

Resultados

2T24

**Videoconferência de
Resultados**
09 de agosto de 2024 (sexta-feira)

11h BRT

Português com tradução simultânea para
o inglês

[Webcast](#)



Resultados

2T24

**Cravinhos,
08 de agosto de 2024**

A Ourofino S.A. ("Companhia" ou "Ourofino") (B3: OFSA3), com atuação em pesquisa, desenvolvimento, produção e comercialização de medicamentos, vacinas e outros produtos veterinários para animais de produção e de companhia, anuncia hoje seus resultados financeiros para o período encerrado em 30 de junho de 2024 (2T24).

As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em milhões de reais.

Departamento de Relações com Investidores

ri@ourofino.com
(16) 3518-2000
ri.ourofino.com

Marcelo Silva
Alan Silva
Camila Lopes

DESTAQUES

- Receita ex Aftosa cresce 7,3% no 2T24 e 7,0% no acumulado de 6 meses.
- Crescimento em Animais de Produção, representando 10,7% em relação ao 2T23 (ex Aftosa)
- Forte crescimento em Animais de Companhia, representando 16,3% comparado ao ano anterior.
- Crescimento dos indicadores de rentabilidade, Margem bruta +2,3 p.p., Margem EBITDA +5,0 p.p. e Margem líquida +5,0 p.p. no semestre
- Redução da alavancagem de 0,9x para 0,4x EBITDA, com 76,5% da dívida no longo prazo e custo médio da dívida ao final do período de 7,9% a.a.
- Robusta geração de caixa operacional que atingiu R\$ 100 milhões nos 6M24.

Lançamentos

NOVO
FerAppease
Análogo de feromônio materno que acalma os bovinos

CONFORTO DOS ANIMAIS
PRODUTIVIDADE GARANTIDA

Mais de 15 milhões de doses vendidas nos EUA

ourofino
saúde animal

FerAppease
FERA
300mL

FerAppease
Bem-estar animal com retorno econômico

Produto consolidado nos EUA, agora do Brasil

FerAppease
FERA

CONFORTO DOS ANIMAIS
PRODUTIVIDADE GARANTIDA

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Gostaríamos de expressar nossa solidariedade ao Rio Grande do Sul e às vítimas das inundações ocorridas no Estado entre maio e junho de 2024. Estendemos esse agradecimento ao nosso time, que tem atuado tanto no auxílio dos nossos irmãos gaúchos quanto no desenvolvimento dos negócios. Seguimos acreditando na reconstrução desse Estado tão importante para o Brasil e para o agronegócio brasileiro e, até o momento, nossos negócios na região não sofreram danos econômicos relevantes em função desse evento climático.

Em relação aos resultados, anunciamos um crescimento ex Aftosa de 7,3% no trimestre e 7,0% nos 6M24 bem como significantes melhorias nos indicadores de rentabilidade e liquidez. É importante destacar que as iniciativas tomadas ao longo de 2023 e início de 2024 resultaram em um crescimento da rentabilidade da Companhia, com expansão da margem bruta, margem EBITDA e margem líquida demonstrando que os ganhos de eficiência planejados pela Administração estão se convertendo em melhores resultados.

Em animais de produção, temos uma redução de receita de -0,2% no 2T24 e -8,7% nos 6M24 comparados com os mesmos períodos do ano anterior. Esse resultado é impactado principalmente pela desobrigação da vacinação contra febre Aftosa que teve a sua comercialização proibida pelo MAPA em abril. Excluindo esse efeito, temos crescimento na linha de produtos para Bovinos, Equinos, Aves e Suínos que soma 10,7% no 2T24 e 8,7% nos 6M24.

Em animais de companhia, seguimos com um forte crescimento de 16,3%, suportado pelo trabalho de geração de demanda, proximidade com nossa rede de distribuição e com os grandes players do varejo; além da constante busca por atender as demandas de tutores e médicos-veterinários.

Em operações internacionais, decrescemos -21,4% substancialmente por reflexo da descontinuação de vendas de vacina contra febre Aftosa e de condições de mercado desfavoráveis no México.

Mantemos a solidez de nossa saúde financeira, evidenciada por mais um período de robusta geração de caixa e um baixo nível de endividamento com perfil alongado. Nossos custos estão alinhados às necessidades do negócio, permitindo-nos sustentar uma agenda estratégica de investimentos em pesquisa, desenvolvimento e inovação, ao mesmo tempo em que mantemos níveis saudáveis de liquidez.

Construindo o futuro, seguimos investindo continuamente em Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), por meio de um modelo de inovação aberta, direcionando uma parte significativa de nossas receitas à busca de novas soluções para a cadeia de proteína animal e bem-estar dos animais de companhia.

Como resultado realizamos o lançamento do Ferappease para suínos e para bovinos, um produto inédito no Brasil, à base de um feromônio sintético análogo à substância apaziguadora materna, capaz de reduzir o estresse do animal, proporcionando bem-estar aos animais e retorno econômico ao produtor. O produto pode ser aplicado em diversas situações que causam estresse ao animal; como no manejo, em mudanças ambientais e fisiológicas. O estresse leva a altas concentrações de

cortisol e adrenalina que aumentam a agressividade, diminuem o ganho de peso e reduzem a eficiência alimentar.

No segundo semestre teremos o lançamento comercial de duas vacinas inovadoras dedicadas ao mercado de suínos. Os produtos, que irão ao mercado em agosto e outubro, complementarão o nosso portfólio de vacinas nos permitindo oferecer soluções amplas e completas ao produtor, promovendo proteção, produtividade e bem-estar animal.

Reafirmamos nossa confiança nas ações e investimentos realizados objetivando a retomada do crescimento anual com consistência e melhoria na rentabilidade e liquidez. Esses resultados serão propulsores de nosso crescimento futuro, permitindo-nos avançar em nossa estratégia de expansão.

