

RELEASE

3T2023





Araraquara-SP, 10 de novembro de 2023. A Lupo S.A. e suas controladas ("Grupo Lupo") anunciam seus resultados do terceiro trimestre de 2023 (3T23).

DESTAQUES DO 3T23 E DO 9M23

+1,2% de Receita Operacional Líquida (ex-máscaras) no 9M23 vs. 9M22.

+5,5% de Receita Líquida da marca Lupo Sport no 9M23 vs. 9M22.

+1,7% de Receita Líquida no varejo multimarcas no 3T23 vs. 3T22, e **+0,6%** no 9M23 vs. 9M22.

Redução de **5,6%** nas despesas SG&A no 9M23 vs. 9M22.

EBITDA Ajustado de **R\$ 164,8 milhões** no 9M23, com margem de **15,4%**.

Lucro Líquido Ajustado de **R\$ 127,3 milhões** no 9M23, com margem de **11,9%**.

R\$ 189,9 milhões de Geração de Caixa Livre no 9M23; **R\$ 107,5 milhões** superior ao 9M22.

19 novas lojas no 3T23, totalizando **976** lojas em nossas redes, divididas em **600** franquias, **280** Muito Lupo e **96** TriFil.

DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES – Carlos Alberto Mazzeu

E-mail: ri@lupo.com.br

Telefone: +55 16 3508 4290

Celular: +55 16 99364 1236

Website: ri.lupo.com.br



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O terceiro trimestre da Lupo foi bom, a despeito **da demanda ainda comedida e morna** para o varejo de moda no Brasil.

Neste momento, o **foco principal** é concluir a integração das plantas fabris, recém-adquiridas, localizadas em Pacatuba/CE e Maracanaú/CE.

A estratégia de geração de caixa livre, **marco importante da gestão da Lupo**, nos levou ao recorde de R\$ 189,9 milhões no 9M23, confirmando a robustez da operação e a solidez financeira.

A receita bruta no 9M23 veio bem em linha com o registrado no 9M22. As diferenças devem-se ao mercado mais desafiador de 2023 e, ainda, à eliminação da linha de máscaras de proteção de nosso mix de produtos.

Registramos significativa **melhoria no lucro líquido** e margem líquida neste 3T23, quando o lucro líquido ajustado foi de R\$ 58,0 milhões, com margem de 14,8%, vs. lucro líquido ajustado de R\$53,2 e margem de 13,3% no 3T22.

Liliana Aufiero
Diretora Presidente



PRINCIPAIS INDICADORES

(R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Destaques						
Receita operacional bruta	468,7	481,4	-2,6%	1.282,5	1.335,4	-4,0%
Receita operacional líquida	390,3	400,4	-2,5%	1.070,4	1.110,9	-3,7%
CPV	(270,8)	(261,0)	3,8%	(763,6)	(706,8)	8,0%
Lucro Operacional Bruto	119,5	139,4	-14,3%	306,7	404,1	-24,1%
Margem bruta%	30,6%	34,8%	-4,2 p.p.	28,7%	36,4%	-7,7 p.p.
EBITDA	65,1	77,0	-15,4%	147,9	221,2	-33,1%
Margem EBITDA%	16,7%	19,2%	-2,5 p.p.	13,8%	19,9%	-6,1 p.p.
EBITDA Ajustado	71,8	80,6	-10,8%	164,8	230,0	-28,4%
Margem EBITDA Ajustada%	18,4%	20,1%	-1,7 p.p.	15,4%	20,7%	-5,3 p.p.
Lucro Líquido	53,5	50,8	5,3%	116,2	166,9	-30,4%
Margem Líquida%	13,7%	12,7%	1,0 p.p.	10,9%	15,0%	-4,2 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	58,0	53,2	9,0%	127,3	172,7	-26,3%
Margem Líquida Ajustada%	14,8%	13,3%	1,6 p.p.	11,9%	15,5%	-3,7 p.p.
Indicadores						
Caixa Líquido ¹	188,5	64,9	1,9	188,5	64,9	1,9
NOPAT ²	144,2	257,3	(0,4)	144,2	257,3	(0,4)
Capital Empregado médio	1.132,5	959,4	0,2	1.132,5	959,4	0,2
ROIC%	12,7%	26,8%	-14,1 p.p.	12,7%	26,8%	-14,1 p.p.
Número de Lojas	19	27	-29,6%	976	895	9,1%
Franquias e próprias	15	14	7,1%	600	558	7,5%
Muito Lupo	4	11	-63,6%	280	250	12,0%
TriFil	0	2	-100,0%	96	87	10,3%
Same Store Sales (SSS)	4,7%	-18,1%	22,7 p.p.	-3,8%	-1,6%	-2,2 p.p.

Nota: Valores ajustados referem-se a medições não contábeis para fins de comparabilidade e melhor análise do mercado.

¹ Caixa Líquido: Caixa, equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, deduzidos de empréstimos e financiamentos.

