

## GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE LUCRO LÍQUIDO DE 40,8% NO ANO E DE 15,6% NO 4º TRIMESTRE DE 2023

Rio de Janeiro, 4 de Março de 2024 - O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 4º trimestre de 2023 (4T23). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

### DATA

04/03/2024

### COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 3,20/ação

### VALOR DE MERCADO

R\$ 226,9 milhões

### TELECONFERÊNCIA

05/03/2024 10:00h Brasília

### Link:

### CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Danielle Barbosa – Coordenadora de Planejamento e RI

[ri@grupotechnos.com.br](mailto:ri@grupotechnos.com.br)

[www.grupotechnos.com.br/ri](http://www.grupotechnos.com.br/ri)

+55 (21) 2131-8672

### DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida anual de R\$395,8 milhões, queda de 1,2% versus 2022. No trimestre, aumento de Receita Líquida de 0,9% versus 4T22.
- Lucro bruto anual de R\$189,4 milhões, queda de 0,6% versus 2022. No trimestre, aumento de Lucro Bruto de 2,2% versus 4T22.
- SG&A anual de R\$129,9 milhões, aumento de 5,9% versus 2022. No trimestre, aumento de SG&A de 8,5% versus 4T22.
- EBITDA Ajustado anual de R\$86,7 milhões, aumento de 5,2% versus 2022. No trimestre, aumento de EBITDA Ajustado de 6,8% versus 4T22.
- Lucro Líquido anual de R\$56,2 milhões, aumento de 40,8% versus 2022. No trimestre, aumento de Lucro Líquido de 15,6% versus 4T22.
- Caixa líquido de R\$31,5 milhões, R\$ 13,7 milhões maior que o último trimestre.

R\$ milhões	4T22	4T23	%	2022	2023	%
Receita Bruta	127,1	128,2	0,9%	400,5	395,8	-1,2%
Receita Líquida	110,6	111,1	0,4%	351,2	342,3	-2,5%
Lucro Bruto	61,2	62,5	2,2%	190,5	189,4	-0,6%
Margem Bruta	55,3%	56,3%	1 p.p.	54,3%	55,3%	1,1 p.p.
SG&A	-33,0	-35,9	8,5%	-122,7	-129,9	5,9%
Lucro Líquido	21,7	25,1	15,6%	39,9	56,2	40,8%
Margem Líquida	19,6%	22,6%	3,0 p.p.	11,4%	16,4%	5,1 p.p.
EBITDA Ajustado	31,6	33,7	6,8%	82,4	86,7	5,2%
Margem EBITDA Ajustada	28,5%	30,4%	1,8 p.p.	23,5%	25,3%	1,9 p.p.
Volume de Relógios (mil)	592	558	-5,7%	1.883	1.887	0,2%
Preço Médio (R\$/relógio)	210	215	2,4%	207	208	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 2023, o Grupo Technos encarou um cenário desafiador de vendas, fruto de um ambiente macro de baixa atividade econômica, juros elevados e consumo fragilizado. Mesmo frente a dificuldades relacionadas às vendas, a Companhia mais uma vez contou com ganhos de eficiência para seguir demonstrando crescimento de EBITDA Ajustado e Lucro Líquido e posição de Caixa. A consistência e robustez da transformação estrutural implementada pela administração é ilustrada pelo fato de que esse é o décimo segundo trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra melhora no seu lucro operacional.

No ano de 2023, a Receita Bruta do Grupo Technos foi de R\$395,8 milhões, queda de 1,2% frente ao ano anterior. No quarto trimestre, a Receita Bruta teve crescimento de 0,9% comparado ao ano anterior enquanto que a Receita Líquida ficou 0,4% acima no mesmo período. O crescimento de vendas no último trimestre foi levemente maior do que no resto do ano devido a uma melhor performance obtida no ciclo de natal. Para fazer frente a um cenário macroeconômico desafiador, a Companhia continuou a se beneficiar de uma base pulverizada de clientes e de um portfólio complementar de marcas e produtos.

O Lucro Bruto e a Margem Bruta do ano totalizaram R\$189,4 milhões e 55,3%, queda de 0,6% de vendas e crescimento 1,7 p.p de margem bruta respectivamente. No quarto trimestre o Lucro Bruto cresceu 2,2% versus o mesmo período do ano anterior com expansão de 1,0 p.p. de Margem Bruta. A melhor margem bruta tem como principais fatores a gestão cuidadosa da rentabilidade – 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, um fator que contribuiu positivamente para a Margem Bruta foram os menores custos de assistência técnica em função do modelo terceirizado.

