

RELEASE DE RESULTADOS

1º trimestre 2025 - 1T2025



Receita Líquida 1T25:
R\$ 65,9 milhões



EBITDA Aj. 1T25:
R\$ 6,1 milhões
9,2% de margem



Lucro Líquido 2024:
R\$ 25,7 milhões
7,7% de margem

Rio de Janeiro, 15 de abril de 2025: A Quality Software S.A. (B3: Bovespa mais - QUSW3) ("Companhia"), *Digital Business Acceleration*, anuncia hoje os resultados consolidados do primeiro trimestre ("1T2025") de 2025.

QUALITY SOFTWARE

Fundada em 1989, a Quality Software S.A. ("Companhia", "Quality" ou "Quality Digital") tem como propósito ser o parceiro estratégico de seus clientes com autoridade em aceleração digital. A Companhia tem como objetivo apoiar os negócios de seus clientes com soluções criativas, inovadoras e de alto valor. Possui foco em desenvolvimento de Soluções Digitais de Negócios, e-commerce, estratégias de negócio e Growth, Plataformas de Automação e ESGRC (Auditoria, Governança, Risco e Compliance) e Otimização de TI.

DESTAQUES FINANCEIROS

| R\$ mil | 1T2025 | 1T2024 | Var. |
|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Receita Líquida | 65.976 | 66.381 | -0,6% |
| EBITDA ajustado | 6.098 | 10.375 | -41,2% |
| <i>Margem EBITDA ajustado</i> | <i>9,2%</i> | <i>15,6%</i> | <i>-6,4 p.p</i> |
| Lucro Líquido | 5.102 | 6.316 | -19,2% |
| <i>Margem Lucro</i> | <i>7,7%</i> | <i>9,5%</i> | <i>-1,8 p.p</i> |

- **Receita Líquida: R\$ 66 milhões (-0,6% vs. 1T2025).** No 1º trimestre de 2025, a Companhia manteve uma receita líquida estável, em relação ao mesmo período do ano anterior. A linha de negócio IT Optimization, teve uma variação negativa de R\$ 1,1 milhão, redução percentual de 3,4% devido a perda e reduções em alguns contratos ao longo do ano de 2024. Nas linhas Digitais, tivemos um crescimento de 2,1%, R\$ 0,7 milhão, decorrente da entrada de novos contratos.
- **EBITDA ajustado: Atingiu R\$ 6,1 milhões (-41,2% vs. 1T2025),** com margem EBITDA de 9,2% em relação a receita líquida, uma perda de 6,4 pontos percentuais em relação ao mesmo período de 2025. a redução ocorreu, principalmente: (i) custos pontuais de atualizações de softwares na linha de negócios Plataformas (GRC) que incrementaram o custo, se comparado com 2024, em cerca de R\$ 2,0 milhões. Não há previsão de novos custos nessa linha de negócios, (ii) perda e redução de receita e alguns clientes ao longo do ano de 2024 e (iii) reoneração da folha de pagamento. A Companhia vem realizando ações de eficiência operacional, modernizando a sua oferta, com uso da IA, com o objetivo de melhorar a margem de alguns contratos.
- **Lucro Líquido:** O lucro líquido atingiu, no 1T2025, o montante de **R\$ 5,1 milhões (-19,2% vs. 1T2025)** com margem de 7,7%. A redução se deve especialmente pela redução da margem de contribuição, nas linhas Digital e ITO.

Intelligence Driven Innovation

Somos especialistas em acelerar os negócios dos nossos clientes com estratégia e soluções digitais de alto valor, criativas e inovadoras.

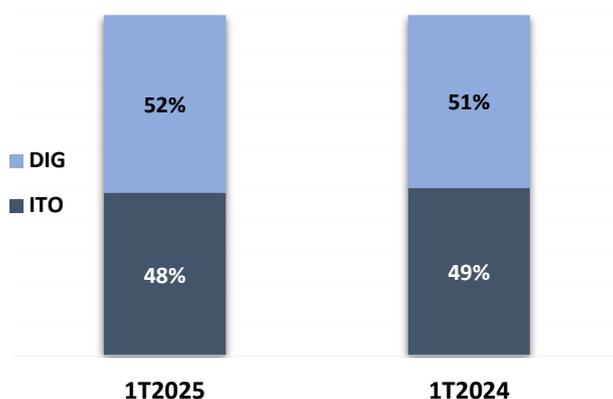


DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

| | 1T2025 | 1T2024 | Var % |
|------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Receita Líquida | 65.976 | 66.381 | -0,6% |
| ITO | 31.540 | 32.666 | -3,4% |
| DIG | 34.436 | 33.714 | 2,1% |

Receita líquida: A companhia alcançou no 1T2025 o valor de **R\$ 66,0 milhões** de receita líquida (-0,6% vs. 1T2025), sendo **R\$ 34,4 milhões** referentes a linha de negócios Digitais. A linha ITO finalizou o período com **R\$ 31,5 milhões** de receita líquida.

