melhoria do resultado operacional, associado a impactos positivos não recorrentes na conta outros líquidos no 3T23 que não se repetiram nesse ano.

Nesse trimestre a Companhia registrou saldo de caixa de R\$124,5 milhões, caixa líquido de R\$17,5 milhões e dívida bruta de R\$107,0 milhões com prazo médio de vencimento de 21 meses. 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.

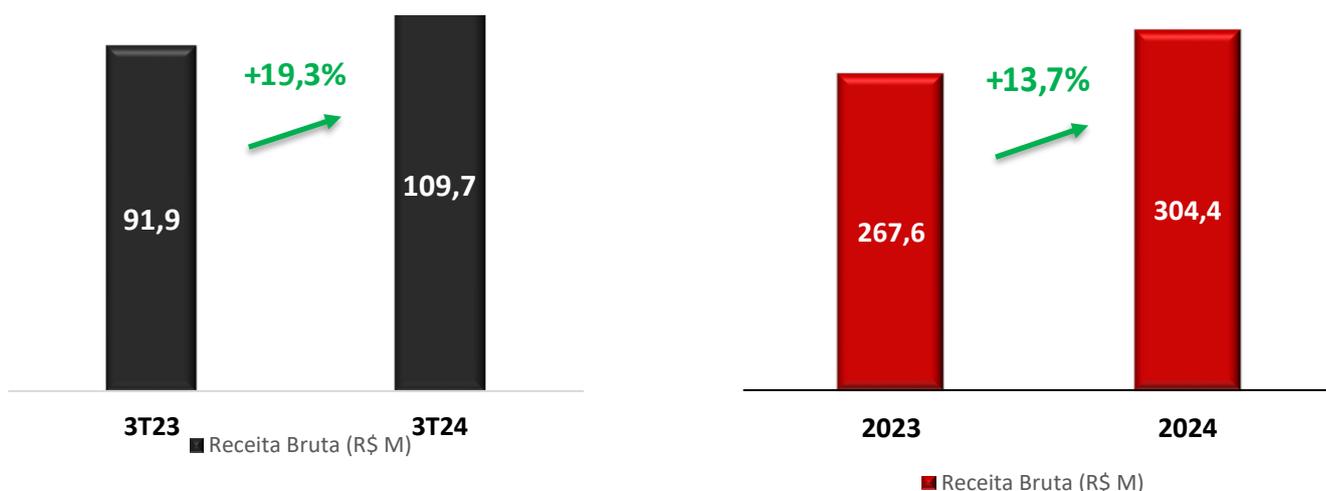
No mês de agosto a Companhia aprovou o cancelamento de 2,1 milhões de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 64.106.215 ações ordinárias.

Nesse trimestre, o Grupo Technos acelerou mais uma vez o 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