As Despesas de Vendas e Administrativas totalizaram R\$129,9 milhões em 2023, crescendo 5,9% em comparação com o ano anterior. No trimestre as Despesas de Vendas e Administrativas cresceram 8,5% versus o quarto trimestre do ano anterior. Esse aumento das despesas é fruto da inflação, maior custo de frete nacional, processos trabalhistas, e consultorias, compensados por economias de despesas variáveis e reversão na conta provisão para créditos de liquidação duvidosa, fruto de uma melhor performance na recuperabilidade ativos da Companhia. O Grupo Technos continua comprometido em manter uma base de despesas enxuta e eficiente.

A conta Outros Líquido totalizou R\$0,6 milhão em despesas versus custos de R\$4,6 milhões no mesmo trimestre do ano anterior. Impactaram essa conta principalmente reversões de provisões de despesas trabalhistas e fiscais, êxitos ou acordos em processos judiciais e provisão para PLR PLR de nossos colaboradores.

O EBITDA Ajustado do ano de 2023 foi de R\$86,7 milhões, um crescimento de 5,2% versus 2022. O EBITDA ajustado do quarto trimestre de R\$33,7 milhões representa um avanço de 6,8% em comparação com o mesmo período do ano anterior. A Margem EBITDA do ano de 2023 foi de 25,3% versus 23,5% do ano anterior, representando uma expansão expressiva de margem de 1.9 p.p. Esse é o décimo segundo trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra melhora no EBITDA ajustado, ilustrando a robustez e consistência da transformação estrutural implementada pela administração.

O Lucro Líquido do ano de 2023 foi de R\$56,2 milhões, o que representa um aumento de 40,8% em comparação com 2022. O Lucro Líquido do quarto trimestre de R\$25,1 milhões representa um progresso de 15,6% em comparação com o mesmo período do ano anterior. A melhor lucratividade da empresa demonstra o compromisso da gestão com a geração de valor do negócio mesmo em um cenário desafiador de vendas.

A melhor lucratividade foi fruto da geração de eficiências operacionais e ganhos extraordinários colhidos ao longo do ano.

Nesse trimestre a Companhia registrou saldo de caixa de R\$125,3 milhões, dívida bruta de R\$93,8 milhões, e caixa líquido de R\$31,5 milhões, refletindo 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.

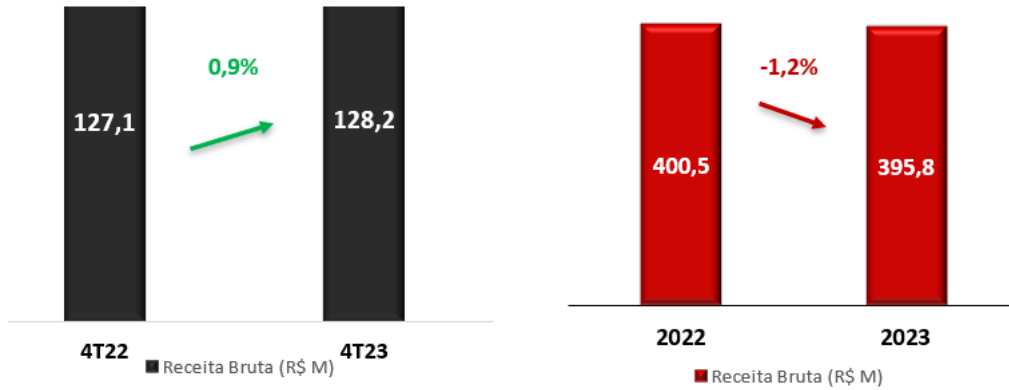
É importante enfatizar que a série de doze resultados trimestrais positivos da Companhia mais uma vez foi consequência da grande dedicação de todos os colaboradores e em especial dos líderes do Grupo Technos – grande parte deles formados e promovidos internamente – que se superaram e entregaram resultados superlativos mesmo face a enormes 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 2024, o Grupo Technos planeja acelerar seu crescimento de vendas mantendo ganhos de eficiência, buscando o aumento 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*. Por fim, nesse ano o Grupo Technos continuará a implementar várias ações centradas na adoção de políticas ESG, demonstrando seu compromisso com a geração de valor de forma sustentável não somente para seus acionistas, mas também para outros *stakeholders* como clientes, colaboradores, parceiros e comunidade.