² NOPAT (LTM): soma dos últimos 12 meses.

RECEITA LÍQUIDA POR MARCA

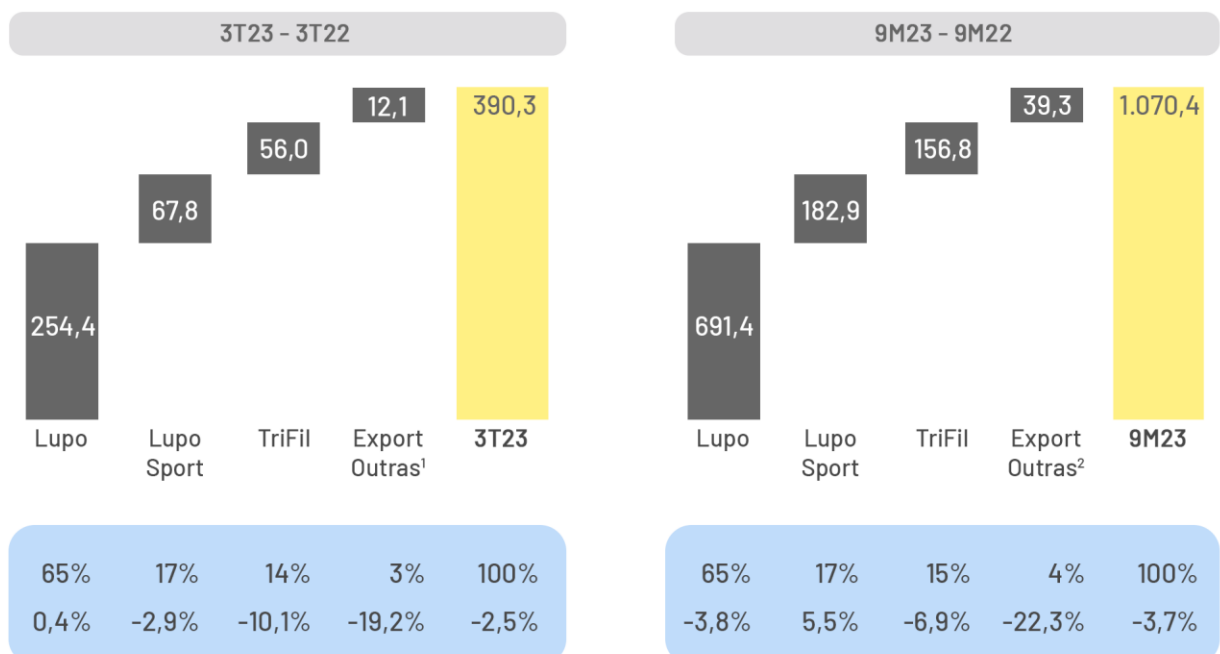
A receita líquida foi impactada positivamente pela marca Lupo Sport, **com crescimento de 5,5%** no 9M23 vs. 9M22, enquanto as demais marcas sofreram da necessidade de **reduzirmos nossa exposição de venda para as lojas de departamentos**.

(R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Lupo	254,4	253,3	0,4%	691,4	718,7	-3,8%
Lupo Sport	67,8	69,8	-2,9%	182,9	173,3	5,5%
TriFil	56,0	62,3	-10,1%	156,8	168,5	-6,9%
Outras ¹	8,2	10,5	-22,1%	25,4	32,7	-22,1%
Receita líquida mercado interno	386,4	395,9	-2,4%	1.056,5	1.093,1	-3,3%
Receita líquida mercado externo	3,9	4,5	-12,3%	13,8	17,8	-22,5%
Receita líquida total	390,3	400,4	-2,5%	1.070,4	1.110,9	-3,7%

¹ 3T23: inclui Scala e venda de malhas e de matérias-primas como fios, elásticos e acessórios. 9M23: idem ao 3T23 com a inclusão de serviços de industrialização. 3T22/9M22: inclui Scala, aluguéis de imóveis, serviços de industrialização e venda de matérias-primas como fios, elásticos e acessórios.

Composição da Receita Líquida por Marca

(R\$ milhões)



¹ Inclui Scala e venda de malhas e de matérias-primas como fios, elásticos e acessórios.

² Inclui Scala, serviços de industrialização e venda de malhas e de matérias-primas como fios, elásticos e acessórios.