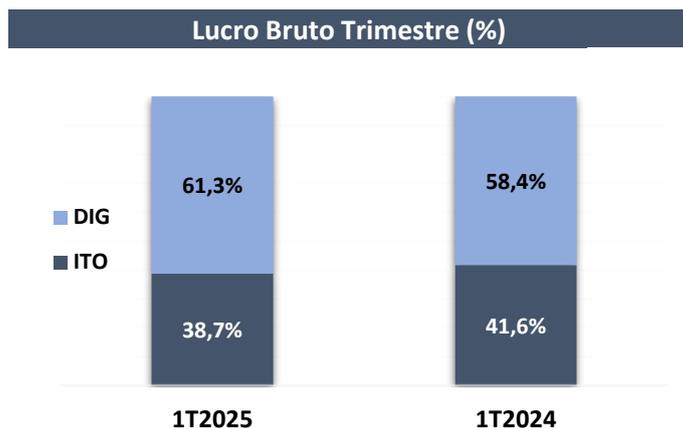
Receita líquida Ano (%)



No 1T2025, a Companhia apresentou uma distribuição de receita líquida equilibrada entre suas linhas de negócios. A linha Digital, composta por soluções de Commerce, Business e Platforms, representou 52% do volume total, enquanto a linha de IT Optimization correspondeu a 48%, evidenciando um leve crescimento nas soluções digitais. Esse fato é fruto da estratégia de posicionamento orientada para as demandas de aceleração digital.

| | 1T2025 | 1T2024 | Var % |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| Lucro Bruto | 14.627 | 18.594 | -21,3% |
| ITO | 5.656 | 7.740 | -26,9% |
| DIG | 8.971 | 10.853 | -17,3% |

Lucro Bruto: A companhia alcançou no 1º trimestre de 2025 o valor de **R\$ 14,6 milhões** (-21,3% vs. 1T2024) de lucro bruto, sendo **R\$ 9 milhões** referentes a linha de negócios Digital, que representam 61% do total do lucro bruto no período.

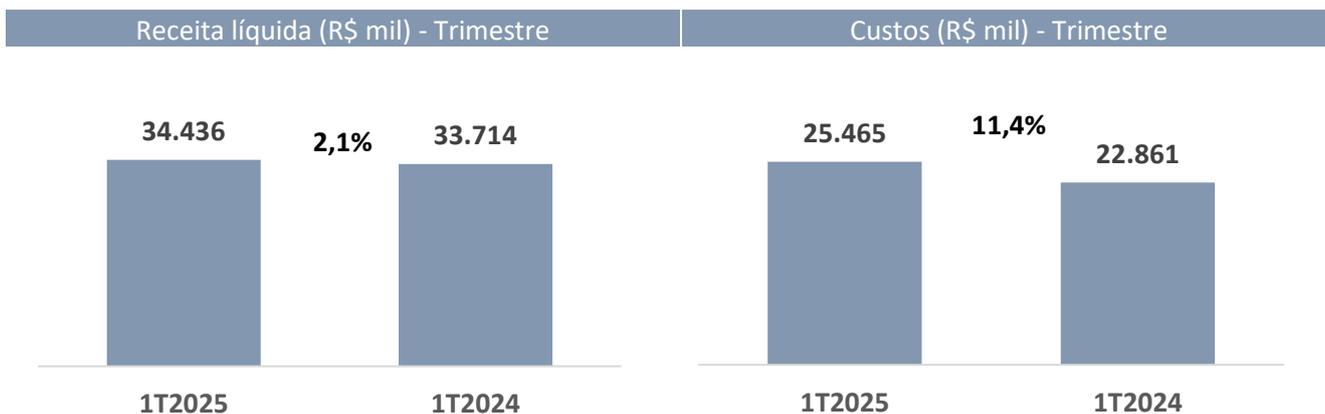


Conforme apresentado no gráfico acima, houve um incremento da proporção do lucro bruto da linha de negócio Digital no valor total gerado, se comparado ao ano de 2025, passado de 58,4% para 61,3%. A alteração na relação proporcional é estratégica e se deve, principalmente, a entrada de novos contratos, oriundos da aquisição da Driven Tecnologia, que representaram cerca de R\$2,5 milhões em receitas e do início da operação de linhas focada em soluções de Inteligência Artificial que impactaram positivamente as margens dessa linha de negócios. A redução da margem bruta na linha IT Optimization se refere, principalmente, se comparado com o ano de 2024 a perda e redução de alguns contratos ao longo do ano de 2024 e à reoneração da folha de pagamentos. Com relação as linhas digitais, o principal impacto se refere a custos pontuais com atualizações de softwares na linha de negócios GRC, que representa uma variação, em relação a 2024, de cerca de R\$ 2,0 milhões.