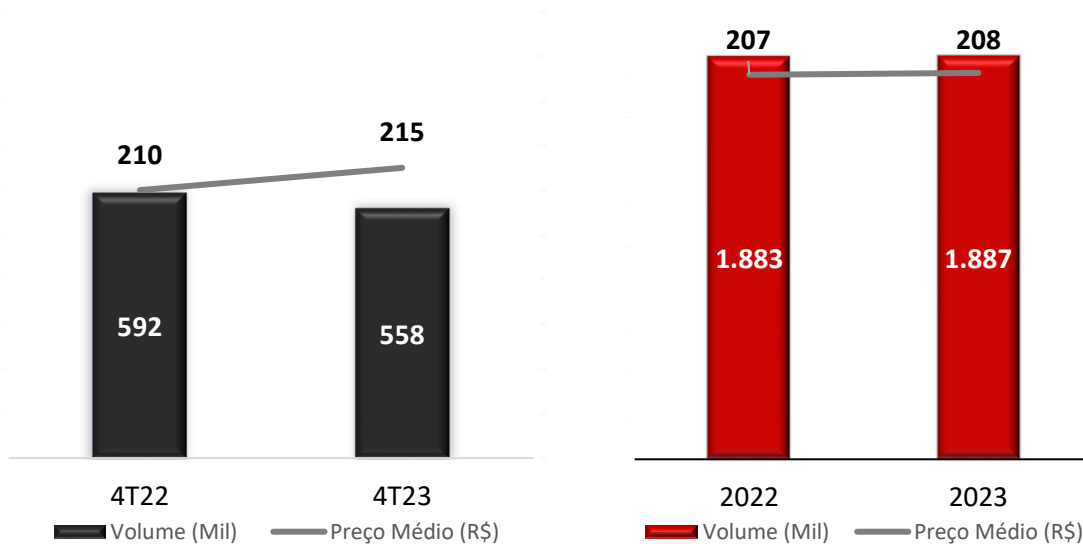


## RECEITA BRUTA

A Receita Bruta no ano apresentou queda 1,2% versus o mesmo do ano anterior. No trimestre, a receita bruta apresentou crescimento de 0,9%.



No ano de 2023 o preço médio atingiu R\$208, leve crescimento versus 2022. No trimestre, o preço médio atingiu R\$215 ficando 2,3% acima do mesmo período de 2022. O volume de relógios vendidos no ano totalizou 1.887 mil relógios, estabilizado versus 2022. No trimestre o volume totalizou 558 mil, queda de 5,7% versus mesmo período de 2022.





## RECEITA LÍQUIDA



No ano, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$342,3 milhões, queda de 2,5% em comparação com 2022. No trimestre a Receita Líquida atingiu R\$111,1 milhões crescimento de 0,4%. O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$15,6 milhões em 2023, um crescimento acima das vendas do período. Esta variação impacta negativamente a Receita Líquida da Companhia e é relacionado ao aumento 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

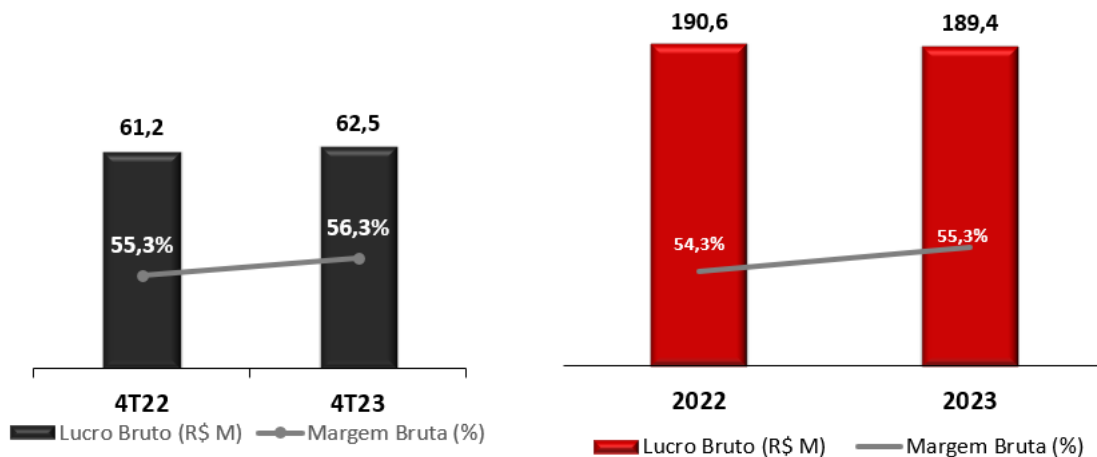
R\$ milhões	4T22	4T23	Var %	Var R\$	2021	2022	Var %	Var R\$
Receita Bruta	127,1	128,2	0,9%	1,2	400,5	395,8	-1,2%	(4,7)
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(5,5)	(4,9)	-11,4%	0,6	(14,7)	(15,6)	6,0%	(0,9)
Impostos sobre Vendas	(11,4)	(12,7)	11,8%	(1,3)	(35,9)	(39,2)	9,4%	(3,4)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,5	0,4	-10,5%	(0,1)	1,3	1,3	1,2%	0,0
Receita Líquida	110,6	111,1	0,4%	0,4	351,2	342,3	-2,5%	(8,9)