RECEITA LÍQUIDA POR CANAL

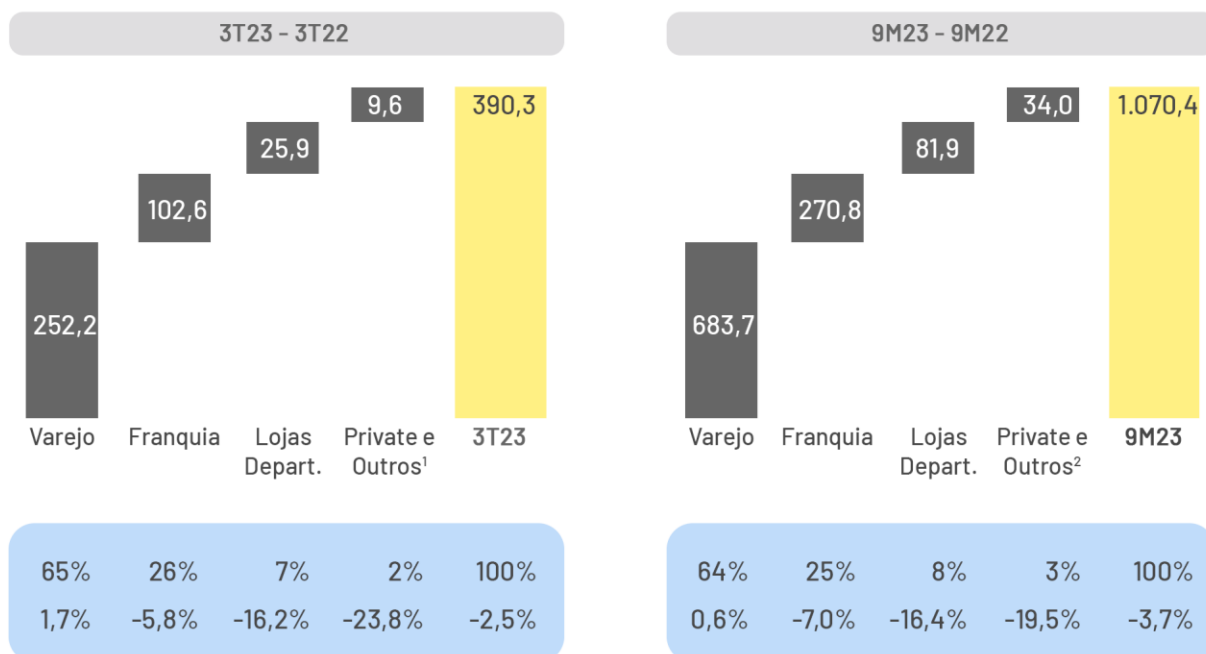
Importante observar o **crescimento positivo** da receita líquida no varejo multimarcas, que corresponde a 65% da receita operacional total, em um quadro de atividade econômica arrefecida. Evidencia-se a queda nas lojas de departamento.

(R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Varejo Multimarcas	252,2	248,1	1,7%	683,7	679,7	0,6%
Franquias	102,6	108,8	-5,8%	270,8	291,1	-7,0%
Lojas de departamento	25,9	30,9	-16,2%	81,9	97,9	-16,4%
Private label	3,6	4,6	-22,1%	12,9	12,7	1,9%
Outros ¹	2,1	3,5	-40,4%	7,2	11,7	-38,1%
Receita líquida mercado interno	386,4	395,9	-2,4%	1.056,5	1.093,1	-3,3%
Receita líquida mercado externo	3,9	4,5	-12,3%	13,8	17,8	-22,5%
Receita líquida total	390,3	400,4	-2,5%	1.070,4	1.110,9	-3,7%

¹ 3T23: representa e-commerce. 9M23: inclui e-commerce e serviços de industrialização. 3T22/9M22: idem ao 9M23 com a inclusão de aluguel de imóvel.

Composição da Receita Líquida por Canal

(R\$ milhões)



¹ Inclui e-commerce e mercado externo

² Inclui e-commerce, mercado externo e serviços de industrialização.

**NOSSA
CAPILARIDADE**

34 MIL
PONTOS DE
VENDAS

600
FRANQUIAS

280
MUITO LUPO

96
TRIFIL

1.295
ESPAÇOS
ESPECIAIS



RESULTADO FINANCEIRO EX-MÁSCARAS (PRO FORMA)

Ao retirarmos do resultado financeiro consolidado o efeito das máscaras, nossos dados pro forma (ex-máscaras) revelam que, no 9M23, a **receita operacional líquida cresceu 1,2%** vs. 9M22.

(R\$ milhões)	9M23	9M22	Var.
Pro forma (Ex-máscaras)			
Receita operacional bruta	1.282,6	1.271,6	0,9%
Receita operacional líquida	1.070,5	1.058,0	1,2%
EBITDA Ajustado	164,9	203,6	-19,0%
Margem EBITDA Ajustada %	15,4%	19,2%	-3,8 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	127,4	145,6	-12,5%
Margem Líquida Ajustada %	11,9%	13,8%	-1,9 p.p.



LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

Os ajustes de processos nas novas unidades do Ceará justificam a queda de 14,3% do lucro bruto no 3T23 vs 3T22.

