

# 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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	52
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	92
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	94
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	95
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	74.506.215
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>74.506.215</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	1.822.252
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.822.252</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	350.622	349.365
1.01	Ativo Circulante	49	40
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	39	40
1.01.06	Tributos a Recuperar	9	0
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	9	0
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	9	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1	0
1.02	Ativo Não Circulante	350.573	349.325
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.173	8
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.173	8
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	1.173	8
1.02.02	Investimentos	349.400	349.317
1.02.02.01	Participações Societárias	349.400	349.317
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	349.400	349.317

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	350.622	349.365
2.01	Passivo Circulante	7.829	20.351
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	52	20
2.01.01.01	Obrigações Sociais	52	20
2.01.02	Fornecedores	75	111
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	75	111
2.01.03	Obrigações Fiscais	59	33
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	59	33
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	59	33
2.01.05	Outras Obrigações	7.643	20.187
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	7.610	14.433
2.01.05.02	Outros	33	5.754
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1	5.586
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	32	168
2.03	Patrimônio Líquido	342.793	329.014
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	185.860	203.488
2.03.02.07	Reservas de Capital	185.860	203.488
2.03.04	Reservas de Lucros	33.107	19.912
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	17.749	18.163
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	18.619	18.619
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	3.205	3.205
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-6.466	-20.075
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	18.197	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.084	-14.099
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 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	8.545	18.173	6.432	9.997
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-570	-2.118	-688	-2.244
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-30	-107	-58	-138
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.145	20.398	7.178	12.379
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	8.545	18.173	6.432	9.997
3.06	Resultado Financeiro	-2	24	0	-1
3.06.01	Receitas Financeiras	0	32	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-2	-8	0	-1
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.543	18.197	6.432	9.996
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.543	18.197	6.432	9.996
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	8.543	18.197	6.432	9.996

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	8.543	18.197	6.432	9.996
4.03	Resultado Abrangente do Período	8.543	18.197	6.432	9.996

**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 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-10.239	4.307
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-2.127	-2.246
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	18.197	9.996
6.01.01.02	Equivalência patrimonial	-20.398	-12.379
6.01.01.03	Despesas com opções de ações	107	138
6.01.01.04	Outros	-33	-1
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-8.112	6.553
6.01.02.01	Redução (aumento) nos outros ativos	-1.166	16
6.01.02.02	Aumento (redução) em fornecedores e outras contas a pagar	-6.995	6.532
6.01.02.03	Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	32	6
6.01.02.04	Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	26	-1
6.01.02.05	Redução (aumento) nos impostos a recuperar	-9	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	22.000	1.399
6.02.01	Dividendos recebidos	22.000	1.399
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-11.762	-5.371
6.03.01	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-7.853	-5.371
6.03.02	Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	0
6.03.03	Exercício de plano de opção - Stock Option	2.090	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1	335
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	40	6
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	39	341

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(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	158.444	39.987	0	0	329.014
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	158.444	39.987	0	0	329.014
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-4.019	-414	0	0	-4.433
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-7.853	0	0	0	-7.853
5.04.06	Dividendos	0	0	-414	0	0	-414
5.04.08	Ações em tesouraria baixadas	0	2.090	0	0	0	2.090
5.04.09	Opções de compra de ações - stock options	0	1.744	0	0	0	1.744
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.197	0	18.197
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.197	0	18.197
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	15	0	0	0	15
5.07	Saldos Finais	130.583	154.440	39.573	18.197	0	342.793



**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 de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-688	-1.053
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-688	-1.053
7.03	Valor Adicionado Bruto	-688	-1.053
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-688	-1.053
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.430	12.379
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	20.398	12.379
7.06.02	Receitas Financeiras	32	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	19.742	11.326
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	19.742	11.326
7.08.01	Pessoal	1.507	1.289
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.507	1.289
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28	40
7.08.02.01	Federais	5	0
7.08.02.02	Estaduais	23	40
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	10	1
7.08.03.01	Juros	8	0
7.08.03.03	Outras	2	1
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	18.197	9.996
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	18.197	9.996

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	631.574	642.730
1.01	Ativo Circulante	409.800	418.279
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	80.827	89.633
1.01.01.01	Caixa	80.827	89.633
1.01.02	Aplicações Financeiras	9.195	7.706
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	9.195	7.706
1.01.02.01.04	Caixa restrito	9.195	7.706
1.01.03	Contas a Receber	128.634	142.792
1.01.03.01	Clientes	128.634	142.792
1.01.04	Estoques	137.595	106.824
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.223	57.698
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.223	57.698
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	26.200	34.965
1.01.06.01.02	IR e CSL a recuperar	17.023	22.733
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.326	13.626
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	1.452	1.452
1.01.08.03	Outros	8.874	12.174
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	652	394
1.01.08.03.02	Outros	8.222	11.780
1.02	Ativo Não Circulante	221.774	224.451
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.023	8.885
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	666
1.02.01.04	Contas a Receber	5.837	5.071
1.02.01.04.03	Adiantamentos a fornecedores	2.000	2.562
1.02.01.04.04	Depósitos judiciais	3.837	2.509
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.186	3.148
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	3.186	3.148
1.02.03	Imobilizado	23.539	25.654
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	23.539	25.654
1.02.04	Intangível	189.212	189.912
1.02.04.02	Goodwill	189.212	189.912

