

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE EBITDA AJUSTADO E LUCRO LÍQUIDO NO SEGUNDO TRIMESTRE E CAIXA LÍQUIDO PELA PRIMEIRA VEZ EM 10 ANOS

Rio de Janeiro, 07 de Agosto de 2023- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 2º trimestre de 2023 (2T23). 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\$87,4 milhões, queda de 6,9% versus o 2T22
- Lucro bruto de R\$49,3 milhões, queda de 5,3% versus o 2T22 e Margem Bruta de 56,5%, 1,7 p.p. acima do 2T22
- SG&A de R\$33,3 milhões, crescimento de 7,1% versus o 2T22
- EBITDA Ajustado de R\$23,5 milhões, crescimento de 1,8% versus o 2T22
- Lucro Líquido de R\$15,1 milhões no trimestre crescimento de 2,6% versus o 2T22
- Caixa líquido de R\$2,3 milhões pela primeira vez em 10 anos

DATA

07/08/2023

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 3,52/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 249,6 milhões

TELECONFERÊNCIA

08/08/2023 10:00h Brasília

[Link:](#)

CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro 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	2T22	2T23	%	1S22	1S23	%
Receita Bruta	107,9	100,4	-6,9%	178,6	175,7	-1,6%
Receita Líquida	95,2	87,4	-8,2%	157,4	150,9	-4,2%
Lucro Bruto	52,1	49,3	-5,3%	84,0	83,3	-0,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>54,7%</i>	<i>56,5%</i>	<i>1,7p.p.</i>	<i>53,4%</i>	<i>55,2%</i>	<i>1,8p.p.</i>
SG&A	-31,1	-33,3	7,1%	-58,6	-62,6	6,8%
Lucro Líquido	14,7	15,1	2,6%	9,7	18,1	87,5%
<i>Margem Líquida</i>	<i>15,5%</i>	<i>17,3%</i>	<i>1,8p.p.</i>	<i>6,1%</i>	<i>12,0%</i>	<i>5,9p.p.</i>
EBITDA Ajustado	23,0	23,5	1,8%	31,6	32,9	4,1%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>24,2%</i>	<i>26,9%</i>	<i>2,6p.p.</i>	<i>20,1%</i>	<i>21,8%</i>	<i>1,7p.p.</i>
Volume de Relógios (mil)	523	487	-6,9%	872	861	-1,3%
Preço Médio (R\$/relógio)	206	206	0,1%	205	204	-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

No segundo trimestre de 2023, o Grupo Technos encarou um cenário mais desafiador de vendas, fruto de um ambiente macro com desaceleração da atividade econômica, juros elevados e consumo fragilizado. Mesmo frente a dificuldades relacionadas às vendas, a Companhia contou com ganhos de eficiência para mais uma vez demonstrar crescimento de EBITDA Ajustado e Lucro Líquido e dar sequência a seus resultados positivos dos últimos anos.

A Receita Bruta teve queda de 6,9% no segundo trimestre comparado ao ano anterior enquanto que a Receita Líquida declinou 8,2% no mesmo período. A queda de volume de 6,9%, foi em linha com a queda de faturamento e o preço médio se manteve praticamente estável. Nesse trimestre, as vendas foram negativamente impactadas pela desaceleração econômica que sacrificou particularmente grandes magazines e redes de varejo regionais. Mesmo em um trimestre desafiador do ponto de vista de vendas, a companhia continuou a se beneficiar de uma base pulverizada de clientes e de um portfólio complementar de marcas e produtos.

O Lucro Bruto do segundo trimestre totalizou R\$49,3 milhões, queda de 5,3% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. Já a Margem Bruta, atingiu 56,5%, 1,7 p.p. maior que o mesmo trimestre do ano anterior, demonstrando a disciplina e o foco em rentabilidade, mesmo frente à uma maior volatilidade de vendas. O aumento da margem bruta tem como principais fatores a gestão cuidadosa da rentabilidade de produto – possível pela boa percepção de valor dos produtos, bom balanceamento de vendas promocionais, sucesso nos lançamentos de coleções, além do câmbio e custos logísticos internacionais mais favoráveis. Além disso, também são fatores que contribuíram positivamente para a Margem Bruta os menores custos de assistência técnica em função do modelo terceirizado e a boa gestão da provisão de estoques obsoletos.