Lucro e Margem bruta (R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita Operacional Líquida	390,3	400,4	-2,5%	1.070,4	1.110,9	-3,7%
Matéria-prima, consumo e outros	(174,0)	(168,3)	3,4%	(481,4)	(439,7)	9,5%
Despesas com pessoal	(78,1)	(76,4)	2,2%	(227,3)	(222,2)	2,3%
Depreciação e amortização	(10,7)	(8,8)	21,0%	(31,5)	(22,9)	37,4%
Energia elétrica	(8,0)	(7,4)	8,7%	(23,5)	(22,0)	6,4%
Total custos dos produtos vendidos	(270,8)	(261,0)	3,8%	(763,6)	(706,8)	8,0%
Lucro Bruto	119,5	139,4	-14,3%	306,7	404,1	-24,1%
Margem bruta%	30,6%	34,8%	-4,2 p.p.	28,7%	36,4%	-7,7 p.p.

DESPESAS DE VENDAS E ADMINISTRATIVAS

As despesas de vendas e administrativas (SG&A) representaram 18,6% da receita operacional líquida no 9M23, com uma **redução de 0,4 p.p.**

(R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
SG&A	(69,6)	(72,2)	-3,7%	(199,2)	(211,1)	-5,6%
% receita operacional líquida	-17,8%	-18,0%	0,2 p.p.	-18,6%	-19,0%	0,4 p.p.
Pessoal	(21,3)	(19,4)	9,9%	(61,6)	(56,7)	8,6%
Despesas comerciais	(22,5)	(25,9)	-13,0%	(63,3)	(71,0)	-10,8%
Fretes e armazenagem	(12,2)	(13,1)	-7,1%	(34,3)	(37,2)	-7,8%
Prestação de serviços	(4,2)	(5,0)	-15,7%	(12,3)	(17,1)	-28,0%
Materiais	(3,1)	(3,9)	-21,0%	(10,8)	(12,0)	-10,0%
Depreciações	(1,8)	(1,4)	29,4%	(4,5)	(6,8)	-33,9%
Outras	(4,4)	(3,5)	27,1%	(12,4)	(10,3)	20,1%

EBITDA E MARGEM EBITDA

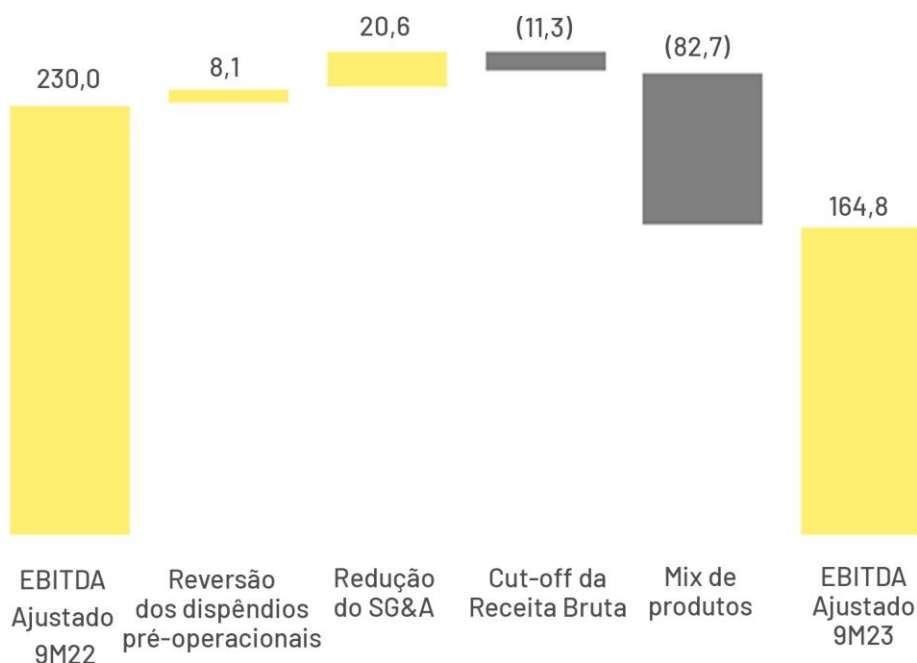
EARNINGS BEFORE INTEREST, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION

O EBITDA ajustado no 3T23 foi de R\$ 71,8 milhões, registrando uma margem de 18,4%.

RECONCILIAÇÃO EBITDA (R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Lucro Líquido	53,5	50,8	5,3%	116,2	166,9	-30,4%
(+/-) Despesas com IR e CS	7,4	17,0	-56,4%	7,3	24,9	-70,7%
(+/-) Financeiras líquidas	(6,6)	(1,0)	532,5%	(8,7)	(0,3)	2850,5%
(+) Depreciação e amortização	10,8	10,2	5,6%	33,2	29,7	11,8%
(=) EBITDA	65,1	77,0	-15,4%	147,9	221,2	-33,1%
Margem EBITDA%	16,7%	19,2%	-2,5 p.p.	13,8%	19,9%	-6,1 p.p.
Reversão de custos e despesas auferidas referente à fase pré-operacional da unidade fabril localizada em Pacatuba-CE.	3,4	3,6	(0,2)	7,9	8,8	(0,9)
Reversão de custos e despesas auferidas referente à fase pré-operacional da unidade fabril localizada em Maracanaú-CE.	3,3	-	3,3	9,0	-	9,0
(=) EBITDA Ajustado	71,8	80,6	-10,8%	164,8	230,0	28,4%
Margem EBITDA ajustada %	18,4%	20,1%	-1,7 p.p.	15,4%	20,7%	-5,3 p.p.