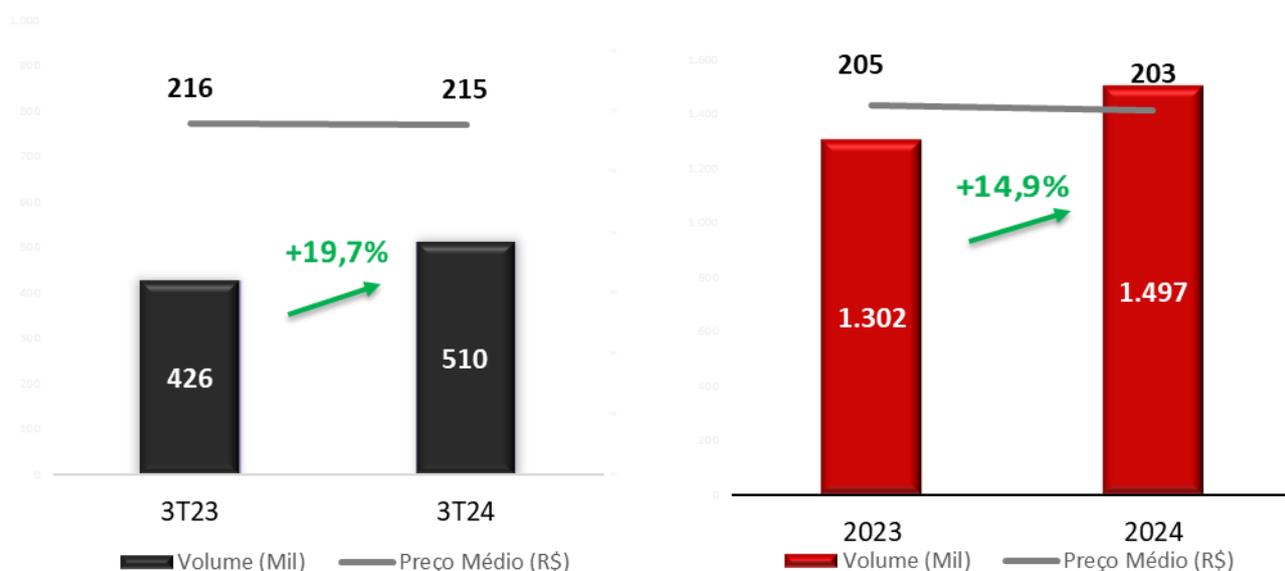
ganhos de eficiência conquistados em períodos anteriores, constituem elementos importantes para ganhos operacionais futuros no longo prazo.

RECEITA BRUTA

A Receita Bruta no trimestre apresentou crescimento de 19,3% 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 3T24 o preço médio atingiu R\$215, queda de 0,3% versus terceiro trimestre de 2023. Já o volume totalizou 510 mil, crescimento de 19,7% versus mesmo período de 2023.



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 terceiro trimestre de 2024, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$94,7 milhões, crescimento de 17,8% em comparação com mesmo período de 2023.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$3,4 milhões em 2024, 4% 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 45,6% 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.

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\$4,2 milhões no terceiro trimestre de 2024, em linha em comparação com o mesmo período de 2023, com R\$ 4,2 milhões.

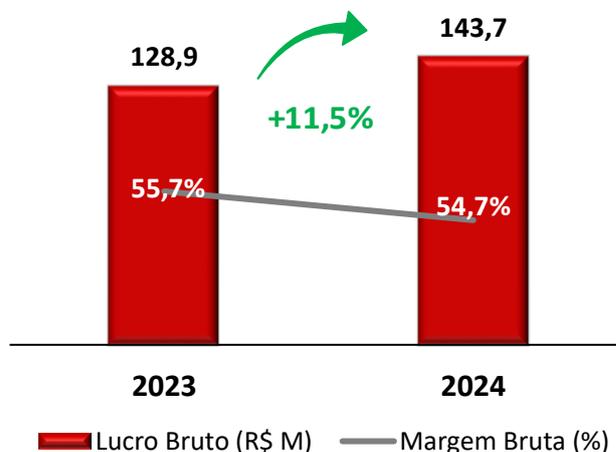
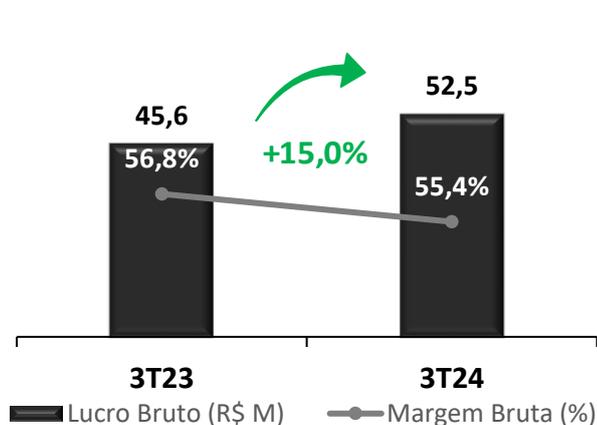
| R\$ Milhões | 3T23 | 3T24 | Var % | Var R\$ | 2023 | 2024 | Var % | Var R\$ |
|--|-------|--------|-------|---------|--------|--------|-------|---------|
| Receita Bruta | 91,9 | 109,7 | 19,3% | 17,8 | 267,6 | 304,4 | 13,7% | 36,8 |
| Ajuste a Valor Presente sobre Receita | (3,6) | (3,4) | -4,0% | 0,1 | (10,7) | (9,8) | -7,9% | 0,8 |
| Impostos sobre Vendas | (8,2) | (11,9) | 45,6% | (3,7) | (26,5) | (32,5) | 22,7% | (6,0) |
| Ajuste a Valor Presente sobre Impostos | 0,2 | 0,3 | 38,0% | 0,1 | 0,9 | 1,0 | 11,5% | 0,1 |
| Receita Líquida | 80,4 | 94,7 | 17,8% | 14,3 | 231,3 | 263,0 | 13,7% | 31,7 |

