

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.

DATA

11/11/2024

COTACÃO 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 R

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\$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.

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 acionais, 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.

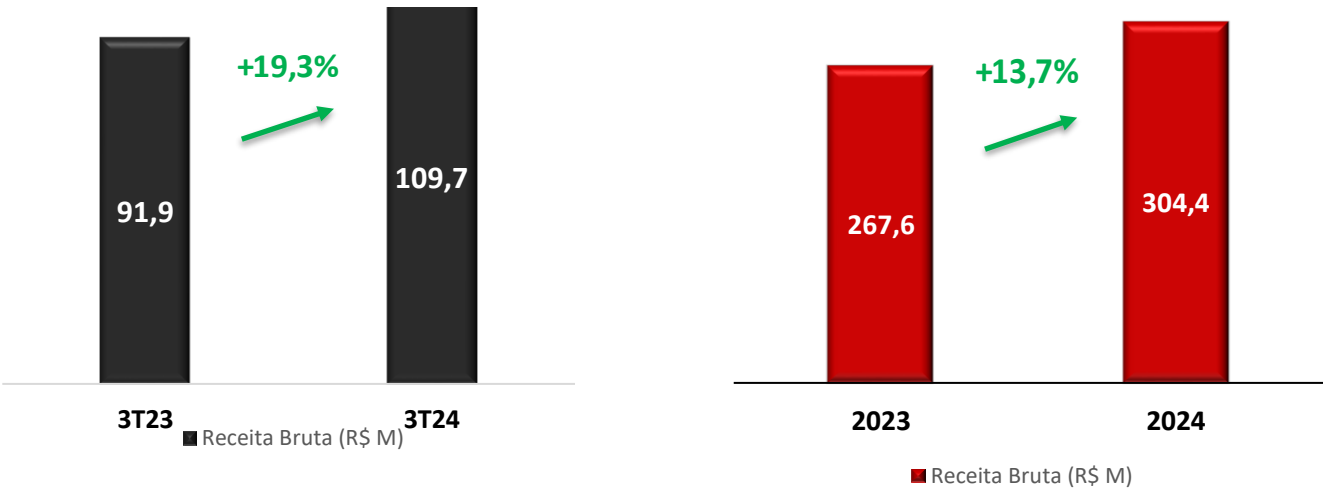
No mês de agosto a Companhia aprovou o cancelamento de 2,1 milhões de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 64.106.215 ações ordinárias.

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

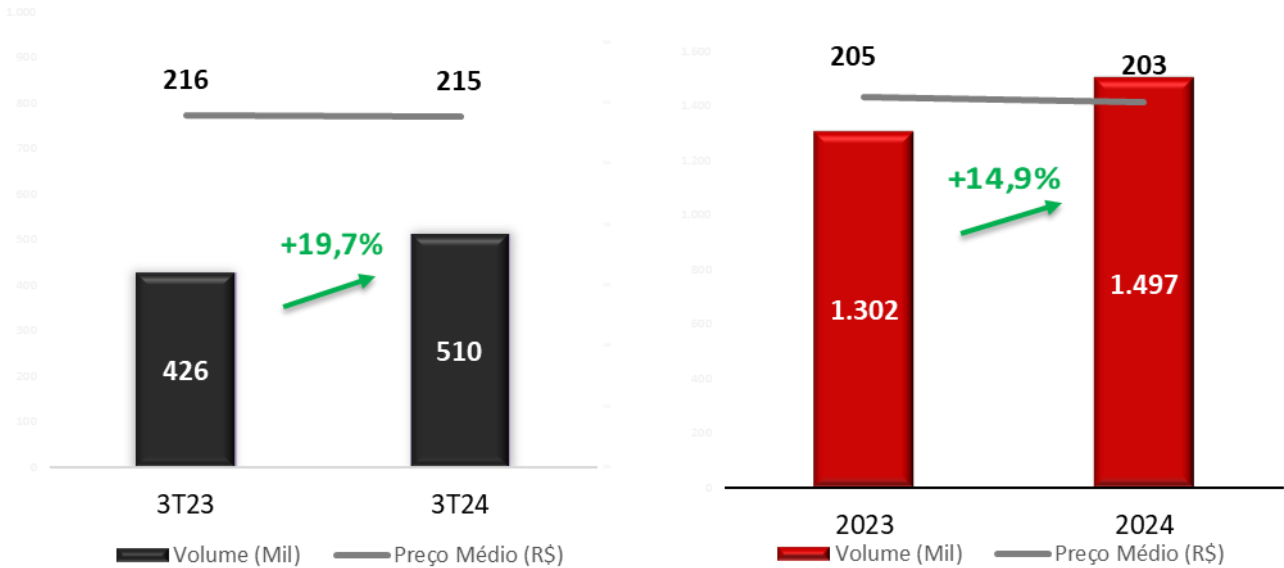
ganhos de eficiência conquistados em períodos anteriores, constituem elementos importantes para ganhos operacionais futuros no longo prazo.