Kleber Gomes
Diretor Presidente

Marcelo da Silva
Diretor Financeiro e
Relações com Investidores

DESEMPENHO FINANCEIRO

Em R\$ milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var%
Receita Líquida - Total	231,8	217,2	-6,3%	399,0	395,6	-0,9%
Lucro bruto	107,8	104,6	-2,9%	182,8	190,2	4,0%
<i>Margem bruta</i>	46,5%	48,2%	1,7 p.p.	45,8%	48,1%	2,3 p.p.
Ebitda ajustado	34,7	32,8	-5,4%	37,7	57,0	51,3%
<i>Margem ebitda ajustada</i>	15,0%	15,1%	0,1 p.p.	9,4%	14,4%	5,0 p.p.
Lucro líquido ajustado	7,7	15,3	97,8%	4,3	24,1	454,7%
<i>Margem líquida ajustada</i>	3,3%	7,1%	3,8 p.p.	1,1%	6,1%	5,0 p.p.
Em R\$ milhões - EX AFTOSA	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var%
Receita líquida	202,1	216,9	7,3%	362,4	387,8	7,0%
Lucro bruto	97	112,7	16,2%	167,3	198,5	18,6%
<i>Margem bruta</i>	48,0%	52,0%	4,0 p.p.	46,0%	51,0%	5,0 p.p.
Ebitda ajustado	23,9	41,0	71,1%	22,1	65,3	194,7%
<i>Margem ebitda ajustada</i>	11,8%	18,9%	7,1 p.p.	6,1%	16,8%	10,7 p.p.

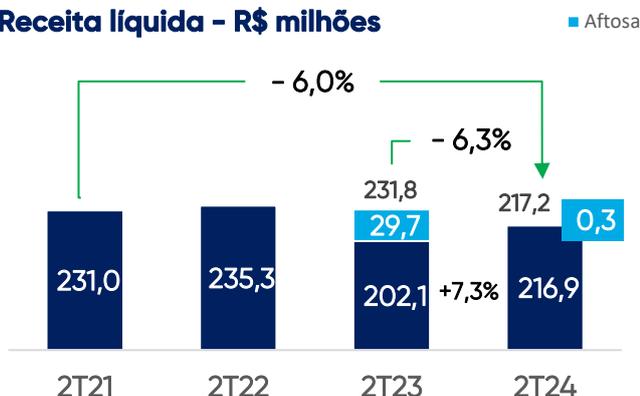
RECEITA LÍQUIDA E LUCRO BRUTO CONSOLIDADO

A receita líquida consolidada da companhia no 2T24 foi de R\$ 217,2 milhões, desempenho -6,3% menor em relação ao mesmo período do ano passado. No consolidado semestral também teve uma diminuição de -0,9% em relação ao 6M23, com o resultado de R\$ 395,6 milhões. O principal impacto sobre as vendas quando comparamos os períodos é pela baixa comercialização de vacina contra febre Aftosa, que teve a antecipação da segunda campanha pelo MAPA e foi seguida da proibição de comercialização a partir de 30 de abril (Ofício Circular 28/2024 e Portaria MAPA nº 678). Isolando esse efeito nas vendas tanto no mercado nacional quanto no comercio exterior, temos um crescimento do restante da linha de 7,3% no 2T24 e 7,0% nos 6M24.

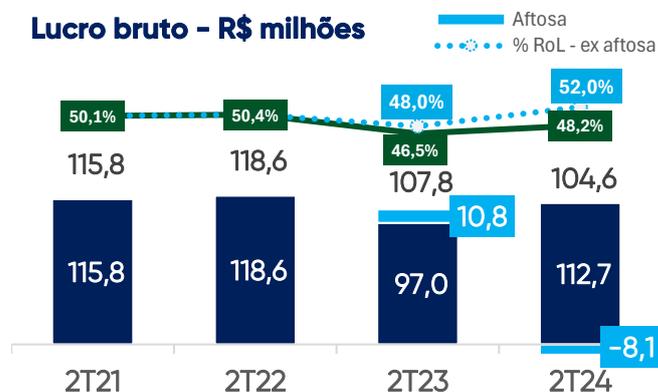
No segmento de animais de produção, tanto ruminantes quanto aves e suínos apresentaram crescimento frente ao 2T23 excluído o efeito da Aftosa. O segmento de animais de companhia por sua vez, cresceu pelo terceiro trimestre seguido, em percentual acima de dois dígitos. Em Operações Internacionais, o volume menor de vendas no 2T24 tem impacto de vendas spot realizadas no 2T23 e de condições de mercado desfavoráveis no México principalmente por questões climáticas.

O lucro bruto no 2T24, totalizou R\$ 104,6 milhões com margem de 48,2%, 1,7 p.p. maior que o 2T23. No consolidado semestral vemos também um aumento de 2,3 p.p, com um total de R\$ 190,2 milhões. Excluindo a Aftosa a margem bruta no trimestre fica em 52% vs, 48% em 2024 e no 6M24 atinge 51,2% vs. 46,2% no mesmo período do ano anterior.

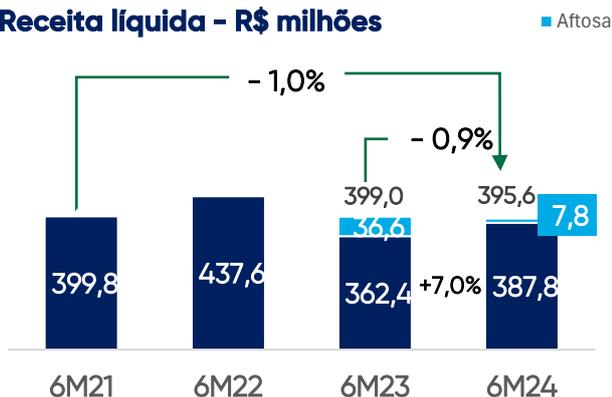
Receita líquida - R\$ milhões



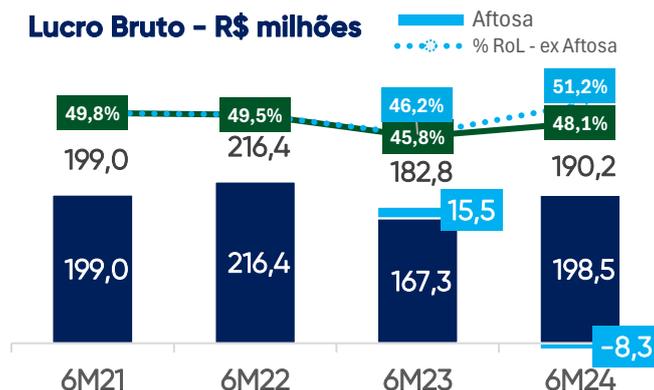
Lucro bruto - R\$ milhões



Receita líquida - R\$ milhões



Lucro Bruto - R\$ milhões



ANIMAIS DE PRODUÇÃO

A unidade de negócio apresentou receita líquida de R\$ 153,9 milhões no 2T24 e R\$ 279,5 milhões no acumulado com um declínio de -8,7% e -0,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem bruta no trimestre ficou em 41,4% e 42,3% no acumulado com aumento de 0,5 p.p. e 3,1 p.p., respectivamente, sobre o 2T23 e 6M23.