No ano, o Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$189,4 milhões e 55,3%, queda de 0,6% e crescimento de margem 1,1 p.p. versus 2022. No quarto trimestre, a Companhia apresentou Lucro Bruto de R\$62,5 milhões e Margem Bruta de 56,3%, apresentando crescimento de Lucro Bruto de 2,2% e de Margem Bruta de 1,0 p.p. Esse aumento deve-se principalmente à implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência da Companhia.

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\$4,3 milhões no quarto trimestre de 2023 em comparação com R\$4,5 milhões no mesmo período de 2022.



No ano, as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$129,9 milhões, aumento de 5,9% versus o ano anterior. O crescimento baixo das despesas demonstra a consistência e o comprometimento da empresa com o modelo de gestão mais enxuto e eficiente implementado ao longo do biênio de 2020 e 2021.

No trimestre as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$35,9 milhões, aumento de 8,5% versus o trimestre anterior. As despesas representaram 32,3% da receita líquida no trimestre versus 29,9% no quarto trimestre de 2022.

Nas despesas com vendas houve aumento de 2,0% ou R\$0,5 milhão no trimestre comparado ao mesmo trimestre de 2022. Esse crescimento ocorreu devido a maior participação em eventos presenciais no setor relojoeiro, gastos com mídias, maiores investimentos fomentado vendas, frete, viagens comerciais e impacto da inflação.

As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento de R\$2,3 milhão ou 26,7% comparado ao mesmo trimestre de 2022. Esse crescimento ocorreu devido a consultorias e impacto da inflação.





O resultado líquido de outras contas no ano apresentou receita de R\$2,3 milhões frente a despesa de R\$12,2 milhão do ano anterior. No trimestre o resultado líquido de outras contas apresentou despesa de R\$0,6 milhões frente a despesa de R\$4,6 milhão no mesmo período do ano anterior.

Neste ano esta conta foi impactada positivamente por êxito ou acordo em processos judiciais, reversão líquida de provisões trabalhistas e fiscais e de outras receitas no valor de R\$2,1 milhões referente a venda de dois imóveis não operacionais e com impacto negativo de despesa de planos de opções



No ano, o EBITDA Ajustado saiu de R\$82,4 milhões em 2022 para R\$86,7 milhões em 2023, um crescimento de 5,2%.

No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$31,6 milhões em 2022 para R\$34,0 milhões em 2023, um crescimento de 6,8%. A margem EBITDA atingiu 30,4% no trimestre em comparação com 28,5% no quarto trimestre de 2022. Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no quarto trimestre de 2023 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$0,8 milhão, impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$4,4 milhões.