O EBITDA permite uma melhor compreensão não só sobre o desempenho financeiro, como também sobre a capacidade de cumprir com as obrigações passivas e de obter recursos para as despesas de capital e para o capital de giro. O EBITDA, no entanto, apresenta limitações que prejudicam a sua utilização como medida de lucratividade, em razão de não considerar determinados custos decorrentes dos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, os lucros, tais como despesas financeiras, tributos, depreciação, despesas de capital e outros encargos relacionados.

Composição do EBITDA Ajustado 9M23 vs. 9M22 (Pro Forma)



LUCRO LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA

O lucro líquido ajustado no 3T23 foi de **R\$ 58,0 milhões; 9,0% superior ao registrado no 3T22**. Esse resultado representou uma margem líquida ajustada de 14,8%, ficando 1,6 p.p. acima do 3T22.

(R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Lucro Líquido	53,5	50,8	5,3%	116,2	166,9	-30,4%
Margem líquida%	13,7%	12,7%	1,0 p.p.	10,9%	15,0%	-4,2 p.p.
Reversão de custos e despesas auferidas referente à fase pré-operacional da unidade fabril localizada em Pacatuba-CE.	2,3	2,4	(0,1)	5,2	5,8	(0,6)
Reversão de custos e despesas auferidas referente à fase pré-operacional da unidade fabril localizada em Maracanaú-CE.	2,2	-	2,2	5,9	-	5,9
Lucro Líquido Ajustado	58,0	53,2	9,0%	127,3	172,7	-26,3%
Margem líquida ajustada %	14,8%	13,3%	1,6 p.p.	11,9%	15,5%	-3,7 p.p.



GERAÇÃO DE CAIXA

A geração de caixa livre no 9M23 foi de R\$ 189,9 milhões, **um aumento de R\$ 107,5 milhões**, já refletida a aquisição da unidade fabril em Maracanaú-CE e seus estoques por R\$ 33,6 milhões. Esse resultado decorreu também do redimensionamento dos estoques.

DFC Gerencial Consolidado (R\$ milhões)	9M23	9M22	Var.
EBITDA	147,9	221,2	(73,3)
Itens não caixa e impostos	22,0	9,4	12,6
Itens não caixa ¹	21,7	12,7	9,0
IR e CS diferidos	7,3	24,9	(17,6)
IR e CS corrente	(7,0)	(28,2)	21,2
Investimentos em capital de giro	72,4	(66,5)	138,9
Contas a receber de clientes	13,5	(17,4)	30,9
Estoques	(6,2)	(160,7)	154,5
Impostos a recuperar	6,1	26,0	(19,9)
Fornecedores e salários	49,5	79,0	(29,5)
Outros	9,5	6,6	3,0
CapEx	(52,5)	(81,7)	29,2
Geração de Caixa Livre	189,9	82,4	107,5

¹ Considera-se provisões para contingência, perdas com clientes, obsolescência de estoques e baixa de ativos fixos.

CAIXA LÍQUIDO

O **caixa líquido no 9M23 foi de R\$ 188,5 milhões**; um aumento de R\$ 123,6 milhões em relação ao 9M22.

(R\$ milhões)	9M23	9M22	Var.
Empréstimos e financiamentos (circulante)	11,5	12,6	(1,1)
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	63,6	79,5	(15,9)
Dívida Bruta	75,1	92,1	(17,0)
Caixa, equivalente de caixa e títulos mobiliários	263,6	157,0	106,6
Caixa Líquido	188,5	64,9	123,6

REDE DE LOJAS

As redes de lojas representaram 34% da receita operacional bruta no 9M23, registrando um total de **R\$ 436,1 milhões no sell-in**. Entre as bandeiras, destacou-se a Scala, que atingiu no 9M23 um sell-in de R\$ 34,2 milhões; um aumento de 22,9% vs. 9M22. A receita bruta no **sell-out foi de R\$ 821,0 milhões** no 9M23, **com acréscimo de 1,0%** em relação ao mesmo período anterior.