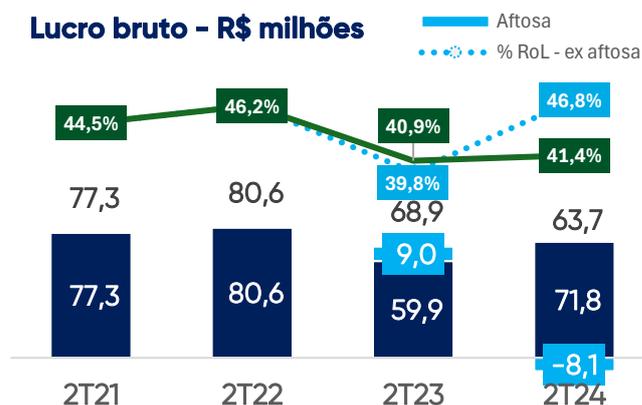
Esse resultado é impactado, principalmente pelas vendas de vacina contra febre Aftosa que no 6M23 somaram R\$ 30,0 MM e no mesmo período de 2024 somaram R\$ 7,8 MM. Excluindo esse efeito a unidade de negócio apresenta crescimento de 10,7% no 2T24 e 8,7% nos 6M24, com desempenho positivo tanto nos produtos para ruminantes quanto nos produtos para suínos e aves.

O ganho de margem reflete um momento favorável com relação ao custo dos insumos e ao preço médio dos nossos estoques além da diluição de custos fixos pela recuperação dos volumes vendidos.

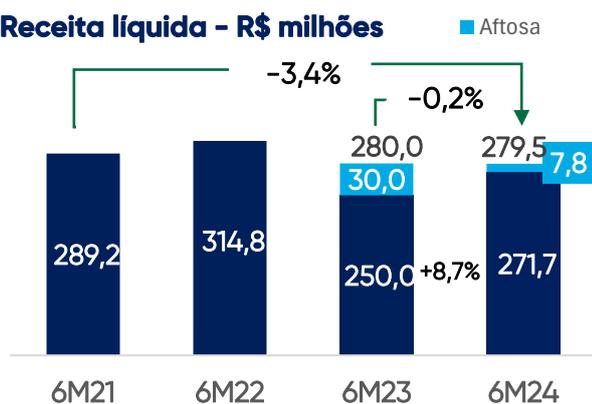
Receita líquida - R\$ milhões



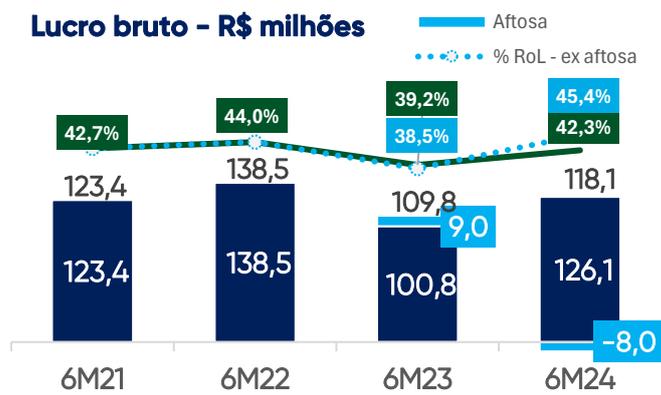
Lucro bruto - R\$ milhões



Receita líquida - R\$ milhões



Lucro bruto - R\$ milhões



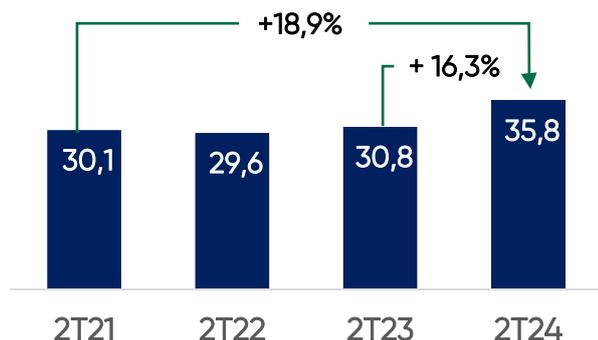
ANIMAIS DE COMPANHIA

A unidade de negócios obteve receita líquida de R\$ 35,8 milhões no 2T24, um aumento de 16,3% frente a 2T23, no acumulado alcançamos o valor de R\$ 69,6 milhões, aumento de 16,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. A continuidade do crescimento no 2T24 é resultado da intensificação das ações de demanda para aumento do sell-out, ao reposicionamento de preço de linhas específicas e a receita incremental do produto Enziclim.

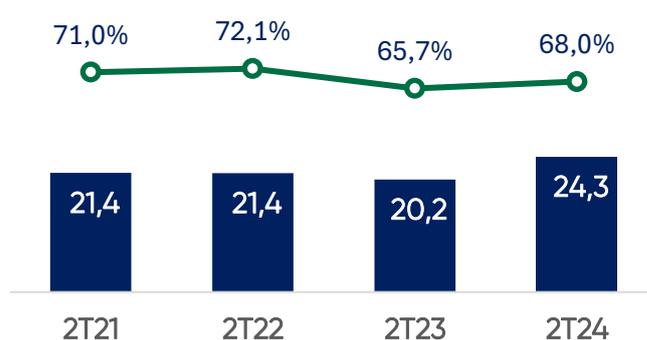
O lucro bruto no 2T24 somou R\$ 24,3 milhões com margem bruta de 68%, representando um aumento de 2,3 p.p em relação ao 2T23. No acumulado de 6M24 tivemos um lucro bruto de R\$ 45,5 milhões com margem bruta de 65,3%, com queda de -0,3 p.p.