Unidade DIGITAL

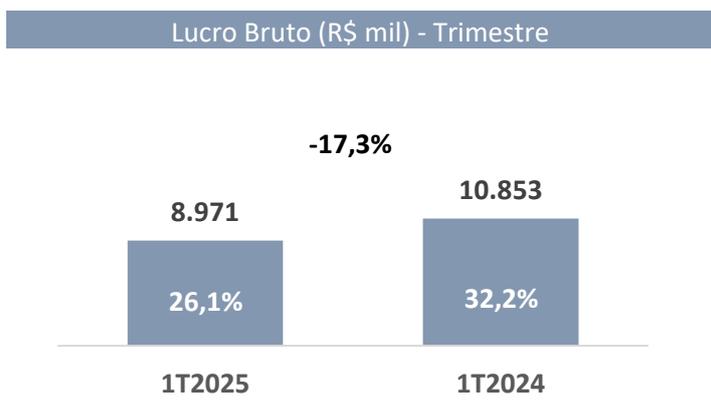
DIGITAL ("DIG"):

As linhas Digitais se dividem em 3 linhas soluções: (1) Commerce, (2) Business, e (3) Platforms. A Linha de Commerce é uma consultoria ágil de engenharia de software especializada em e-commerce. Apoiamos desde a estratégia de e-commerce até a sustentação das plataformas com a implantação de soluções *Omnichannel*, Plataformas Digitais, dados e Growth. A Linha Business é especializada na cocriação com nossos clientes de soluções de aceleração digital, digital factory, integração e sustentação de aplicações, além de aplicativos Móveis, Microserviços/Barramento de Serviços. A Linha Digital Platforms possui soluções de **ESGRC** – Software integrado e data analytics, líder mundial reconhecido pelo Gartner e Forrester aplicada na gestão de riscos, prevenção de fraudes, monitoramento e auditoria contínua, Compliance e análise de dados, e **4AT (Automation)** – Software de hiperautomação e RPA orientada por tecnologias de Inteligência Artificial, Machine Learning, entre outras, que automatizam processos de negócios e TI.



Receita líquida DIG: A linha Digital registrou uma receita líquida no 1T2025 de **R\$ 34,4 milhões (+2,1% vs. 1T2024)**, com um aumento de R\$ 0,7 milhão. O crescimento no período se deve especialmente pela entrada de novos clientes.

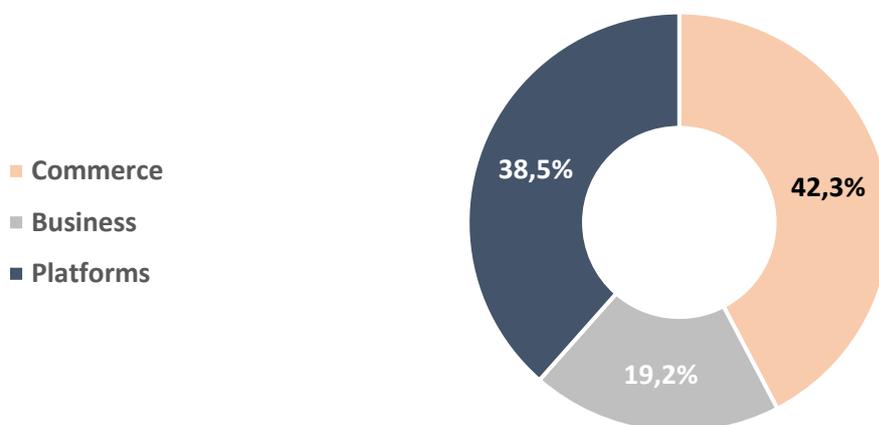
Custo de DIG: Os custos no 1T2025 foram de **R\$ 25,4 milhões (+11,4% vs. 1T2024)**, aumento de R\$ 2,6 milhões. O crescimento do custo ocorreu, principalmente, em função de custos com atualizações de softwares na linha Platforms se comparado com o 1T24, o que elevou os valores investidos em ferramentas e softwares.





Lucro Bruto DIG: O lucro bruto no 1T2025 foi de **R\$ 8,9 milhões (-17,3% vs. 1T2024)**, com margem bruta de 26,1%. A redução da margem percentual se deve, principalmente, ao incremento de custos apresentados acima. A Companhia vem realizando ações de eficiência operacional, com uso da IA para modernização das suas ofertas, com o objetivo de aprimorar a margem de alguns contratos e entregar novas soluções.

