

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	16
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	36
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	72
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	73
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	74

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	78.506.215
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>78.506.215</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	4.004.000
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>4.004.000</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	330.069	316.600
1.01	Ativo Circulante	341	1.430
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	341	6
1.01.03	Contas a Receber	0	1.399
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	1.399
1.01.03.02.01	Dividendos a receber	0	1.399
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	25
1.01.08.03	Outros	0	25
1.02	Ativo Não Circulante	329.728	315.170
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9	0
1.02.01.04	Contas a Receber	9	0
1.02.01.04.03	Depósitos judiciais	9	0
1.02.02	Investimentos	329.719	315.170
1.02.02.01	Participações Societárias	329.719	315.170
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	329.719	315.170

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	330.069	316.600
2.01	Passivo Circulante	6.842	305
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	20	14
2.01.01.01	Obrigações Sociais	20	14
2.01.02	Fornecedores	118	38
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	118	38
2.01.03	Obrigações Fiscais	32	33
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	32	33
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	32	33
2.01.05	Outras Obrigações	6.672	220
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	6.372	0
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	6.372	0
2.01.05.02	Outros	300	220
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	300	220
2.03	Patrimônio Líquido	323.227	316.295
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	206.695	204.432
2.03.02.07	Reservas de Capital	206.695	204.432
2.03.04	Reservas de Lucros	913	6.284
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	14.287	14.287
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	3.205	3.205
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-16.579	-11.208
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.996	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.090	-14.134
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.870	-10.870
2.03.08.01	Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	6.432	9.997	3.691	-31.012
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-688	-2.244	-751	-1.519
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-58	-138	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.178	12.379	4.442	-29.493
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	6.432	9.997	3.691	-31.012
3.06	Resultado Financeiro	0	-1	-3	-3
3.06.02	Despesas Financeiras	0	-1	-3	-3
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.432	9.996	3.688	-31.015
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.432	9.996	3.688	-31.015
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	6.432	9.996	3.688	-31.015

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	6.432	9.996	3.688	-31.015
4.03	Resultado Abrangente do Período	6.432	9.996	3.688	-31.015

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	4.307	-1.344
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-2.246	-1.520
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	9.996	-31.015
6.01.01.02	Equivalência patrimonial	-12.379	29.493
6.01.01.03	Despesas com opções de ações	138	0
6.01.01.04	Outros	-1	2
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	6.553	176
6.01.02.01	Redução (aumento) nos outros ativos	16	4
6.01.02.02	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	6.532	161
6.01.02.03	Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	6	22
6.01.02.04	Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	-1	-11
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.399	1.380
6.02.01	Dividendos recebidos	1.399	1.380
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.371	0
6.03.01	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-5.371	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	335	36
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6	12
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	341	48

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	130.583	168.220	17.492	0	0	316.295
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	168.220	17.492	0	0	316.295
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-5.371	0	0	0	-5.371
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-5.371	0	0	0	-5.371
5.05	Resultado Abrangente Total	0	2.307	0	9.996	0	12.303
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.996	0	9.996
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	2.307	0	0	0	2.307
5.05.02.06	Opções de compra de ações - stock options	0	2.263	0	0	0	2.263
5.05.02.07	Variação cambial em investimento no exterior de controlada	0	44	0	0	0	44
5.07	Saldos Finais	130.583	165.156	17.492	9.996	0	323.227



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	130.583	168.247	45.655	0	0	344.485
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	168.247	45.655	0	0	344.485
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-4	0	0	0	-4
5.04.08	Variação Cambial em Investimento no Exterior de Controlada	0	-4	0	0	0	-4
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-31.015	0	-31.015
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-31.015	0	-31.015
5.07	Saldos Finais	130.583	168.243	45.655	-31.015	0	313.466

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.053	-716
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.053	-716
7.03	Valor Adicionado Bruto	-1.053	-716
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-1.053	-716
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.379	-29.493
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.379	-29.493
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	11.326	-30.209
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	11.326	-30.209
7.08.01	Pessoal	1.289	686
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.289	686
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	40	117
7.08.02.02	Estaduais	40	117
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1	3
7.08.03.01	Juros	0	3
7.08.03.03	Outras	1	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.996	-31.015
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.996	-31.015

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	644.655	598.815
1.01	Ativo Circulante	397.799	345.865
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	100.367	65.258
1.01.01.01	Caixa	1.537	2.482
1.01.01.02	Depósitos Bancários	2.416	6.451
1.01.01.03	Operações de Renda Fixa	96.414	56.325
1.01.02	Aplicações Financeiras	12.865	11.313
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12.865	11.313
1.01.02.01.04	Caixa restrito	12.865	11.313
1.01.03	Contas a Receber	106.201	133.452
1.01.03.01	Clientes	106.201	133.452
1.01.04	Estoques	120.706	76.979
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.641	43.603
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.641	43.603
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	26.177	32.723
1.01.06.01.02	IR e CSL a recuperar	17.464	10.880
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.019	15.260
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	1.880	3.380
1.01.08.03	Outros	12.139	11.880
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	904	407
1.01.08.03.02	Outros	11.235	11.473
1.02	Ativo Não Circulante	246.856	252.950
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	30.217	34.006
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	1.554	3.728
1.02.01.04	Contas a Receber	4.369	6.281
1.02.01.04.03	Adiantamentos a fornecedores	2.750	3.500
1.02.01.04.04	Depósitos judiciais	1.619	2.781
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	24.294	23.997
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	24.294	23.997
1.02.03	Imobilizado	25.563	28.129
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	25.563	28.129
1.02.04	Intangível	191.076	190.815
1.02.04.02	Goodwill	191.076	190.815

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	644.655	598.815
2.01	Passivo Circulante	116.640	66.682
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.200	4.459
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.200	4.459
2.01.01.01.01	Salários e Encargos Sociais a pagar	12.200	4.459
2.01.02	Fornecedores	55.784	14.286
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	6.501	10.180
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	49.283	4.106
2.01.03	Obrigações Fiscais	17.335	6.211
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	17.335	6.211
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	17.009	4.761
2.01.03.01.02	IR e Contribuições Retidos na Fonte	326	1.450
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	11.665	4.468
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	11.665	4.468
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	11.665	4.468
2.01.05	Outras Obrigações	19.656	37.258
2.01.05.02	Outros	19.656	37.258
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.371	1.371
2.01.05.02.05	Valor a pagar por aquisição de não controladores	1.103	1.103
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	9.380	10.741
2.01.05.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	43	0
2.01.05.02.08	Arrendamento a Pagar	1.609	2.186
2.01.05.02.09	Provisão para Honorários de Êxito	919	2.027
2.01.05.02.10	Cessão de Direitos Creditórios	5.231	19.830
2.02	Passivo Não Circulante	204.788	215.838
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	123.583	133.732
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	123.583	133.732
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	123.583	133.732
2.02.02	Outras Obrigações	9.935	12.609
2.02.02.02	Outros	9.935	12.609
2.02.02.02.03	Impostos taxas e contribuições a pagar	1.580	1.696
2.02.02.02.04	Provisões para honorários de êxito	4.633	4.633
2.02.02.02.05	Valor a Pagar por Aquisição de Participação Societária	1.008	4.230
2.02.02.02.06	Arrendamento a pagar	2.714	2.050
2.02.03	Tributos Diferidos	14.955	15.559
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	14.955	15.559
2.02.04	Provisões	56.315	53.938
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	39.658	37.563
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	34.570	33.154
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.223	3.671
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	865	738
2.02.04.02	Outras Provisões	16.657	16.375
2.02.04.02.06	Outras	16.657	16.375
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	323.227	316.295
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	206.695	204.432

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.03.04	Reservas de Lucros	913	6.284
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	14.287	14.287
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	3.205	3.205
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-16.579	-11.208
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.996	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.090	-14.134
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.870	-10.870
2.03.08.01	Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	80.542	200.492	66.869	126.615
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-38.174	-94.474	-34.071	-72.963
3.03	Resultado Bruto	42.368	106.018	32.798	53.652
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-31.256	-82.515	-24.976	-80.148
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.440	-46.902	-14.275	-41.697
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-10.403	-27.114	-7.915	-22.913
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	322	-755	-1.362	-11.730
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.056	6.052	2.073	5.569
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.791	-13.796	-3.497	-9.377
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	11.112	23.503	7.822	-26.496
3.06	Resultado Financeiro	-769	-5.133	-1.697	-18.152
3.06.01	Receitas Financeiras	3.740	9.664	11.982	53.164
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.509	-14.797	-13.679	-71.316
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	10.343	18.370	6.125	-44.648
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.911	-8.374	-2.437	13.633
3.08.01	Corrente	-2.523	-8.978	0	0
3.08.02	Diferido	-1.388	604	-2.437	13.633
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.432	9.996	3.688	-31.015
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	6.432	9.996	3.688	-31.015
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.432	9.996	3.688	-31.015
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,0849	0,132	0,0477	-0,4012
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,078	0,1212	0,0477	-0,4012

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	6.432	9.996	3.688	-31.015
4.02	Outros Resultados Abrangentes	10	44	180	-4
4.02.01	Operações no exterior - diferenças cambiais na conversão	10	44	180	-4
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	6.442	10.040	3.868	-31.019
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.442	10.040	3.868	-31.019

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	50.367	-7.761
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	36.774	-1.764
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	18.370	-44.648
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	6.408	8.455
6.01.01.03	Provisão (reversão) para valor recuperável de estoques	-3.942	3.582
6.01.01.04	Provisão para Valor Recuperável de Contas a Receber	755	11.730
6.01.01.05	Provisão para Contingências	2.377	-1.100
6.01.01.06	Resultado na Venda de Ativos Permanente	1.666	1.407
6.01.01.07	Impairment de Bens de Ativo Imobilizado e Intangível	-4	-4
6.01.01.09	Juros sobre empréstimos	8.070	3.513
6.01.01.11	Outras despesas de juros e variação cambial	9	34.228
6.01.01.12	Outros	411	-264
6.01.01.13	Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	845	0
6.01.01.14	Despesas com opções de ações	2.263	0
6.01.01.15	Instrumentos financeiros derivativos	-454	-18.663
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	31.588	-228
6.01.02.01	Redução de Contas a Receber	26.496	48.912
6.01.02.02	Redução (Aumento) nos Estoques	-39.785	5.640
6.01.02.03	Redução (Aumento) nos Impostos a Recuperar	8.526	1.681
6.01.02.04	Redução (Aumento) nos Outros Ativos	2.150	2.337
6.01.02.05	Redução (Aumento) em Fornecedores e Contas a Pagar	24.430	-63.387
6.01.02.06	Redução (Aumento) em Salários e Encargos Sociais a Pagar	7.741	1.429
6.01.02.07	Redução (Aumento) em Impostos, Taxas e Contribuições	2.030	3.160
6.01.03	Outros	-17.995	-5.769
6.01.03.01	Juros Pagos	-9.134	-5.769
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-8.861	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.267	-2.131
6.02.01	Aquisição de Participação de Não Controladores	0	-525
6.02.02	Aplicação (resgate) em Títulos e Valores Mobiliários	2.249	537
6.02.03	Compras de Imobilizado	-2.595	-1.286
6.02.04	Valor Recebido pela Venda de Imobilizado e Ativos Destinados a Venda	1.394	624
6.02.05	Compra de Ativos Intangíveis	-2.315	-1.481
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-13.991	-5.932
6.03.01	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-5.371	0
6.03.02	Aquisição de participação societária	-3.286	0
6.03.04	Depósitos vinculados em garantia a empréstimo - caixa restrito	-1.287	-39.770
6.03.05	Empréstimos	0	131.281
6.03.06	Empréstimos Pagos	-2.174	-94.515
6.03.07	Arrendamento Pago	-1.873	-2.928
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	35.109	-15.824
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	65.258	54.109
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	100.367	38.285



**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

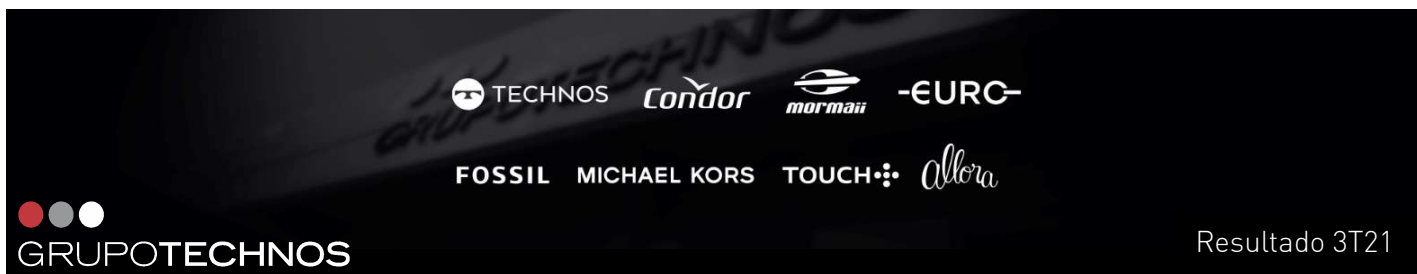
Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	130.583	168.220	17.492	0	0	316.295	0	316.295
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	168.220	17.492	0	0	316.295	0	316.295
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-5.371	0	0	0	-5.371	0	-5.371
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-5.371	0	0	0	-5.371	0	-5.371
5.05	Resultado Abrangente Total	0	2.307	0	9.996	0	12.303	0	12.303
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.996	0	9.996	0	9.996
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	2.307	0	0	0	2.307	0	2.307
5.05.02.06	Opções de compra de ações - stock options	0	2.263	0	0	0	2.263	0	2.263
5.05.02.07	Variação cambial em investimento no exterior de controlada	0	44	0	0	0	44	0	44
5.07	Saldos Finais	130.583	165.156	17.492	9.996	0	323.227	0	323.227

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	130.583	168.247	45.655	0	0	344.485	0	344.485
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	168.247	45.655	0	0	344.485	0	344.485
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-4	0	0	0	-4	0	-4
5.04.08	Variação Cambial em Investimento no Exterior de Controlada	0	-4	0	0	0	-4	0	-4
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-31.015	0	-31.015	0	-31.015
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-31.015	0	-31.015	0	-31.015
5.07	Saldos Finais	130.583	168.243	45.655	-31.015	0	313.466	0	313.466

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	219.268	136.349
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	220.023	148.079
7.01.02	Outras Receitas	-755	-11.730
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-119.015	-87.558
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-76.936	-56.605
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-41.407	-30.645
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	900	-94
7.02.04	Outros	-1.572	-214
7.03	Valor Adicionado Bruto	100.253	48.791
7.04	Retenções	-6.408	-8.455
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-6.408	-8.455
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	93.845	40.336
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	14.426	53.492
7.06.02	Receitas Financeiras	9.664	53.164
7.06.03	Outros	4.762	328
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	108.271	93.828
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	108.271	93.828
7.08.01	Pessoal	53.966	44.458
7.08.01.01	Remuneração Direta	53.966	44.458
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	29.218	9.263
7.08.02.01	Federais	22.091	-4.791
7.08.02.02	Estaduais	7.003	13.797
7.08.02.03	Municipais	124	257
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	15.091	71.122
7.08.03.01	Juros	11.436	66.733
7.08.03.03	Outras	3.655	4.389
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.996	-31.015
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.996	-31.015



## GRUPO TECHNOS ANUNCIA RESULTADO RECORDE COM CRESCIMENTO DE DUPLO DIGITO DE RECEITA E LUCRO EM COMPARAÇÃO COM 2020 E 2019 E MELHOR EBITDA DESDE 2016