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.



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.

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.

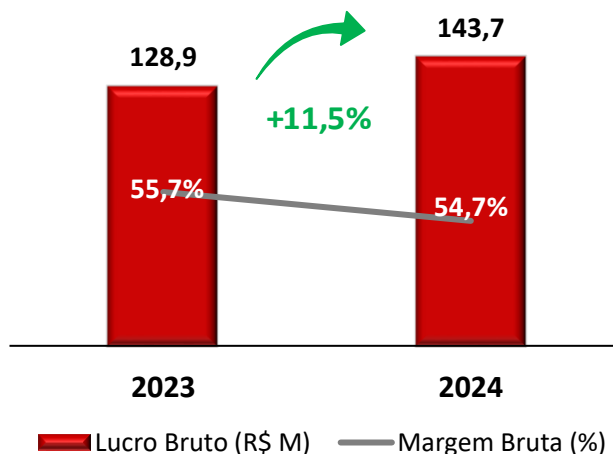
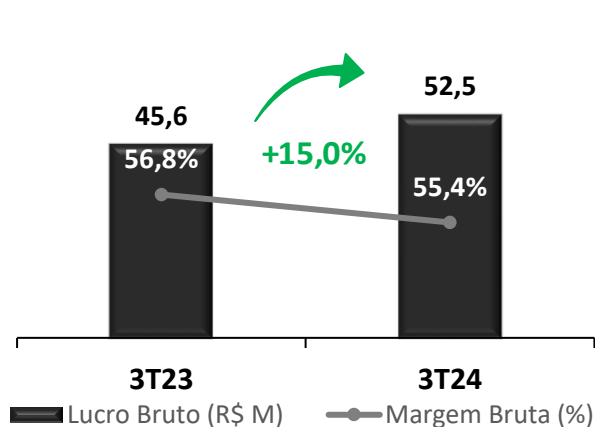
R\$ Milhões	3T23	3T24	Var %	Var R\$	2023	2024	Var %	Var R\$
Receita Bruta	91,9	109,7	19,3%	17,8	267,6	304,4	13,7%	36,8
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(3,6)	(3,4)	-4,0%	0,1	(10,7)	(9,8)	-7,9%	0,8
Impostos sobre Vendas	(8,2)	(11,9)	45,6%	(3,7)	(26,5)	(32,5)	22,7%	(6,0)
Ajuste a Valor Presente sobre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

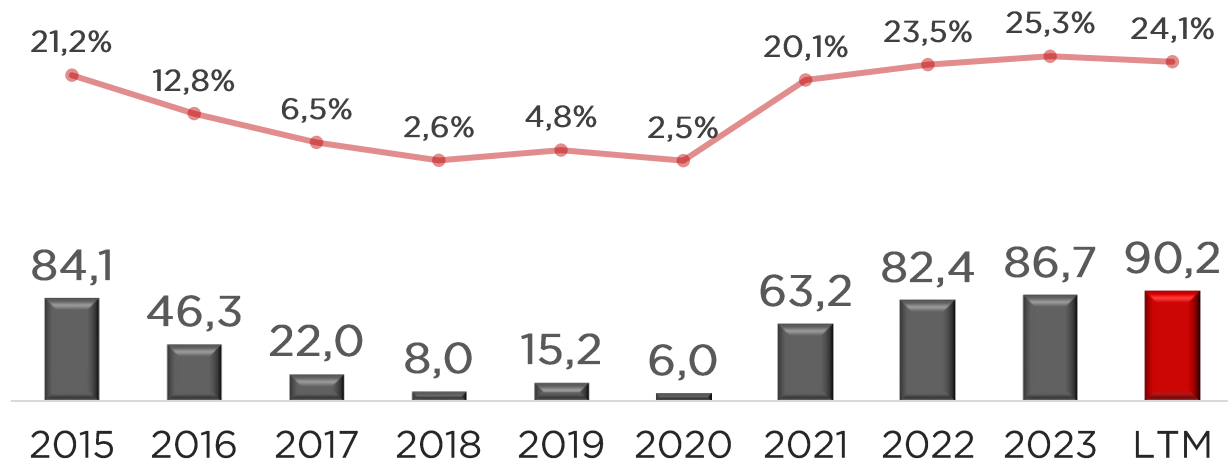
Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

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