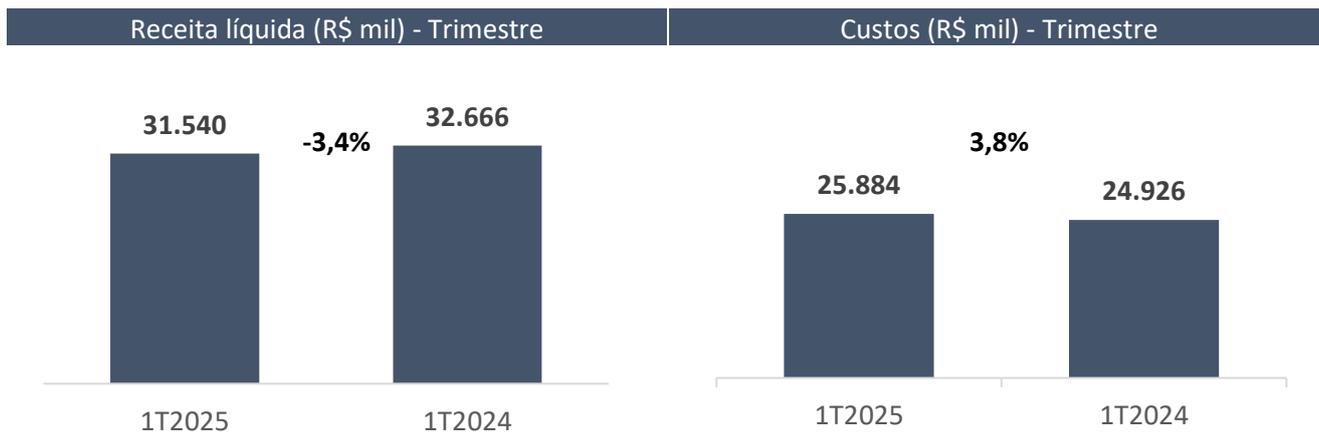
DIG Breakdown: A unidade de negócios Digital é composta por três grupos de produtos e serviços: Digital Business, Digital Commerce e Digital Platforms. A primeira linha de negócios está atrelada a aceleração digital relacionada diretamente aos negócios dos nossos clientes. A linha Digital Commerce se refere a consultoria ágil de engenharia de software especializada em Commerce. A linha Platforms está atrelada aos softwares de ESGRC, 4AT (Automação) e serviços correlacionados a implantação dessas ferramentas.





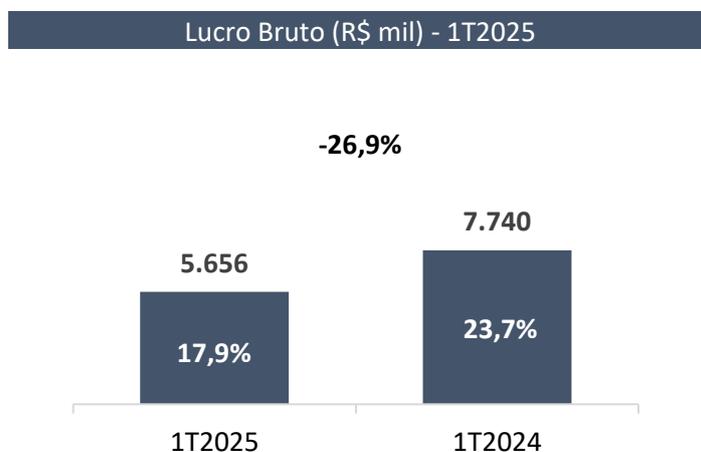
IT Optimization (Corporate IT):

Soluções e serviços de TI e de negócios, estruturados para atuar otimizar processos operacionais de *Managed Services*, que englobam Service Desk com Platforms automatizada de autoatendimento omnichannel (Portal, Chatbot, Whatsapp, Urobot e e-mail), profissionais especialistas, Field Services, Gestão de Datacenter / Cloud e monitoramento de ambientes críticos NOC 24x7 (Network Operations Center) e Customer Experience Center.



Receita líquida ITO: A receita líquida no 1T2025 foi de **R\$ 31,5 milhões (-3,4% vs. 1T2024)**, uma redução de R\$ 1,1 milhão. A performance negativa é consequência, principalmente do encerramento de alguns contratos, que ocorreram após o 1T2025.

Custos de ITO: Os custos no 1T2025 alcançaram **R\$ 25,9 milhões (+3,8% vs. 1T2024)**, aumento em R\$ 1,0 milhão. O aumento dos custos e atrelado especialmente a reoneração da folha de pagamento que impactou diretamente com 2,7% dos 3,8% do incremento total dos custos no período. A Companhia vem ajustando os seus contratos comerciais e vem realizações ações internas de eficiência operacional, com o uso de IA, para manutenção da sua margem bruta.



Lucro Bruto ITO: O lucro bruto no 1T2025 atingiu **R\$ 5,7 milhões (-26,9% vs. 1T2024)** e margem bruta de 17,9%, perda de R\$ 2,1 milhões em relação ao 1T2024. O resultado no lucro bruto se deve, principalmente, a redução da receita e a reoneração da folha de pagamento.

DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

| R\$ em mil | 1T2025 | 1T2024 | Var (%) |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Despesas Gerais e Administrativas | 9.608 | 8.787 | 9,3% |
| <i>Despesas Gerais e Administrativas /Rol(%)</i> | 14,6% | 13,2% | 1,3 p.p |
| Despesas com pessoal | 6.196 | 5.176 | 19,7% |
| Despesas gerais e administrativas | 962 | 1.685 | -42,9% |
| Despesas com serviços prestados | 1.371 | 1.357 | 1,0% |
| Depreciação e amortização | 978 | 561 | 74,5% |
| Despesas com M&A | 100 | 8 | 1099,2% |

As despesas gerais e administrativas no 1T2025 atingiram o valor de **R\$ 9,6 milhões (+9,3% vs. 1T2024)**, um crescimento de R\$ 0,8 milhão em relação ao mesmo período de 2024. As principais diferenças nos períodos analisados, se referem à “Despesas com pessoal”, impactada pelo reoneração da folha e aumento de equipes oriundas da aquisição da Driven Tecnologia. Outra linha de destaque é “Depreciação e amortização”, que teve um aumento, especialmente por que a Companhia passou a registrar um aumento nas despesas de depreciação, impulsionado pela adoção dos processos contábeis do CPC 06 (R2)/IFRS 16 e pela consequente adequação de seus contratos de locação. Um destaque importante é que as despesas oriundas da aquisição da Driven Tecnologia, correspondem a 5,0% dos 9,3% de crescimento total e está em linha com o planejamento estratégico da Quality.