Rio de Janeiro, 08 de outubro de 2021- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 3º trimestre de 2021 (3T21). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

### DATA

08/11/2021

### COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 2,92/ação

### VALOR DE MERCADO

R\$ 229,2 milhões

### TELECONFERÊNCIA

09/11/2021 12:30h Brasília

Telefone:

Brasil: +55 (11) 3181-8565

+55 (11) 4090 1621

Código conexão: Technos

### CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro e de RI

Danielle Barbosa – Analista 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) 2131-8950

### DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida com crescimento de 20,4% versus o 3T20 e crescimento de 10,2% versus o 3T19
- Lucro Bruto com crescimento de 29,2% versus o 3T20 e crescimento de 31,0% versus o 3T19
- SG&A com crescimento de 16,9% versus o 3T20 e redução de 23,1% versus o 3T19
- EBITDA Ajustado de R\$16,8M, crescimento de 65,6% versus o 3T20 e de 1.300% versus 2019
- EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$60,3 milhões, melhor performance desde 2016
- Endividamento líquido de R\$22,0 milhões e caixa recorde de R\$113,2 milhões

R\$ milhões	3T20	3T21	%	2020	2021	%
Receita Bruta	76,9	89,6	16,5%	149,9	223,1	48,9%
Receita Líquida	66,9	80,5	20,4%	126,6	200,5	58,3%
Lucro Bruto	32,8	42,4	29,2%	53,7	106,0	97,6%
Margem Bruta	49,0%	52,6%	3,6p.p.	42,4%	52,9%	10,5p.p.
SG&A	-23,6	-27,5	16,9%	-76,3	-74,8	-2,1%
Lucro Líquido	3,7	6,4	74,4%	-31,0	10,0	N/A
Margem Líquida	5,5%	8,0%	2,5p.p.	-24,5%	5,0%	29,5p.p.
EBITDA Ajustado	10,1	16,8	65,6%	-18,5	35,6	N/A
Margem EBITDA Ajustada	15,2%	20,9%	5,7p.p.	-14,6%	17,8%	32,4p.p.
Volume de Relógios (mil)	502	497	-1,0%	978	1.250	27,9%
Preço Médio (R\$/relógio)	152	179	17,7%	151	177	17,0%

**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

## COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre de 2021, o Grupo Technos mais uma vez conquistou resultados positivos mesmo diante de um cenário externo bastante volátil e conturbado. Do ponto de vista macro, por um lado a melhoria de indicadores sanitários tão impactados pela pandemia favoreceu uma maior flexibilização de medidas de isolamento e fomentou a atividade econômica. Por outro lado, pressões econômicas decorrentes da inflação, juros e câmbio trouxeram novos desafios para a empresa. Além disso, a crise logística e de supply chain global amplamente divulgada pelos meios de comunicação dificultou a estabilização do abastecimento e dos estoques. Apesar do ambiente desafiador, o Grupo Technos voltou a apresentar progresso em várias frentes de atuação alcançando performance recorde quando comparada aos resultados recentes.

A sequência de resultados positivos demonstrados pelo Grupo Technos – seja em comparação com 2020 ou mesmo em comparação com anos anteriores à pandemia – é consequência direta das ações internas de recuperação de vendas e margem bruta bem como da implementação bem sucedida de um plano agressivo de preservação de caixa e geração de eficiências que já vem ocorrendo desde o início do ano passado. Em específico, a performance positiva do terceiro trimestre foi construída por meio de um importante equilíbrio entre crescimento de vendas e rentabilidade econômica proporcionado pela aceleração de iniciativas inovadoras que incluem o crescimento de canais e produtos core e a crescente digitalização de canais e produtos da empresa.

A Receita Líquida do terceiro trimestre cresceu 20,4% em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior e 10,2% em comparação com o mesmo período de 2019, demonstrando a consistência da expansão de vendas. No trimestre, um fator importante para a evolução da receita foi o lançamento bem sucedido de novas coleções de produtos icônicos tradicionais em paralelo a introdução de novas coleções de smartwatches. A expansão tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches no trimestre corroborou a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa e o alto potencial de crescimento de suas coleções. O crescimento de receita bruta do trimestre foi resultado do aumento médio de preço de 17,7% e do volume de vendas praticamente estável.

O Lucro Bruto do terceiro trimestre cresceu 29,2% em comparação ao mesmo período do ano anterior e 31,0% em comparação com o mesmo período de 2019, evidenciando ganhos expressivos de margem bruta mesmo frente a pressões de câmbio. O aumento da margem bruta mesmo em um cenário de câmbio mais desafiador demonstra a evolução da estratégia de recuperação de rentabilidade da Companhia e tem como principais fatores a boa gestão das margens de produto – possível pelos aumentos de preço, lançamentos de coleções mais desejadas, redução de vendas promocionais e melhores negociações com fornecedores, que compensaram o dólar mais alto – e menores custos de Assistência Técnica em função do modelo de terceirização implementado ao longo do ano de 2020. Por fim, a maior utilização do benefício fiscal do ICMS concedido ao setor pelo Estado do Amazonas excepcionalmente para o ano de 2021 também impactou positivamente o Lucro Bruto.

As Despesas de Vendas e Administrativas cresceram 16,9% em comparação com o ano passado tanto pelo aumento de vendas do trimestre quanto pela adoção de medidas de contenção de custos tomadas no ano passado devido a pandemia – e foram reduzidas em 23,1% em comparação com o mesmo trimestre de 2019 demonstrando a perenização de ganhos expressivos de eficiência.

No trimestre, a Companhia apresentou EBITDA ajustado de R\$16,8 milhões em comparação com R\$10,1 milhões no ano anterior e R\$1,2 milhões em 2019. Esse é o terceiro trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra o melhor EBITDA ajustado trimestral em seis anos, ilustrando a sustentabilidade e a consistência de seu plano de turnaround. Consequentemente, o EBITDA ajustado dos últimos doze meses de

R\$60,3 milhões e a margem EBITDA de 18,9%, representam o maior patamar quando comparado aos resultados anuais desde 2016.

## Comentário do Desempenho

O endividamento líquido de R\$22,0 milhões e o caixa recorde de R\$113,2 milhões ilustram a solidez financeira da Companhia.

Importante ressaltar que a dívida bruta atual da Companhia tem prazo médio de 3,3 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em out/20. A Companhia totalizou R\$171,4 milhões em capital de giro no terceiro trimestre de 2021, queda de R\$8,4 milhões versus o mesmo período do ano anterior.

Em Agosto de 2021 a Companhia divulgou a aprovação de um plano de recompra de ações de até 4.372.480 milhões de ações. Até o momento, a Companhia já recomprou 3.358.546 ações ao preço médio de R\$ 3,57.

A série de resultados trimestrais positivos desde o ano passado demonstra o impacto e consistência do plano de reestruturação operacional que vem sendo implementado pela companhia desde 2019 e acelerado durante o período da pandemia. A aceleração de vendas tanto de nossos canais e produtos core quanto de novos produtos tecnológicos, aliada a perenização de ganhos de eficiência em nossa estrutura de custos, são consequências diretas de todos os esforços empreendidos pela equipe de gestão mesmo frente à condições adversas. A liderança do Grupo Technos permanece atenta ao cenário de negócios volátil e conturbado e pronta para implementar medidas adicionais que possam garantir a contínua aceleração de seus resultados independente de todas as incertezas de mercado.



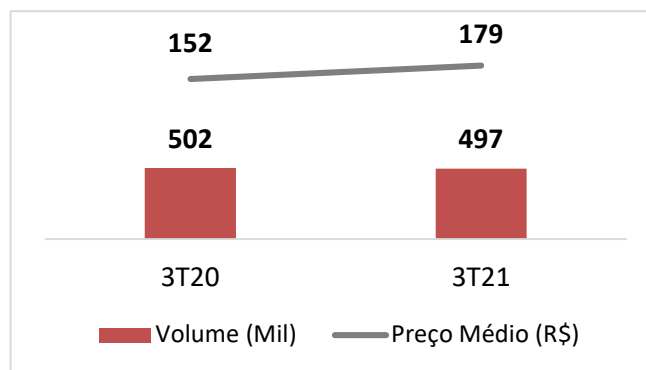
## RECEITA BRUTA

A Receita Bruta atingiu R\$89,6 milhões no terceiro trimestre de 2021, crescimento de R\$12,7 milhões em relação ao terceiro trimestre de 2020 com crescimentos relevantes tanto de vendas de produtos quanto da assistência técnica.

O crescimento de 16,5% de vendas de produtos no trimestre foi consequência da expansão de vendas tanto da categoria de produtos tradicionais quanto da categoria de smartwatches, corroborando a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa e o alto potencial de crescimento de suas coleções. No trimestre, um fator importante para o crescimento de receita foi o lançamento bem sucedido de novas coleções de produtos icônicos tradicionais em paralelo a introdução de novas coleções de produtos conectados das marcas Technos e Mormaïi.

O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 497 mil relógios, praticamente estável em relação ao terceiro trimestre de 2020.

O preço médio atingiu R\$179 no terceiro trimestre de 2021, apresentando crescimento de 17,7%. Este aumento reflete a estratégia da Companhia de busca por maior rentabilidade através de aumentos seletivos de preço, da redução de descontos, redução das vendas promocionais e da melhor gestão de mix por canal de venda.





## RECEITA BRUTA

## Análise por Canal de Distribuição

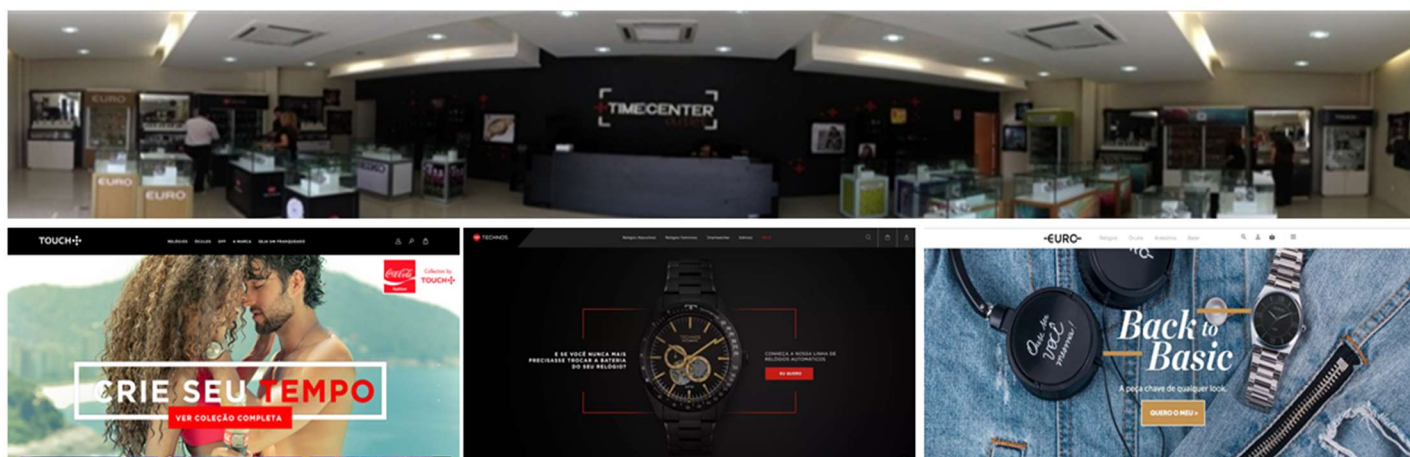
Na análise da venda de relógios por canal de distribuição, observa-se aumento versus o ano anterior de 21,6% nas lojas especializadas e crescimento de 6,4% em Magazines e Outros, que contempla também varejistas de venda online. O aumento de vendas de duplo dígito em lojas especializadas é particularmente importante e demonstra a resiliência de nosso canal core.

R\$ Milhões	3T20	3T21	Var %	Var R\$	2020	2021	Var %	Var R\$
Lojas Especializadas	51,1	62,1	21,6%	11,0	99,5	150,1	50,8%	50,6
Magazines e Outros	25,4	27,0	6,4%	1,6	48,6	71,7	47,3%	23,0
<b>Total</b>	<b>76,5</b>	<b>89,1</b>	<b>16,5%</b>	<b>12,6</b>	<b>148,1</b>	<b>221,7</b>	<b>49,7%</b>	<b>73,6</b>

## VAREJO

No varejo, a Companhia conta com operações próprias por meio de sites e lojas. A empresa atua no e-commerce com 5 sites de comércio eletrônico, quatro deles dedicados às marcas Technos, Fossil, Euro, Condor e outro voltado para a venda online de todas as marcas, o Timecenter. O objetivo principal dessa atuação online é a construção e a comunicação das marcas no ambiente virtual, dado que grande número de clientes realiza buscas online antes de concluir suas compras em lojas físicas, bem como no engajamento e encantamento dos consumidores com a categoria e nossas marcas.

A Companhia possui 15 operações próprias nas principais capitais com lojas full price e Outlets. Os pontos de venda full price tem a missão de reforçar a presença da marca, assim como de testar produtos e proporcionar experiência de compra diferenciada. Já os Outlets, fazem parte da estratégia de gestão de estoques da Companhia, garantindo escoamento de produtos de menor giro com menor contaminação dos canais tradicionais.





## RECEITA LÍQUIDA

No terceiro trimestre de 2021, a receita líquida registrada foi de R\$80,5 milhões, representando crescimento de 20,4% em relação ao mesmo período do ano anterior e crescimento de 10,2% versus o 3T19. Cabe destacar que o crescimento veio tanto de relógios tradicionais como de smartwatches

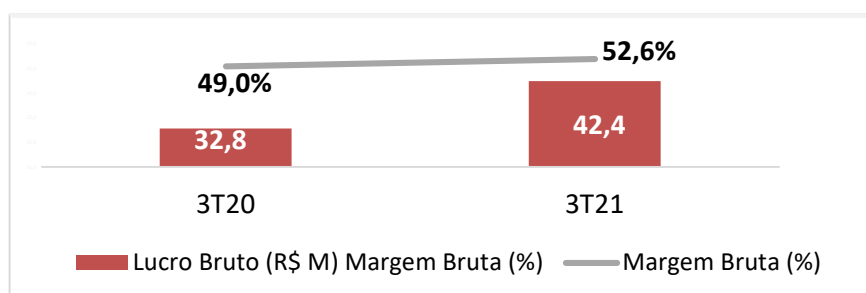
O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$1,3 milhão no terceiro trimestre de 2021, representando aumento de R\$0,5 milhão. Tal ajuste não tem efeito caixa, pois a parcela deduzida da receita bruta no momento da venda retorna para a Companhia, sendo creditada na receita financeira no momento do recebimento.

Apesar do crescimento de Receita Bruta 16,5%, o imposto sobre vendas foi menor 15,8% que no mesmo período do ano anterior. Este efeito é função principalmente da ampliação do benefício fiscal do imposto sobre circulação de mercadoria e serviços – ICMS, conforme Decreto 43.274. Importante destacar que esse benefício foi concedido excepcionalmente para o ano de 2021 em função do grande impacto sentido pelo setor relojoeiro decorrente da pandemia. Desconsiderando esse efeito, o imposto do 3T21 seria R\$ 4,6 milhões maior com um crescimento percentual mais próximo do crescimento das vendas.