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA



No trimestre, o Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram R\$52,5 milhões e 55,4%, crescimento de 15,0% e queda de margem 1,3 p.p. versus 3T23 respectivamente.

A queda de 1,3 p.p. versus o ano anterior é fruto principalmente do aumento do dólar e do mix de marcas e canais de venda do período. Importante ressaltar que o câmbio médio refletido na margem do 3T24 ainda não reflete o patamar atual do dólar, uma vez que a empresa tem estoques recebidos em diferentes momentos, e 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.



DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS



No terceiro trimestre, as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$36,7 milhões, aumento de 16,5% versus o mesmo período do ano anterior.

Nas despesas com vendas houve aumento de 27,9% ou R\$6,0 milhões no trimestre comparado ao mesmo trimestre de 2023. Esse crescimento ocorreu devido ao crescimento da gastos com mídias, maiores investimentos de fomento a venda, frete, viagens comerciais, remuneração comercial e impacto da inflação.

As despesas gerais e administrativas apresentaram queda de R\$0,9 milhão ou 8,8% comparado ao mesmo trimestre de 2023. Essa queda ocorreu devido a economia com gastos de consultoria e serviços terceirizados.

No trimestre o resultado líquido de outras contas apresentou despesa de R\$1,2 milhão, frente a receita de R\$0,9 milhões no mesmo período do ano anterior.

Neste trimestre esta conta foi impactada positivamente por ganhos fiscais no valor de R\$0,7 milhão, com impacto negativo de despesa de planos de opções e PLR no valor de R\$1,9 milhão. No mesmo trimestre de 2023 essa conta foi impactada positivamente por êxito e ganhos fiscais no valor de R\$0,7 milhão, reversão líquida de provisões trabalhistas no valor de R\$0,7 milhão e de outras receitas no valor de R\$2,1 milhões referente a venda de dois imóveis não operacionais além do impacto negativo de R\$3,4 milhões referente à despesa de planos de opções e PLR.



EBITDA E EBITDA AJUSTADO



No terceiro trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$20,1 milhões em 2023 para R\$21,1 milhões em 2024, um crescimento de 5,0% principalmente devido ao crescimento relevante de vendas. A margem EBITDA atingiu 22,2% no trimestre em comparação com 24,9% no terceiro trimestre de 2023.