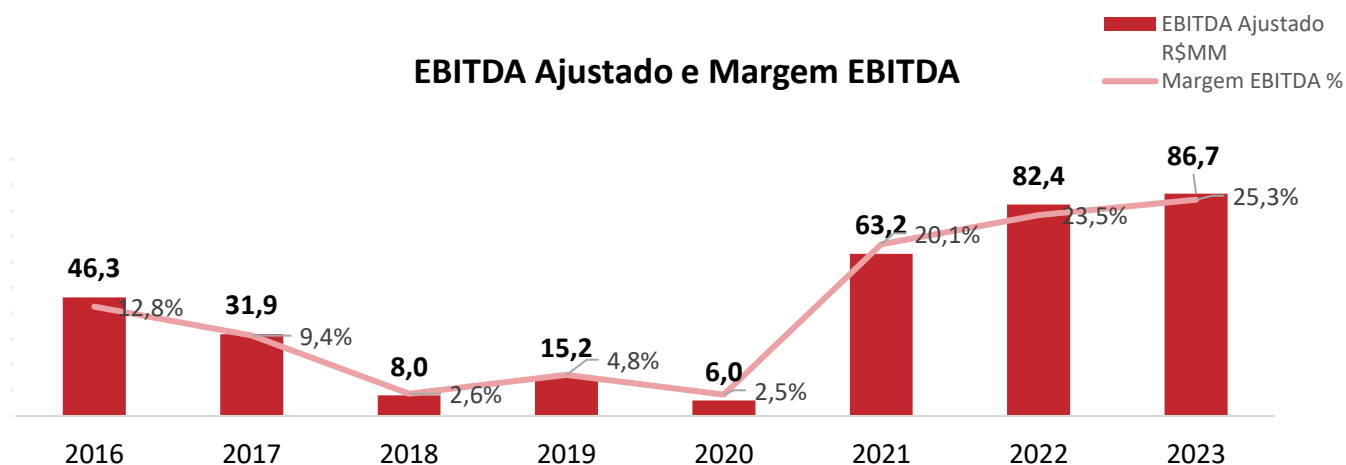
R\$ milhões	4T22	4T23	2022	2023
(=) Lucro Líquido	21,7	25,4	39,9	56,2
(+) Depreciação e Amortização	(1,8)	(2,4)	(9,8)	(9,6)
(+/-) Resultado Financeiro	(0,2)	3,3	(10,0)	3,5
(+) Impostos Correntes	(0,3)	0,1	(6,8)	(2,6)
(+/-) Impostos Diferidos	(1,2)	(4,3)	1,1	(6,4)
(=) EBITDA (CVM 527/12)	25,3	28,8	65,4	71,3
(+/-) Provisão para Contingências Não Recorrentes	(1,3)	(0,8)	(3,7)	(2,8)
(+) Outras Despesas Não Caixa:	0,0	0,0	0,0	1,7
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional <sup>3</sup>	(5,0)	(4,4)	(13,4)	(14,3)
(=) EBITDA Ajustado	31,6	34,0	82,4	86,7

<sup>1</sup>Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

<sup>2</sup>Despesas não recorrentes ou não operacionais

<sup>3</sup>Ajuste de AVP que impacta como redutor da receita bruta (lafeta 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\$86,7 milhões e a margem EBITDA de 25,3% representam o maior patamar desde 2016.



## RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO



O resultado financeiro líquido no ano de 2023 foi positivo em R\$3,5 milhões. No quarto trimestre de 2023 foi positivo em R\$3,3 milhões, ficando R\$3,5 milhões acima versus o mesmo trimestre do ano anterior, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$0,2 milhão com uma receita de ajuste a valor presente maior e uma despesa menor com variações cambiais e hedge.

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	4T22	4T23	Var %	Var R\$	2022	2023	Var %	Var R\$
Despesas	-6,1	-2,5	-59,5%	3,6	-24,2	-20,0	-17,3%	4,2
Receitas	3,7	3,8	4,4%	0,2	12,5	15,1	20,9%	2,6
Receitas - Reversão AVP	3,7	3,8	2,3%	0,1	11,1	14,6	31,6%	3,5
Impacto do Câmbio	-1,5	-1,8	22,9%	-0,3	-9,4	-6,2	-33,9%	3,2
Receita/[Despesa] Financeira Líquida	-0,2	3,3	-1617,1%	3,5	-10,0	3,5	-135,3%	13,5

## RESULTADO LÍQUIDO



No ano, o lucro líquido do Grupo Technos foi de R\$56,2 milhões, um crescimento de 40,2% versus 2022. No trimestre a Companhia registrou lucro líquido de R\$25,1 milhões, resultado R\$3,4 milhões, ou 15,6%, superior ao registrado no quarto trimestre de 2022. Em janeiro de 2024 a Companhia pagou R\$10,2 milhões de dividendos intercalares, equivalentes a R\$0,1484 por ação e a 4,5% de dividend yield dada a cotação do dia da divulgação deste relatório.