R\$ Milhões	3T20	3T21	Var %	Var R\$	2020	2021	Var %	Var R\$
Receita Bruta	76,9	89,6	16,5%	12,7	149,9	223,1	48,9%	73,2
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(0,8)	(1,3)	64,1%	(0,5)	(1,8)	(3,1)	71,8%	(1,3)
Impostos sobre Vendas	(9,3)	(7,9)	-15,8%	1,5	(21,7)	(19,8)	-8,8%	1,9
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,1	0,1	27,5%	0,0	0,3	0,3	4,9%	0,0
<b>Receita Líquida</b>	<b>66,9</b>	<b>80,5</b>	<b>20,4%</b>	<b>13,7</b>	<b>126,6</b>	<b>200,5</b>	<b>58,3%</b>	<b>73,9</b>

## LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

No terceiro trimestre de 2021, a Companhia apresentou lucro bruto de R\$42,4 milhões comparado com R\$32,8 milhões no mesmo período do ano anterior e crescimento de 3,6p.p. de margem bruta, saindo de 49,0% no terceiro trimestre de 2020 para 52,6% no terceiro trimestre de 2021. Esse aumento deve-se principalmente pela implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência da Companhia. Os principais fatores responsáveis pelo aumento de margem bruta mesmo em um patamar de dólar mais alto foram o aumento de preço, lançamentos de coleções mais desejadas, redução de promoções, redução dos custos de pós vendas decorrente da terceirização da rede, além do impacto do aumento do benefício fiscal do ICMS aprovado excepcionalmente para o ano de 2021. O efeito positivo do aumento do benefício fiscal no trimestre foi de R\$4,6 milhões. O impacto da provisão de estoque obsoleto do trimestre foi de R\$2,0M.



## DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS



A Companhia aumentou em 16,9%, ou R\$4,0 milhões as despesas de vendas e administrativas, passando de R\$23,6 milhões no terceiro trimestre de 2020 para R\$27,5 milhões no terceiro trimestre de 2021. Esse aumento é decorrente de dois principais fatores - crescimento das vendas e das despesas atreladas as vendas assim como pela comparação com um período em que foram utilizadas pela companhia estratégias de redução de jornada e suspensão de contrato de trabalho de grande parte dos colaboradores. Estas estratégias foram adotadas como forma de proteger o caixa da companhia no momento de impacto mais agudo da pandemia principalmente durante o segundo e terceiro trimestre de 2020. Comparado ao mesmo período de 2019, as despesas de vendas e administrativas foram reduzidas em 23,1% evidenciando o impacto estrutural das reduções de headcount e de despesas operacionais.

Nas despesas com vendas houve aumento de 9,5% ou R\$1,5 milhão comparado ao mesmo trimestre de 2020. Esse crescimento ocorreu principalmente devido as despesas atreladas as vendas como investimentos em ações de marketing e trade, frete, viagens e folha de pagamento.

As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento R\$2,5 milhões ou 31,4% comparado ao mesmo trimestre de 2020 ou R\$0,5 milhão ou 5,1% comparado ao mesmo período de 2019. Importante ressaltar que tivemos no trimestre o impacto de R\$2,2 milhões referente a um antigo processo trabalhista, legado da empresa Dumont Saab, adquirida em 2012, já mapeada na aquisição, provisionada e coberta pela conta escrow. Considerando o descrito acima, o impacto do processo é meramente entre linhas, uma vez que uma reversão de provisão da mesma magnitude impactou positivamente a conta de Outros líquido.

Desconsiderando este impacto, as despesas gerais e administrativas foram R\$0,4 milhão ou 4,9% maior que o mesmo período do ano anterior e R\$1,6 milhão ou 16,1% menor que o mesmo período de 2019. O aumento de despesas versus o ano anterior deve-se principalmente às agressivas ações pontuais de contenção de despesas tomadas em 2020, como por exemplo a redução de jornada e suspensão de contratos de trabalho. Por outro lado, na comparação com o ano de 2019 é possível perceber os efeitos das ações estruturais de redução de despesas, como reestruturação de headcount e revisão de despesas do escritório.

## OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS



O resultado líquido de outras contas apresentou uma despesa de R\$3,7 milhões frente a despesa de R\$ 1,4 milhão no mesmo período do ano anterior. Os maiores impactos nesta rubrica no período foram despesas de PLR, plano de opções, impacto de baixa de ativos e de provisões ou reversões de contingências.

## EBITDA E EBITDA AJUSTADO

A Companhia apresentou crescimento de R\$6,7milhões de EBITDA, ou 65,6%, passando de R\$ 10,1 milhões no terceiro trimestre de 2020 para R\$16,8 milhões no terceiro trimestre de 2021. A margem EBITDA atingiu 20,9% comparada com 15,2% do 3T20 e 1,6% do 3T19. Este resultado positivo é fruto da do crescimento robusto de vendas, associado a implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade, via recuperação de margem bruta e maior eficiência de despesas com economias relevantes.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no 3T21 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$1,6 milhão, impacto de R\$0,8 milhão de baixa de ativos, impacto do AVP sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$1,3 milhão. A despesa com plano de opções, que no 3T21 foi de R\$0,9 milhão, não foi ajustada no cálculo do EBITDA Ajustado.

R\$ Milhões	3T20	3T21	2020	2021
(=) Lucro Líquido	3,7	6,4	(31,0)	10,0
(+) Depreciação e Amortização	(2,7)	(2,1)	(8,4)	(6,4)
(+/-) Resultado Financeiro	(1,7)	(0,8)	(18,3)	(5,1)
(+) Impostos Correntes	0,0	(2,5)	0,0	(9,0)
(+/-) Impostos Diferidos	(2,4)	(1,4)	13,6	0,6
(=) EBITDA (CVM 527/12)	10,5	13,2	(17,9)	29,9
(+/-) Provisão para Contingências <sup>1</sup>	0,9	(1,6)	1,9	(1,4)
(+) Outras Despesas Não Caixa	0,0	0,0	0,0	0,0
(+) Outras Despesas Não Recorrentes <sup>2</sup>	0,0	(0,8)	0,0	(1,4)
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional <sup>3</sup>	(0,5)	(1,3)	(1,4)	(2,8)
(=) EBITDA Ajustado	10,1	16,8	(18,5)	35,6

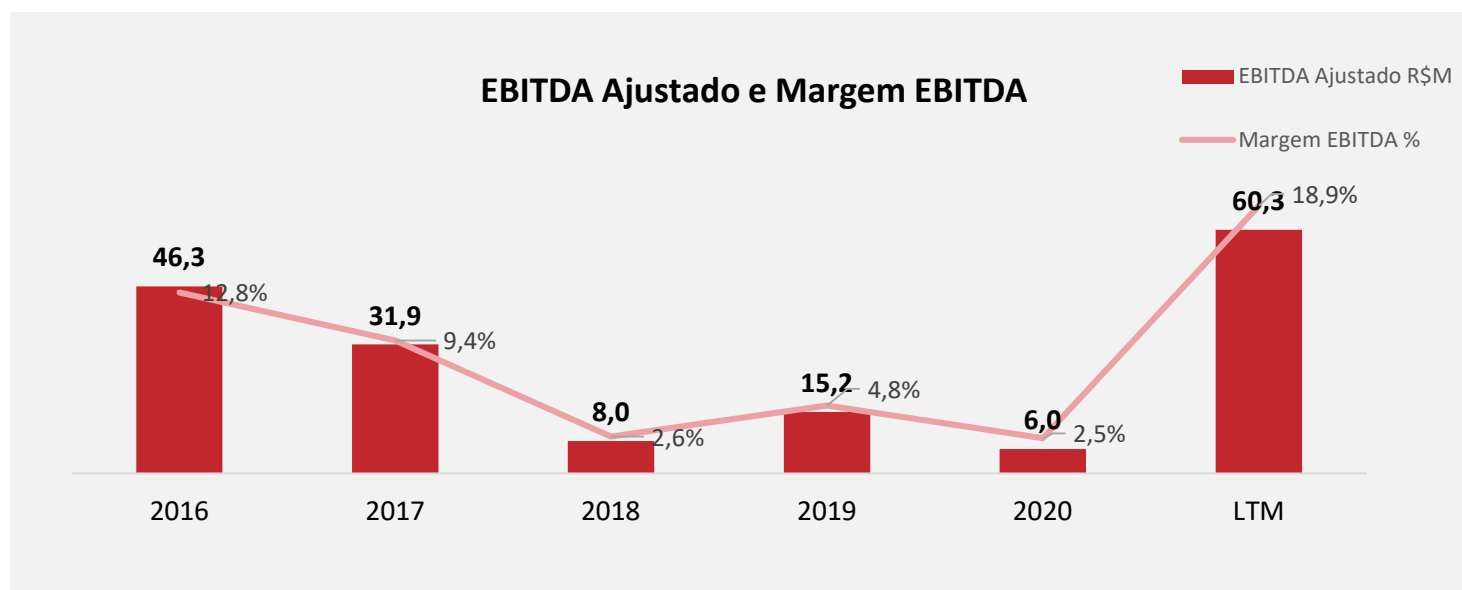
<sup>1</sup> Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

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

<sup>3</sup> Ajuste de AVP que impacta como redutor da receita bruta (afeta o EBITDA CVM) e que aumenta a receita financeira (não afeta o EBITDA CVM) da Companhia e acaba descasando a visão do EBITDA CVM

<sup>4</sup> Impactos extraordinários acc como cessão de direitos creditórios, impairment e provisão do estoque extraordinária

O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$60,3 milhões e a margem EBITDA de 18,9% representam o maior patamar quando comparado aos resultados anuais desde 2016.



## RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no terceiro trimestre de 2021 foi negativo em R\$0,8 milhão, ficando R\$0,9 milhão abaixo do terceiro trimestre de 2020, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$1,7 milhão. Os principais impactos nessa rubrica no terceiro trimestre de 2021 vieram dos efeitos diretos e indiretos da variação cambial no período, tanto ativa como passiva, envolvendo também o resultado de operações em derivativos. No terceiro trimestre de 2021 as principais despesas financeiras foram decorrentes de pagamentos de juros e empréstimos no valor de R\$0,6 milhão e impacto da variação cambial que afeta os valores de contratos de hedge.

## RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre a Companhia registrou lucro líquido positivo de R\$6,4 milhões, resultado R\$2,7 milhões melhor comparado ao terceiro trimestre de 2020.



**CAPITAL DE GIRO**

R\$ milhões	3T20	Dias	3T21	Dias
(+) Contas a Receber	91,1	142	106,2	120
(+) Estoques	113,4	318	120,7	283
(-) Contas a Pagar	17,4	49	55,8	131
<b>(=) Capital de Giro</b>	<b>187,1</b>	<b>411</b>	<b>171,1</b>	<b>272</b>

O capital de giro da Companhia no terceiro trimestre de 2021 totalizou R\$171,1 milhões, representando 272 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$187,1 milhões, queda de R\$16,0 milhões ou 8,4%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$106,2 milhões versus R\$91,1 milhões no ano anterior. Esse aumento é reflexo do crescimento da venda dos últimos 12 meses. Importante ressaltar que a assiduidade apresentou melhora de 14p.p. no 3T21 quando comparada ao 3T20 e tem performado no melhor patamar da história da Companhia. O prazo médio de vendas dos últimos doze meses apresenta uma redução de 3 dias quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$121,0 milhões, R\$7,6 milhões maior que no terceiro trimestre de 2020. Esse aumento é reflexo da recoposição dos estoques e a retomada dos fluxos de abastecimento, esforço que temos empreendido desde o terceiro trimestre de 2020 e cujos resultados começam a ser percebidos no crescimento de vendas. Importante ressaltar porém que parte deste estoque ao final de setembro ainda encontrava-se em trânsito e que o gerenciamento da cadeia internacional tem sido um desafio tanto pela crise energética na China que afeta a capacidade produtiva de nossos fornecedores, quanto pela situação logística mundial que ainda não foi normalizada.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$55,8 milhões versus R\$17,4 milhões no mesmo período de 2020, pelo congelamento de embarques e novas compras a partir de março de 2020 e também pelo abastecimento desse ano para as vendas do 4T21.

**SALDO DE CAIXA**

O Grupo Technos encerrou o terceiro trimestre de 2021 com dívida líquida de R\$22,0 milhões, com queda de R\$43,7 milhões ante a posição do terceiro trimestre de 2020, devido a da recuperação de vendas e rentabilidade. Comparado ao segundo trimestre de 2021 apresentou queda de R\$2,8 milhões principalmente decorrente do resultado positivo das atividades operacionais de R\$13,1 milhões, investimento de R\$2,0 milhões no trimestre em ativo fixo e intangível e R\$0,6 milhão decorrente de pagamento de juros de empréstimos contratados e amortizações no período.

R\$ milhões	3T20	2T21	3T21
Dívida Bruta	(150,8)	(136,5)	(135,2)
(-) Caixa	85,1	111,6	113,2
<b>(=) (Dívida)/Caixa Líquido</b>	<b>(65,7)</b>	<b>(24,9)</b>	<b>(22,0)</b>

<sup>1</sup>No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito de R\$12,9M no 3T21

## DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO



Em milhares de Reais

## TRIMESTRAL

	Consolidado	
	3T20	3T21
Receita Líquida	66.869	80.542
Custo das vendas	(34.071)	(38.174)
<b>Lucro bruto</b>	<b>32.798</b>	<b>42.368</b>
Despesas com vendas	(14.261)	(17.440)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(1.376)	322
Despesas administrativas	(7.915)	(10.403)
Outros, líquidos	(1.424)	(3.735)
<b>Lucro operacional</b>	<b>7.822</b>	<b>11.112</b>
Resultado financeiro, líquido	(1.697)	(769)
Receitas financeiras	11.982	3.740
Despesas financeiras	(13.679)	(4.509)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>6.125</b>	<b>10.343</b>
Imposto de renda e contribuição social	(2.436)	(3.911)
Diferido	0	(2.523)
Corrente	(2.436)	(24)
<b>Lucro líquido</b>	<b>3.689</b>	<b>6.432</b>

## ACUMULADO

	Consolidado	
	2020	2021
Receita Líquida	126.615	200.492
Custo das vendas	(72.963)	(94.474)
<b>Lucro bruto</b>	<b>53.652</b>	<b>106.018</b>
Despesas com vendas	(41.697)	(46.902)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(11.730)	(755)
Despesas administrativas	(22.913)	(27.114)
Outros, líquidos	(3.808)	(7.744)
<b>Lucro operacional</b>	<b>(26.496)</b>	<b>23.503</b>
Resultado financeiro, líquido	(18.152)	(5.133)
Receitas financeiras	53.164	9.664
Despesas financeiras	(71.316)	(14.797)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(44.648)</b>	<b>18.370</b>
Imposto de renda e contribuição social	13.633	(8.374)
Diferido	0	(8.978)
Corrente	13.633	604
<b>Lucro líquido</b>	<b>(31.015)</b>	<b>9.996</b>

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2020	30 de Setembro de 2021
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	38.285	100.367
Caixa Restrito	46.802	12.865
Títulos e valores mobiliários	0	0
Contas a receber de clientes	91.115	106.201
Estoques	113.393	120.706
IR/CSL a recuperar	8.691	17.464
Impostos a recuperar	30.111	26.177
Instrumentos financeiros derivativos	4.735	904
Outros ativos	12.167	11.235
Ativos mantidos para venda	4.800	1.880
	<b>350.099</b>	<b>397.799</b>
<b>Não circulante</b>		
Depósitos Vinculados	0	1.554
Adiantamento a fornecedores	3.811	2.750
Impostos a recuperar	3.688	24.294
Depósitos judiciais	35.110	1.619
Outros ativos	3.441	0
Instrumentos financeiros derivativos	15.784	0
	<b>61.834</b>	<b>30.217</b>
<b>Investimentos</b>		
Intangível	191.350	191.076
Imobilizado	33.256	25.563
	<b>224.606</b>	<b>216.639</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>636.539</b>	<b>644.655</b>