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	631.574	642.730
2.01	Passivo Circulante	95.737	109.156
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.879	11.700
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.879	11.700
2.01.01.01.01	Salários e Encargos Sociais a pagar	12.879	11.700
2.01.02	Fornecedores	42.776	44.802
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	6.631	16.272
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	36.145	28.530
2.01.03	Obrigações Fiscais	12.060	6.939
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12.060	6.939
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	12.060	6.939
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	17.150	13.696
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	17.150	13.696
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	17.150	13.696
2.01.05	Outras Obrigações	10.872	32.019
2.01.05.02	Outros	10.872	32.019
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	10.872	32.019
2.02	Passivo Não Circulante	193.044	204.560
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	106.939	120.003
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	106.939	120.003
2.02.02	Outras Obrigações	1.488	1.665
2.02.02.02	Outros	1.488	1.665
2.02.03	Tributos Diferidos	19.173	21.529
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	19.173	21.529
2.02.04	Provisões	65.444	61.363
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	61.072	55.987
2.02.04.02	Outras Provisões	4.372	5.376
2.02.04.02.04	Provisão para honorários de êxito e outros	1.709	1.709
2.02.04.02.05	Arrendamento a pagar	2.663	3.667
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	342.793	329.014
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	185.860	203.488
2.03.04	Reservas de Lucros	33.107	19.912
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	17.749	18.163
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	18.619	18.619
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	3.205	3.205
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-6.466	-20.075
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	18.197	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.084	-14.099
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.870	-10.870

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	83.156	240.588	80.542	200.492
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-37.783	-111.188	-38.174	-94.474
3.03	Resultado Bruto	45.373	129.400	42.368	106.018
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-32.467	-97.300	-31.256	-82.515
3.04.01	Despesas com Vendas	-22.593	-60.036	-17.440	-46.902
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.983	-29.840	-10.403	-27.114
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	501	207	322	-755
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	1.056	6.052
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.392	-7.631	-4.791	-13.796
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	12.906	32.100	11.112	23.503
3.06	Resultado Financeiro	-1.160	-9.755	-769	-5.133
3.06.01	Receitas Financeiras	6.637	20.720	3.740	9.664
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.797	-30.475	-4.509	-14.797
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	11.746	22.345	10.343	18.370
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.203	-4.148	-3.911	-8.374
3.08.01	Corrente	-1.985	-6.504	-2.523	-8.978
3.08.02	Diferido	-1.218	2.356	-1.388	604
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.543	18.197	6.432	9.996
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	8.543	18.197	6.432	9.996
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	8.543	18.197	6.432	9.996
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,112	0,2401	0,0849	0,132
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,1037	0,2224	0,078	0,1212

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	8.543	18.197	6.432	9.996
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-104	15	10	44
4.02.01	Operações no exterior - diferenças cambiais na conversão	-104	15	10	44
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	8.439	18.212	6.442	10.040
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	8.439	18.212	6.442	10.040

**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 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	17.113	50.367
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	56.280	36.774
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	22.345	18.370
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	7.988	6.408
6.01.01.03	Provisão (reversão) para valor recuperável de estoques	4.607	-3.942
6.01.01.04	Provisão para Valor Recuperável de Contas a Receber	-207	755
6.01.01.05	Provisão para Contingências	5.085	2.377
6.01.01.06	Resultado na Venda de Ativos Permanente	-71	1.666
6.01.01.07	Impairment de Bens de Ativo Imobilizado e Intangível	-4	-4
6.01.01.09	Juros sobre empréstimos	14.750	8.070
6.01.01.11	Outras despesas de juros e variação cambial	226	9
6.01.01.12	Outros	13	411
6.01.01.13	Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	0	845
6.01.01.14	Despesas com opções de ações	1.744	2.263
6.01.01.15	Instrumentos financeiros derivativos	-196	-454
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-15.919	31.588
6.01.02.01	Redução de Contas a Receber	14.365	26.496
6.01.02.02	Redução (Aumento) nos Estoques	-35.378	-39.785
6.01.02.03	Redução (Aumento) nos Impostos a Recuperar	19.534	8.526
6.01.02.04	Redução (Aumento) nos Outros Ativos	2.792	2.150
6.01.02.05	Redução (Aumento) em Fornecedores e Contas a Pagar	-16.965	24.430
6.01.02.06	Redução (Aumento) em Salários e Encargos Sociais a Pagar	1.179	7.741
6.01.02.07	Redução (Aumento) em Impostos, Taxas e Contribuições	-1.446	2.030
6.01.03	Outros	-23.248	-17.995
6.01.03.01	Juros Pagos	-18.151	-9.134
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-5.097	-8.861
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.438	-1.267
6.02.02	Aplicação (resgate) em Títulos e Valores Mobiliários	672	2.249
6.02.03	Compras de Imobilizado	-3.747	-2.595
6.02.04	Valor Recebido pela Venda de Imobilizado e Ativos Destinados a Venda	383	1.394
6.02.05	Compra de Ativos Intangíveis	-1.743	-2.315
6.02.06	Caixa Restrito	-3	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.481	-13.991
6.03.01	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-7.853	-5.371
6.03.02	Aquisição de participação societária	-636	-3.286
6.03.04	Depositos vinculados em garantia a empréstimo - caixa restrito	-879	-1.287
6.03.06	Empréstimos Pagos	-6.525	-2.174
6.03.07	Arrendamento Pago	-1.679	-1.873
6.03.08	Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	0
6.03.09	Exercício de plano de opção - Stock Option	2.090	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.806	35.109
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	89.633	65.258
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	80.827	100.367