(R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita Bruta Total (sell-in)	167,1	167,4	-0,2%	436,1	451,4	-3,4%
Lojas Lupo	109,5	120,2	-8,9%	297,9	316,7	-5,9%
Lojas Lupo Sport	7,6	7,1	6,8%	20,5	18,3	11,8%
Lojas Scala	19,2	8,1	138,9%	34,2	27,8	22,9%
Lojas Muito Lupo	24,3	23,6	2,6%	64,1	68,5	-6,4%
Lojas Trifil	6,5	8,3	-21,9%	19,4	20,0	-2,9%
Receita Bruta Total (sell-out)	292,3	266,3	9,8%	821,0	813,1	1,0%
Lojas Lupo	255,4	232,5	9,9%	716,6	714,1	0,3%
Lojas Lupo Sport	18,3	12,8	43,6%	48,7	33,7	44,4%
Lojas Scala	18,5	21,0	-11,9%	55,8	65,3	-14,6%

No 9M23 tivemos um aumento de 81 lojas, perfazendo o total de 976 lojas. Destaque para as lojas Lupo Sport, com 40 unidades no 9M23.

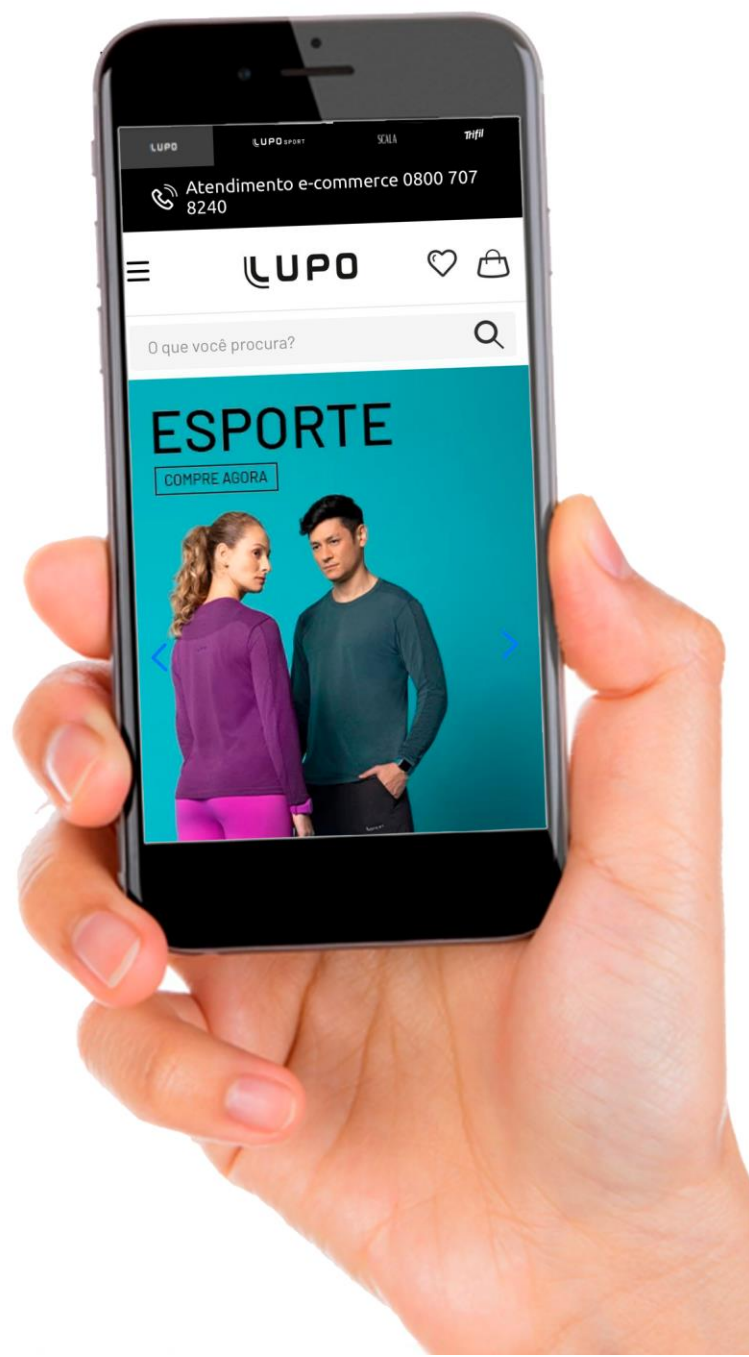
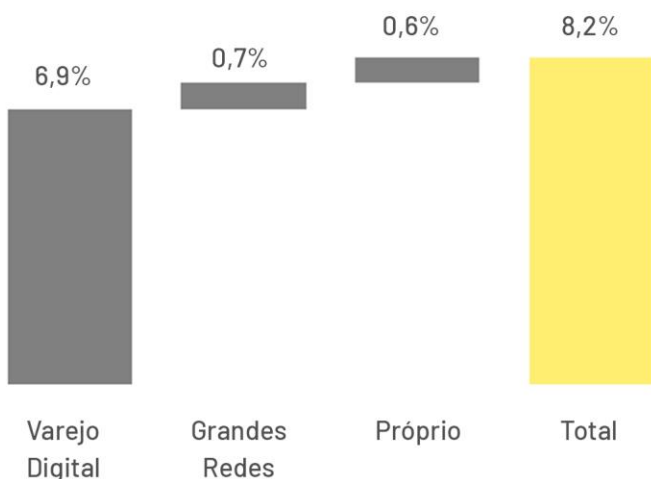
Número de Lojas	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Total de Lojas	19	27	-8	976	895	81
Lojas Lupo	12	11	1	501	468	33
Lojas Lupo Sport	3	7	-4	40	27	13
Lojas Scala	0	-4	4	59	63	-4
Lojas Muito Lupo	4	11	-7	280	250	30
Lojas Trifil	0	2	-2	96	87	9