**BALANÇO PATRIMONIAL**

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2020	30 de Setembro de 2021
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Empréstimos	64.263	11.665
Fornecedores	17.416	55.784
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	7.437	17.009
Imposto de renda e contribuição social diferidos	342	326
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.103
Salários e encargos sociais a pagar	7.925	12.200
Dividendos a pagar	1.375	1.371
Instrumentos financeiros derivativos	0	43
Arrendamento a pagar	2.124	1.609
Outras contas a pagar	11.624	9.380
Provisão para honorários de êxito	1.993	919
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	15.607	5.231
	<b>131.209</b>	<b>116.640</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos	106.623	123.583
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.738	1.580
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.580	14.955
Provisão para contingências	53.538	56.315
Valor a pagar por aquisição societária	4.223	1.008
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	7.544	0
Arrendamento a pagar	2.719	2.714
Outras contas a pagar	0	0
Provisão para honorários de êxito	5.899	4.633
	<b>191.864</b>	<b>204.788</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>323.073</b>	<b>321.428</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	(11.208)	(16.579)
Gastos com emissão de ações	(10.870)	(10.870)
Reservas de capital	204.432	206.695
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	42.450	14.287
Ajuste de avaliação patrimonial	(14.111)	(14.090)
Dividendo adicional proposto	3.205	3.205
<b>Lucro no período</b>	<b>(31.015)</b>	<b>9.996</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>313.466</b>	<b>323.227</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>636.539</b>	<b>644.655</b>



**FLUXO DE CAIXA**

Em milhares de Reais

**TRIMESTRE****Consolidado**

	<b>3T20</b>	<b>3T21</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>6.125</b>	<b>10.343</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>		
Amortização e depreciação	2.709	2.074
Provisão para valor recuperável de estoques	1.140	(3.873)
Provisão para valor recuperável de contas a receber	1.362	(322)
Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa	0	0
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	0	845
Provisão (reversão) para contingências	(862)	1.978
Resultado na venda de ativos permanentes	432	790
Impairment bens de ativos permanentes	(1)	(1)
Provisão para redução ao valor recuperável do ágio (impairment)	0	0
Juros sobre empréstimos	1.096	3.179
Outras despesas de juros e variação cambial	4.590	11
Instrumentos financeiros derivativos	5.788	(3.298)
Prêmio de opção de ações	0	894
Outros	(480)	519
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Redução (aumento) de contas a receber	(11.111)	(4.771)
Redução (aumento) nos estoques	24.973	(12.726)
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	3.743	4.006
Redução (aumento) nos outros ativos	754	1.136
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	(31.203)	14.306
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	582	2.622
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	(479)	(163)
Juros pagos	(1.313)	(4.009)
Imposto de renda e contribuição social pagos	0	(3.708)
Outros	0	0
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>7.845</b>	<b>9.832</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Resgate de depósitos vinculados	501	2.236
Aquisição de participação societária	(501)	1.032
Caixa Restrito	0	0
Compras de imobilizado	(157)	(1.356)
Valor recebido pela venda de imobilizado	349	238
Compra de ativos intangíveis	(8)	(879)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>184</b>	<b>1.271</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	(26.447)	(1.296)
Empréstimos	76.045	0
Pagamento de empréstimos	(66.646)	(559)

Arrendamento contratado  
**Comentário do Desempenho**

Arrendamento pago
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria
Aquisição de participação societária
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa
Caixa e equivalentes de caixa no início do período
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>

0	0
(543)	(428)
0	(5.371)
0	(3.286)
<b>(17.591)</b>	<b>(10.940)</b>
(9.562)	163
47.847	100.204
<b>38.285</b>	<b>100.367</b>

## FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais

ACUMULADO

Consolidado

	2020	2021
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(44.648)</b>	<b>18.370</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>		
Amortização e depreciação	8.455	6.408
Provisão para valor recuperável de estoques	3.582	(3.944)
Provisão para valor recuperável de contas a receber	11.730	755
Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa	0	0
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	0	845
Provisão (reversão) para contingências	(1.100)	2.377
Resultado na venda de ativos permanentes	1.407	1.666
Impairment bens de ativos permanentes	(4)	(4)
Provisão para redução ao valor recuperável do ágio (impairment)	0	0
Juros sobre empréstimos	3.513	8.070
Outras despesas de juros e variação cambial	34.228	9
Instrumentos financeiros derivativos	(18.663)	(454)
Prêmio de opção de ações	0	2.263
Outros	(264)	411
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Redução (aumento) de contas a receber	48.912	26.496
Redução (aumento) nos estoques	5.640	(39.783)
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	1.681	8.526
Redução (aumento) nos outros ativos	2.337	2.150
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	(63.387)	24.430
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	1.429	7.741
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	3.160	2.030
Juros pagos	(5.769)	(9.134)
Imposto de renda e contribuição social pagos	0	(8.861)
Outros	0	0
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(7.761)</b>	<b>50.367</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Resgate de depósitos vinculados	537	2.249
Aquisição de participação societária	(525)	0
Caixa Restrito	0	0
Compras de imobilizado	(1.286)	(2.595)
Valor recebido pela venda de imobilizado	624	1.394
Compra de ativos intangíveis	(1.481)	(2.315)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>(2.131)</b>	<b>(1.267)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	(39.770)	(1.287)
Empréstimos	131.281	0

**Comentário do Desempenho**

Pagamento de empréstimos	(94.515)	(2.174)
Arrendamento contratado	0	0
Arrendamento pago	(2.928)	(1.873)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	0	(5.371)
Aquisição de participação societária	0	(3.286)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(5.932)</b>	<b>(13.991)</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(15.824)	35.109
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	54.109	65.258
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>38.285</b>	<b>100.367</b>

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

## **Notas explicativas da administração às informações trimestrais individuais e consolidadas**

*(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Informações gerais**

#### **a. Contexto operacional**

A Technos S.A. (a "Controladora" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto e está sediada na cidade do Rio de Janeiro - RJ - Brasil. A Companhia foi constituída em 6 de dezembro de 2007 e entrou em operação em 8 de janeiro de 2008. Seu objeto social é a participação em outras sociedades, no país ou no exterior. Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia detinha participação de 100% no capital da Technos da Amazônia Indústria e Comércio S.A. ("TASA"), no capital da SCS Comércio de Acessórios de Modas Ltda. ("SCS") e no capital da SCS 2 Comércio de Acessórios de Modas Ltda ("SCS 2"), empresas consolidadas nessas demonstrações financeiras (conjuntamente "Grupo"). O Grupo tem como atividade principal a fabricação e distribuição no atacado de relógios de pulso.

### **2 Base de preparação**

As informações trimestrais, individuais e consolidadas, estão sendo apresentadas de acordo com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais IAS 34 - Interim Financial Reporting emitida pelo IASB - International Accounting Standards Board.

As informações trimestrais foram elaboradas seguindo as mesmas políticas contábeis, os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados para a elaboração das demonstrações financeiras auditadas no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com estas informações trimestrais.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 8 de novembro de 2021.

### **3 Estimativas críticas na aplicação das políticas contábeis**

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias, e são consistentes com aquelas divulgadas na nota explicativa 3 às demonstrações financeiras do Grupo relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

### **4 Caixa e equivalentes de caixa**

Controladora	Consolidado
--------------	-------------

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Caixa e numerário em trânsito	-	-	1.537	2.482
Depósitos bancários de curto prazo	341	6	2.416	6.451
Operações de renda fixa (a)	-	-	96.414	56.325
	<u>341</u>	<u>6</u>	<u>100.367</u>	<u>65.258</u>

- (a) Os saldos mantidos como equivalentes de caixa são remunerados em média de 95% a 105% do Certificado de Depósitos Interbancários (CDI), e mantidos em instituições financeiras de primeira linha, não possuindo quaisquer restrições ou penalizações por resgates antecipados. A Companhia utiliza tais instrumentos na gestão de caixa, visando atender compromissos de curto prazo.

## 5 Caixa restrito

O caixa restrito do Grupo é composto por recurso captado junto ao FINEP – Financiadora de Inovação e Pesquisa (Nota explicativa nº 13), cujos os recursos possuem destino específico e exclusivo, ainda não utilizado, no valor de R\$ 7.366 e depósitos oriundos do recebimento da carteira de duplicatas vinculadas a garantia de empréstimos no valor de R\$ 5.499 (Nota explicativa nº 7). O saldo classificado na rubrica de Caixa Restrito no ativo circulante, com exceção dos depósitos oriundos do recebimento de duplicatas, possui remuneração média de 100% do CDI. Em 30 de setembro de 2021, o caixa restrito é de R\$ 12.865 (R\$ 11.313 em 31 de dezembro de 2020).

## 6 Depósito vinculado

O Grupo mantém depósitos vinculados como aplicações em cotas de fundo de investimento vinculadas à conta escrow em garantia ao pagamento de contas a pagar em aquisição societária da Dumont Saab do Brasil, classificadas no ativo não circulante. O montante das aplicações financeiras é de R\$ 1.554 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 3.728 em 31 de dezembro de 2020) classificadas no ativo não circulante e o montante de contas a pagar é de R\$ 1.008 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 4.230 em 31 de dezembro de 2020) classificado no passivo não circulante.

A conta escrow tem vigência de seis anos a partir de 19 de março de 2013, podendo ser prolongado caso ainda persista a existência de risco de contas a pagar. Em 30 de setembro de 2021 a conta escrow permanece vigente devido a existência de risco de contas a pagar.

As aplicações possuem remuneração média de 100% do CDI, e são mantidas em instituições financeiras de primeira linha.

## 7 Contas a receber de clientes

Consolidado

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Contas a receber de clientes	139.488	169.147
Contas a receber de cartões de crédito	8.455	5.325
Ajuste a valor presente	(1.639)	(2.069)
Provisão para devolução de vendas – IFRS 15	(3.023)	(2.626)
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes	<u>(37.080)</u>	<u>(36.325)</u>
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>106.201</u>	<u>133.452</u>

Abaixo, segue o saldo de contas a receber por prazo de vencimento:

	<b>Consolidado 30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
A vencer	119.059	140.301
Vencidos:		
Até 90 dias	2.200	5.458
Entre 91 a 180 dias	913	4.138
Acima de 181 dias	<u>25.771</u>	<u>24.575</u>
Contas a receber de clientes	<u>147.943</u>	<u>174.472</u>

O saldo líquido das contas a receber aproxima-se do valor justo e foi apurado com base nos fluxos de caixa descontados, utilizando-se a melhor taxa de desconto, diminuídos da provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes.

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos três anos.

O Grupo realizou o cálculo da taxa de perda de crédito esperada através do modelo simplificado do IFRS 9 considerando os títulos emitidos, vencidos e vincendos, apurando em 30 de setembro de 2021 uma expectativa de perda de R\$ 37.080 (R\$ 36.325 em 31 de dezembro de 2020).

O Grupo Technos em 30 de junho de 2020 ajustou as premissas de avaliação de risco de crédito, parametrizando o risco com base em grupo homogêneo de clientes, melhorando sua visão sobre potencialização de risco da carteira de clientes.

Devido a pandemia do Coronavírus – COVID-19, causando redução da atividade econômica, o Grupo em 31 de março de 2020 analisou o risco de inadimplência e concluiu sobre a necessidade de agravar a expectativa de perda esperada.

Em 31 de dezembro de 2020 o ajuste das premissas de avaliação de crédito e o agravamento do risco devido ao COVID 19, resultaram em impacto de R\$ 14.704 milhões na expectativa de perda esperada.

As movimentações na provisão para perda de contas a receber de clientes do Grupo são as seguintes:

	<b>Consolidado 30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
--	---	---------------------------------------

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

Saldo inicial	36.325	21.621
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes reconhecida no resultado do período corrente	1.603	18.716
Baixa de provisão	<u>(848)</u>	<u>(4.012)</u>
Saldo contábil	<u>37.080</u>	<u>36.325</u>

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil das contas a receber. Aproximadamente 58%, equivalente a R\$ 68.541, dos recebíveis vencidos do Grupo figuram como garantia de alguns empréstimos e financiamentos (Nota explicativa 13). O Grupo não efetuou qualquer desconto de duplicatas.

As contas a receber de clientes são integralmente denominadas em Reais.

## 8 Estoques

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Produtos acabados	93.342	81.783
Produtos em processo	2.821	86
Componentes	84.077	71.495
Importações em andamento	18.782	885
Direitos de devolução de produtos	1.236	1.073
Adiantamentos a fornecedores	6.116	11.267
Provisão para perda de estoque	<u>(85.668)</u>	<u>(89.610)</u>
	<u>121.336</u>	<u>76.979</u>

Em 2020 O Grupo reduziu o volume de novas compras, adequando a cadeia de suprimentos a realidade do cenário econômico da pandemia. A partir de 2021 o Grupo retomou o volume de compras para alinhamento da cobertura.

As movimentações na provisão para valor de realização, que foi constituída em montante considerado adequado pela Administração para absorver perdas na realização dos saldos de estoques do Grupo, são as seguintes:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Saldo inicial	89.610	84.505
Constituição de provisão para perda em estoque	3.286	6.138
Reversão de provisão para perda em estoques	<u>(7.228)</u>	<u>(1.033)</u>
Saldo contábil	<u>85.668</u>	<u>89.610</u>

A política de provisão para redução ao valor recuperável de estoques é baseada em dados como (i) excesso de cobertura, (ii) margem e (iii) idade dos itens.