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(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	158.444	39.987	0	0	329.014	0	329.014
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	158.444	39.987	0	0	329.014	0	329.014
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-4.019	-414	0	0	-4.433	0	-4.433
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-7.853	0	0	0	-7.853	0	-7.853
5.04.06	Dividendos	0	0	-414	0	0	-414	0	-414
5.04.08	Ações em tesouraria baixadas	0	2.090	0	0	0	2.090	0	2.090
5.04.09	Opções de compra de ações - stock options	0	1.744	0	0	0	1.744	0	1.744
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.197	0	18.197	0	18.197
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.197	0	18.197	0	18.197
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	15	0	0	0	15	0	15
5.07	Saldos Finais	130.583	154.440	39.573	18.197	0	342.793	0	342.793



**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	Varição 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 de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
7.01	Receitas	264.459	219.268
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	264.252	220.023
7.01.02	Outras Receitas	207	-755
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-142.105	-119.015
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-93.424	-76.936
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-51.460	-41.407
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	2.780	900
7.02.04	Outros	-1	-1.572
7.03	Valor Adicionado Bruto	122.354	100.253
7.04	Retenções	-7.988	-6.408
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.988	-6.408
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	114.366	93.845
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	21.692	14.426
7.06.02	Receitas Financeiras	20.720	9.664
7.06.03	Outros	972	4.762
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	136.058	108.271
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	136.058	108.271
7.08.01	Pessoal	56.300	53.966
7.08.01.01	Remuneração Direta	56.300	53.966
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	30.764	29.218
7.08.02.01	Federais	21.861	22.091
7.08.02.02	Estaduais	8.734	7.003
7.08.02.03	Municipais	169	124
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	30.797	15.091
7.08.03.01	Juros	20.729	11.436
7.08.03.03	Outras	10.068	3.655
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	18.197	9.996
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	18.197	9.996



Resultado 3T22

## GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE EBITDA AJUSTADO DE 14,3% E EXPANSÃO DE LUCRO LÍQUIDO DE 32,8% NO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2022

Rio de Janeiro, 07 de Novembro de 2022- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 3º trimestre de 2022 (3T22). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

### DATA

07/11/2022

### COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 2,39/ação

### VALOR DE MERCADO

R\$ 178,1 milhões

### TELECONFERÊNCIA

08/11/2022 10:00h 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 de R\$83,2 milhões, crescimento de 3,2% vs. 3T21 e de 13,9% vs 3T19
- Lucro bruto de R\$45,4 milhões, crescimento 7,1% vs. 3T21 e de 40,3% vs. 3T19
- EBITDA Ajustado de R\$19,2 milhões, crescimento de 14,3% vs. 3T21 e de 1541,6% vs. 3T19
- Lucro líquido de R\$8,5 milhões, crescimento de 32,8% vs. 3T21 e reversão do prejuízo de R\$2,6 milhões em 3T19
- Endividamento líquido de R\$34,1 milhões, com alavancagem de 0,4x EBITDA Ajustado

R\$ milhões	3T21	3T22	%	9M21	9M22	%
Receita Bruta	89,6	94,8	5,9%	223,1	273,4	22,5%
Receita Líquida	80,5	83,2	3,2%	200,5	240,6	20,0%
Lucro Bruto	42,4	45,4	7,1%	106,0	129,4	22,1%
Margem Bruta	52,6%	54,6%	2,0p.p.	52,9%	53,8%	0,9p.p.
SG&A	-27,5	-31,1	12,9%	-74,8	-89,7	19,9%
Lucro Líquido	6,4	8,5	32,8%	10,0	18,2	82,0%
Margem Líquida	8,0%	10,3%	2,3p.p.	5,0%	7,6%	2,6p.p.
EBITDA Ajustado	16,8	19,2	14,3%	35,6	50,8	42,8%
Margem EBITDA Ajustada	20,9%	23,1%	2,2p.p.	17,8%	21,1%	3,4p.p.
Volume de Relógios (mil)	443	442	-0,3%	1.114	1.292	16,0%
Preço Médio (R\$/relógio)	195	208	6,8%	193	205	6,2%

**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

Apesar de um ambiente macroeconômico conturbado, o Grupo Technos deu continuidade no terceiro trimestre de 2022 aos resultados positivos que ilustram o sucesso de sua estratégia baseada na aceleração de vendas de marcas e canais, em complemento à consolidação de ganhos de eficiência conquistados em períodos anteriores. Por consequência, o Grupo Technos apresentou crescimento de EBITDA Ajustado de 14,3% e expansão de Lucro Líquido de 32,8% no período.

O crescimento de receita bruta de 5,9% no trimestre foi fruto principalmente de ganhos de market share na categoria de relógios tradicionais, complementado pela evolução da categoria de smartwatches. Adicionalmente, a empresa continuou a se beneficiar de ganhos de rentabilidade decorrentes da perenização de um modelo de gestão mais ágil, leve e eficiente implementado durante a pandemia. Dada a sequência de resultados positivos com equilíbrio saudável entre vendas e rentabilidade, o Grupo Technos apresentou EBITDA ajustado nos últimos doze meses de R\$78,4 milhões – o melhor resultado desde 2016 – e dívida líquida de R\$34,1 milhões.