Nossas ações visam estratégias de acesso e distribuição, com a melhora da proximidade com o médico-veterinário e tutores para que tenham as soluções mais adequadas aos pets. Além disso, temos ampliado a nossa atuação junto às grandes varejistas do setor que ampliam o alcance dos nossos produtos aos tutores.

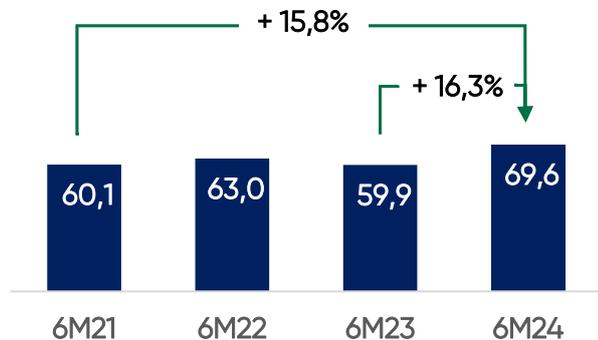
Receita líquida - R\$ milhões



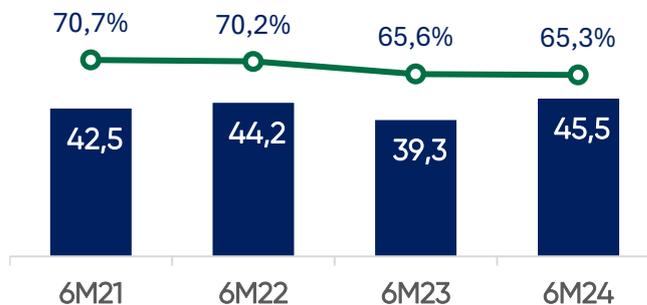
Lucro bruto - R\$ milhões



Receita líquida - R\$ milhões



Lucro bruto - R\$ milhões



OPERAÇÕES INTERNACIONAIS

A unidade de negócios obteve receita líquida de R\$ 27,5 milhões no 2T24, queda de -15,4% frente ao 2T23 e no acumulado de 6M24 com uma receita de R\$ 46,5 milhões com uma queda de -21,4%. O lucro bruto no 2T24 somou R\$ 16,6 milhões com margem de 60,4% enquanto o acumulado dos 6M24 totalizou R\$ 26,6 milhões com margem bruta de 57,3%.

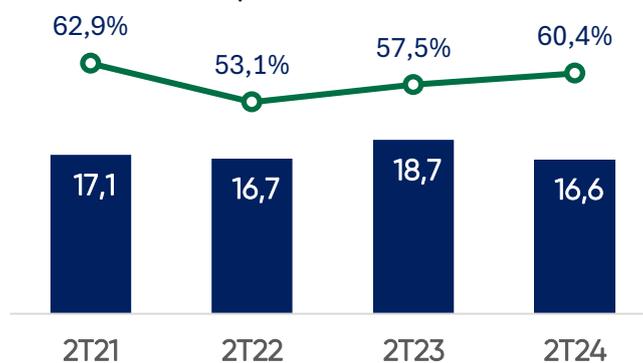
Nas subsidiárias, apresentamos um crescimento no 2T24 de 4,8% na Colômbia e um desempenho abaixo do planejado para o México que teve as perdas reduzidas por um impacto cambial positivo. Para os demais países, o principal efeito no trimestre é uma redução por vendas spot realizadas no 2T23, no semestre o impacto maior é a redução dos volumes de vacina contra febre aftosa que, no 1T23, foram vendidas para Uruguai e Bolívia e totalizaram R\$ 6,7 milhões.

Há uma recuperação da margem bruta em função do câmbio favorável, no entanto o menor volume de vendas e consequente menor diluição dos custos fixos somados a um mix menos favorável impactaram negativamente a margem bruta nos 6M24. A companhia vem investindo de maneira contínua no lançamento de produtos de nosso portfólio para países da América Latina, buscando maior cobertura nos mercados em que já atuamos para reverter o desempenho das vendas.

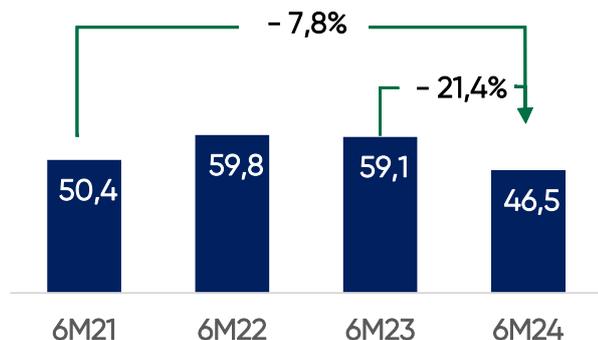
Receita líquida - R\$ milhões



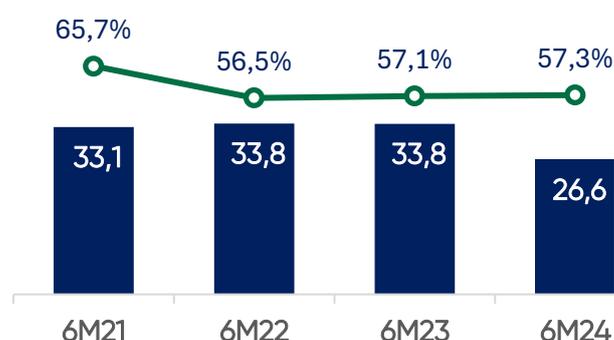
Lucro bruto - R\$ milhões



Receita líquida - R\$ milhões



Lucro bruto - R\$ milhões



DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS E OUTRAS

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var %
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(68,6)	(67,6)	-1,0%	(133,3)	(127,6)	-5,7%
Percentuais sobre receita líquida	-29,6%	-31,1%	-1,5 p.p.	-33,4%	-32,3%	1,1 p.p.
Outras líquidas	(0,0)	(2,0)	n.a.	(0,0)	(2,0)	n.a.
Percentuais sobre receita líquida	0,0%	-1,9%	-1,9 p.p.	0,0%	-1,4%	-1,4 p.p.