## 9 Investimentos



**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

O Grupo possui as seguintes participações diretas e indiretas:

			<b>Percentual e tipo de participação em %</b>		
<b>Nome</b>			<b>Direta/ indireta</b>	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
TASA	Brasil	Fabricação de relógios	Direta	100	100
TASS	Suíça	Escritório de representação	Indireta	100	100
SCS	Brasil	Comércio varejista	Direta e Indireta	100	100
SCS2	Brasil	Comércio varejista	Indireta	100	100
TOUCH	Brasil	Comércio varejista	Indireta	100	100
MVT	Hong Kong	Importadora e Exportadora	Indireta	100	100

A movimentação dos investimentos é como segue:

			<b>Controladora</b>	
			<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Saldo inicial			315.170	341.161
Equivalência patrimonial			12.379	(25.964)
Participação por ajuste reflexo no patrimônio de subsidiária			45	(27)
Opções de ações - <i>stock options</i>			2.125	-
			<b>329.719</b>	<b>315.170</b>

Segue abaixo um sumário das principais informações financeiras das controladas diretas e indiretas do Grupo:

	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>	<b>Receita</b>	<b>Lucro (prejuízo)</b>
<b>30 de setembro de 2021</b>					
TASA	623.367	371.937	251.429	196.475	12.724
TASS	8	35	(27)	-	-
SCS	35.243	10.662	24.581	2.398	(2.534)
SCS 2	28.131	18.763	9.368	14.642	(1.754)
TOUCH	246	226	20	-	-
MVT	854	98	756	-	(946)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>					
TASA	657.265	420.736	236.529	234.174	(25.559)
TASS	8	35	(27)	-	-
SCS	96.511	69.395	27.116	4.474	(2.931)
SCS 2	38.004	26.883	11.122	20.704	(1.321)
TOUCH	246	226	20	-	-
MVT	353	25	328	-	(1.214)

A conciliação entre o investimento em subsidiárias e o patrimônio líquido e o lucro líquido das subsidiárias é demonstrado a seguir:

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Patrimônio líquido das subsidiárias	286.128	275.088
Menos		
Ajustes em operações entre subsidiárias	(85)	(86)
Patrimônio líquido de subsidiárias controladas indiretamente	<u>(31.279)</u>	<u>(34.787)</u>
Patrimônio líquido ajustado das subsidiárias	<u>254.764</u>	<u>240.215</u>
Lucro (prejuízo) das subsidiárias	7.490	(31.025)
Ajustes em operações entre subsidiárias	7	-
Participação entre subsidiárias	<u>4.882</u>	<u>5.061</u>
Lucro (prejuízo) ajustado das subsidiárias	<u>12.379</u>	<u>(25.964)</u>

## 10 Intangível

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Ágios</b>	<b>Software</b>	<b>Marcas e licenciamentos</b>	<b>Relações contratuais com clientes</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	155.220	13.972	22.075	1.174	192.441
Aquisições	-	1.414	252	-	1.665
Baixa – custo	-	(299)	(476)	-	(775)
Baixa – depreciação	-	214	429	-	643
Amortização	<u>-</u>	<u>(1.753)</u>	<u>(364)</u>	<u>(1.043)</u>	<u>(3.159)</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u><b>155.220</b></u>	<u><b>13.548</b></u>	<u><b>21.916</b></u>	<u><b>131</b></u>	<u><b>190.815</b></u>
Custo	155.220	24.911	28.013	21.016	229.161
Amortização acumulada	<u>-</u>	<u>(11.363)</u>	<u>(6.097)</u>	<u>(20.885)</u>	<u>(38.346)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u><b>155.220</b></u>	<u><b>13.548</b></u>	<u><b>21.916</b></u>	<u><b>131</b></u>	<u><b>190.815</b></u>
Saldo Inicial	155.220	13.548	21.916	131	190.815
Aquisições	-	2.314	-	-	2.314
Baixa – custo	-	(408)	-	-	(408)
Baixa - depreciação	-	91	-	-	91
Amortização	<u>-</u>	<u>(1.578)</u>	<u>(50)</u>	<u>(108)</u>	<u>(1.736)</u>
Em 30 de setembro de 2021	<u><b>155.220</b></u>	<u><b>13.967</b></u>	<u><b>21.866</b></u>	<u><b>23</b></u>	<u><b>191.076</b></u>
Custo	155.220	26.817	28.013	21.016	231.066
Amortização acumulada	<u>0</u>	<u>(12.850)</u>	<u>(6.147)</u>	<u>(20.993)</u>	<u>(39.990)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u><b>155.220</b></u>	<u><b>13.967</b></u>	<u><b>21.866</b></u>	<u><b>23</b></u>	<u><b>191.076</b></u>

Em 30 de setembro de 2021, a amortização do intangível foi alocada da seguinte forma: R\$ 45 (em 2020 - R\$ 46) em “Custo de Produção”, R\$ 920 (em 2020 - R\$ 1.711) em "Despesas com vendas" e R\$ 729 (em 2020- R\$ 478) em "Despesas administrativas”.

O Grupo não tem marcas amortizáveis por ser ativos de vida útil indefinida. A amortização da

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

rubrica Marcas e licenciamentos alcança somente os intangíveis Licenciamentos.

Aos ativos intangíveis de software e licenciamento e relações contratuais com clientes, exceto os ativos de vida útil indefinida, aplica-se a taxa de amortização anual calculada linearmente entre 20% a 100% ao ano.

### **Ágios**

O ágio determinado na aquisição em 2008 da SD Participações e suas controladas (T1 Participações S.A., posteriormente incorporada por Technos Relógios S.A., esta por sua vez incorporada pela Technos da Amazônia Indústria e Comércio S.A., cujo saldo em 30 de setembro de 2021 era de R\$123.171, foi calculado como a diferença entre o valor pago e o valor contábil do patrimônio líquido das entidades adquiridas, líquido dos acervos contábeis incorporados. O ágio determinado na época foi fundamentado em rentabilidade futura, e foi registrado no intangível. O ágio foi amortizado até 31 de dezembro de 2008. A partir de 2009, o ágio não é mais amortizado, porém está sujeito a teste anual de *impairment*.

Em 22 de março de 2013, o Grupo adquiriu de Famag Participações S.A. e Roumanos Youssef Saab (pessoa física), em conjunto, "vendedores", 100% do capital votante (e 95,84% do capital total) da Dumont Saab do Brasil S.A. ("Dumont" ou "adquirida"), uma empresa que atua na produção e comércio de relógios, com sede no estado do Amazonas, por R\$182.107, integralmente pago em caixa para os vendedores. O ágio de R\$81.904 que surge da aquisição é atribuível à sinergia a ser obtida com a integração das operações da adquirida às economias de escala esperadas da combinação de suas operações às do Grupo.

Em 24 de julho de 2012, o Grupo, através de suas controladas SCS e a TASA, adquiriu 100% das quotas das seguintes sociedades: (i) Touch Watches Franchising do Brasil Ltda., detentora da marca Touch e franqueadora de 83 pontos de venda de relógios e óculos Touch no Brasil, (ii) Touch da Amazônia Indústria e Comércio de Relógios Ltda., operadora de linha de montagem de relógios na Zona Franca de Manaus, e (iii) Touch Búzios Relógios Ltda., You Time Relógios Ltda., e Touch Barra Comércio de Relógios e Acessórios Ltda., representando três lojas próprias no estado do Rio de Janeiro. O ágio de R\$20.831 que surgiu da aquisição é atribuível basicamente às economias de escala esperadas da combinação das operações do Grupo e das unidades Touch.

### **Testes de verificação de *impairment* para ativos tangíveis e intangíveis de vida útil indefinida incluindo o ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*)**

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia avaliou a recuperação do valor contábil dos ágios reconhecidos por expectativa de rentabilidade futura com base no seu valor em uso, utilizando o modelo de fluxo de caixa descontado para a sua Unidade Geradora de Caixa (UGC) e não identificou perdas por *impairment* a ser reconhecidas. O processo de estimativa do valor em uso envolveu a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa futuros e representava a melhor estimativa da Companhia aprovada pela Administração. Não há indicação de perda em 30 de setembro de 2021.

### **Premissas e critérios gerais**

Em 31 de dezembro de 2020, os cálculos de valor em uso utilizaram projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Diretoria Executiva. A Companhia estimou que o valor justo líquido de despesas de alienação, seriam inferiores ao valor em uso, razão pela qual este foi utilizado para a apuração do valor recuperável.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

Para o cálculo do valor recuperável foram utilizadas projeções de volumes de vendas, preços médios e custos operacionais realizadas pelos setores comerciais e de planejamento para os próximos 5 anos, considerando participação de mercado, variação de preços internacionais, evolução do dólar, inflação e PIB, com base em relatórios de mercado. Também foram considerados a necessidade de capital de giro e investimentos para manutenção dos ativos testados.

Conforme o pronunciamento contábil e observando as orientações definidas pela CVM, os cenários utilizados nos testes deveriam considerar o histórico recente de resultados assim como premissas razoáveis e fundamentadas que representavam a melhor estimativa da Companhia para os resultados e a geração de caixa futuros, principalmente considerando um maior foco no *core business* e evidências externas. Estimativas projetadas de negócios adjacentes que representavam um maior potencial de crescimento porém associados a um maior risco de execução, como franquias, novos produtos e novas marcas ou licenças foram considerados no modelo levando em consideração os riscos e incertezas quanto ao crescimento inerentes a esses negócios.

As principais premissas usadas na estimativa do valor em uso foram como segue:

- Receitas - As receitas foram projetadas entre 2021 e 2025 considerando a evolução do Produto Interno Bruto (PIB) nacional, considerando um maior foco no *core business* e em qualificação da venda, com baixa contribuição de negócios incipientes.
- Custos e despesas operacionais - Os custos e as despesas foram projetados com base no orçamento da Companhia de 2021 desconsiderando reestruturações e projetos futuros não iniciados
- Investimentos de capital - Os investimentos em bens de capital foram estimados considerando a infraestrutura necessária para viabilizar a oferta dos produtos, com base no histórico da Companhia.
- Resultado operacional líquido médio: 19,0%
- Crescimento na perpetuidade: 0,5% em termos reais
- Taxa de desconto (WACC): 9,99% em termos reais

As premissas-chave foram baseadas no histórico da Companhia, na estimativa de negócios adicionais, conforme mencionado acima, e consideraram também premissas macroeconômicas fundamentadas com base em projeções do mercado financeiro, documentadas e aprovadas pela Administração da Companhia.

O teste de recuperação dos ativos tangíveis e intangíveis da Companhia não resultou na necessidade de reconhecimento de provisão para perda de ativos (provisão para *impairment*).

### **Análise de sensibilidade**

Se o crescimento da perpetuidade usada no cálculo fosse 0,5% menor que as estimativas da administração, em 31 de dezembro de 2020, e, da mesma forma, se a taxa de desconto aplicada aos fluxos de caixa descontados fosse 1 p.p. maior que as estimativas da Administração, o

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

Grupo não apuraria provisão para redução ao valor recuperável do ágio.

A determinação de recuperabilidade dos ágios depende de certas premissas-chaves conforme descritas anteriormente que são influenciadas pelas condições macroeconômicas e de mercado vigentes no momento em que essa recuperabilidade é testada e, dessa forma, não é possível determinar se perdas adicionais de recuperabilidade ocorrerão no futuro e, caso ocorram, se estas seriam materiais.

A Companhia não identificou perdas adicionais por impairment a ser reconhecidas na data-base de 30 de setembro de 2021.

O Grupo continuará monitorando as premissas-chave do segmento de negócio.

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021

## 11 Imobilizado

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificações</b>	<b>Benfeitorias em imóveis de terceiros</b>	<b>Equipamentos e instalações</b>	<b>Veículos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Direito de Uso Ativo</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	137	8.638	4.120	3.941	776	12.945	8.435	38.992
Aquisições	-	59	716	310	1.585	355	2.983	6.008
Transferências – custo	-	-	9	(9)	-	-	-	-
Reversão de Impairment	-	-	-	4	-	(2.638)	-	(2.634)
Alienações – Custo	-	-	(9.061)	(2.792)	(1.868)	(4.585)	(4.534)	(22.840)
Alienações – depreciação	-	-	8.014	2.275	101	4.042	2.098	16.530
Depreciação	-	(457)	(1.472)	(892)	(99)	(2.613)	(2.394)	(7.927)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<b>137</b>	<b>8.240</b>	<b>2.326</b>	<b>2.837</b>	<b>495</b>	<b>7.506</b>	<b>6.588</b>	<b>28.129</b>
Custo	137	20.454	7.623	10.811	882	22.755	9.831	72.493
Depreciação	-	(12.214)	(5.297)	(7.974)	(387)	(15.249)	(3.243)	(44.364)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<b>137</b>	<b>8.240</b>	<b>2.326</b>	<b>2.837</b>	<b>495</b>	<b>7.506</b>	<b>6.588</b>	<b>28.129</b>
Aquisições		125	1.369	592	49	460	2.254	4.849
Reversão de Impairment				3		1		4
Alienações – Custo			(954)	(522)	(129)	(993)	(3.042)	(5.640)
Alienações - depreciação				263	40	781	1.809	2.893
Depreciação		(213)	(491)	(544)	(55)	(1.745)	(1.624)	(4.672)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<b>137</b>	<b>8.152</b>	<b>2.250</b>	<b>2.629</b>	<b>400</b>	<b>6.010</b>	<b>5.985</b>	<b>25.563</b>
Custo	137	20.579	8.038	10.884	802	22.223	9.043	71.706
Depreciação	-	(12.427)	(5.788)	(8.255)	(402)	(16.213)	(3.058)	(46.143)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<b>137</b>	<b>8.152</b>	<b>2.250</b>	<b>2.629</b>	<b>400</b>	<b>6.010</b>	<b>5.985</b>	<b>25.563</b>

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

Em 30 de setembro de 2021, o montante de despesa de depreciação foi alocado da seguinte forma no resultado do período: R\$ 949 (em 2020 - R\$ 1.453) em "Custo das vendas", R\$ 2.492 (em 2020 - R\$ 3.467) em "Despesas com vendas" e R\$ 1.231 (em 2020 - R\$ 1.049) em "Despesas Administrativas".

Aplica-se a taxa de depreciação a seguir: Edificações, 25% ao ano. Equipamentos e Instalações e veículos, 10% ao ano; Benfeitorias em imóveis de terceiros, de 20% ao ano. Móveis e utensílios, de 20% ao ano. Direito de uso de ativo, 20% a 33% ao ano.

No terceiro trimestre de 2020 O Grupo terceirizou o serviço de assistência técnica, descontinuando nove filiais próprias, impactando o volume de baixa de itens do imobilizado.

### Teste de impairment do ativo imobilizado

Conforme descrito na nota explicativa 10, a Companhia efetuou o teste de impairment dos seus ativos não financeiros na data-base de 31 de dezembro de 2020. O resultado dos testes encontram-se na nota explicativa 10.

## 12 Ativos não circulantes mantidos para venda

O saldo de ativo mantido pra venda era de R\$ 1.880 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 3.380 em 31 de dezembro 2020).

O grupo é composto por dois imóveis residenciais localizados nas cidades do Rio de Janeiro (um) e São Luís do Maranhão (um) e quatorze salas comerciais localizadas na cidade de Fortaleza, recebidos por execução de garantia real de clientes em 2017, 2019 e 2020, os quais a Empresa tem a intenção de venda.

Em 31 de dezembro de 2020 os bens foram vinculados a garantia de alguns empréstimo (Nota explicativa 13). Em 30 de setembro de 2021 após avaliação para fins da garantia o valor recuperável dos ativos foi ajustado a valor de mercado reduzindo seu valor em R\$ 845.

## 13 Empréstimos

### Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Passivo circulante</b>		
Empréstimos bancários com garantia	9.430	2.272
Empréstimos bancários sem garantia	2.235	2.196
	<u>11.665</u>	<u>4.468</u>
<b>Passivo não circulante</b>		
Empréstimos bancários com garantia	122.279	130.839
Empréstimos bancários sem garantia	1.304	2.893
	<u>123.583</u>	<u>133.732</u>
<b>Total</b>	<u><b>135.248</b></u>	<u><b>138.200</b></u>

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

Informações sobre a exposição do Grupo à taxa de juros, moeda estrangeira e risco de liquidez estão incluídas na nota explicativa 26.

**a. Termos e cronograma de amortização da dívida**

Os termos e condições dos empréstimos em aberto são:

	Taxa de juros nominal a.a.	Ano de vencimento	Consolidado			
			30 de setembro de 2021		31 de dezembro 2020	
			Valor de face	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Empréstimo bancário com garantia	CDI+3,95%	2025	114.208	111.206	114.318	111.340
Empréstimo bancário sem garantia	CDI+3,95%	2023	3.562	3.468	5.216	5.087
Empréstimo - FINEP	TJLP	2027	20.574	20.574	21.701	21.773
<b>Total de passivos sujeitos a juros</b>			<b>138.344</b>	<b>135.248</b>	<b>141.235</b>	<b>138.200</b>

Os empréstimos bancários do Grupo estão garantidos por edificações e contas a receber no valor contábil de R\$ 1.880 mil (Nota explicativa 12), e R\$ 68.541 mil (Nota explicativa 7), respectivamente.