A Receita Líquida do trimestre apresentou crescimento de 3,2% comparada a 2021, representando crescimento da maioria das marcas, categorias de produto e canais de distribuição. Em comparação com o mesmo período de 2019 – ano anterior à pandemia – o crescimento de receita líquida foi de 13,9%. O volume se manteve estável em comparação com o ano anterior enquanto o aumento de preço foi de 6,8%. A performance positiva tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches continua a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa.

O Lucro Bruto do trimestre totalizou R\$45,4 milhões, crescimento de 7,1% versus o mesmo período do ano anterior. Com relação ao terceiro trimestre de 2019 o lucro bruto teve crescimento de 40,3%. Apesar das pressões inflacionárias e cambiais, o Grupo Technos continua a defender sua margem bruta por meio do aumento seletivo de preços, controle de custos de matéria prima e fabricação, e ainda, boa gestão de obsolescência de estoques e da cadeia logística de suprimentos.

As Despesas de Vendas e Administrativas do trimestre ficaram 12,9% acima de 2021 e representaram 37,4% da receita líquida. No acumulado do ano as despesas representaram 37,3%, mesmo patamar de 2021. Por um lado, o aumento nominal das despesas é decorrente do aumento de custos variáveis e de investimentos focados no crescimento das vendas. Por outro lado, a saúde da relação entre despesa e venda demonstra a consistência e o comprometimento da empresa com o modelo de gestão mais enxuto e eficiente implementado ao longo de 2020 e 2021.

O EBITDA ajustado do terceiro trimestre de R\$19,2 milhões representa um avanço expressivo de 14,3% em comparação com o EBITDA Ajustado de 2021 e de 1541,6% versus 2019. A margem EBITDA Ajustada do trimestre foi de 23,1% em comparação com a margem de 20,9% de 2021. O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses foi de R\$78,4 milhões e a margem EBITDA foi 22,1% , maiores níveis desde 2016.

O endividamento líquido de R\$34,1 milhões e saldo de caixa de R\$90,0 milhões ilustram a solidez financeira da Companhia. O nível de alavancagem do Grupo Technos ao final do terceiro trimestre

**Comentário do Desempenho**  
foi de 0,4x EBITDA Ajustado dos últimos doze meses. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do período era de 2,5 anos.

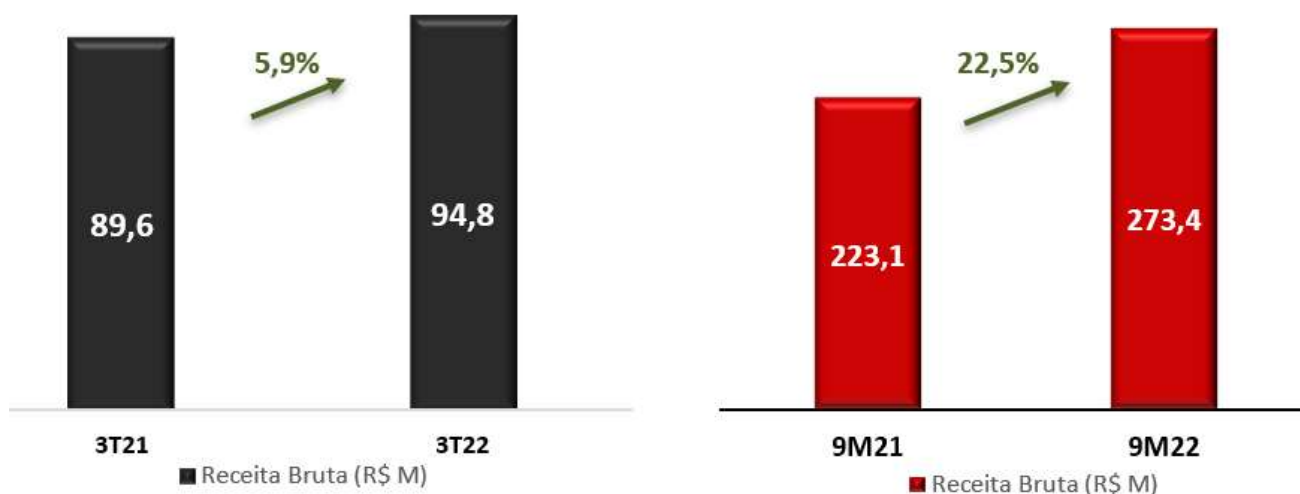
A melhoria expressiva dos resultados é ainda mais notável dado o ambiente externo turbulento e instável ocorrido desde o início do ano. Está claro que instabilidades político-econômicas incluindo conflitos internacionais e eleições no Brasil continuarão a pressionar a companhia com reflexos em sua cadeia de suprimentos, inflação de preços e custo de capital. Importante ressaltar que o Grupo Technos continuará atento às volatilidades macroeconômicas no Brasil e no mundo e pronto para adotar medidas adicionais necessárias para preservar a sua rentabilidade e saúde financeira.



## RECEITA BRUTA

A receita bruta do trimestre apresentou crescimento de 5,9% versus o ano anterior demonstrando ganhos de market share no segmento tradicional e expansão de vendas em smartwatches. No terceiro trimestre, a receita bruta atingiu R\$94,8 milhões, crescimento de R\$5,3 milhões, em relação ao terceiro trimestre de 2021.