Reconciliação do EBITDA vs EBITDA Ajustado (conforme Resolução CVM 156/22)

| <i>R\$ em mil</i> | 1T2025 | 1T2024 | Var (%) |
|--|--------------|---------------|-----------------|
| Lucro Líquido | 5.102 | 6.316 | -19,2% |
| (+) Imposto de Renda e Contribuição Social | (2.348) | 514 | -557,3% |
| (+) Resultado financeiro Líquido | 2.266 | 2.976 | -23,9% |
| EBIT | 5.019 | 9.806 | -48,8% |
| Margem EBIT | 7,6% | 14,9% | -7,3 p.p |
| (+) Depreciação e Amortização | 978 | 561 | 74,5% |
| EBITDA | 5.998 | 10.367 | -42,1% |
| Margem EBITDA (%) | 9,1% | 15,6% | -6,5 p.p |
| Ajustes ¹ | | | |
| (+) Despesas extraordinárias (M&A) | 100 | 8 | 1099,2% |
| EBITDA ajustado | 6.098 | 10.375 | -41,2% |
| Margem EBITDA (%) ajustado | 9,2% | 15,6% | -6,4 p.p |

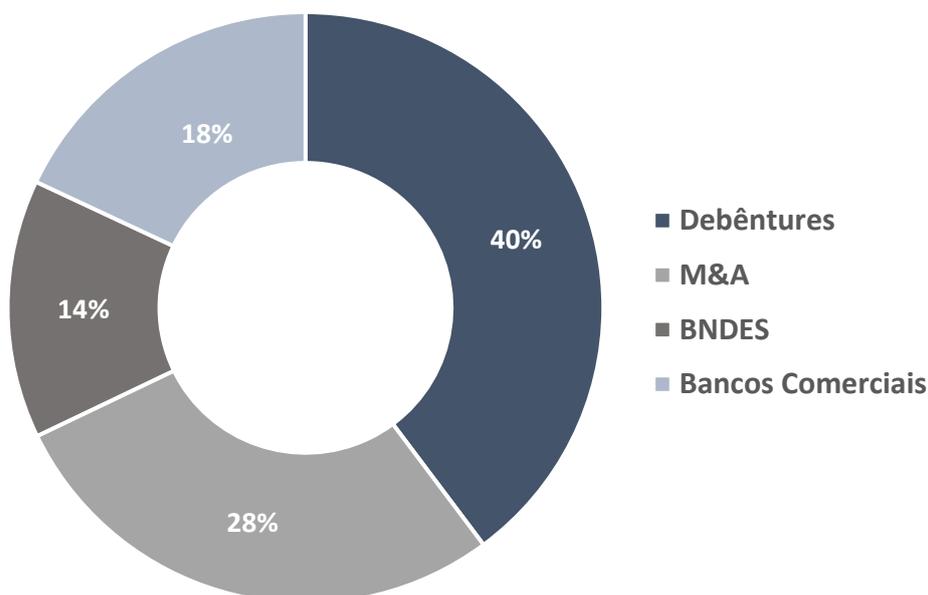
¹ Ajustes executados de reconciliação, conforme resolução CVM 156 de 23 de junho de 2022. O quadro foi recomposto de forma a melhor se adequar às instruções da resolução acima.

No 1T2025 o EBITDA somou **R\$ 6 milhões (-42,1% vs. 1T2024)**, com margem de 9,1% sobre a receita. A redução do Ebitda foi consequência direta das reduções de margens ocorridas nas linhas Digital e ITO, bem como o aumento de despesas em relação ao ano anterior.