| R\$ milhões | 3T23 | 3T24 | 2023 | 2024 |
|---|-------|-------|-------|-------|
| (=) Lucro Líquido | 13,0 | 12,9 | 31,1 | 38,8 |
| (+) Depreciação e Amortização | (2,4) | (2,9) | (7,2) | (7,9) |
| (+/-) Resultado Financeiro | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 11,5 |
| (+) Impostos Correntes | (0,4) | (2,8) | (2,7) | (5,2) |
| (+/-) Impostos Diferidos | (1,9) | 0,9 | (2,1) | (5,5) |
| (=) EBITDA (CVM 527/12) | 17,6 | 17,6 | 42,8 | 46,0 |
| (+/-) Provisão para Contingências Não Recorrentes | (0,8) | (0,4) | (2,0) | (1,6) |
| (+) Outras Despesas Não Caixa ² | 1,7 | 0,0 | 1,7 | 0,0 |
| (+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional ³ | (3,3) | (3,1) | (9,8) | (8,9) |
| (=) EBITDA Ajustado | 20,1 | 21,1 | 53,0 | 56,5 |

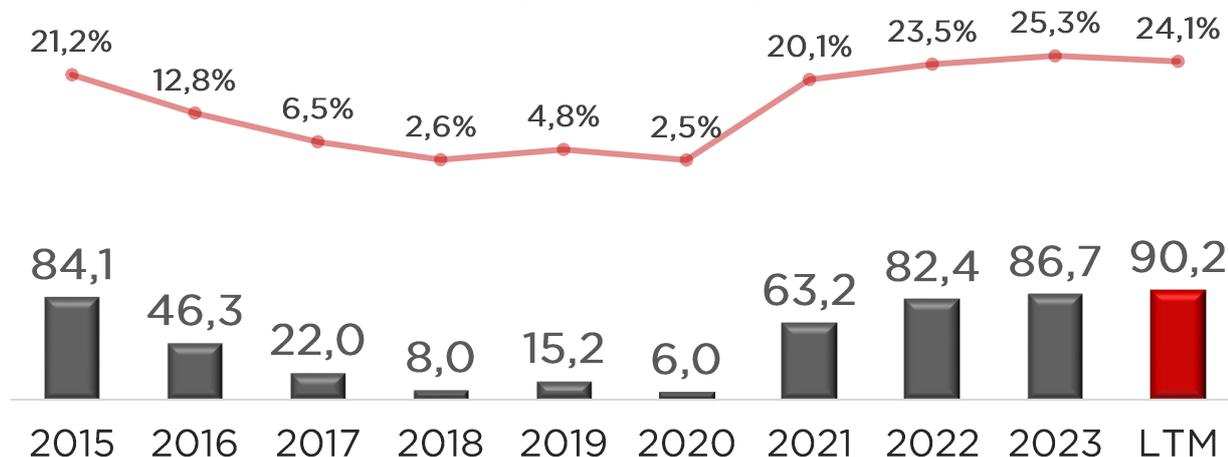
Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

² Despesas não recorrentes ou não operacionais

³ Ajuste 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\$90,2 milhões e a margem EBITDA de 24,1% representam o maior patamar de Ebitda ajustado desde 2015.

EBITDA Ajustado e Margem Ebitda



RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO



O resultado financeiro líquido do terceiro trimestre de 2024 foi positivo em R\$0,07 milhão, versus R\$0,12 milhão, principalmente considerando aumento da dívida bruta pela nova captação, combinado à redução da taxa de juros e impactos de hedge cambial.

| R\$ Milhões | 3T23 | 3T24 | Var % | Var R\$ | 2023 | 2024 | Var % | Var R\$ |
|--------------------------------------|-------|-------|--------|---------|--------|-------|---------|---------|
| Despesas | -6,70 | -5,03 | -24,8% | 1,66 | -17,54 | -8,34 | -52,5% | 9,2 |
| Receitas | 3,82 | 3,51 | -8,3% | -0,32 | 11,28 | 10,08 | -10,6% | -1,2 |
| Receitas - Reversão AVP | 3,70 | 3,27 | -11,6% | -0,43 | 10,86 | 9,67 | -11,0% | -1,2 |
| Impacto do Câmbio | -0,70 | -1,67 | 138,5% | -0,97 | -4,38 | 0,05 | - | 4,4 |
| Receita/(Despesa) Financeira Líquida | 0,1 | 0,1 | -40,3% | -0,05 | 0,22 | 11,46 | 5160,0% | 11,2 |

RESULTADO LÍQUIDO



No trimestre, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$12,9 milhões, em linha com terceiro trimestre do ano passado, resultado que é fruto do crescimento das vendas, associado ao impacto de outros líquidos, explicado na sessão anterior. O lucro líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$63,9 milhões.