Fatores importantes para a evolução da receita foram o lançamento e abastecimento bem-sucedido de coleções de produtos icônicos tradicionais, assim como o lançamento de novos modelos de smartwatches. A expansão tanto da categoria de produtos tradicionais quanto de smartwatches continuam a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa.



No terceiro trimestre de 2022 o preço médio atingiu R\$208, 6,8% acima do ano anterior. O volume de relógios vendidos no período totalizou 442mil relógios, ligeira queda de 0,3% em relação ao ano anterior.



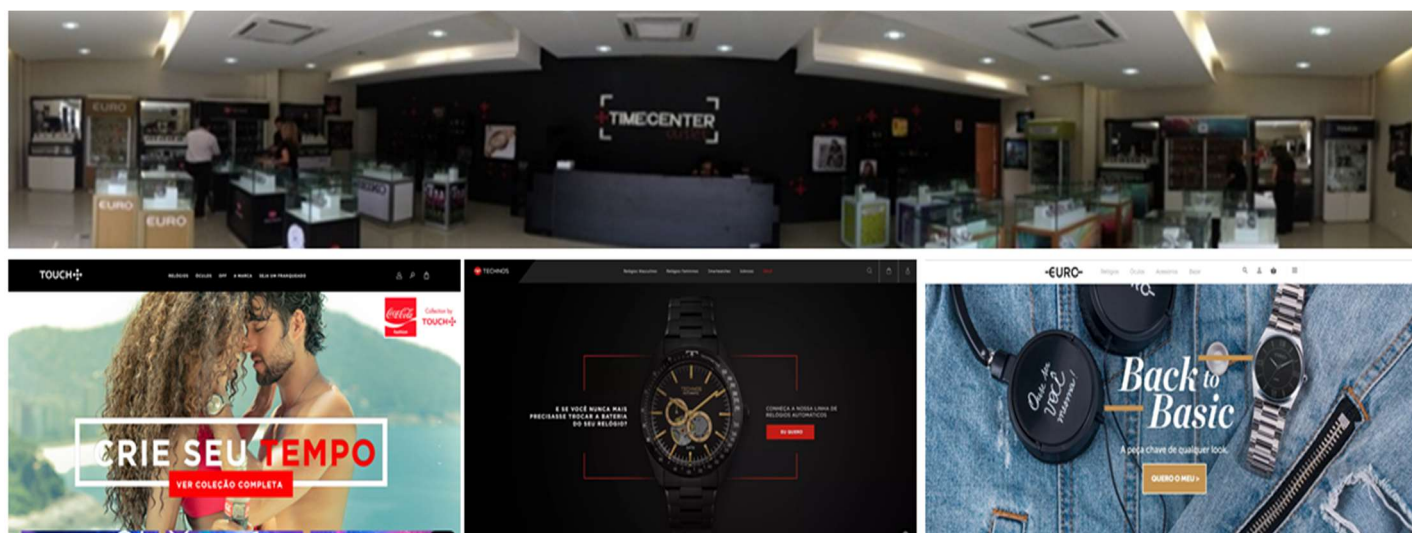


## RECEITA BRUTA

## 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 16 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 impacto nos canais tradicionais.



## RECEITA LÍQUIDA

No trimestre, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$83,2 milhões, um crescimento de 3,2% em comparação com 2021. O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$3,5 milhões no terceiro trimestre de 2022, um crescimento bastante expressivo e desproporcional ao crescimento de vendas do período. Esta variação impacta negativamente a Receita Líquida da Companhia e é relacionado ao aumento da taxa básica de juros no período. Tal ajuste não tem 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.

R\$ Milhões	3T21	3T22	Var %	Var R\$	9M21	9M22	Var %	Var R\$
Receita Bruta	89,6	94,8	5,9%	5,3	223,1	273,4	22,5%	50,3
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(1,3)	(3,5)	167,0%	(2,2)	(3,1)	(9,2)	194,3%	(6,1)
Impostos sobre Vendas	(7,9)	(8,5)	8,5%	(0,7)	(19,8)	(24,5)	23,5%	(4,7)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,1	0,3	169,3%	0,2	0,3	0,8	192,2%	0,5
<b>Receita Líquida</b>	<b>80,5</b>	<b>83,2</b>	<b>3,2%</b>	<b>2,6</b>	<b>200,5</b>	<b>240,6</b>	<b>20,0%</b>	<b>40,1</b>





## LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

No trimestre, o Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$45,4 milhões e 54,6%, crescimento de 7,1% no lucro e de 2,0 p.p. na margem bruta versus o mesmo período do ano anterior.

Os principais fatores responsáveis pelo aumento de margem bruta foram, a melhor margem de produto via aumentos seletivos de preço, melhora do mix de vendas, lançamentos de coleções mais desejadas e redução de promoções – que compensaram o efeito do dólar médio do estoque mais alto - e por outro lado, a boa gestão de obsolescência de estoques e conseqüentemente menor provisão.

É importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021, até outubro de 2023 a companhia goza de maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este efeito representou R\$4,3 milhões no terceiro trimestre de 2022 e R\$4,6 milhões no mesmo período de 2021.



## DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS

No trimestre as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$31,1 milhões, aumento de 12,9% ou R\$3,6 milhões versus o ano anterior. As despesas representaram 37,4% da receita líquida, no trimestre e 37,3% do ano, mantendo o patamar de 2021 no acumulado e o nível de eficiência alcançado pós pandemia.

Nas despesas com vendas houve aumento de 29,9% ou R\$5,1 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2021. Esse crescimento ocorreu devido a maior participação em eventos presenciais no setor relojoeiro, gastos com mídias, frete, viagens comerciais e impacto da inflação.

As despesas gerais e administrativas apresentaram economia de R\$1,5 milhão ou 14,6% comparado ao mesmo trimestre de 2021. Essa economia é referente à indenização trabalhista paga em 2021. Importante ressaltar que este impacto é referente à um passivo mapeado na aquisição da Dumont e que já estava provisionado desde a operação, por esse motivo, apesar do efeito na rubrica de despesas administrativas, teve impacto neutro no resultado de 2021 uma vez que a referida provisão foi revertida na rubrica outros líquido.

## OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS

O resultado líquido de outras contas apresentou despesa de R\$1,4 milhão frente a despesa de R\$3,8 milhões no mesmo período do ano anterior. As maiores economias nesta rubrica no período referem-se a baixa de ativos em 2021 e imposto sobre provisão de estoque que não afetam o EBITDA ajustado.



## Comentário do Desempenho

## EBITDA CVM E EBITDA AJUSTADO

No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$16,8 milhões em 2021 para R\$19,2 milhões em 2022. A margem EBITDA atingiu 23,1% nesse ano em comparação com 20,9% no ano passado. Este resultado positivo é fruto do crescimento de vendas, combinado com um melhor patamar de margem bruta versus ano anterior.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no terceiro trimestre de 2022 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$1,0 milhão e impacto do ajuste a valor presente no valor de R\$3,2 milhões.

R\$ Milhões	3T21	3T22	9M21	9M22
(=) Lucro Líquido	6,4	8,5	10,0	18,2
(+) Depreciação e Amortização	(2,1)	(2,1)	(6,4)	(8,0)
(+/-) Resultado Financeiro	(0,8)	(1,2)	(5,1)	(9,8)
(+) Impostos Correntes	(2,5)	(2,0)	(9,0)	(6,5)
(+/-) Impostos Diferidos	(1,4)	(1,2)	0,6	2,4
(=) EBITDA (CVM 527/12)	13,2	15,0	29,9	40,1
(+/-) Provisão para Contingências <sup>1</sup>	(1,6)	(1,0)	(1,4)	(2,4)
(+) Outras Despesas Não Recorrentes <sup>2</sup>	(0,8)	0,0	(1,4)	0,0
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional <sup>3</sup>	(1,3)	(3,2)	(2,8)	(8,4)
(=) EBITDA Ajustado	16,8	19,2	35,6	50,8

<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 descartando a visão do EBITDA CVM

O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$78,4 milhões e a margem EBITDA de 22,1% representam o maior patamar desde 2016.



## RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no terceiro trimestre de 2022 foi negativo R\$1,2 milhão versus o ano anterior, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$0,7 milhão. No trimestre temos impactos negativos de R\$5,9 milhões decorrentes de juros da dívida e R\$1,3 milhão referentes principalmente ao resultado da variação cambial sobre o hedge contratado. A política de hedge da Companhia visa reduzir a incerteza da gestão de caixa da Companhia no curto prazo. Compensando o efeito negativo da dívida, tivemos impacto positivo na linha de receita proveniente de juros sobre aplicação financeira e reversão de ajuste a valor presente.

R\$ Milhões	3T21	3T22	Var %	Var R\$	9M21	9M22	Var %	Var R\$
Despesas	-3,9	-6,3	61,2%	-2,4	-10,9	-18,1	66,5%	-7,2
Receitas	1,9	3,3	70,9%	1,4	3,7	8,8	136,0%	5,1
Receitas - Reversão AVP	1,0	3,1	203,9%	2,0	3,3	7,4	126,9%	4,2
Impacto do Câmbio	0,2	-1,3	-619,1%	-1,5	-1,3	-7,9	518,6%	-6,6
<b>Receita/(Despesa) Financeira Líquida</b>	<b>-0,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>66,2%</b>	<b>-0,5</b>	<b>-5,1</b>	<b>-9,8</b>	<b>90,0%</b>	<b>-4,6</b>

## RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre, o Grupo Technos apresentou lucro líquido de R\$8,5 milhões, resultado R\$2,1 milhões acima de 2021, resultado que é fruto do crescimento das vendas, associado à gestão eficiente de custos e despesas. O Lucro Líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$36,1 milhões.