As Despesas de Vendas e Administrativas do trimestre ficaram 7,1% ou R\$2,2 milhões acima do mesmo trimestre do ano anterior. Grande parte do aumento das despesas é fruto de despesas com processos trabalhistas ou reversões referentes a despesas que já estavam provisionados e cujas provisões geraram impacto positivo na conta de Outros Líquido. Também impactaram as despesas um maior custo de frete nacional além de outros impactos diretos da inflação.

A conta Outros Líquido, totalizou R\$0,8 milhão positivo, versus despesa de R\$4,6 milhões no mesmo trimestre do ano anterior, principalmente por reversões de provisões de despesas, êxitos ou acordos em processos judiciais e também por uma menor provisão para PLR para o ano.

O EBITDA ajustado do segundo trimestre de R\$23,5 milhões representa um avanço em comparação com o EBITDA Ajustado de 2022 de R\$23,0 milhões no mesmo período do ano anterior. A mesma evolução é refletida na Margem EBITDA, que passou de 24,2% para 26,9%. O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$83,7 milhões e a margem EBITDA de 24,3% representam o maior patamar desde 2016. Esse é o décimo trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra melhora no EBITDA ajustado, ilustrando a robustez e consistência da transformação estrutural implementada pela administração.

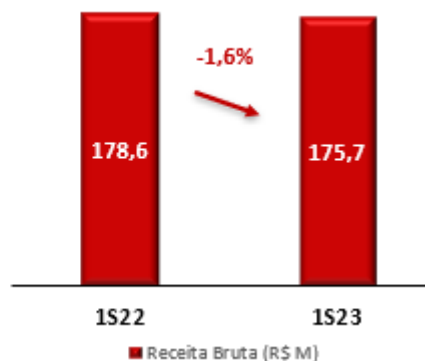
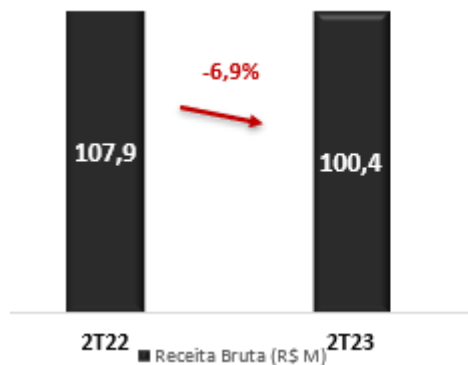
Nesse trimestre a Companhia registrou saldo de caixa de R\$111,8 milhões e caixa líquido de R\$2,3 milhões, um marco que reflete a solidez financeira da Companhia. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do período era de praticamente 2 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em 2020.

No 2T23 a Companhia aprovou novo programa de recompra de ações de sua própria emissão - com limite de recompra de até 7,0 milhões de ações e vigência por 18 meses – e o cancelamento de 1,8 milhão de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Desde o início de 2022, a empresa já cancelou 7,6 milhões de ações. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passou a ser dividido em 70.906.215 ações ordinárias.

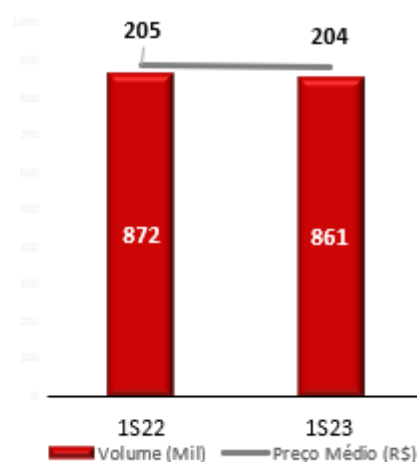
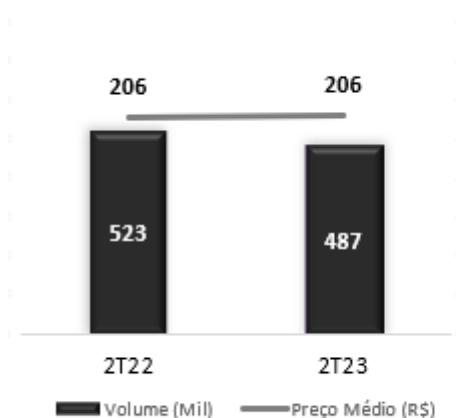
RECEITA BRUTA



A Receita Bruta do trimestre apresentou queda de 6,9% versus o mesmo trimestre do ano anterior. No ano, a receita bruta apresentou queda de 1,6% .