As despesas com vendas, gerais e administrativas apresentaram uma redução de -1,0% no 2T24 e uma diminuição de -5,7% no acumulado do semestre. A redução das despesas é reflexo substancialmente das ações tomadas em 2023 e início de 2024 com a redução ou descontinuação de estruturas com menor impacto no core business, além de projetos com menores taxas de retorno. Continuaremos trabalhando internamente para alavancar ganhos de eficiência em toda a operação, para garantir o crescimento sustentável da empresa nos próximos períodos.

DESPESAS COM PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var %
Despesas com pesquisa e inovação e gestão de portfólio	(13,6)	(11,2)	-18,0%	(29,4)	(22,1)	-25,0%
Percentuais sobre receita líquida	-5,9%	-5,1%	0,8 p.p.	-7,4%	-5,6%	1,8 p.p.

Investimos R\$ 34,2 milhões em pesquisa e desenvolvimento no acumulado do semestre (gráfico na página 17), dos quais R\$ 22,1 milhões são alocados em despesas e refletem o estágio de desenvolvimento dos projetos bem como o nível de inovação associado. Lembramos que temos uma agenda de investimentos contínuos em pesquisa, desenvolvimento e inovação e que o nível de investimento trimestral pode variar de acordo com as etapas e ciclo das pesquisas. Os lançamentos de vacinas são resultado da nossa estratégia de longo prazo, investimento em base tecnológica e em um time altamente qualificado para buscar soluções para a produtividade da cadeia de produção de proteína animal associada ao bem-estar animal.

EBITDA E MARGEM EBITDA

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var %
Lucro líquido ajustado*	7,7	15,3	97,8%	4,3	24,1	454,7%
(+) Resultados não recorrentes	(78,1)	1,6	-102,0%	(78,1)	5,7	-107,2%
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(70,4)	16,9	-124,0%	(73,8)	29,7	-140,3%
(+) Resultado financeiro líquido	16,0	1,3	-92,0%	20,0	2,5	-87,4%
(+) Imposto de renda e contribuição social*	79,8	8,1	-89,9%	73,7	14,9	-79,8%
(+) Depreciação e amortização	9,1	8,9	-2,0%	17,6	18,5	4,9%
EBITDA	34,5	35,2	2,1%	37,5	65,6	75,1%
(+) Efeitos não recorrentes (*)	0,2	(2,4)	-1195,9%	0,2	(8,6)	-4046,5%
EBITDA Ajustado*	34,7	32,8	-5,4%	37,7	57,0	51,3%
Receitas líquidas das vendas	231,8	217,2	-6,3%	399,0	395,6	-0,9%
margem EBITDA	14,9%	16,2%	1,3 p.p.	9,4%	16,6%	7,2 p.p.
margem EBITDA Ajustado	15,0%	15,1%	0,1 p.p.	9,4%	14,4%	5,0 p.p.

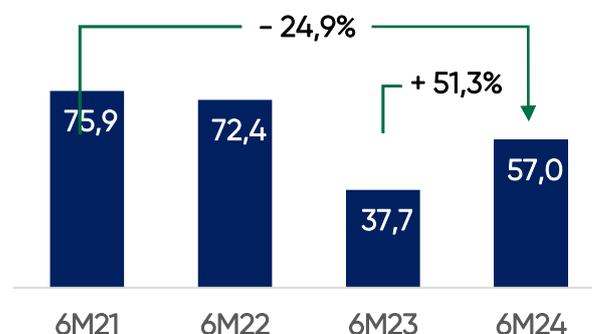
* No 1T24 não foram considerados os créditos extemporâneos de PIS/COFINS de períodos anteriores. Foram considerados os respectivos efeitos tributários no período apresentado.

O EBITDA Ajustado do 2T24 foi de R\$ 32,8 milhões, diminuição de -5,4% em relação ao 2T23. Já no acumulado do semestre tivemos um aumento de 51,3% em relação a 6M23, totalizando R\$ 57 milhões. A margem EBITDA Ajustado apresentou aumento de 0,1 p.p. e cabe destacar o ganho de eficiência operacional com melhoria da margem bruta e a redução e diluição do SG&A.

EBITDA ajustado- R\$ milhões



EBITDA ajustado- R\$ milhões



RESULTADO FINANCEIRO

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M4	Var %
Resultado financeiro líquido	(3,4)	(1,3)	-62,9%	(7,5)	(2,5)	-66,3%

O resultado financeiro líquido do 2T24 foi R\$ 2,1 milhões melhor do que o apurado no 2T23, totalizando R\$ -1,3 milhões. A melhora se dá pela geração de caixa do período, que impactou em uma maior liquidez da Companhia e captura de maiores receitas financeiras.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var %
Imposto de renda e contribuição social	(14,4)	(7,3)	-49,4%	(8,3)	(11,9)	44,5%
Percentual sobre o Lucro antes do IR e CS	-65,0%	-32,2%	32,8 p.p.	-65,5%	-33,1%	32,4 p.p.

O imposto de renda e contribuição social no 6M24 foi de R\$ 11,9 milhões, 44,5% maior comparado ao valor de R\$ 8,3 milhões no 6M23. Tal variação se justifica pelo LAIR maior neste ano. Deve-se notar que a apuração de IR e CS é realizada sobre bases fiscais que divergem temporariamente do resultado contábil.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ Milhões	2T23	2T24	Var %	6M23	6M24	Var %
Lucro líquido ajustado	7,7	15,3	97,8%	4,3	24,1	454,7%
Margem	3,3%	7,1%	3,8 p.p.	1,1%	6,1%	5,0 p.p.