CAPITAL DE GIRO

| R\$ milhões | 3T23 | Dias | 3T24 | Dias |
|----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| (+) Contas a Receber | 120,3 | 127 | 151,6 | 146 |
| (+) Estoques | 130,0 | 304 | 146,1 | 313 |
| (-) Contas a Pagar | 38,7 | 92 | 67,2 | 144 |
| (=) Capital de Giro | 211,6 | 343 | 230,5 | 315 |

O capital de giro da Companhia no terceiro trimestre de 2024 totalizou R\$230,5 milhões, aumento de R\$18,9 milhões ou 8,9% comparado ao mesmo período do ano anterior. Em dias, o capital de giro totalizou 315 nos últimos 12 meses findos neste trimestre, queda de 28 dias comparado com o terceiro trimestre de 2023.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$151,6 milhões versus R\$120,3 milhões no ano anterior. O prazo médio de recebimento dos últimos doze meses apresenta um aumento de 19 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior principalmente pelo aumento acentuado de vendas no último trimestre. O prazo médio das vendas do trimestre foi 4 dias maior que no mesmo período do 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\$146,1 milhões, R\$16,1 milhões maior que no terceiro 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\$67,2 milhões versus R\$38,7 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 terceiro trimestre de 2024 com caixa líquido R\$17,5 milhões, aumento de R\$9,2 milhões no caixa líquido comparado com segundo trimestre de 2024. No período, a recompra de ações totalizou R\$13,9 milhões.

| R\$ milhões | 3T23 | 2T24 | 3T24 |
|-----------------------------------|-------------|------------|-------------|
| Dívida Bruta | (97,3) | (86,0) | (107,0) |
| (-) Caixa | 115,0 | 94,3 | 124,5 |
| (=) (Dívida)/Caixa Líquido | 17,7 | 8,3 | 17,5 |

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.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

| | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|
| | 3T23 | 3T24 |
| Receita Líquida | 80.405 | 94.684 |
| Custo das vendas | -34.765 | -42.557 |
| Lucro bruto | 45.640 | 52.127 |
| Despesas com vendas | -21.684 | -27.728 |
| Despesas administrativas | -9.811 | -8.948 |
| Outros, líquidos | 994 | -1.189 |
| Lucro operacional | 15.139 | 14.632 |
| Resultado financeiro, líquido | 122 | 75 |
| Receitas financeiras | 7.710 | 8.647 |
| Despesas financeiras | -7.588 | -8.572 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 15.261 | 14.707 |
| Imposto de renda e contribuição social | -2.276 | -1.826 |
| Corrente | -412 | -2.756 |
| Diferido | -1.864 | 930 |
| Lucro líquido | 12.985 | 12.881 |

ACUMULADO

| | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|
| | 2023 | 2024 |
| Receita Líquida | 231.280 | 263.006 |
| Custo das vendas | -102.387 | -119.259 |
| Lucro bruto | 128.893 | 143.747 |
| Despesas com vendas | -63.410 | -75.550 |
| Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber | 0 | 0 |
| Despesas administrativas | -30.659 | -29.484 |
| Outros, líquidos | 831 | -601 |
| Lucro operacional | 35.655 | 38.112 |
| Resultado financeiro, líquido | 216 | 11.460 |
| Receitas financeiras | 23.340 | 24.850 |
| Despesas financeiras | -23.124 | -13.390 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 35.871 | 49.572 |
| Imposto de renda e contribuição social | -4.782 | -10.750 |
| Corrente | -2.723 | -5.207 |
| Diferido | -2.059 | -5.543 |
| Lucro líquido | 31.089 | 38.822 |