No segundo trimestre de 2023 o preço médio atingiu R\$206,0 ficando estável versus o mesmo trimestre do ano anterior. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 487 mil relógios, queda de 6,9% em relação ao mesmo período de 2022.



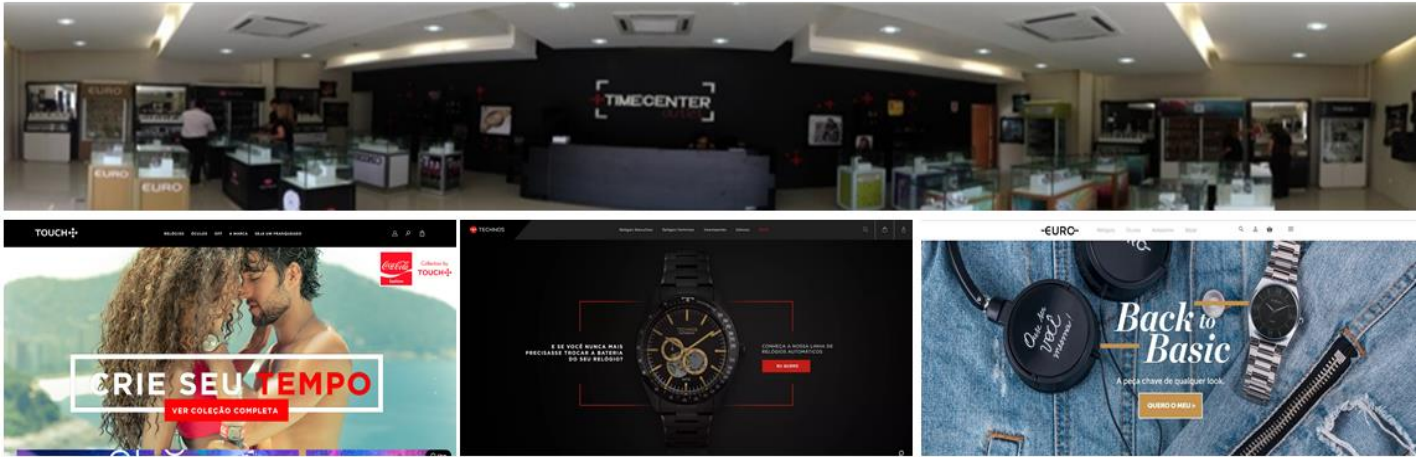
RECEITA BRUTA

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 trimestre, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$87,4 milhões, queda de 8,2% em comparação com 2022.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$4,0 milhões no segundo trimestre de 2023. Tal ajuste não tem efeito caixa, pois a parcela deduzida da receita bruta no momento da venda retorna para a Companhia, sendo creditada na receita financeira no momento do recebimento.

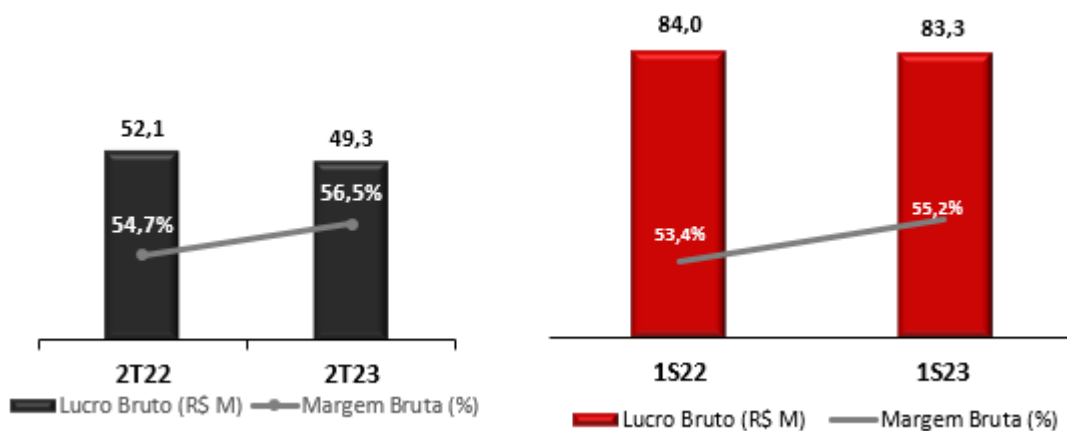
R\$ milhões	2T22	2T23	Var %	Var R\$	1S22	1S23	Var %	Var R\$
Receita Bruta	107,9	100,4	-6,9%	(7,5)	178,6	175,7	-1,6%	(2,9)
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(3,6)	(4,0)	12,9%	(0,5)	(5,7)	(7,1)	24,5%	(1,4)
Impostos sobre Vendas	(9,4)	(9,4)	-0,8%	0,1	(15,9)	(18,3)	14,8%	(2,4)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,3	0,4	16,4%	0,0	0,5	0,6	25,5%	0,1
Receita Líquida	95,2	87,4	-8,2%	(7,8)	157,4	150,9	-4,2%	(6,6)



O Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$49,3 milhões e 56,5%, queda de 6,2% e crescimento de 1,7 p.p. versus o mesmo trimestre do ano anterior. O Crescimento de margem deve-se principalmente à implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência da Companhia.

Os principais fatores responsáveis pelo aumento de margem bruta foram, a melhor margem de produto via melhoria do mix de vendas, lançamentos de coleções mais desejadas e câmbio e logística internacional mais favoráveis, e por outro lado, a boa gestão de obsolescência de estoques e conseqüentemente menor provisão.

É importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021, até outubro de 2023 a companhia goza de maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este efeito representou R\$3,8 milhões no segundo trimestre de 2023 e R\$4,6 milhões no mesmo período de 2022.



DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS



No trimestre as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$33,3 milhões, aumento de 7,1% ou R\$2,2 milhões versus o ano anterior devido as despesas variáveis e aos investimentos para aceleração de vendas.

Nas despesas com vendas houve aumento de 10,7% ou R\$1,9 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2022. Esse aumento é decorrente em grande parte pelo reconhecimento de indenizações trabalhistas ou outras despesas já provisionadas, que juntos totalizam R\$1,2 milhão, e que são revertidas na rubrica Outros Líquido. Além disso, houve aumento de despesas devido a maiores custos de frete nacional e repasse de inflação principalmente na folha de pagamentos.

As despesas gerais e administrativas apresentaram leve aumento de R\$0,3 milhão ou 3,2 % comparado ao mesmo trimestre de 2022 mesmo com o efeito da inflação acumulada no período. Nesta rubrica também temos o impacto de indenizações trabalhistas já provisionadas no valor de R\$0,4 milhão.

OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS



O resultado líquido de outras contas apresentou receita de R\$0,8 milhão frente a despesa de R\$4,6 milhões no mesmo período do trimestre anterior.

Neste ano os esta conta foi impactada principalmente por êxito ou acordo em processos judiciais, no valor de R\$1,8 milhão positivo, reversão líquida de provisões trabalhistas ou de outras despesas no valor de R\$0,7 milhão, além de despesa de planos de opções e PLR no valor de R\$1,4 milhão.



EBITDA E EBITDA AJUSTADO



No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$23,1 milhões em 2022 para R\$23,5 milhões em 2023. A margem EBITDA atingiu 26,9% nesse trimestre em comparação com 24,2% no ano passado. Este resultado positivo é fruto de melhor eficiência e rentabilidade versus anos anteriores.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no segundo trimestre de 2023 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$0,7 milhão e impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$3,7 milhões.