E-COMMERCE

Vendas no E-commerce 9M23

% sobre a receita líquida



Presente nos maiores E-commerce do Brasil

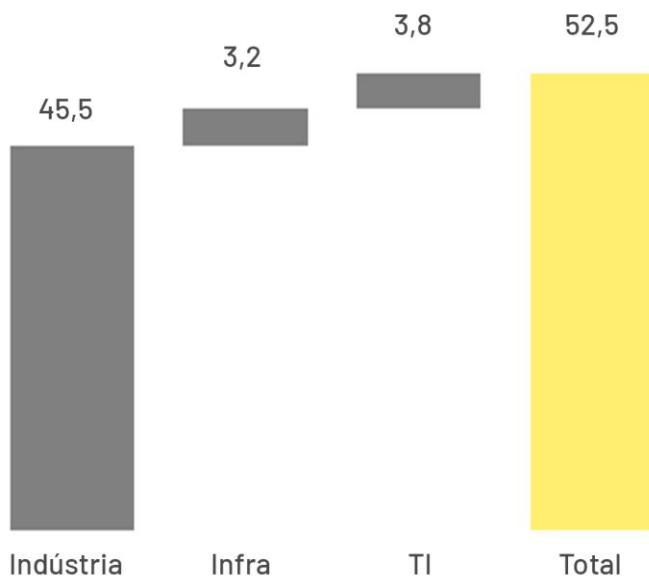
PDV móvel implantado em 390 lojas

Omnichannel implantado em mais de 90% das franquias

INVESTIMENTOS

Investimentos 9M23 VS. 9M22

R\$ milhões



Aquisição de malharia em Maracanaú-CE, com investimentos de recursos próprios no montante de **R\$30,0 milhões** para produção de malhas e tecelagem de meias básicas.

+160 máquinas e equipamentos

adquiridos com a compra da nova planta fabril, em Maracanaú-CE, incluído:

52 para tecelagem, **32** para tinturaria, **24** para acabamento e **9** para estamparia.





SUSTENTABILIDADE - ESG

O Programa Jovem de Talento promove a inclusão social de crianças e jovens por meio do basquete. Este patrocínio esportivo do Grupo Lupo é realizado pelo Programa de Incentivo ao Esporte (PIE) do governo do estado de São Paulo.



RECONHECIMENTO

A Lupo destacou-se no anuário de 2023 da Época Negócios 360° como a empresa campeã na categoria Têxtil, Couro e Vestuário.



O Instituto MESC elegeu a Lupo entre as 100 melhores do país.

Marcas terceiras no PEr - Programa de Excelência da Lojas Renner 2022.



A Lupo foi certificada no Experience Awards 2023 como uma das melhores empresas em satisfação do cliente.



AÇÕES DE MARKETING

Voltados para a prática de esportes, o Grupo Lupo patrocinou diversos eventos de corrida pelo Circuito das Estações.

Também se uniu ao time de esportes eletrônicos Legacy. Como patrocínio, produzirá os uniformes de todas as equipes, femininas e masculinas, que incluem as modalidades: CS:GO, PUBG, Pokémon Unite e Valorant.



Marcou presença numa das principais competições de crossfit do país, a Storm Challenge, em sua 10ª edição, que reuniu grandes nomes do esporte.

Para divulgar a coleção de inverno, lançou o filme publicitário “Bateu o frio, cola na Lupo”, que foi grande destaque nos veículos de imprensa e o jingle de fato colou na memória dos consumidores.



LUPOLAB

Em outubro iniciamos uma parceria com a ONOVOLAB (<https://onovolab.com/araraquara/>) que desenvolverá o projeto “Mentes Brilhantes”, para capacitar jovens em situação de vulnerabilidade nos temas de programação e coding.