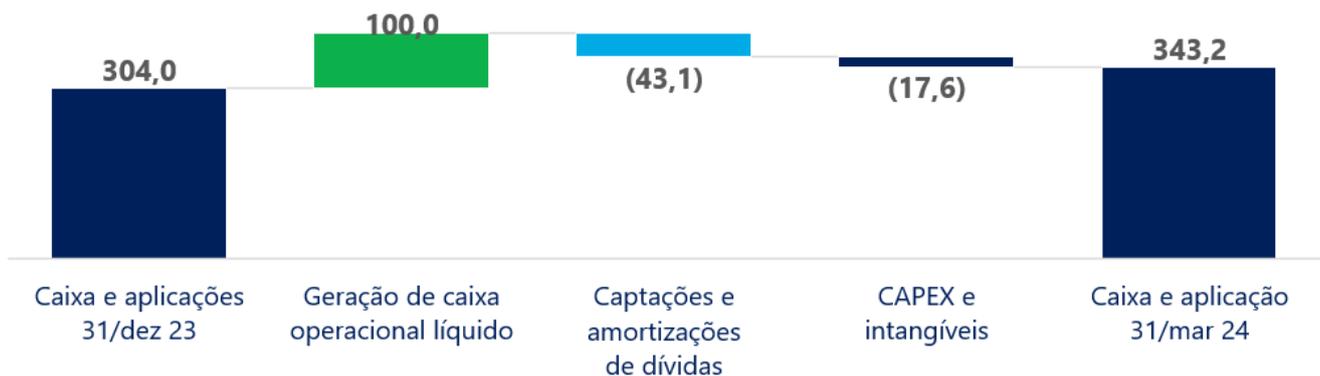
O lucro líquido ajustado fechou o 2T24 em R\$ 15,3 milhões, representando um aumento frente ao resultado do 2T23 em 97,8%. O aumento do lucro líquido é reflexo da retomada do crescimento de receitas nos produtos de linha e do ganho de rentabilidade refletido no lucro bruto além das reduções nas despesas gerais e administrativas comentadas anteriormente.

POSIÇÃO DE CAIXA

No 2T24, tivemos uma robusta geração de caixa operacional, totalizando R\$ 100 milhões, mantendo os níveis elevados de geração de caixa do último ano. Reafirmamos a forte capacidade de geração e conversão de caixa pela operação, a capacidade de gestão financeira da administração que mantém uma estrutura financeira sólida e adequada às necessidades estratégicas da Ourofino e preparada para retomar o crescimento histórico dos negócios.

O fluxo de financiamento registrou variação de R\$ -43,1 milhões em função da amortização de empréstimos enquanto o fluxo de investimentos teve impacto de R\$ -17,6 milhões pelas aquisições de CAPEX de manutenção e ativos intangíveis de P&D.

Aging do endividamento bancário - R\$ milhões



ENDIVIDAMENTO

Em R\$ milhões	2023	2024
Circulante	98,9	96,5
Não circulante	333,1	314,3
Dívida Bruta	432,0	410,8
Instrumentos financeiros derivativos vinculados	0,2	
Dívida Bruta considerando derivativos vinculados	432,2	410,8
(-) Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras	304,0	343,2
Dívida Líquida	128,1	67,5
Custo médio da dívida (final do período) ¹	10,9%	7,9%
Custo médio da dívida (YTD) ¹	10,9%	9,9%
Custo médio da dívida (LTM) ¹	10,6%	8,8%
Dívida líquida/EBITDA anual ajustado LTM	0,9 x	0,4 x

¹ Dívida líquida bancária considerando custos de fianças bancárias.

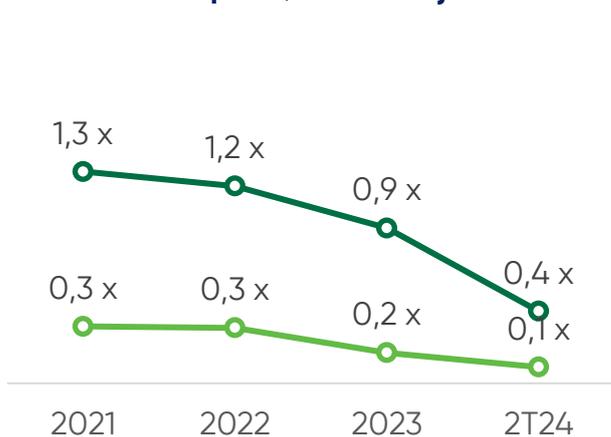
Encerramos o 2T24 com uma redução de -47,3% da dívida líquida, devido principalmente à geração de caixa entre os períodos. O grau de alavancagem financeira ficou em 0,4x EBITDA Ajustado, contra 0,9x ao final do 2T23.

O 2T24 apresentou uma dívida bruta 5% menor do que no 2T23, porém com uma disponibilidade de caixa 12,8% maior, o que reflete em uma diminuição da dívida líquida. O perfil de dívida segue adequado às características de investimento de longo prazo da companhia com 76,5% da dívida no longo prazo e com 37,8 % da dívida bruta total com prazo acima de 5 anos.