## CAPITAL DE GIRO

R\$ milhões	3T21	Dias	3T22	Dias
(+) Contas a Receber	106,2	120	128,6	131
(+) Estoques	120,7	283	137,6	299
(-) Contas a Pagar	55,8	131	42,8	93
<b>(=) Capital de Giro</b>	<b>171,1</b>	<b>272</b>	<b>223,5</b>	<b>336</b>

O capital de giro da Companhia no terceiro trimestre de 2022 totalizou R\$223,5 milhões, representando 336 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$171,1 milhões, aumento de R\$52,4 milhões ou 30,6%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$128,6 milhões versus R\$106,2 milhões no ano anterior, variação de 21%. Esse aumento é reflexo principalmente do aumento da venda dos últimos 12 meses, que foi de 11,3%, associado ao efeito de um aumento de 4 dias no prazo médio de vendas e à redução da inadimplência e atraso no pagamento de nossos clientes.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$137,6 milhões, R\$16,9 milhões maior que no terceiro trimestre de 2021. O aumento desta rubrica no final do terceiro trimestre de 2022 foi de 14% versus a posição de setembro de 2021. Importante ressaltar que ao final do terceiro trimestre 2021 a companhia ainda operava com nível de estoque considerado abaixo do ideal em função da interrupção de abastecimento no período mais crítico da pandemia e das dificuldades encontradas para a sua recomposição ao longo de 2021. Apesar do nível saudável do estoque atual, o gerenciamento da cadeia internacional continua sendo um desafio e a situação logística mundial ainda não foi normalizada.

A Companhia apresentou no terceiro trimestre saldo de Contas a Pagar de R\$42,8 milhões versus R\$55,8 milhões no mesmo período de 2021.





## SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o terceiro trimestre de 2022 com dívida líquida de R\$34,1 milhões e alavancagem financeira de 0,4x o EBITDA Ajustado dos últimos doze meses. A dívida líquida do trimestre demonstrou queda de R\$22,8 milhões ante a posição do segundo trimestre de 2022, uma queda relevante mesmo considerando a recompra de ações em R\$2,8 milhões e o aumento do capital de giro relacionado ao crescimento das vendas versus o terceiro trimestre de 2022. Comparado ao terceiro trimestre de 2021, a dívida líquida apresentou aumento de R\$12,1 milhões principalmente pelo investimento de parte do saldo de caixa na recomposição dos estoques, pelos dividendos distribuídos em 2022 e pela recompra de ações de emissão da Companhia.

R\$ milhões	3T21	2T22	3T22
Dívida Bruta	(135,2)	(127,5)	(124,1)
(-) Caixa	113,2	70,6	90,0
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	(22,0)	(56,9)	(34,1)

<sup>1</sup>No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito de R\$8,0M no 3T22

**O 1º SMARTWATCH EXCLUSIVO DE UM CLUBE BRASILEIRO**

Porque ser os maiores o Brasil faz parte da nossa história.

## DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em milhares de Reais

## TRIMESTRAL

	Consolidado	
	3T21	3T22
Receita Líquida	80.542	83.156
Custo das vendas	-38.174	-37.783
<b>Lucro bruto</b>	<b>42.368</b>	<b>45.373</b>
Despesas com vendas	-17.440	-22.593
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	322	501
Despesas administrativas	-10.403	-8.983
Outros, líquidos	-3.735	-1.392
<b>Lucro operacional</b>	<b>11.112</b>	<b>12.906</b>
Resultado financeiro, líquido	-769	-1.160
Receitas financeiras	3.740	6.637
Despesas financeiras	-4.509	-7.797
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>10.343</b>	<b>11.746</b>
Imposto de renda e contribuição social	-3.911	-3.203
Corrente	-2.523	-1.985
Diferido	-1.388	-1.218
<b>Lucro líquido</b>	<b>6.432</b>	<b>8.543</b>

## ACUMULADO

	Consolidado	
	9M21	9M22
Receita Líquida	200.492	240.588
Custo das vendas	-94.474	-111.188
<b>Lucro bruto</b>	<b>106.018</b>	<b>129.400</b>
Despesas com vendas	-46.902	-60.036
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	-755	207
Despesas administrativas	-27.114	-29.840
Outros, líquidos	-7.744	-7.631
<b>Lucro operacional</b>	<b>23.503</b>	<b>32.100</b>
Resultado financeiro, líquido	-5.133	-9.755
Receitas financeiras	9.664	20.720
Despesas financeiras	-14.797	-30.475
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>18.370</b>	<b>22.345</b>
Imposto de renda e contribuição social	-8.374	-4.148
Corrente	-8.978	-6.504
Diferido	604	2.356
<b>Lucro líquido</b>	<b>9.996</b>	<b>18.197</b>

**Comentário do Desempenho****BALANÇO PATRIMONIAL**

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2021	30 de Setembro de 2022
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	100.367	80.827
Caixa Restrito	12.865	9.195
Contas a receber de clientes	106.201	128.634
Estoques	120.706	137.595
IR/CSL a recuperar	17.464	17.023
Impostos a recuperar	26.177	26.200
Instrumentos financeiros derivativos	904	652
Outros ativos	11.235	8.222
Ativos mantidos para venda	1.880	1.452
	<b>397.799</b>	<b>409.800</b>
<b>Não circulante</b>		
Títulos e valores mobiliários	1.554	0
Adiantamento a fornecedores	2.750	2.000
Impostos a recuperar	24.294	3.186
Depósitos judiciais	1.619	3.837
	<b>30.217</b>	<b>9.023</b>
<b>Investimentos</b>		
Intangível	191.076	189.212
Imobilizado	25.563	23.539
	<b>216.639</b>	<b>212.751</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>644.655</b>	<b>631.574</b>