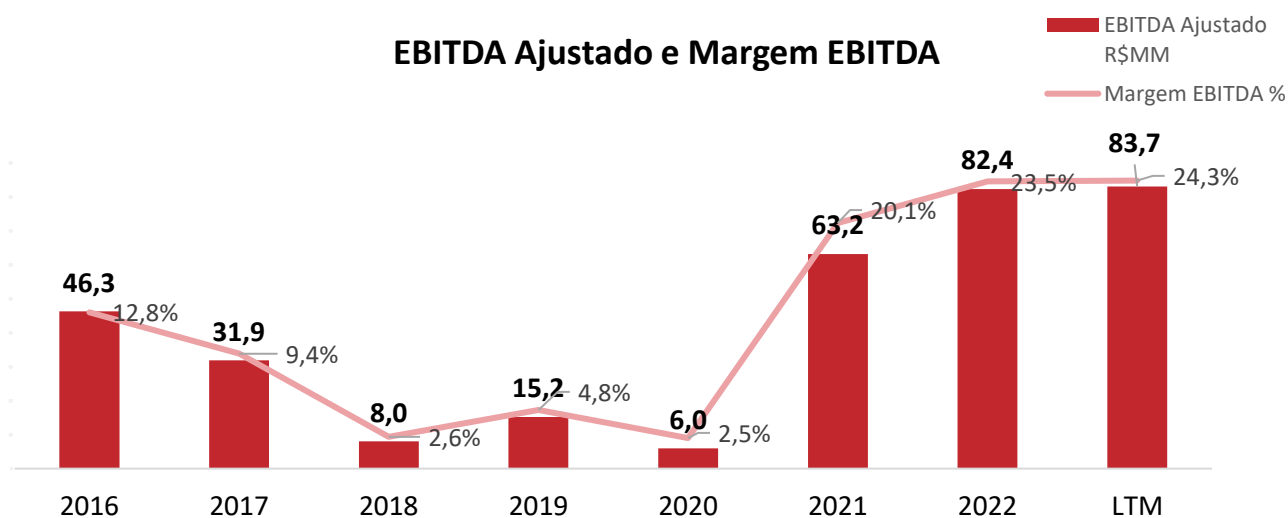
R\$ milhões	2T22	2T23	1S22	1S23
(=) Lucro Líquido	14,7	15,1	9,7	18,1
(+) Depreciação e Amortização	(2,7)	(2,3)	(5,9)	(4,7)
(+/-) Resultado Financeiro	0,0	0,4	(8,6)	0,1
(+) Impostos Correntes	(1,3)	(1,3)	(4,5)	(2,3)
(+/-) Impostos Diferidos	(0,2)	(0,8)	3,6	(0,2)
(=) EBITDA (CVM 527/12)	19,0	19,1	25,1	25,3
(+/-) Provisão para Contingências Não Recorrentes	(0,8)	(0,7)	(1,4)	(1,2)
(+) Outras Despesas Não Caixa ²	0,0	0,0	0,0	0,0
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional ³	(3,3)	(3,7)	(5,2)	(6,5)
(=) EBITDA Ajustado	23,0	23,5	31,6	32,9

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\$83,7 milhões e a margem EBITDA de 24,3% representam o maior patamar desde 2016.



RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO



O resultado financeiro líquido no segundo trimestre de 2023 foi positivo em R\$0,4 milhão, ficando R\$0,4 milhões abaixo dversus o mesmo trimestre do ano anterior, que apresentou um resultado líquido positivo de R\$0,8 milhões.

A política de hedge da Companhia visa reduzir a incerteza da gestão de caixa da Companhia no curto prazo e não foi alterada no período. O melhor resultado de 2023 vem principalmente de uma menor volatilidade do dólar.

R\$ Milhões	2T22	2T23	Var %	Var R\$	1S22	1S23	Var %	Var R\$
Despesas	-5,8	-5,2	-10,2%	0,6	-11,8	-10,8	-8,4%	1,0
Receitas	4,2	3,7	-11,1%	-0,5	5,5	7,5	35,5%	2,0
Receitas - Reversão AVP	2,6	3,7	38,6%	1,0	4,4	7,2	63,3%	2,8
Impacto do Câmbio	-0,2	-1,8	838,2%	-1,6	-6,6	-3,7	-44,6%	3,0
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	0,8	0,4	-57,2%	-0,4	-8,6	0,1	-101,1%	8,7

RESULTADO LÍQUIDO



No trimestre, o Grupo Technos apresentou lucro líquido de R\$15,1 milhões, resultado R\$0,4 milhões maior ao registrado no mesmo trimestre do ano anterior. O Lucro Líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$48,4 milhões.