Composição

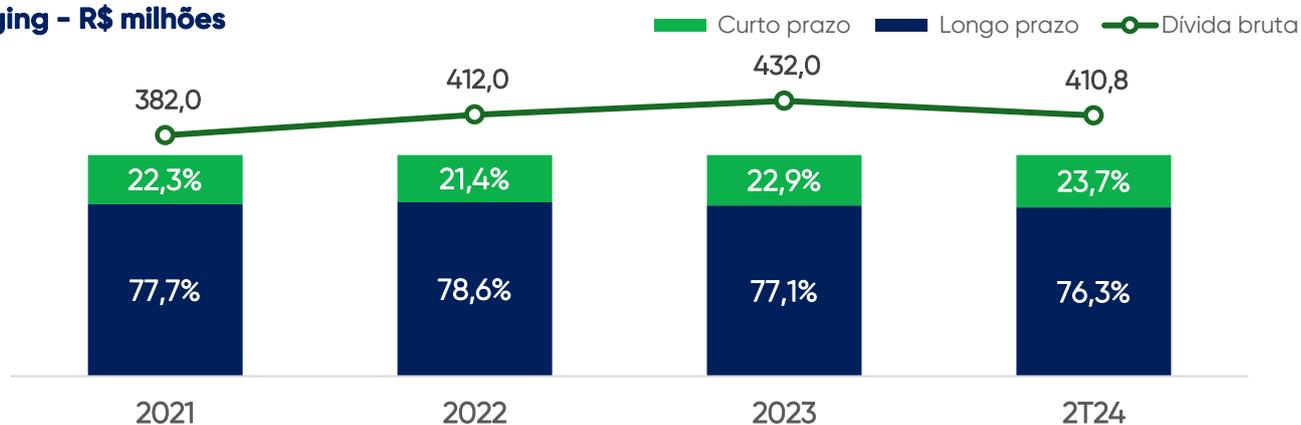


Índices de Dívida

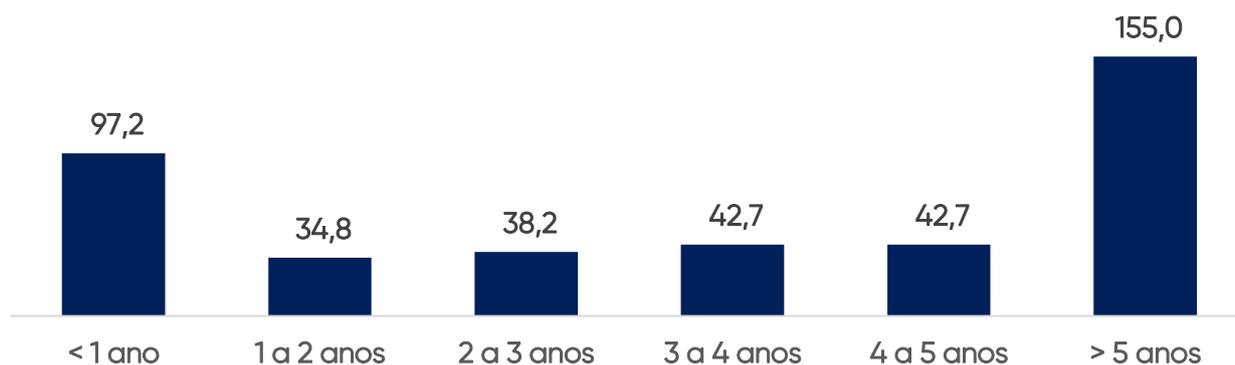


O custo da dívida em 30 de junho de 2024 foi de 7,9% a.a. e representa -2,6 p.p. menor do que a SELIC no fechamento do trimestre. Reduzimos nossa exposição à SELIC com o projeto da FINEP assinado no 4T23 e atualmente temos 86,4% da nossa dívida desindexada do CDI.

Aging - R\$ milhões



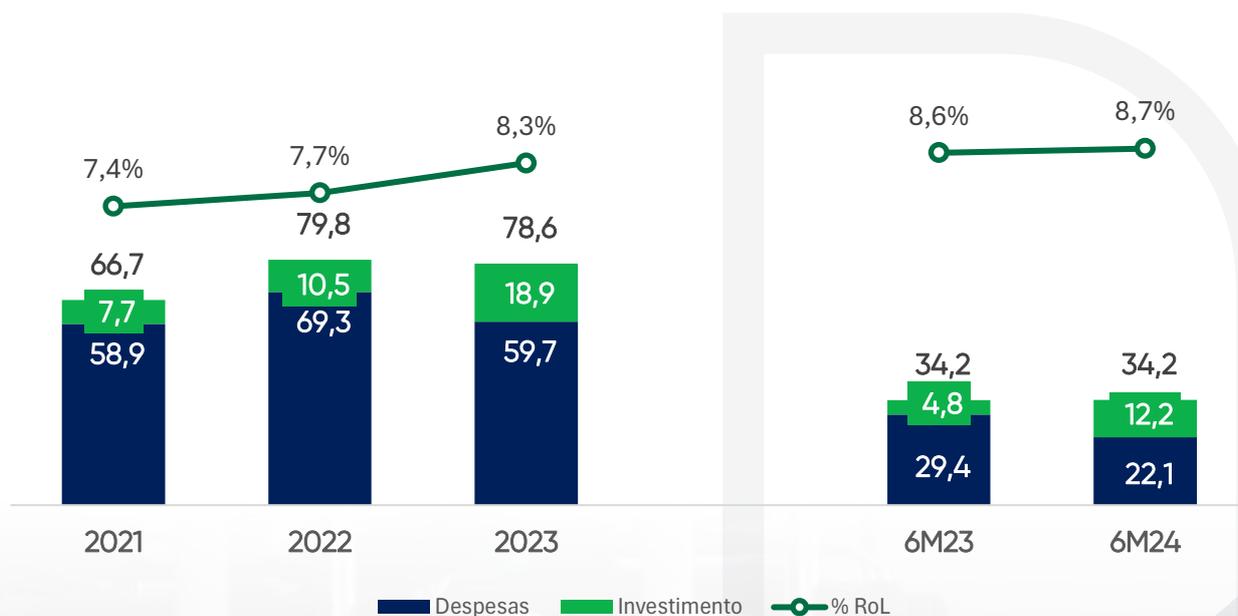
Aging do endividamento bancário - R\$ milhões



INVESTIMENTO EM PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

No acumulado do semestre foram investidos 8,7% da receita líquida em PDI, totalizando R\$ 34,2 milhões. Esse montante está alinhado com a estratégia de ampliação do portfólio de produtos com o objetivo de garantir receitas futuras e gerar valor para a companhia.