## CAPITAL DE GIRO

R\$ milhões	4T22	Dias	4T23	Dias
(+) Contas a Receber	149,9	154	152,1	160
(+) Estoques	118,9	266	117,5	277
(-) Contas a Pagar	38,4	86	44,9	106
<b>(=) Capital de Giro</b>	<b>230,5</b>	<b>334</b>	<b>224,7</b>	<b>331</b>

O capital de giro da Companhia no quarto trimestre de 2023 totalizou R\$224,7 milhões, representando 331 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$230,5 milhões, queda de R\$5,7 milhões ou 2,5%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$152,1 milhões versus R\$149,9 milhões no ano anterior. O prazo médio de recebimento dos últimos doze meses apresenta um aumento de 6 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\$117,5 milhões, R\$1,4 milhão menor que no quarto 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 vendas.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$44,9 milhões versus R\$38,4 milhões no mesmo período de 2022.

## SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o quarto trimestre de 2023 com caixa líquido R\$31,5 milhões. O caixa líquido do trimestre subiu R\$13,7 milhões ante a posição do terceiro trimestre de 2023. Comparado ao quarto trimestre de 2022, em um período de 12 meses, houve uma evolução de R\$45,1 milhões, saindo de dívida líquida de R\$13,6 milhões no 4T22 para um caixa líquido de R\$31,5 milhões no 4T23.

R\$ milhões	4T22	3T23	4T23
Dívida Bruta	(120,3)	(97,3)	(93,8)
(-) Caixa	106,6	115,0	125,3
<b>(=) [Dívida]/Caixa Líquido</b>	<b>(13,6)</b>	<b>17,7</b>	<b>31,5</b>

# DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

## TRIMESTRAL

	Consolidado	
	4T22	4T23
Receita Líquida	110.644	111.067
Custo das vendas	-49.494	-48.580
<b>Lucro bruto</b>	<b>61.151</b>	<b>62.488</b>
Despesas com vendas	-24.396	-25.213
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-8.653	-10.315
Outros, líquidos	-4.600	-574
<b>Lucro operacional</b>	<b>23.502</b>	<b>26.386</b>
Resultado financeiro, líquido	-216	3.300
Receitas financeiras	6.432	7.301
Despesas financeiras	-6.648	-4.001
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>23.286</b>	<b>29.686</b>
Imposto de renda e contribuição social	-1.559	-4.237
Corrente	-318	103
Diferido	-1.241	-4.340
<b>Lucro líquido</b>	<b>21.727</b>	<b>25.449</b>

## ACUMULADO

	Consolidado	
	2022	2023
Receita Líquida	351.232	342.347
Custo das vendas	-160.682	-152.966
<b>Lucro bruto</b>	<b>190.550</b>	<b>189.381</b>
Despesas com vendas	-84.225	-88.623
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-38.493	-41.299
Outros, líquidos	-12.231	2.257
<b>Lucro operacional</b>	<b>55.601</b>	<b>61.716</b>
Resultado financeiro, líquido	-9.971	3.516
Receitas financeiras	27.152	30.641
Despesas financeiras	-37.123	-27.125
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>45.630</b>	<b>65.231</b>
Imposto de renda e contribuição social	-5.707	-9.019
Corrente	-6.822	-2.620
Diferido	1.115	-6.399
<b>Lucro líquido</b>	<b>39.923</b>	<b>56.213</b>

# BALANÇO PATRIMONIAL



Em milhares de Reais

	Consolidado	
	31 de Dezembro de 2022	31 de Dezembro de 2023
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	98.325	125.152
Caixa Restrito	8.317	119
Contas a receber de clientes	148.184	152.111
Estoques	119.502	117.525
IR/CSL a recuperar	12.107	8.107
Impostos a recuperar	19.145	18.164
Instrumentos financeiros derivativos	9	1
Outros ativos	9.720	16.073
Ativos mantidos para venda	1.753	438
	<b>417.062</b>	<b>437.690</b>
<b>Não circulante</b>		
Títulos e valores mobiliários	0	0
Adiantamento a fornecedores	1.812	1.062
Impostos a recuperar	3.200	3.252
Depósitos judiciais	3.777	5.014
	<b>8.789</b>	<b>9.328</b>
<b>Investimentos</b>		
Intangível	190.472	191.041
Imobilizado	26.443	27.556
	<b>216.915</b>	<b>218.597</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>642.766</b>	<b>665.615</b>