**b. Quebra de cláusulas contratuais restritivas (covenants)**

Os contratos de empréstimos contém cláusulas restritivas (covenants). Em 30 de setembro 2021 e 31 de dezembro de 2020 o Grupo se encontrava adimplente em relação as cláusulas restritivas.

**Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento**

	Empréstimos e financiamentos	Swap de taxas de juros e contratos de câmbio a prazo utilizados para hedge - ativo	Swap de taxas de juros e contratos de câmbio a prazo utilizados para hedge - passivo
<b>Saldo representado em 1 de janeiro de 2021</b>	<b>138.200</b>	-	-
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:			
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	-	-	-
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(2.366)	-	-
Pagamento de empréstimos	(2.174)	-	-
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>133.660</b>	-	-



**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

<b>Variações nos valores justos</b>	-	-	-
Outras variações	-	-	-
Relacionadas com passivos:	-	-	-
Despesas com juros	8.071	-	-
Juros pagos	(6.483)	-	-
Total das outras variações relacionadas com passivos	1.588	-	-
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>135.248</b>	-	-
	<b>Empréstimos e financiamentos</b>	<b>Swap de taxas de juros e contratos de câmbio a prazo utilizados para hedge - ativo</b>	<b>Swap de taxas de juros e contratos de câmbio a prazo utilizados para hedge - passivo</b>
<b>Saldo rerepresentado em 1 de janeiro de 2020</b>	<b>101.952</b>	<b>518</b>	<b>230</b>
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:			
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	209.594	-	-
Recursos provenientes de liquidação de derivativos	-	-	-
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(5.487)	-	-
Pagamento de empréstimos	(202.333)	-	-
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>103.726</b>	-	-
<b>Efeito das variações nas taxas de câmbio</b>	<b>34.506</b>	-	-
<b>Variações nos valores justos</b>	-	(518)	(230)
Outras variações			
Relacionadas com passivos:			
Despesas com juros	6.889	-	-
Juros pagos	(6.921)	-	-
Total das outras variações relacionadas com passivos	(32)	-	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>138.200</b>	-	-

O vencimento dos empréstimos e financiamentos do Grupo, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, é como segue:

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Vencimento em 2021	1.896	4.468
Vencimento em 2022	12.802	12.821
Vencimento em 2023	16.875	16.880
Vencimento em 2024	16.880	16.885
Vencimento em 2025	81.445	81.721
Vencimento em 2026	3.567	3.616
Vencimento em 2027	1.783	1.809
	<b>135.248</b>	<b>138.200</b>

## 14 Arrendamentos

Na adoção inicial do CPC 06 (R2), a Companhia utilizou a abordagem retrospectiva modificada, já que essa abordagem não exige informação comparativa e o ativo de direito de uso é mensurado pelo mesmo valor do passivo de arrendamento. A norma define que um contrato é ou contém um arrendamento quando transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por determinado período, em troca de uma contraprestação.

Adicionalmente, a Companhia optou por adotar as isenções de reconhecimento previstas na norma para arrendamentos de curto prazo e de baixo valor.

O impacto produzido na demonstração de resultados a partir da adoção do CPC 06 (R2) é a substituição do custo linear com aluguéis (arrendamento operacional) pelo custo linear de depreciação do direito de uso dos ativos objetos desses contratos e pela despesa de juros sobre as obrigações de arrendamento calculadas utilizando às taxas efetivas de captação à época da contratação dessas transações.

A seguir são apresentadas informações sobre o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil utilizados pela Companhia:

### Reconhecimento

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado ao valor presente, descontado pela taxa de juros nominal incremental de empréstimo do grupo, bruto de PIS e COFINS e líquido dos seguintes efeitos:

- (a) Pagamentos de arrendamentos variáveis baseados em índice ou taxa;
- (b) Valores pagos pelo arrendatário sob garantias de valores residuais;
- (c) Preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer a opção;
- (d) Pagamentos de multas por rescisão de arrendamento se os termos contratuais contemplarem o exercício da opção por parte do arrendatário;

Os ativos de direito de uso são mensurados de acordo com os itens a seguir:

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

- (a) O valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- (b) Quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial ou antes dela menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos; e
- (c) Quaisquer custos diretos iniciais.

Os pagamentos dos arrendamentos de curto prazo, assim como dos arrendamentos de bens de baixo valor, são reconhecidos no resultado como custo ou despesa, pois de acordo com a norma são isentos de tratamento como arrendamento.

### **Julgamentos críticos na determinação do prazo do arrendamento**

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou de rescisão de um contrato de arrendamento. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de extinção) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou não será extinto).

Essa avaliação é revisada caso ocorra evento ou mudança significativa nas circunstâncias que afete tal avaliação e que esteja sob o controle da arrendatária, cujo efeito financeiro demonstrado abaixo:

## **14.1 Mutação do direito de uso - Ativo**

	<b>Consolidado</b>		<b>30 de setembro de 2021</b>
	<b>Automóveis</b>	<b>Imóveis operacionais e administrativos</b>	<b>Total</b>
Direito de uso			
Saldo em 31 de dezembro 2020	4.237	5.594	9.831
Adições por novos contratos		2.254	2.254
Baixas	(838)	(2.204)	(3.042)
Saldo em 30 de setembro de 2021	3.399	5.644	9.043
Depreciação (*)			
Saldo em 31 de dezembro 2020	836	2.407	3.243
Adição	809	816	1.625
Baixa	(434)	(1.375)	(1.809)
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.211	1.848	3.059
Valor Contábil			
Saldo em 31 de dezembro 2020	<b>3.401</b>	<b>3.187</b>	<b>6.588</b>
Saldo em 30 de setembro de 2021	2.188	3.797	5.985

- (\*) A depreciação é conforme o prazo contratual de cada ativo.

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

## 14.2 Mutação do arrendamento - Passivo

	<b>Consolidado</b>		<b>30 de setembro de 2021</b>
	<b>Automóveis</b>	<b>Imóveis operacionais e administrativos</b>	<b>Total</b>
Passivo de arrendamento			
Saldo em 31 de dezembro 2020	1.384	2.852	4.236
Juros do período	42	201	243
Adições por novos contratos	-	2.830	2.830
Ajustes por remensuração	-	(829)	(829)
Contraprestações pagas	(783)	(1.374)	(2.157)
Saldo em 30 de setembro de 2021	643	3.680	4.323
Classificação			
Passivo circulante	382	1.227	1.609
Passivo não circulante	261	2.453	2.714

## 14.3 Contratos por prazo e taxa de desconto

O cálculo das taxas de desconto foi realizado com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, considerando os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade do Grupo. Considerando o perfil dos contratos o Grupo utilizou taxa única para o fluxo de um a cinco anos

<b>Prazos contratos</b>	<b>Taxa % a.a.</b>
Até 5 anos	De 4,9% até 9,5%

## 14.4 Maturidade dos contratos

A Companhia apresenta no quadro abaixo a análise do vencimento dos passivos de arrendamento:

<b>Vencimento das prestações</b>	
2021	1.609
2022	1.253
2023	691
2024	515
2025	255
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2021	4.323

## 14.5 Fluxos contratuais por prazos e taxas de desconto

O cálculo das taxas de desconto foi realizado, com base na taxa básica de juros nominal prontamente observável, ajustada pelo risco de crédito da Companhia, aos prazos dos contratos de arrendamento. Considerando o perfil dos contratos o Grupo utilizou taxa única para o fluxo,

A Companhia apresenta no quadro abaixo a análise do vencimento dos passivos de arrendamento comparando as projeções com base nos fluxos nominais e reais em 30 de setembro de 2021:

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

<b>Prazos de pagamento</b>	<b>Consolidado</b>	
	<b>Imóveis</b>	<b>Veículos</b>
2021	1.401	399
2022	1.131	265
2023	802	-
2024	583	-
2025	291	-
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros	4.208	664
Encargos financeiros embutidos	(527)	(21)
Fluxo real total dos pagamentos futuros	3.681	643
Circulante	<b>1.228</b>	<b>382</b>
Não Circulante	<b>2.453</b>	<b>261</b>

#### 14.6 PIS/COFINS

Atualmente, a companhia possui contratos de arrendamento de imóveis e de veículos, que são geradores de crédito de PIS/COFINS, com base na legislação tributária vigente. O quadro a seguir é um indicativo dos créditos a serem recuperados:

<b>Fluxos de caixa</b>	<b>Nominal</b>	<b>Ajustado valor presente</b>
Contraprestação do arrendamento	4.352	3.902
PIS/Cofins potencial (9,25%)	403	361

### 15 Fornecedores

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Fornecedores nacionais	6.501	10.180
Fornecedores estrangeiros	49.283	4.106
	<b>55.784</b>	<b>14.286</b>

A variação do saldo de fornecedores estrangeiros reflete a interrupção em 2020 de novas compras de matéria prima, especialmente em consequência do cenário de pandemia, que foi retomada em 2021 para reestabelecer a cobertura de estoque em um nível adequado.

#### Adiantamento a fornecedores

O Grupo efetuou adiantamento ao fornecedor Mormaii - Indústria e Comércio, Importação e Exportação de Artigos Esportivos Ltda a ser deduzidos do pagamento dos royalties futuros. Saldo em 30 de setembro de 2021 de R\$ 2.750 (R\$ 3.500 em 31 de dezembro 2020).

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021

## 16 Provisão para contingências

	Consolidado				Total
	Tributárias	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Outras provisões	
Em 31 de dezembro de 2019	34.555	2.591	-	17.492	54.638
Provisão no exercício	663	2.281	1.146	495	4.585
Reversão de provisão no exercício	(2.064)	(1.201)	(408)	(1.612)	(5.285)
Em 31 de dezembro de 2020	<u>33.154</u>	<u>3.671</u>	<u>738</u>	<u>16.375</u>	<u>53.938</u>
Em 31 de dezembro de 2020	33.154	3.671	738	16.375	53.938
Provisão no período	2.744	1.337	398	282	4.761
Reversão de provisão no período	(1.328)	(785)	(271)	-	(2.384)
Em 30 de setembro de 2021	<u>34.570</u>	<u>4.223</u>	<u>865</u>	<u>16.657</u>	<u>56.315</u>

### c. Natureza das contingências

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada pela opinião de seus consultores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

#### ***Tributárias***

Referem-se, substancialmente, a provisão para impostos devidos na baixa de provisão de estoque obsoleto, tais como Imposto de Importação, IPI e ICMS, entre outros.

#### ***Trabalhistas e previdenciárias***

Consistem, principalmente, em reclamações de colaboradores vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões.

No que se refere aos prazos de conclusão dos processos, a maioria dos processos provisionados referem-se a matérias de natureza tributária para os quais estimamos prazos médios de realização para esses passivos, geralmente, num horizonte de 3 a 5 anos.

#### ***Cíveis***

Consistem, basicamente, em relação a demandas da atividade operacional ordinária do Grupo que são, geralmente, resolvidos em prazo de 1 a 3 anos.

### d. Perdas possíveis

O Grupo tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>setembro de</b>	<b>dezembro de</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tributário	48.785	47.907
Trabalhista	3.493	4.025
Cível	3.737	3.123
	<u>56.015</u>	<u>55.055</u>

**b. Movimentação dos depósitos judiciais**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>setembro de</b>	<b>dezembro de</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	2.781	5.520
Depósitos judiciais no exercício	108	451
Depósitos baixados no exercício	(1.349)	(3.407)
Atualização monetária	79	217
	<u>1.619</u>	<u>2.781</u>

## 17 Tributos

**a. Imposto de renda e contribuição social diferidos**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os seus respectivos valores contábeis. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são em sua maioria de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

O imposto de renda contribuição social diferidos em de 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 referem-se a:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>setembro de</b>	<b>dezembro de</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldos ativos (passivos)		
Benefício fiscal de incorporação	(65.245)	(65.245)
Provisão baixa estoque obsoleto	12.613	14.808
Variação cambial ativa	(5.715)	(27.896)
Variação cambial passiva		21.835
Opções em ações	9.218	8.495
Ajuste a valor presente	557	704
Prejuízo fiscal	10.763	14.664

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

Outros ativos	32.329	30.151
Outros passivos	<u>-9.475</u>	<u>(13.075)</u>
Imposto diferido ativo	65.480	68.822
Imposto diferido passivo	<u>(80.435)</u>	<u>(84.381)</u>
	<u><b>(14.955)</b></u>	<u><b>(15.559)</b></u>

Em 31 de dezembro de 2019 o imposto diferido sobre a provisão para baixa de estoque do almoxarifado de matéria prima obsoleto foi reduzida até o seu valor recuperável tendo em vista a estimativa da Companhia quanto a realização dessa diferença temporária.

Os valores dos ativos de imposto diferido serão realizados conforme tabela abaixo. Os impostos diferidos passivos referem-se em sua maioria, basicamente, a diferença no tratamento da amortização fiscal do ágio. Sua realização se dará na ocasião de eventual registro de perda por *impairment* do ágio ou na alienação do investimento que deu origem ao referido ágio.

	2021	2022	2023	2024	2025 a	Total
					2029	
Expectativa de realização anual dos impostos diferidos	17.456	10.371	7.931	5.974	23.748	<b>65.480</b>

**b. Imposto de renda e contribuição social nas informações contábeis consolidadas do resultado**

	Consolidado			
	1º de julho 30 de setembro de 2021	1º de janeiro 30 de setembro de 2021	1º de julho 30 de setembro de 2020	1º de janeiro 30 de setembro de 2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Crédito (realização) de prejuízo fiscal e base negativa	(1.096)	(3.901)	(3.847)	2.773
(Geração) estorno de diferenças temporárias	(292)	4.505	1.410	10.860
Total do imposto diferido	<u>(1.388)</u>	<u>604</u>	<u>(2.437)</u>	<u>13.633</u>
(Despesa) Receita de imposto de renda e contribuição social apresentadas na demonstração do resultado	<u>(1.388)</u>	<u>604</u>	<u>(2.437)</u>	<u>13.633</u>

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nominal no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 é conforme segue:

	Consolidado			
	1º de junho 30 de setembro de 2021	1º de janeiro 30 de setembro de 2021	1º de junho 30 de setembro de 2020	1º de janeiro 30 de setembro de 2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>10.343</b>	<b>18.370</b>	<b>6.125</b>	<b>(44.648)</b>
Alíquota nominal dos tributos - %	34%	34%	34%	34%



**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	(3.517)	(6.246)	(2.083)	15.180
Créditos de prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	(1.786)	(3.667)	(1.841)	(3.343)
Provisões indedutíveis - efeitos temporários	(358)	(211)	1.517	1.826
Créditos de exercícios anteriores com expectativa de recuperação	<b>1.750</b>	<b>1.750</b>	-	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(3.911)</u>	<u>(8.374)</u>	<u>(2.407)</u>	<u>13.663</u>
Correntes	(2.523)	(8.978)	-	-
Diferidos	<u>(1.388)</u>	<u>604</u>	<u>(2.407)</u>	<u>13.663</u>
	<u>(3.911)</u>	<u>(8.374)</u>	<u>(2.407)</u>	<u>13.663</u>
Alíquota efetiva - %	<u>-37,8</u>	<u>-45,6</u>	<u>39,30</u>	<u>30,60</u>

**c. Impostos a pagar**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
ICMS e IPI a pagar	3.813	3.380
PIS/COFINS a pagar	3.734	996
PIS/COFINS a pagar - PERT	1.580	1.696
ISS a pagar	231	232
IR e CSL	8.978	
Outros	<u>253</u>	<u>153</u>
	<u>18.589</u>	<u>6.457</u>
IR e Contribuições retidos na fonte a pagar	326	1.450
Passivo circulante	17.009	4.761
Passivo não circulante	1.580	1.696

**c. Impostos a recuperar**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
ICMS e IPI a recuperar	16.888	14.957
INSS a recuperar	84	89
IR e CSL a recuperar	17.700	10.934
PIS e COFINS a recuperar	31.756	40.125
Outros impostos a recuperar	<u>1.507</u>	<u>1.495</u>
	<u>67.935</u>	<u>67.600</u>
Ativo circulante	43.641	43.603
Ativo não circulante	24.294	23.997

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

## 18 Contas a pagar - Cessão de direitos creditórios

A Companhia mantinha registrado direitos creditórios tributários nas rubricas de impostos a recuperar e outros ativos.