BALANÇO PATRIMONIAL



Em milhares de Reais

| | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 30 de Setembro de 2023 | 30 de Setembro de 2024 |
| Ativo | | |
| Circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 114.833 | 124.126 |
| Caixa Restrito | 186 | 368 |
| Contas a receber de clientes | 129.822 | 151.578 |
| Estoques | 129.961 | 146.076 |
| IR/CSL a recuperar | 7.586 | 7.719 |
| Impostos a recuperar | 24.075 | 15.282 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 805 | 714 |
| Outros ativos | 17.473 | 17.968 |
| Ativos mantidos para venda | 438 | 0 |
| | 425.179 | 463.831 |
| Não circulante | | |
| Títulos e valores mobiliários | 0 | 0 |
| Adiantamento a fornecedores | 1.250 | 500 |
| Impostos a recuperar | 3.241 | 3.283 |
| Depósitos judiciais | 4.988 | 6.937 |
| | 9.479 | 10.720 |
| Investimentos | | |
| Intangível | 190.187 | 191.493 |
| Imobilizado | 26.640 | 27.426 |
| | 216.827 | 218.919 |
| Total do ativo | 651.485 | 693.470 |

| | Consolidado | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 30 de Setembro de 2023 | 30 de Setembro de 2024 |
| Passivo | | |
| Circulante | | |
| Empréstimos | 15.921 | 13.998 |
| Fornecedores | 48.076 | 67.105 |
| Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria | 119 | 67 |
| Impostos e taxas a pagar | 8.807 | 5.402 |
| IR e Contribuições retidos na fonte | 0 | 414 |
| Valor a pagar por aquisição societária | 1.103 | 0 |
| Salários e encargos sociais a pagar | 11.633 | 13.036 |
| Dividendos a pagar | 1.371 | 129 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 198 | 1.310 |
| Arrendamento a pagar | 1.875 | 1.628 |
| Outras contas a pagar | 9.754 | 8.253 |
| Provisão para honorários de êxito | 0 | 0 |
| | 98.857 | 111.342 |
| Não circulante | | |
| Empréstimos | 81.357 | 93.035 |
| Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14) | 1.395 | 1.227 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 22.473 | 32.356 |
| Provisão para contingências | 62.542 | 47.552 |
| Arrendamento a pagar | 3.015 | 2.115 |
| Provisão para honorários de êxito | 1.709 | 1.709 |
| | 172.491 | 177.994 |
| Total do passivo | 271.348 | 289.336 |
| Patrimônio Líquido | | |
| Capital social | 130.583 | 130.583 |
| Ações em tesouraria | -4.041 | -137 |
| Gastos com emissão de ações | -10.870 | -10.870 |
| Reservas de capital | 173.833 | 138.200 |
| Reservas de lucros | 17.816 | 26.209 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | -13.954 | -14.293 |
| Prejuízo no período | 31.089 | 38.822 |
| Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa | 55.681 | 95.620 |
| Total do patrimônio líquido | 380.137 | 404.134 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | 651.485 | 693.470 |