CAPITAL DE GIRO



R\$ milhões	2T22	Dias	2T23	Dias
-------------	------	------	------	------

(+) Contas a Receber	140,9	144	134,7	140
(+) Estoques	135,1	293	119,3	275
(-) Contas a Pagar	43,7	95	34,9	80
(=) Capital de Giro	232,3	342	219,1	335

O capital de giro da Companhia no segundo trimestre de 2023 totalizou R\$219,1 milhões, representando 335 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$232,3 milhões, queda de R\$13,2 milhões ou 5,7%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$134,7 milhões versus R\$140,9 milhões no ano anterior. O prazo médio de recebimento dos últimos doze meses apresenta uma redução de 4 dias quando comparado ao mesmo período do trimestre anterior, com índice de inadimplência estável e saudável frente ao histórico do indicador.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$119,3 milhões, R\$15,8 milhões menor que no segundo trimestre de 2022. A disciplina na gestão de estoque, assim como a agilidade de resposta da cadeia de abastecimento possibilitou que a Companhia terminasse o trimestre com um nível saudável de cobertura, mesmo frente a um cenário mais difícil de venda.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$34,9 milhões versus R\$43,7 milhões no mesmo período de 2022.

SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o segundo trimestre de 2023 com caixa líquido R\$2,3 milhões. O caixa (dívida) líquido(a) do trimestre demonstrou queda de R\$15,1 milhões ante a posição do primeiro trimestre de 2023. Comparado ao segundo trimestre de 2022, o caixa (dívida) líquido(a) apresentou queda de R\$ 59,2 milhões.

R\$ milhões	2T22	1T23	2T23
Dívida Bruta	(127,5)	(116,5)	(109,5)
(-) Caixa	70,6	103,7	111,8
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	(56,9)	(12,8)	2,3

¹No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito desde que este seja passível de liberação para amortização das dívidas. Atualmente temos no caixa restrito, R\$8,9M dos quais 100% satisfazem a condição acima.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	2T22	2T23
Receita Líquida	95.159	87.356
Custo das vendas	-43.082	-38.024
Lucro bruto	52.077	49.332

Despesas com vendas	-21.182	-23.068
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-9.948	-10.264
Outros, líquidos	-4.661	815
Lucro operacional	16.286	16.815
Resultado financeiro, líquido	10	364
Receitas financeiras	6.486	7.949
Despesas financeiras	-6.476	-7.585
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	16.296	17.179
Imposto de renda e contribuição social	-1.583	-2.083
Corrente	-1.345	-1.314
Diferido	-238	-769
Lucro líquido	14.713	15.096

ACUMULADO

	Consolidado	
	1S22	1S23
Receita Líquida	157.432	150.874
Custo das vendas	-73.405	-67.622
Lucro bruto	84.027	83.252
Despesas com vendas	-37.737	-41.726
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-20.857	-20.848
Outros, líquidos	-6.239	-163
Lucro operacional	19.194	20.515
Resultado financeiro, líquido	-8.595	94
Receitas financeiras	14.083	15.630
Despesas financeiras	-22.678	-15.536
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.599	20.609
Imposto de renda e contribuição social	-945	-2.506
Corrente	-4.519	-2.311
Diferido	3.574	-195
Lucro líquido	9.654	18.103

BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhares de Reais

Ativo
Circulante

Consolidado

30 de Junho de
2022

30 de Junho de
2023

Caixa e equivalentes de caixa	62.556	103.002
Caixa Restrito	8.037	8.824
Contas a receber de clientes	140.948	134.695
Estoques	135.136	119.330
IR/CSL a recuperar	17.937	6.451
Impostos a recuperar	28.753	18.593
Instrumentos financeiros derivativos	455	317
Outros ativos	8.759	18.098
Ativos mantidos para venda	1.452	1.753
	404.033	411.063
Não circulante		
Adiantamentos a fornecedores	2.187	1.437
Títulos e valores mobiliários	0	0
Impostos a recuperar	3.172	3.227
Depósitos judiciais	3.799	4.933
	9.158	9.597
Investimentos		
Intangível	189.315	190.349
Imobilizado	23.086	28.348
	212.401	218.294
Total do ativo	625.592	639.357

BALANÇO PATRIMONIAL



Consolidado

	30 de Junho de 2022	30 de Junho de 2023
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	16.326	22.598
Fornecedores	43.744	34.882
Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria	9.345	331