No ano de 2018, por atender os requerimentos da política contábil, foi reconhecido na rubrica de outras receitas e receitas financeiras um novo direito creditório no valor de R\$ 58.363 decorrente de trânsito em julgado de processo judicial e por consequência foi provisionado os honorários advocatícios no montante de R\$ 5.836.

Adicionalmente, a Companhia tinha ações de indêbitos tributários adicionais às mencionadas acima, as quais por não atenderem aos conceitos de “praticamente certo” não foram registradas por representarem ativos contingentes.

Em 27 de dezembro de 2018 a Companhia (“Cedente”) cedeu direitos creditórios referentes aos ativos registrados no balanço e também parte do ativo contingente a terceiro (“Cessionário”) no montante de R\$ 27.750 (“preço de aquisição”), decorrente de determinadas ações de indêbitos tributários e outros, visando à condenação da União e Autarquias, por cobrança indevida de impostos e taxas administrativas. Além do preço de aquisição, a Companhia fará jus a pagamentos adicionais referentes a esses direitos creditórios desde que atenda determinadas condições de performance quando do exercício da opção de recompra citada no parágrafo seguinte.

Concomitante à lavratura do instrumento financeiro de cessão dos direitos tributários, o Cedente e Cessionário também assinaram instrumento financeiro de opção de recompra de direitos creditórios onde o Cedente tem direito, mas não a obrigação, de eventualmente adquirir, parcelas dos créditos cedidos relacionado a um processo especificamente que foi reconhecido o ganho em 2018 decorrente do transito em julgado, conforme mencionado acima.

Em decorrência da cessão dos direitos creditórios, ativos contingentes e a opção de recompra de um dos direitos creditórios, tivemos os seguintes impactos em dezembro de 2018:

- (a) Recebimento de caixa de R\$ 27.750 decorrente da venda dos direitos creditórios.
- (b) Custo financeiro de juros no reconhecimento da obrigação a pagar no fluxo do exercício da opção de recompra, reconhecido na rubrica de despesas financeiras no montante de R\$ 13.201.
- (c) Obrigações futuras a pagar a valor presente decorrente do exercício da opção de recompra, no montante de R\$ 32.561, reconhecida na rubrica de outras contas a pagar.
- (d) Deságio na cessão dos direitos creditórios no montante de R\$ 19.498, reconhecido na rubrica de outras despesas.
- (e) Ganho na venda de ativo contingente dos tributos e obrigações no montante de R\$3.544, com impacto na rubrica de outras receitas.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

Até 30 de setembro de 2021, foram recomprados créditos no montante de R\$ 36.075 de recompra.

## **19 Patrimônio líquido**

### **19.1 Capital autorizado e subscrito**

O capital autorizado do Grupo é de 100.000.000 de ações ordinárias sem valor nominal definido em estatuto.

Em 30 de setembro de 2021 o capital social é representado por 78.506.215 (em 31 de dezembro de 2020, 78.506.215) ações ordinárias totalmente integralizadas, todas nominativas e sem valor nominal.

### **19.2 Ações em tesouraria**

As operações de recompra são realizadas a valor de mercado no pregão da BM&FBOVESPA.

Em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$16.579 (R\$11.208 em 31 de dezembro de 2020) registrado em ações em tesouraria corresponde à compra de 2.784.000 (1.207.800 em 2020) ações ao preço médio unitário de R\$5,96.

### **19.3 Gastos com emissão de ações**

Reserva formada na abertura do capital da Companhia, com pedido protocolado na Comissão de Valores Mobiliários em 04 de maio de 2011.

### **19.4 Reservas de Capital**

Reserva de capital constituída com captação de recursos através de oferta pública de ações realizada em 5 de julho de 2011.

### **19.5 Reservas de capital e opções outorgadas**

Reserva constituída através de opção de recebimento de prêmios baseados em ações, disponibilizada a alguns executivos da TASA e SCS (diretores, presidente do conselho, gerentes e coordenadores).

### **19.6 Reserva legal e dividendo mínimo obrigatório e dividendo adicional proposto**

#### **a. Reserva legal**

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

#### **b. Dividendo mínimo obrigatório**

Conforme o estatuto social, a Companhia distribuirá, como dividendo obrigatório em cada exercício social, o percentual mínimo previsto e ajustado nos termos da legislação aplicável de 25% do lucro ajustado.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

**c. Dividendo adicional proposto**

Reserva de dividendo adicional proposto ainda pendente de deliberação em assembléia geral.

**d. Lucro (prejuízo) por ação**

**(i) Básico**

O Lucro (prejuízo) básico por ação dos períodos findo em 30 de setembro de 2021 e 2020 é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas do Grupo, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pelo Grupo e mantidas como ações em tesouraria.

	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2020
Lucro (prejuízo) do período	9.996	(31.015)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>75.722</u>	<u>77.298</u>
Lucro (prejuízo) básico por ação em R\$	<u><b>0,1320</b></u>	<u><b>(0,4012)</b></u>

**(ii) Diluído**

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. O Grupo possui somente duas categorias de ações ordinárias potenciais diluídas: opções de compra de ações e plano de concessão de ações restritas (Matching). Para as opções de compra de ações, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação do Grupo), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação.

	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2020
Lucro (prejuízo) do período	9.996	(31.015)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas ajustadas (milhares)	<u>82.460</u>	<u>77.298</u>
Lucro (prejuízo) diluído por ação em R\$	<u><b>0,1212</b></u>	<u><b>(0,4012)</b></u>

O Grupo não apresentou diferenças no cálculo do resultado básico e diluído por ação em 30 de setembro 2020 em virtude das ações ordinárias potenciais reduzirem prejuízo por ação das operações continuadas. Conforme definido no CPC 41 - Resultado por ação, estas ações possuem efeito antidilutivos.

**19.7 Ajuste de avaliação patrimonial**

Em 14 de maio de 2010, o Grupo por meio de sua controlada SD Participações, adquiriu 10,04% de participação no capital total e votante na controlada TASA, sendo que o excedente pago em relação ao valor patrimonial das ações foi registrado como transação de capital diretamente no patrimônio líquido.

Em 27 de fevereiro de 2015 a controlada TASA resgatou o total de ações preferenciais emitidas, detidas por participação não controladora. As operações geraram efeitos contábeis

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

registrados diretamente no patrimônio líquido como "Ajuste de avaliação patrimonial".

### **19.8 Reserva de lucros - incentivos fiscais reflexos**

Com base no Art. 195-A da Lei das S.A., o Grupo destinou para reserva de incentivos fiscais a parcela do lucro líquido decorrente do lucro na exploração da sua subsidiária TASA, e esse montante foi excluído da base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia utilizou parte dessa reserva para aborção de prejuízos acumulados.

## **20 Plano de opção de compra de ações - stock options**

Em Assembleia Gerl Extraordinária realizada em 14 de janeiro de 2021 foi aprovado a constituição de Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, contemplando membros do Conselho de Administração da Companhia, Diretores estatutários e colaboradores que exerçam cargos de gerentes, coordenadores e prestadores de serviço da Companhia ou de qualquer sociedade controlada pela Companhia.

Os participantes serão oportunamente definidos pelo Conselho de Administração, por ocasião da aprovação de programas específicos.

O plano será administrado pelo Conselho de Administração, o qual terá amplos poderes, respeitados os termos e limites constantes do Plano, para a organização e administração do plano, além da outorga das opções.

As opções outorgadas a cada participante serão divididas em três lotes iguais, representando cada um terço do total de ações a que o participante terá direito de subscrever.

As opções serão exercíveis a cada aniversário de um ano, desde que o participante tenha permanecido no exercício do cargo durante o prazo de carência da Opção.

O número máximo de ações que poderão ser emitidas nos termos deste Plano não excederá 7.000.000 (sete milhões) de ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, provenientes da emissão de novas ações ou de ações mantidas em tesouraria.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de fevereiro de 2021 foi aprovado o Primeiro Programa de Opção de Compra de Ações elaborado pelo Conselho de administração.

O Primeiro Programa de Opção de Compra de Ações contempla aos participantes o direito a um total de 5.037.821 opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia, ao preço unitário de R\$ 1,30 (um real e trinta centavos).

O preço de aquisição unitário da opção, aferido pelo método binomial.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de janeiro de 2021 foi aprovado o Plano de Concessão de Ações Restritas (Matching) da Companhia, contemplando o Diretor Presidente da Companhia.

O Plano de Matching será administrado pelo Conselho de Administração, o qual terá poderes amplos para verificar e atestar o atendimento às condições especificadas no Plano.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

A entrega das ações de Matching deverá ser formalizada através de contrato específico a ser celebrado entre a Companhia e o Participante.

O contrato regulará a quantidade total bruta de ações de Matching a ser concedida ao Participante em dois lotes de até 850.000 mil ações cada. A primeira data de concessão será em 31 de dezembro de 2021 e a segunda em data de concessão em 31 de dezembro de 2022. As ações de Matching serão transferidas ao Participante por meio de operação privada, sem custo para o Participante, nos termos da Instrução CVM nº 567 de 17 de setembro de 2015.

Na hipótese de não haver ações em tesouraria em quantidade suficiente para a concessão da totalidade das ações de Matching, A Companhia poderá adquirir em mercado tantas ações quanto necessário para cumprir as obrigações do contrato de Matching.

O participante deverá permanecer no exercício do cargo de Diretor Presidente, membro da Diretoria Estatutária ao longo de todo o período de vigência desde a data de aprovação do Plano Matching até cada uma das datas de concessão.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de janeiro de 2021 foi aprovado por unanimidade e sem restrições a celebração do contrato de Matching entre a Companhia e seu Diretor Presidente.

A despesa reconhecida referente a serviços de funcionários recebidos durante o período está demonstrada na tabela abaixo:

<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>
Despesas de opções de compra de ações no período	2.263

A tabela a seguir apresenta o número (Nº) e média ponderada do preço de exercício (WAEP) e o movimento das opções de ações durante o período/exercício:

<b>Consolidado</b>		
	<b>30 de setembro de 2021</b>	
	<b>Nº</b>	<b>WAEP</b>
Saldo inicial		
Contrato Matching no período	1.700	
Outorgas de opções no período	5.038	1,30
Saldo Final	<b>6.738</b>	

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

## 21 Receita líquida

	Consolidado			
	1° de junho a 30 de setembro de 2021	1° de janeiro a 30 de setembro de 2021	1° de junho a 30 de setembro de 2020	1° de janeiro a 30 de setembro de 2020
Faturamento Bruto com IPI	92.486	230.867	79.226	157.837
IPI sobre receita	(1.180)	(2.324)	(233)	(434)
Vendas brutas de produtos e serviços	<b>91.306</b>	<b>228.543</b>	<b>78.993</b>	<b>157.403</b>
Devoluções e cancelamentos	(1.643)	(5.401)	(2.087)	(7.507)
Ajuste a valor presente sobre as vendas	(1.295)	(3.119)	(789)	(1.817)
Impostos sobre vendas	(7.938)	(19.801)	(9.335)	(21.722)
Ajuste a valor presente dos impostos sobre vendas	112	270	87	258
Receita líquida	<b>80.542</b>	<b>200.492</b>	<b>66.869</b>	<b>126.615</b>

As vendas de serviços historicamente não ultrapassam 0,5% do total das vendas brutas de produtos e serviços.

O valor referente a incentivos fiscais de ICMS reconhecidos no resultado do período findo em 30 de setembro de 2021 é R\$ 22.869 (R\$ 5.551 em 2020).

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021

## 22 Custo e despesa por natureza

O Grupo optou por apresentar a demonstração do resultado consolidado por função e apresenta a seguir o detalhamento por natureza:

	Controladora				Consolidado			
	1º de julho a 30 de setembro de 2021	1º de janeiro a 30 de setembro de 2021	1º de julho a 30 de setembro de 2020	1º de janeiro a 30 de setembro de 2020	1º de julho a 30 de setembro de 2021	1º de janeiro a 30 de setembro de 2021	1º de julho a 30 de setembro de 2020	1º de janeiro a 30 de setembro de 2020
Matéria-prima, mercadoria e materiais de uso e consumo	-	-	-	-	(30.760)	(77.508)	(25.815)	(54.333)
Frete e armazenagens	-	-	-	-	(2.767)	(7.499)	(2.231)	(5.753)
Provisão para baixa de estoque obsoleto	-	-	-	-	(1.467)	(1.396)	(1.059)	(3.502)
Gastos com pessoal	(432)	(1.151)	(204)	(687)	(17.913)	(46.866)	(15.892)	(43.678)
Serviços Prestados por terceiros	(120)	(583)	(220)	(285)	(7.183)	(18.853)	(5.369)	(13.335)
Impostos e taxas	(28)	(41)	(47)	(105)	(184)	(496)	(439)	(963)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	-	-	(400)	(1.172)	(521)	(1.629)
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	-	-	-	-	(2.125)	(6.408)	(2.113)	(6.691)
Opções de compra de ações - <i>stock options</i>	(58)	(138)	-	-	(893)	(2.263)	-	-
Participação no resultado	-	-	-	-	(1.620)	(5.129)	-	-
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	-	-	-	-	322	(755)	(1.362)	(11.730)
Outras Despesas	(108)	(469)	(280)	(442)	(4.440)	(8.644)	(4.246)	(11.497)
	<b>(746)</b>	<b>(2.382)</b>	<b>(751)</b>	<b>(1.519)</b>	<b>(69.430)</b>	<b>(176.989)</b>	<b>(59.047)</b>	<b>(153.111)</b>
Classificado como								
Custo dos produtos vendidos	-	-	-	-	(38.174)	(94.474)	(34.071)	(72.963)
Despesas de vendas	-	-	-	-	(17.440)	(46.902)	(14.275)	(41.697)
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	-	-	-	-	322	(755)	(1.362)	(11.730)
Despesas administrativas	(688)	(2.244)	(751)	(1.519)	(10.403)	(27.114)	(7.915)	(22.913)
Outras despesas operacionais	(58)	(138)	-	-	(4.791)	(13.796)	(3.497)	(9.377)
Outras receitas operacionais	-	-	-	-	1.056	6.052	2.073	5.569
	<b>(746)</b>	<b>(2.382)</b>	<b>(751)</b>	<b>(1.519)</b>	<b>(69.430)</b>	<b>(176.989)</b>	<b>(59.047)</b>	<b>(153.111)</b>



**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

## 23 Resultado financeiro

	Consolidado			
	1º de julho a 30 de setembro de 2021	1º de janeiro a 30 de setembro de 2021	1º de julho a 30 de setembro de 2020	1º de janeiro a 30 de setembro de 2020
Despesas financeiras				
Empréstimos e financiamentos	(2.966)	(8.248)	(1.430)	(4.402)
Perdas em derivativos	1.392	(1.729)	(454)	(2.596)
Variação cambial	(2.012)	(2.193)	(10.692)	(60.787)
Outras despesas financeiras	(401)	(1.318)	(969)	(2.761)
Descontos concedidos	(522)	(1.309)	(134)	(770)
	<b>(4.509)</b>	<b>(14.797)</b>	<b>(13.679)</b>	<b>(71.316)</b>
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras e depósitos vinculados	1.278	2.421	202	984
Ganhos em derivativos	865	924	5.128	40.860
Outras receitas financeiras	-	103	76	1.179
Receitas financeiras - reversão AVP	1.004	3.279	661	2.841
Juros de mora	592	1.207	649	1.739
Variação cambial	1	1.730	5.266	5.561
	<b>3.740</b>	<b>9.664</b>	<b>11.982</b>	<b>53.164</b>
Resultado Financeiro	<b>(769)</b>	<b>(5.133)</b>	<b>(1.697)</b>	<b>(18.152)</b>

## 24 Transações com partes relacionadas

### a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui diretores e gerentes. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por serviços de empregados está apresentada a seguir:

	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2020
Salários e encargos dos gerentes	5.588	5.152
Remuneração e encargos da diretoria	4.711	3.557
Participações no lucro e opções em ações	7.392	-
	<b>17.691</b>	<b>8.709</b>

### b. Operações realizadas entre empresas controladas

Em 2021 a TASA vendeu produtos para a SCS e SCS2 no montante de R\$ 15.603 (R\$ 9.750 em 2020).