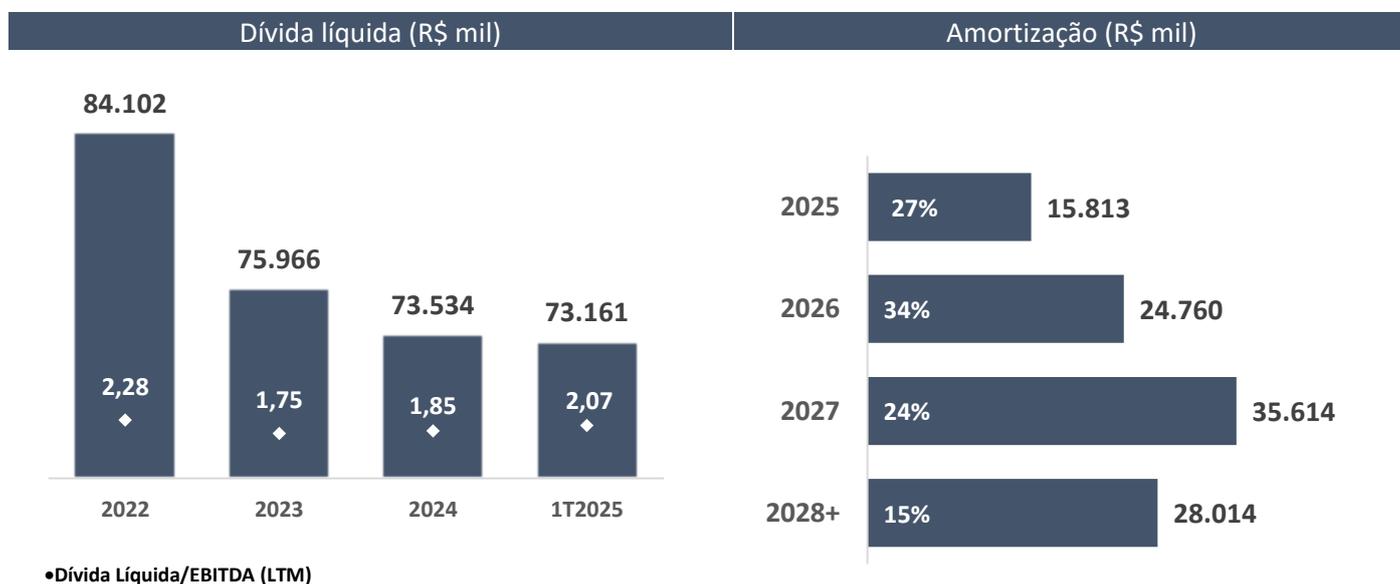
DÍVIDA

A Companhia fechou o primeiro trimestre de 2025 com uma dívida total bruta de R\$ 104 milhões, dos quais R\$ 41 milhões, ou 40%, se referem ao financiamento de longo prazo, debêntures, captado em dezembro de 2021 e com vencimento em dezembro de 2027. A dívida da aquisição das empresas ACCT e Driven Tecnologia representam 28%, e estão atreladas, principalmente a metas de performance (*earn-out*).

Composição de Dívida
(Dívida Bruta - R\$ 104 milhões)



O custo médio ponderado da dívida ficou em 107% do CDI a.a. A alavancagem financeira teve um crescimento em relação ao final de 2024, a redução temporal do EBITDA LTM (últimos 12 meses), atingindo 2,07.



LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO



| R\$ mil | 1T2025 | 1T2024 | Var. |
|---------------|--------|--------|----------|
| Lucro Líquido | 5.102 | 6.316 | -19,2% |
| Margem Lucro | 7,7% | 9,5% | -1,8 p.p |

O lucro líquido no 1T2025 atingiu o montante de **R\$ 5,1 milhões (-19,2% vs. 2024)**, com margem líquida de 7,7%. O resultado se deve, principalmente a redução do resultado operacional, conforme explicado acima, se comparado com o ano anterior.

ESTRUTURA ACIONÁRIA

O Capital Social subscrito e integralizado em 31 de março de 2025 é de R\$ 37.606 mil e é representado por 861.605 ações ordinárias.

| Composição acionária | 31/03/2025 | % do Capital Votante |
|--------------------------------------|----------------|----------------------|
| Henkan I – FIP Multiestratégia | 368.198 | 42,73% |
| BNDES Participações S.A. | 218.315 | 25,34% |
| Júlio Cesar Estevam de Britto Junior | 214.352 | 24,88% |
| Outros | 60.740 | 7,05% |
| Total | 861.605 | 100,00% |

AUDITORES INDEPENDENTES

As informações intermediárias, individuais e consolidadas, da Quality Software S/A, do período findo em 31 de março de 2025, foram revisadas pela **BKR LOPES MACHADO AUDITORES**. A contratação de auditores independentes está fundamentada nos princípios que resguardam a independência do auditor, que consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) não exercer funções gerenciais; e (c) não advogar pela Quality Software S.A. ou prestar quaisquer serviços que possam ser considerados proibidos pelas normas vigentes.

Em atendimento a RESOLUÇÃO CVM Nº 162, DE 13 DE JULHO DE 2022, declaramos que, para o período findo em 31 de março de 2025, a **BKR LOPES MACHADO AUDITORES** não prestou quaisquer outros serviços que não relacionados à auditoria externa das demonstrações contábeis.

QUALITY SOFTWARE S.A.

Demonstrações dos resultados intermediários

Períodos de três meses findos em 31 março de 2025 e de 2024

(Valores expressos em Reais)