	Consolidado	
	31 de Dezembro de 2022	31 de Dezembro de 2023
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Empréstimos	18.012	16.060
Fornecedores	38.152	44.223
Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria	567	708
Impostos e taxas a pagar	7.062	8.457
IR e Contribuições retidos na fonte	702	0
Valor a pagar por aquisição societária	1.103	0
Salários e encargos sociais a pagar	11.397	10.780
Dividendos a pagar	1.588	3.484
Instrumentos financeiros derivativos	482	1.285
Arrendamento a pagar	1.698	1.780
Outras contas a pagar	5.453	8.770
	<b>86.216</b>	<b>95.547</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos	102.253	77.759
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.467	1.408
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.414	26.813
Provisão para contingências	63.450	56.562
Arrendamento a pagar	2.310	3.138
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	<b>191.603</b>	<b>167.389</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>277.819</b>	<b>262.936</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	130.583	130.583
Ações em tesouraria	-2.956	-4.661
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	182.994	172.785
Reservas de lucros	23.598	33.080
Ajuste de avaliação patrimonial	-14.083	-13.858
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	55.681	95.620
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>364.947</b>	<b>402.679</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>642.766</b>	<b>665.615</b>

Em milhares de Reais	TRIMESTRE	Consolidado	
		4T22	4T23
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		23.287	29.361
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>			
Amortização e depreciação		1.763	2.426
Provisão para valor recuperável de estoques		908	1.000
Provisão para valor recuperável de contas a receber		-1.296	552
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		2.378	-5.980
Resultado na venda de ativos permanentes		-67	157
Impairment bens de ativos permanentes		-1	0
Juros sobre empréstimos		5.138	3.787
Outras despesas de juros e variação cambial		-125	117
Instrumentos financeiros derivativos		885	1.891
Prêmio de opção de ações		644	1.753
Outros		-342	233
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Redução (aumento) de contas a receber		-18.254	-22.841
Redução (aumento) nos estoques		17.185	11.436
Redução (aumento) nos impostos a recuperar		15.214	-1.434
Redução (aumento) nos outros ativos		-1.250	1.562
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar		-5.031	-4.248
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar		-1.482	-853
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar		-4.635	8.310
Juros pagos		-6.338	-3.825
Imposto de renda e contribuição social pagos		-3.257	-1.731
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>25.324</b>	<b>21.673</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Resgate de depósitos vinculados		0	0
Aquisição de participação societária		0	0
Caixa restrito		0	-137
Compras de imobilizado		-4.089	-1.842
Valor recebido pela venda de imobilizado		254	-158
Compra de ativos intangíveis		-1.947	-1.917
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>		<b>-5.782</b>	<b>-4.054</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito		1.091	67
Empréstimos		0	0
Pagamento de empréstimos		-2.712	-3.539
Arrendamento pago		-423	-407
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria		0	-3.421



Aquisição de participação societária	0	0
Exercício de plano de opção - Stock Option	0	0
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>-2.044</b>	<b>-7.300</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	17.498	10.319
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	80.827	114.833
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>98.325</b>	<b>125.152</b>

Em milhares de Reais	ACUMULADO	Consolidado	
		2022	2023
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>45.632</b>	<b>65.232</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>			
Amortização e depreciação		9.751	9.629
Provisão para valor recuperável de estoques		5.515	3.370
Provisão para valor recuperável de contas a receber		-1.503	-770
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda		0	-1.718
Provisão (reversão) para contingências		7.463	-6.888
Resultado na venda de ativos permanentes		-138	-173
Impairment bens de ativos permanentes		-5	0
Juros sobre empréstimos		19.888	17.732
Outras despesas de juros e variação cambial		101	405
Instrumentos financeiros derivativos		689	811
Despesas com opções de ações		2.388	5.274
Outros		-329	296
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Redução (aumento) de contas a receber		-3.889	-3.157
Redução (aumento) nos estoques		-18.193	-1.393
Redução (aumento) nos outros ativos		1.542	-6.840
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar		-21.996	9.529
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar		-303	-617
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar e a recuperar		28.667	6.558
Juros pagos		-24.489	-17.961
Imposto de renda e contribuição social pagos		-8.354	-3.615
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>42.437</b>	<b>75.704</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Resgate de depósitos vinculados		672	0
Aquisição de participação societária		0	0
Caixa restrito		-3	8.180
Compras de imobilizado		-7.836	-7.046
Valor recebido pela venda de imobilizado		637	5.996
Compra de ativos intangíveis		-3.690	-4.602
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>		<b>-10.220</b>	<b>2.528</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito		212	18