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

| | 3T23 | 3T24 |
|---|---------------|---------------|
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 15.261 | 14.707 |
| Ajuste de itens que não afetam o caixa | | |
| Amortização e depreciação | 2.418 | 2.972 |
| Provisão para valor recuperável de estoques | 1.407 | 262 |
| Provisão para valor recuperável de contas a receber | -1.630 | 1.493 |
| Reversão de provisão de estoque por baixa | 0 | 0 |
| Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa | 0 | -1.143 |
| Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda | -1.718 | 0 |
| Provisão (reversão) para contingências | -183 | 69 |
| Resultado na venda de ativos permanentes | -285 | -321 |
| Impairment bens de ativos permanentes | 0 | 0 |
| Juros sobre empréstimos | 4.284 | 3.555 |
| Outras despesas de juros e variação cambial | 569 | 285 |
| Instrumentos financeiros derivativos | -2.236 | 3.665 |
| Prêmio de opção de ações | 2.028 | 699 |
| Outros | -41 | 70 |
| Variações nos ativos e passivos | | |
| Redução (aumento) de contas a receber | 16.044 | 2.106 |
| Redução (aumento) nos estoques | -12.038 | -33.356 |
| Redução (aumento) nos impostos a recuperar | -6.131 | 1.918 |
| Redução (aumento) nos outros ativos | 757 | -175 |
| Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar | -1.495 | 30.982 |
| Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar | 2.221 | 2.531 |
| Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar | -1.119 | -3.085 |
| Juros pagos | -4.591 | -3.138 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | -500 | 0 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais | 13.022 | 24.096 |
| 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 | -1.990 | -1.475 |
| Valor recebido pela venda de imobilizado | 6.057 | 320 |
| Compra de ativos intangíveis | -844 | -1.317 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento | 11.403 | -2.472 |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito | 20 | -46 |
| Empréstimos | 0 | 46.000 |
| Pagamento de empréstimos | -12.080 | -25.670 |
| Arrendamento pago | -447 | -360 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria | -2.398 | -13.876 |
| Aquisição de participação societária | 0 | 0 |
| Dividendos pagos aos acionistas da Companhia | 0 | 0 |
| Exercício de plano de opção - Stock Option | 0 | 2.515 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | -14.905 | 8.563 |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa | 9.520 | 30.187 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 105.313 | 93.939 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 114.833 | 124.126 |

Em milhares de Reais

ACUMULADO

Consolidado

| | 2023 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 35.871 | 49.572 |
| Ajuste de itens que não afetam o caixa | | |
| Amortização e depreciação | 7.203 | 7.922 |
| Provisão para valor recuperável de estoques | 2.370 | 200 |
| Provisão para valor recuperável de contas a receber | -1.322 | 1.624 |
| Reversão de provisão de estoque por baixa | 0 | 0 |
| Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa | 0 | -1.143 |
| Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda | -1.718 | 0 |
| Provisão (reversão) para contingências | -908 | -9.010 |
| Resultado na venda de ativos permanentes | -330 | -361 |
| Impairment bens de ativos permanentes | 0 | 0 |
| Juros sobre empréstimos | 13.945 | 9.863 |
| Outras despesas de juros e variação cambial | 288 | 501 |
| Instrumentos financeiros derivativos | -1.080 | -688 |
| Prêmio de opção de ações | 3.521 | 2.554 |
| Outros | 200 | -397 |
| Variações nos ativos e passivos | | |
| Redução (aumento) de contas a receber | 29.225 | 52 |
| Redução (aumento) nos estoques | -12.829 | -28.751 |
| Redução (aumento) nos impostos a recuperar | 1.434 | 5.201 |
| Redução (aumento) nos outros ativos | -8.402 | -2.818 |
| Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar | 4.236 | 21.724 |
| Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar | 236 | 2.256 |
| Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar | -1.752 | -8.029 |
| Juros pagos | -14.136 | -9.711 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | -1.884 | -1.962 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais | 54.168 | 38.599 |
| 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 | -5.204 | -4.495 |
| Valor recebido pela venda de imobilizado | 6.154 | 599 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Compra de ativos intangíveis | -2.685 | -4.159 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento | 6.445 | -8.055 |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito | -49 | -249 |
| Empréstimos | 0 | 46.000 |
| Pagamento de empréstimos | -23.083 | -33.439 |
| Arrendamento pago | -1.207 | -1.041 |
| Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria | -16.968 | -38.331 |
| 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 | 5.716 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | -44.105 | -31.570 |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa | 16.508 | -1.026 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 98.325 | 125.152 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 114.833 | 124.126 |