| | Consolidado | | | | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 1T2025 | AV | 1T2024 | AV | AH |
| Receita operacional líquida | 65.976 | 100% | 66.381 | 100% | -0,6% |
| ITO | 31.540 | 47,8% | 32.666 | 49,2% | -3,4% |
| DIG | 34.436 | 52,2% | 33.714 | 50,8% | 2,1% |
| Custos dos serviços prestados¹ | (51.349) | -77,8% | (47.787) | -72,0% | 7,5% |
| ITO | (25.884) | -82,1% | (24.926) | -76,3% | 3,8% |
| DIG | (25.465) | -73,9% | (22.861) | -67,8% | 11,4% |
| (=) Lucro bruto¹ | 14.627 | 22,2% | 18.594 | 28,0% | -21,3% |
| ITO | 5.656 | 17,9% | 7.740 | 23,7% | -26,9% |
| DIG | 8.971 | 26,1% | 10.853 | 32,2% | -17,3% |
| (=/-) (Despesas)/receitas operacionais | (9.608) | -14,6% | (8.787) | -13,2% | 9,3% |
| Despesas com pessoal | (6.196) | -9,4% | (5.176) | -7,8% | 19,7% |
| Despesas gerais e administrativas | (962) | -1,5% | (1.685) | -2,5% | -42,9% |
| Despesas de serviços prestados | (1.371) | -2,1% | (1.357) | -2,0% | 1,0% |
| Despesas com depreciação e amortização | (978) | -1,5% | (561) | -0,8% | 74,5% |
| Outras receitas/despesas | (100) | -0,2% | (8) | 0,0% | 100,0% |
| (=) Resultado operacional antes do resultado financeiro | 5.019 | 7,6% | 9.806 | 14,8% | -48,8% |
| Receitas financeiras | 2.671 | 4,0% | 673 | 1,0% | 296,9% |
| Despesas financeiras | (4.936) | -7,5% | (3.649) | -5,5% | 35,3% |
| (=) Lucro antes dos impostos | 2.754 | 4,2% | 6.830 | 10,3% | -59,7% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social correntes | (357) | -0,5% | (1.881) | -2,8% | -81,0% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social diferido | 2.705 | 4,1% | 1.368 | 2,1% | 100,0% |
| (=) Lucro do exercício | 5.102 | 7,7% | 6.316 | 9,5% | -19,2% |

¹A AV é calculada pela Receita Operacional Líquida correspondente.

QUALITY SOFTWARE S.A.

Balanços patrimoniais intermediários

Em 31 de Março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

| Ativo | Consolidado | | | | |
|--------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | 31/12/2024 | AV | 31/03/2025 | AV | AH |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 37.601 | 13,4% | 31.040 | 11,1% | -17,5% |
| Contas a receber | 56.137 | 20,1% | 61.628 | 22,0% | 9,8% |
| Outras contas a receber | 5.187 | 1,9% | 5.526 | 2,0% | 6,5% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 16.535 | 5,9% | 12.271 | 4,4% | -25,8% |
| Despesas antecipadas | 2.941 | 1,1% | 5.773 | 2,1% | 96,3% |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2.426 | 0,9% | 1.513 | 0,5% | 100,0% |
| Total do ativo circulante | 120.828 | 43,2% | 117.751 | 42,0% | -2,5% |
| Não circulante | | | | | |
| Contas a receber | - | 0,0% | - | 0,0% | 100,0% |
| Outros ativos não circulantes | 2.165 | 0,8% | 2.802 | 1,0% | 29,4% |
| Impostos diferidos | 8.830 | 3,2% | 11.536 | 4,1% | 30,6% |
| Imobilizado | 3.739 | 1,3% | 3.970 | 1,4% | 6,2% |
| Intangível | 144.006 | 51,5% | 144.515 | 51,5% | 0,4% |
| | 158.740 | 56,8% | 162.822 | 58,0% | 2,6% |
| Total do Ativo | 279.568 | 100% | 280.573 | 100% | 0% |

QUALITY SOFTWARE S.A.

Balanços patrimoniais intermediários

Em 31 de Março de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido

| | Consolidado | | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| | 31/12/2024 | AV | 31/03/2025 | AV | AH |
| Circulante | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos | 5.743 | 2,1% | 13.653 | 4,9% | 137,7% |
| Debêntures | 15.109 | 5,4% | 15.115 | 5,4% | 100,0% |
| Fornecedores | 5.026 | 1,8% | 9.066 | 3,2% | 80,4% |
| Dívida por aquisição de empresas | 10.634 | 3,8% | 10.171 | 3,6% | -4,4% |
| Salários e encargos | 11.668 | 4,2% | 10.910 | 3,9% | -6,5% |
| Provisões para férias e encargos | 11.634 | 4,2% | 13.787 | 4,9% | 18,5% |
| Impostos e contribuições a recolher | 3.661 | 1,3% | 1.635 | 0,6% | -55,3% |
| Passivos com operações com arrendamento | 894 | 0,3% | 1.370 | 0,5% | 53,3% |
| Dividendos a pagar | 6.115 | 2,2% | 6.115 | 2,2% | 0,0% |
| Outras Obrigações | 22.389 | 8,0% | 21.756 | 7,8% | -2,8% |
| | 92.871 | 33,2% | 103.578 | 36,9% | 11,5% |
| Não circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 29.644 | 10,6% | 19.837 | 7,1% | -33,1% |
| Debêntures | 30.113 | 10,8% | 26.358 | 9,4% | -12,5% |
| Dívida por aquisição de empresas | 19.893 | 7,1% | 19.068 | 6,8% | -4,1% |
| Passivos com operações com arrendamento | 303 | 0,1% | 290 | 0,1% | -4,3% |
| Impostos e contribuições parcelados | 1.959 | 0,7% | 2.189 | 0,8% | 11,7% |
| Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 635 | 0,2% | 632 | 0,2% | -0,5% |
| | 82.547 | 29,5% | 68.373 | 24,4% | -17,2% |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 37.606 | 13,5% | 37.606 | 13,4% | 0,0% |
| Reserva de lucros | 65.140 | 23,3% | 65.140 | 23,2% | 0,0% |
| Ajuste acumulado de conversão | 1.400 | 0,5% | 770 | 0,3% | -45,0% |
| Resultado do período | - | 0,0% | 5.104 | 1,8% | 100,0% |
| Participação dos acionistas não controladores | 3 | 0,0% | 2 | 0,0% | 200,0% |
| | 104.149 | 37,3% | 108.621 | 38,7% | 4,3% |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido | 279.568 | 100% | 280.573 | 100% | 0% |