Impostos e taxas a pagar	203	6.986
IR e Contribuições retidos na fonte	1.103	192
Salários e encargos sociais a pagar	10.502	9.412
Dividendos a pagar	1.371	1.371
Valor a pagar por aquisição de participação de não controlador	1.103	1.103
Instrumentos financeiros derivativos	447	1.946
Arrendamento a pagar	-	1.703
Provisão para honorários de êxito	1.013	-
Outras contas a pagar	8.435	14.690
	93.592	95.214
Não circulante		
Empréstimos	111.156	86.937
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.507	1.420
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.956	20.609
Provisão para contingências	59.065	62.725
Valor a pagar por aquisição societária	0	0
Arrendamento a pagar	2.869	3.182
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	194.262	176.582
Total do passivo	288.82	274.107
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em tesouraria	(3.413)	(1.643)
Gastos com emissão de ações	(10.870)	(10.870)
Reservas de capital	185.216	171.805
Ajuste de avaliação patrimonial	(13.980)	(13.915)
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	18.619	55.681
Reservas de lucros	17.749	17.816
Dividendo adicional proposto	3.205	-
Lucro (prejuízo) no período	9.654	18.104
Total do patrimônio líquido	336.763	367.561
Total do passivo e patrimônio líquido	625.592	639.357

FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social

2T22	2T23
16.296	17.178

Ajuste de itens que não afetam o caixa

Amortização e depreciação	2.713	2.328
Provisão para valor recuperável de estoques	1.396	416
Provisão para valor recuperável de contas a receber	342	410

Reversão de provisão de estoque por baixa	-	-
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	-	-
Provisão (reversão) para contingências	1.998	357
Resultado na venda de ativos permanentes	-91	-1
Impairment bens de ativos permanentes	-2	0
Juros sobre empréstimos	5.013	4.711
Outras despesas de juros e variação cambial	-96	-135
Instrumentos financeiros derivativos	-8.191	452
Prêmio de opção de ações	579	1.044
Outros	24	-11
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	-18.302	-6.369
Redução (aumento) nos estoques	-10.398	3.092
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	10.266	-3.027
Redução (aumento) nos outros ativos	1.478	-2.988
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-4.293	4.750
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	3.352	1.631
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	-4.898	-509
Juros pagos	-6.528	-4.596
Imposto de renda e contribuição social pagos	-3.533	-1.384
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	-12.875	17.349
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	0	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	0	-99
Compras de imobilizado	-482	-1.054
Valor recebido pela venda de imobilizado	178	5
Compra de ativos intangíveis	-726	-1.197
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-1.030	-2.345
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-66	-168
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-2.238	-3.877
Arrendamento pago	-564	-353
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-3.411	-2.932
Aquisição de participação societária	0	0
Exercício de plano de opção - Stock Option	2.090	3.201
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-3.618	-7.111
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-17.523	7.893
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	80.079	95.005
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	62.556	103.002

Em milhares de Reais

ACUMULADO

Consolidado

2022 2023

Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.599	20.610
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	5.868	4.785
Provisão para valor recuperável de estoques	3.519	963
Provisão para valor recuperável de contas a receber	294	308
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	3.078	-725
Resultado na venda de ativos permanentes	59	-45
Impairment bens de ativos permanentes	-3	0
Juros sobre empréstimos	9.480	9.661
Outras despesas de juros e variação cambial	342	-286
Instrumentos financeiros derivativos	208	1.156
Prêmio de opção de ações	1.100	1.493
Outros	10	241
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	1.550	13.181
Redução (aumento) nos estoques	-31.831	-791
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	14.998	5.254
Redução (aumento) nos outros ativos	2.106	-9.159
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-12.976	5.731
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	-1.198	-1.985
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	-1.954	-633
Juros pagos	-11.813	-9.545
Imposto de renda e contribuição social pagos	-4.014	-1.384
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	-10.578	38.835
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	672	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	-3	-99
Compras de imobilizado	-1.888	-3.214
Valor recebido pela venda de imobilizado	379	97
Compra de ativos intangíveis	-1.166	-1.841
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-2.006	-4.958
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	72	-69
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-4.109	-11.003
Arrendamento pago	-1.111	-760
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-4.800	-14.570
Aquisição de participação societária	-636	0
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	-5.999
Exercício de plano de opção - Stock Option	2.090	3.201
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-14.493	-29.200

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-27.077	4.573
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	89.633	98.325
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	62.556	103.002