Em 30 de setembro de 2021, a TASA apresenta saldo de contas a receber da SCS e SCS 2 por fornecimento de mercadoria no valor de R\$ 11.194 (R\$ 81.273 em 31 de dezembro de 2020).

### 24.1 Controladora

Exceto pelo valor de outras a pagar a suas controladas registrado em 30 de setembro de 2021 no

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021

montante de R\$ 6.372 (Dividendos a receber da controlada TASA de R\$ 1.399 em 31 de dezembro de 2020), não existe qualquer outro valor de transações com partes relacionadas.

## 25 Instrumentos financeiros derivativos

### a. Mercado futuro de dólar (*forward*) e *swap* cambial CDI X USD

O Grupo, com o objetivo de reduzir sua potencial exposição a oscilações na taxa de câmbio R\$/US\$ utilizada para liquidação de suas importações e de seus empréstimos captados em moeda estrangeira, contrata operações de instrumentos financeiros derivativos de mercado futuro de dólar e *swap* cambial CDI X USD BRL.

O valor justo total de um derivativo é classificado como ativo ou passivo circulante ou não circulante e a contrapartida é registrada na demonstração de resultado nas rubricas de "Receitas e/ou despesas financeiras".

É importante ressaltar que a utilização de derivativos cambiais se restringe tão somente à proteção do valor contratado e estimado de compras de fornecedores estrangeiros nos seis meses subsequentes e de empréstimos captados em moeda estrangeira.

Qualquer variação na cotação do US\$ que vier a causar perda nos investimentos derivativos tende a ser compensado por ganho na liquidação dos câmbios relacionados a compras de fornecedores estrangeiros.

Os valores de referência (notional) dos contratos de mercado futuro de dólar em aberto em 30 de setembro de 2021 corresponde a R\$ 35.438, equivalentes a US\$ 6.515 (R\$18.281, equivalente a US\$3.410 em 31 de dezembro de 2020). Adicionalmente o efeito no resultado do exercício das operações em 30 de setembro de 2021 correspondeu R\$ 2.437 (R\$ 407 em 31 de dezembro de 2020). O risco provável para fins de análise de sensibilidade tem como referência a cotação do dólar em 30 de setembro de 2021.

### b. Análise de sensibilidade

30 de setembro de 2021							
Cenário							
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	904	(43)	35.438	Desvalorização do US\$	686	(8.173)	(17.032)
Swap em reais - CDI	-	-	-	Aumento da taxa interna de juros	-	-	-
31 de dezembro de 2020							
Cenário							
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	407	-	18.281	Desvalorização do US\$	(561)	(4.991)	(9.421)
Swap em reais - CI	-	-	-	Aumento da taxa interna de juros	-	-	-

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

No cenário provável é considerada a taxa de fechamento de câmbio do último dia do mês de encerramento do exercício.

## **26 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro**

### **26.1 Fatores de risco financeiro**

O Grupo possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

#### **a. Risco de mercado**

##### **(i) Risco cambial**

O risco associado decorre da flutuação da taxa de câmbio do período compreendido entre a data da compra (encomenda) e a data de liquidação. As importações são integralmente liquidadas num período máximo de 365 dias entre a data de embarque e a data de liquidação do contrato de câmbio.

Para se proteger dessas oscilações, o Grupo se utiliza de instrumentos financeiros derivativos de mercado futuro de dólar a fim de travar o câmbio para parte de suas compras, se protegendo, dessa forma, das oscilações cambiais. O Grupo não aplica contabilidade de *hedge*.

##### **(ii) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros**

Os ativos do Grupo que estão sujeitos a taxas de juros fixas são representados pelos saldos de contas a receber de clientes que possuem características de financiamentos, mensurados a valor justo por meio do resultado, e as aplicações financeiras que são remuneradas com taxas variáveis de juros com base na variação da taxa de certificado de depósito interbancário.

O risco de taxa de juros do Grupo decorre de empréstimos de longo prazo, vinculados às taxas variáveis de juros, especificamente à taxa média diária dos depósitos interbancários (DI). A política do Grupo tem sido em manter os empréstimos em taxas variáveis de juros. Durante 2021 e 2020 os empréstimos do Grupo às taxas variáveis eram mantidos em reais.

A Administração do Grupo considera que o Certificado de Depósito Interbancário (CDI) é uma taxa livremente praticada no mercado, e por isso, todos os agentes estão, de alguma forma direta ou indiretamente, sujeitos à ela. A Administração não considera o risco de taxa de juros crítico em suas operações.

#### **b. Risco de crédito**

A política de vendas do Grupo considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas e limites individuais de posição, bem como criteriosa análise de crédito com base em dados

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

internos do histórico do cliente e fontes externas de consultas, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

**c. Risco de liquidez**

É o risco do Grupo não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A Administração monitora as suas projeções de recebimentos e pagamentos diários, a fim de evitar descasamentos imprevistos.

Para gerenciar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Technos e os passivos financeiros derivativos do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco Anos
Em 30 de setembro de 2021				
Empréstimos e financiamentos	24.089	27.991	126.781	2.752
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	1.008	-	-
Salários e encargos sociais	12.200	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	55.784	-	-	-
Arrendamento a pagar	1.800	1.396	1676	-
Em 31 de dezembro de 2020				
Empréstimos e financiamentos	12.443	20.989	135.582	5.720
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	4.230	-	-
Salários e encargos sociais a pagar	4.459	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	46.884	4.633	-	-
Arrendamento a pagar	2.445	1.885	500	-

## 26.2 Gestão do capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

O Grupo monitora o capital com base em índices de alavancagem financeira. Um desses índices é a proporção entre dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos,

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado e incluindo também valores a pagar por aquisição de participação de não controladores), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O patrimônio líquido corresponde ao valor constante do balanço ao final do exercício.

Em 30 de setembro de 2021 a dívida líquida do Grupo monta R\$ 34.881 e corresponde a 10,8% do patrimônio líquido (em 31 de dezembro de 2020, R\$ 72.942, equivalendo a 23,1% do patrimônio líquido).

O endividamento tem como origem relevante a captação de recursos aplicada na aquisição da Dumont.

O capital não é administrado no nível da Controladora, somente no nível consolidado.

## 26.3 Valor justo dos ativos e passivos financeiros

Consolidado em 30 de setembro 2021				
Ativo financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo Amortizado	Nível 2	100.367	100.367
Caixa restrito	Custo Amortizado	Nível 2	12.865	12.865
Depósitos vinculados	Custo Amortizado	Nível 2	1.554	1.554
Contas a receber de clientes	Custo Amortizado	Nível 2	106.201	106.201
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	904	904
Outros ativos financeiros	Custo Amortizado	Nível 2	11.235	11.235
Passivo financeiro:				
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	135.248	135.248
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	4.323	4.323
Fornecedores	Custo Amortizado	Nível 2	55.784	55.784
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	2.111	2.111
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	43	43
Consolidado em 31 de dezembro 2020				
Ativo financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo Amortizado	Nível 2	65.258	65.258
Caixa restrito	Custo Amortizado	Nível 2	11.313	11.313
Depósitos vinculados	Custo Amortizado	Nível 2	3.728	3.728
Contas a receber de clientes	Custo Amortizado	Nível 2	133.452	133.452
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	407	407
Outros ativos financeiros	Custo Amortizado	Nível 2	11.473	11.473
Passivo financeiro:				
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	138.200	138.200
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	4.236	4.236
Fornecedores	Custo Amortizado	Nível 2	14.286	14.286
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	5.333	5.333

Nível 2 - Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo das contas a receber, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares.

Nível 2 - O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

estimativas específicas do Grupo. A análise de sensibilidade adicional requerida pela CVM está apresentada na nota explicativa 25.

Nível 2 - As taxas de juros de empréstimos e financiamento são pré-fixadas e estão consistentes com as praticadas no mercado.

Nível 1 - Caixa e equivalentes de caixa, contas a pagar a fornecedores, adiantamentos e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

O Grupo aplica CPC 40/IFRS 7 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1).
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2).
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

## 26.4 Instrumentos financeiros por categoria

	<b>Consolidado</b>		
	<b>Ativos mensurados a valor justos</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>
30 de setembro de 2021			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Depósitos vinculados	-	1.554	1.554
Contas a receber de clientes	-	106.201	106.201
Caixa e equivalente de caixa	-	100.367	100.367
Caixa restrito	-	12.865	12.865
Outros ativos financeiros	904	11.235	12.139
	<b>904</b>	<b>232.222</b>	<b>233.126</b>
	<b>Consolidado</b>		
	<b>Passivos mensurados a valor justo</b>	<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>Total</b>
30 de setembro de 2021			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	55.784	55.784
Empréstimos	-	135.248	135.248
Arrendamento a pagar	-	4.323	4.323
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	2.111	2.111
Derivativos – hedge cambial	43	-	43
	<b>43</b>	<b>197.466</b>	<b>197.509</b>
	<b>Consolidado</b>		

**Technos S.A.**  
**Informações Trimestrais - ITR referente**  
**ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021**

	<b>Ativos mensurados a valor justos</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>
31 de dezembro de 2020			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Depósitos vinculados	-	3.728	3.728
Contas a receber de clientes	-	133.452	133.452
Caixa e equivalente de caixa	-	65.258	65.258
Caixa restrito	-	11.313	11.313
Instrumentos financeiros derivativos	407	-	407
Outros ativos financeiros	-	11.473	11.473
	<b>407</b>	<b>225.224</b>	<b>225.631</b>

	Consolidado		
	Passivos mensurados a valor justo	Outros passivos financeiros	Total
31 de dezembro de 2020			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	14.286	14.286
Empréstimos	-	138.200	138.200
Arrendamento a pagar	-	4.236	4.236
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	5.333	5.333
Derivativos - <i>swap</i>	-	-	-
	-	162.055	162.055

## 26.5 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou provisionados (*impaired*) pode ser avaliada mediante referência às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Clientes nacionais	96.665	115.341
Clientes regionais e locais (Magazines)	9.452	18.002
Outros	84	109
Total de contas a receber de clientes	<b>106.201</b>	<b>133.452</b>
Conta corrente e depósitos bancários e depósitos vinculados (a)		
AAA	113.249	77.817
	<b>113.249</b>	<b>77.817</b>

- (a) Classificação extraída através do relatório da agência classificadora Fitch Ratings Brasil Ltda. O Grupo somente utiliza instituições financeiras com *rating* de AAA para as suas operações com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa 25).

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021*

- Clientes nacionais - clientes de abrangência nacional, na maioria das vezes com grandes redes de pontos de venda atendendo o território nacional sem histórico de perda.
- Clientes regionais e locais - clientes de abrangência regional ou local, com um ou alguns pontos de venda concentrados na mesma região com eventuais históricos de atraso e baixos níveis de perda.
- Outros - clientes *giftline* e outros que não possuem histórico de relacionamento recorrente com o Grupo e não têm como atividade fim a comercialização de relógios.

O Grupo efetua a análise de crédito com base principalmente, no histórico de pagamentos do cliente. O limite de crédito é determinado de forma individual, e leva em consideração a sua capacidade financeira, o histórico de pagamento e o volume de compras efetuadas nos últimos 12 meses. Para os clientes novos, o Grupo recorre à consulta de histórico de crédito junto às agências de avaliação de crédito (SERASA, SPC, entre outras).

Para os clientes adimplentes, desde que respeitados os limites de crédito, as vendas são efetuadas automaticamente. Para os clientes que já figuraram como inadimplentes, a autorização das vendas é feita manualmente com base em análise individual, até que o histórico de crédito seja restabelecido. Nenhum dos ativos financeiros adimplentes foi descontado no último exercício.

## 27 Seguros

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 1.145 de cobertura básica de automóvel, R\$ 68.600 para danos materiais, R\$ 18.000 para danos corporais, R\$ 180 para morte, R\$ 180 para invalidez, R\$ 360 para danos morais, R\$ 52.289 para lucros cessantes e R\$ 8.000 para responsabilidade civil e profissional.

O Grupo também utiliza seguro sem cobertura fixa que é acionado ao longo do trânsito de mercadoria importada.

## 28 Evento subsequente

Dentro do Programa de Recompra de Ações de emissão da Companhia, aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de agosto de 2021, a Companhia realizou compra de ações no período de 1º de outubro de 2021 a 8 de novembro de 2021 no valor total de R\$ 6.644, equivalente a 1.782.346 ações ao preço médio unitário de R\$ 3,73.

\* \* \*

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro  
Diretor Presidente

Hélio Borges Apolinário  
Contador CRC-RJ 044965/O-9

Daniela de Campos Pires Denne  
Diretora Financeira



## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da

Technos S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Technos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 08 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC SP-0144828/O-6 F-RJ

Marcelo Luiz Ferreira

Contador CRC RJ-087095/O-7

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras****DECLARAÇÃO**

PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 480/09

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 4200, 6º pavimento, Bloco 05, Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.295.063/0001-97, que revimos, discutimos e concordamos com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro – Diretor-Presidente  
Maurício Elísio Martins Loureiro – Diretor Sem Designação Específica  
Monica Magdalena Noronha – Diretor Sem Designação Específica  
Fábio Marcelo de Souza Santos - Diretor Sem Designação Específica  
Daniela de Campos Ferreira Pires - Diretor Sem Designação Específica

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO**

PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 480/09

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 4200, 6º pavimento, Bloco 05, Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.295.063/0001-97, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes referente às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro – Diretor-Presidente  
Maurício Elísio Martins Loureiro – Diretor Sem Designação Específica  
Monica Magdalena Noronha – Diretor Sem Designação Específica  
Fábio Marcelo de Souza Santos - Diretor Sem Designação Específica  
Daniela de Campos Ferreira Pires - Diretor Sem Designação Específica