Gastos em pesquisa e desenvolvimento - R\$ milhões



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – AJUSTADA

Demonstração do resultado (R\$ milhares)	2T23	2T24	6M23	6M24
Receita	231.843	217.214	399.015	395.604
Custo das vendas	(124.065)	(112.605)	(216.179)	(205.401)
Lucro bruto	107.778	104.609	182.836	190.203
Despesas com vendas	(54.480)	(53.745)	(104.065)	(99.912)
Despesas com pesquisas e inovação	(13.607)	(11.162)	(29.421)	(22.065)
Despesas gerais e administrativas	(14.156)	(13.869)	(29.275)	(27.093)
Outras despesas, líquidas (*)	34	(1.951)	(1)	(2.587)
Lucro (prejuízo) operacional	25.569	23.882	20.074	38.546
Receitas financeiras	7.258	8.108	13.177	16.285
Despesas financeiras (*)	(11.367)	(9.095)	(22.212)	(18.535)
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	520	96	1.617	(328)
Variações cambiais, líquidas	148	(386)	(49)	65
Resultado financeiro	(3.441)	(1.277)	(7.467)	(2.513)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	22.128	22.605	12.607	36.033
Imposto de renda e contribuição social - Correntes e Diferidos (*)	(14.381)	(7.278)	(8.264)	(11.940)
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	7.747	15.327	4.343	24.093

(*) Não considera receitas/despesas consideradas não recorrentes, e seus respectivos efeitos tributários.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – SOCIETÁRIO

Demonstração do resultado (R\$ milhares)	2T23	2T24	6M23	6M24
Receita	231.843	217.214	399.015	395.604
Custo das vendas	(124.065)	(112.605)	(216.179)	(205.401)
Lucro bruto	107.778	104.609	182.836	190.203
Despesas com vendas	(54.480)	(53.745)	(104.065)	(99.912)
Despesas com pesquisas e inovação	(13.607)	(11.162)	(29.421)	(22.065)
Despesas gerais e administrativas	(14.373)	(13.869)	(29.492)	(27.093)
Outras receitas (despesas), líquidas	34	427	(1)	5.977
Lucro (prejuízo) operacional	25.352	26.260	19.857	47.110
Receitas financeiras	7.258	8.108	13.177	16.285
Despesas financeiras	(23.881)	(9.095)	(34.726)	(18.535)
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	520	96	1.617	(328)
Variações cambiais, líquidas	148	(386)	(49)	65
Resultado financeiro	(15.955)	(1.277)	(19.981)	(2.513)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	9.397	24.983	(124)	44.597
Imposto de renda e contribuição social - Correntes e Diferidos	(79.797)	(8.087)	(73.680)	(14.852)
Lucro líquido (prejuízo) do trimestre	(70.400)	16.896	(73.804)	29.745

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (1/2)

Demonstração do fluxo de caixa (R\$ milhares)	6M23	6M24
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(124)	44.597
Ajustes de:		
Perdas com créditos esperados	(84)	(32)
Provisão para perdas e baixas de estoques	7.275	17.361
Depreciação e amortização	17.597	18.467
Resultado nas baixas de imobilizado	(938)	(132)
Resultado nas baixas de ativo intangível	14	(375)
Variações monetárias, cambiais e juros, líquidos	33.815	16.764
Instrumentos financeiros derivativos	(1.617)	328
Provisão (reversão) para riscos	(108)	2.274
Incentivos de longo prazo	4.972	(2.469)
Ajuste a valor presente	771	2.317
Variação no capital circulante		
Contas a receber de clientes	113.589	67.779
Estoques	6.912	(58.169)
Tributos a recuperar	25.421	(6.142)
Outros ativos	10	(1.727)
Fornecedores	(24.442)	26.917
Tributos a recolher	(1.114)	(4.111)
Outros passivos	(17.705)	5.597
Caixa gerado pelas operações	164.244	129.244
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(16.344)	(14.848)
Juros pagos de arrendamentos	(625)	(918)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(9.588)	(13.506)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	137.687	99.972

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (2/2)

Demonstração do fluxo de caixa (R\$ milhares)	6M23	6M24
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações de recursos em ativos intangíveis	(6.356)	(12.360)
Aquisição de imobilizado	(11.611)	(6.017)
Valor recebido pela venda de imobilizado	1.276	392
Valor recebido pela venda de intangível		375
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(16.691)	(17.610)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Obtenção de empréstimos e financiamentos	4.681	11.875
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(17.597)	(34.837)
Pagamentos de arrendamentos	(1.450)	(2.605)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	(10.576)	(18.168)
Instrumentos financeiros derivativos realizados	1.044	(94)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(23.898)	(43.829)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	97.098	38.533
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	165.036	304.029
Ganhos cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa	(12)	684
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	262.122	343.246

BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVO

Balanço Patrimonial (R\$ milhares)	2023	2024
Ativo		
Ativo Circulante	828.889	837.591
Caixa e equivalentes de caixa	304.029	343.246
Instrumentos financeiros derivativos	546	136
Contas a receber de clientes	263.035	198.093
Estoques	207.888	249.752
Tributos a recuperar	16.306	22.227
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	15.215	15.440
Partes relacionadas	15.120	313
Outros ativos	6.750	8.384
Ativo Não circulante	450.120	469.090
Realizável a longo prazo	24.313	32.644
Tributos a recuperar	462	339
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.888	30.138
Outros ativos	1.963	2.167
Permanente	425.807	436.446
Imobilizado	333.146	336.262
Intangível	92.661	100.184
Total do ativo	1.279.009	1.306.681

BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Balanço Patrimonial (R\$ milhares)	2023	2024
Passivo e patrimônio líquido		
Passivo Circulante	232.656	271.738
Fornecedores	74.558	104.517
Instrumentos financeiros derivativos	181	
Empréstimos e financiamentos	98.852	96.511
Salários e encargos sociais	30.212	38.749
Tributos a recolher	10.825	6.717
Impostos de renda e contribuição social a pagar		7.224
Partes relacionadas	338	334
Comissões sobre as vendas	5.335	3.859
Arrendamento	2.553	5.355
Outros passivos	9.802	8.472
Passivo Não circulante	356.958	345.459
Empréstimos e financiamentos	333.122	314.281
Provisão para riscos	5.022	7.389
Arrendamentos	2.968	9.817
Outros	15.846	13.972
Total do passivo	589.614	617.197
Total Patrimônio líquido	689.374	689.465
Participação dos não controladores	21	19
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.279.009	1.306.681

Reimaginar a Saúde Animal

Produzimos soluções e serviços para alimentar o mundo e aumentar a longevidade dos animais de companhia.