QUALITY SOFTWARE S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa consolidadas intermediárias - método indireto

Em 31 Março de 2025 e 31 Março de 2024

(Valores expressos em Reais)

| | FLUXO DE CAIXA | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2025 |
| Lucro líquido do período | 6.316 | 5.102 |
| Ajustes para reconciliar o resultado do período | | |
| Depreciações e amortizações | 561 | 978 |
| Aumento das provisões de férias e encargos | 2.558 | 2.153 |
| Reversão/Constituição com Perda Esperada de Liquidação Duvidosa (PECLD) | 610 | 14 |
| Adição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | - | (3) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, líquidos | (1.368) | (2.705) |
| Resultado com alienações, baixa de ativos | 160 | (630) |
| Encargos financeiros não realizados | 977 | 258 |
| | 9.815 | 5.168 |
| Fluxos de caixa de atividades operacionais | | |
| Aumento/(redução) do contas a receber | (10.167) | (5.505) |
| Aumento/(redução) outras contas a receber | (2.618) | (339) |
| Aumento dos impostos e contribuições a recuperar | (1.003) | 4.265 |
| Aumento/(redução) dos fornecedores | 1.749 | 4.040 |
| Aumento/(redução) dos salários e encargos | (442) | (757) |
| Aumento/(redução) dos impostos e contribuições a recolher | 844 | (1.840) |
| Redução dos impostos e contribuições parcelados | (8) | 230 |
| Aumento/(redução) outros ativos não circulantes | (473) | (637) |
| Aumento/(redução) das outras contas a pagar | 2.052 | (633) |
| Aumento/(redução) das despesas antecipadas | 198 | (2.833) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes pagos | (186) | (186) |
| Caixa líquido (aplicado nas)/proveniente das atividades operacionais | (237) | 972 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | |
| Varição do Investimento | - | - |
| Caixa líquido recebido pela aquisição da premier (incorporação) | - | - |
| Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido | - | - |
| Aquisições de ativos imobilizados e intangíveis | (25) | (1.719) |
| Caixa líquido proveniente das/(aplicado nas) atividades de investimento | (25) | (1.719) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| Captação de empréstimos e financiamentos | 14.952 | 1.879 |
| Juros pagos sobre empréstimos | (183) | (2.393) |
| Pagamento de principal sobre empréstimos | (4.324) | (4.476) |
| Pagamento de dívida aquisição | (1.890) | (1.288) |
| Pagamento de arrendamento mercantil | (309) | 463 |
| Caixa líquido proveniente das/(aplicado nas) atividades de financiamento | 8.247 | (5.815) |
| Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa | 7.985 | (6.562) |
| Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa | 21.131 | 37.601 |
| Saldo final de caixa e equivalentes de caixa | 29.116 | 31.040 |
| Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa | 7.985 | (6.562) |

CONTROLE DE INDICADORES

OBRIGAÇÃO CONTRATUAL

Abaixo relacionamos os itens de controle, que visam atender os contratos de financiamento:

| CONTAS BALANÇO PATRIMONIAL | 2024 | 1T2025 |
|--|-------------|---------------|
| Ativo Total: | 279.568 | 280.573 |
| Patrimônio Líquido: | 104.149 | 108.621 |
| Dívida Bancária Líquida | 2024 | 1T2025 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 37.601 | 31.040 |
| (-) Empréstimos e Financiamentos | -80.609 | -74.963 |
| (-) Dívida Aquisição | -30.526 | -29.238 |
| (=) Dívida Bancária Líquida | -73.534 | -73.161 |
| EBITDA* | 2024 | 1T2025 |
| Lucro Líquido | 25.746 | 24.532 |
| (+) Imposto de Renda e Contribuição Social | 1.450 | 3.677 |
| (+) Resultado financeiro Líquido | 9.269 | 8.558 |
| (+) Depreciação e Amortização | 3.260 | -1.412 |
| (=) EBITDA | 39.725 | 35.356 |
| (+) AJUSTES | -1.838 | -1.746 |
| (=) EBITDA Ajustado | 37.887 | 33.610 |
| Índices | 2024 | 1T2025 |
| Patrimônio Líquido/Ativo Total (PL/AT) | 0,37 | 0,39 |
| Dívida Bancária Líquida/EBITDA (DBL/EBITDA): | 1,85 | 2,07 |

* EBITDA LTM