BALANÇO PATRIMONIAL

Consolidado (R\$ milhões)	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	263,6	128,9
Contas a receber de clientes	314,6	328,6
Estoques	352,1	359,4
Adiantamento a fornecedores	7,1	16,6
IR/CS a recuperar	32,6	43,6
Impostos a recuperar	5,4	5,2
Outras contas a receber	5,2	9,9
Total do ativo circulante	980,6	892,1
Contas a receber de clientes LP	2,1	1,4
Impostos a recuperar	60,2	66,5
Depósitos judiciais	5,8	5,7
Ativo fiscal diferido	8,7	1,3
Investimentos	0,1	0,1
Imobilizado	423,4	382,3
Intangível	102,0	96,2
Total do ativo não circulante	602,3	553,5
Total do ativo	1.582,8	1.445,6
Fornecedores	85,5	54,1
Empréstimos e financiamentos	11,5	1,7
Salários e férias a pagar	54,9	36,7
IR/CS a recolher	3,6	0,0
Impostos e contribuições a recolher	18,5	23,7
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	6,9	37,1
Outras contas a pagar	3,2	3,0
Passivo de arrendamentos	22,3	17,5
Total do passivo circulante	206,4	173,8
Empréstimos e financiamentos	63,6	76,7
Impostos e contribuições a recolher	0,3	2,2
Passivo fiscal diferido	28,8	32,6
Provisões para contingências	11,2	10,8
Outras contas a pagar	0,6	1,2
Passivo de arrendamentos LP	95,1	79,0
Total do passivo não circulante	199,7	202,5
Capital social	892,3	728,6
Reserva de capital	0,0	0,0
Ações em tesouraria	0,0	0,0
Ajuste de avaliação patrimonial	108,2	106,3
Reservas de lucros	114,9	224,5
Dividendos adicionais propostos	0,0	9,9
Lucros e prejuízos acumulados	61,4	0,0
Total do patrimônio líquido	1.176,8	1.069,3
Total do passivo e patrimônio líquido	1.582,8	1.445,6

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Consolidado (R\$ milhões)	3T23	3T22	9M23	9M22
Receita operacional bruta	468,7	481,4	1.282,5	1.335,4
Impostos sobre vendas	(78,4)	(81,0)	(212,1)	(224,5)
Receita operacional líquida	390,3	400,4	1.070,4	1.110,9
Custos dos produtos vendidos	(270,8)	(261,0)	(763,6)	(706,8)
Lucro operacional bruto	119,5	139,4	306,7	404,1
Despesas com vendas	(49,2)	(53,2)	(140,1)	(148,9)
Despesas administrativas e gerais	(20,4)	(19,1)	(59,0)	(62,2)
Reversão (perdas) esperadas com créditos	0,1	0,2	0,1	1,1
Outras receitas operacionais	7,3	0,7	14,8	4,6
Outras despesas operacionais	(3,0)	(1,4)	(7,7)	(7,2)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos	54,3	66,7	114,8	191,5
Receitas financeiras	11,6	7,3	23,8	18,9
Despesas financeiras	(5,0)	(6,3)	(15,1)	(18,6)
Resultado antes dos impostos	60,9	67,8	123,5	191,8
IR/CS corrente	(10,6)	(18,7)	(18,0)	(35,9)
IR/CS diferido	3,2	1,8	10,7	11,0
Lucro (prejuízo) do exercício	53,5	50,8	116,2	166,9

FLUXO DE CAIXA

Consolidado (R\$ milhões)	30/09/2023	31/12/2022
Lucro (prejuízo) do exercício	116,2	166,9
Depreciação e amortização	33,2	29,7
Provisões para contingências	0,4	(0,9)
IR/CS corrente e diferido	7,3	24,9
Variação monetária, cambial e juros	7,8	12,0
Provisão para perdas de crédito esperadas (PDD)	(0,1)	(1,1)
Provisão para perdas de estoques	13,5	10,0
Custo do ativo imobilizado baixado	7,9	4,7
Variações em:		
Contas a receber de clientes	13,5	(17,4)
Estoques	(6,2)	(160,7)
Adiantamento a fornecedores	9,5	11,9
Impostos a recuperar	6,1	26,0
Outras contas a receber	4,0	(0,7)
Depósitos judiciais	(0,1)	(0,1)
Fornecedores	31,4	54,0
Salários e férias a pagar	18,2	25,0
Impostos e contribuições a recolher	(3,5)	(5,7)
Outras contas a pagar	(0,4)	1,3
IR/CS pagos	(7,0)	(28,2)
Juros pagos	(9,6)	(9,4)
Fluxo de caixa operacional	241,9	142,1
Aquisição de imobilizado	(43,6)	(47,3)
Aquisição de intangível	(8,9)	(34,4)
Fluxo de caixa investimento	(52,5)	(81,7)
Pagamento de arrendamento	(14,7)	(9,0)
Pagamento de dividendos	(40,0)	(3,8)
Pagamento de juros sobre capital próprio	0,0	(31,8)
Financiamentos e empréstimos tomados	0,0	44,2
Fluxo de caixa financiamentos	(54,7)	(0,3)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	128,9	97,0
Fluxo de caixa operacional	241,9	142,1
Fluxo de caixa investimento	(52,5)	(81,7)
Fluxo de caixa financiamentos	(54,7)	(0,3)
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	263,6	157,0



AUDITORES INDEPENDENTES

A política da Companhia preserva a independência de seus auditores. Durante os exercícios findos em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2022, os auditores da Companhia, KPMG Auditores Independentes Ltda., não foram contratados para outros serviços adicionais ao exame das demonstrações financeiras do período.