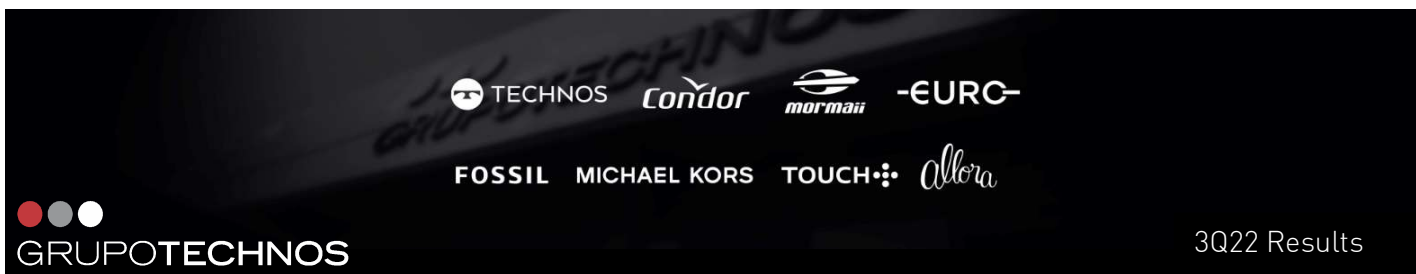
## BALANÇO PATRIMONIAL

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2021	30 de Setembro de 2022
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Empréstimos	11.665	17.150
Fornecedores	55.784	42.776
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	17.009	11.671
Imposto de renda e contribuição social diferidos	326	389
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.103
Salários e encargos sociais a pagar	12.200	12.879
Dividendos a pagar	1.371	1.371
Instrumentos financeiros derivativos	43	240
Arrendamento a pagar	1.609	1.731
Outras contas a pagar	9.380	5.900
Provisão para honorários de êxito	919	527
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	5.231	0
	<b>116.640</b>	<b>95.737</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos	123.583	106.939
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.580	1.488
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14.955	19.173
Provisão para contingências	56.315	61.072
Valor a pagar por aquisição de participação acionária	1.008	0
Arrendamento a pagar	2.714	2.663
Provisão para honorários de êxito	4.633	1.709
	<b>204.788</b>	<b>193.044</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>321.428</b>	<b>288.781</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	-16.579	-5.540
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	206.695	184.934
Reservas de lucros	14.287	17.749
Ajuste de avaliação patrimonial	-14.090	-14.084
Dividendo adicional proposto	3.205	3.205
Prejuízo no período	0	18.197
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	9.996	18.619
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>323.227</b>	<b>342.793</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>644.655</b>	<b>631.574</b>

## FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais	TRIMESTRE	Consolidado	
		3T21	3T22
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>10.343</b>	<b>11.746</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>			
Amortização e depreciação		2.074	2.120
Provisão para valor recuperável de estoques		-3.871	437
Provisão para valor recuperável de contas a receber		-322	-501
Provisão (reversão) para contingências		1.978	2.007
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda		845	0
Resultado na venda de ativos permanentes		790	-130
Impairment bens de ativos permanentes		-1	-1
Juros sobre empréstimos		3.179	5.270
Outras despesas de juros e variação cambial		11	-116
Instrumentos financeiros derivativos		-3.298	-404
Prêmio de opção de ações		894	644
Outros		519	3
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Redução (aumento) de contas a receber		(4.771)	12.815
Redução (aumento) nos estoques		(12.728)	(2.896)
Redução (aumento) nos impostos a recuperar		4.006	4.536
Redução (aumento) nos outros ativos		1.136	686
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar		14.306	(3.989)
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar		2.622	2.377
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar		(163)	508
Juros pagos		(4.009)	(6.338)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(3.708)	(1.083)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>9.832</b>	<b>27.691</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Resgate de depósitos vinculados		2.236	0
Aquisição de participação societária		1.032	0
Compras de imobilizado		(1.356)	(1.859)
Valor recebido pela venda de imobilizado		238	4
Compra de ativos intangíveis		(879)	(577)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>		<b>1.271</b>	<b>(2.432)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito		(1.296)	(951)
Pagamento de empréstimos		(559)	(2.416)
Arrendamento pago		(428)	(568)
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria		(5.371)	(3.053)
Aquisição de participação societária		(3.286)	0
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(10.940)</b>	<b>(6.988)</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		163	18.271
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		100.204	62.556
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>		<b>100.367</b>	<b>80.827</b>

Em milhares de Reais	ACUMULADO	Consolidado	
		9M21	9M22
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>18.370</b>	<b>22.345</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>			
Amortização e depreciação		6.408	7.988
Provisão para valor recuperável de estoques		-3.942	4.607
Provisão para valor recuperável de contas a receber		755	-207
Provisão (reversão) para contingências		2.377	5.085
Resultado na venda de ativos permanentes		1.666	(71)
Impairment bens de ativos permanentes		(4)	(4)
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda		845	0
Juros sobre empréstimos		8.070	14.750
Outras despesas de juros e variação cambial		9	226
Instrumentos financeiros derivativos		(454)	(196)
Prêmio de opção de ações		2.263	1.744
Outros		411	13
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Redução (aumento) de contas a receber		26.496	14.365
Redução (aumento) nos estoques		(39.785)	(35.378)
Redução (aumento) nos impostos a recuperar		8.526	19.534
Redução (aumento) nos outros ativos		2.150	2.792
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar		24.430	(16.965)
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar		7.741	1.179
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar		2.030	(1.446)
Juros pagos		(9.134)	(18.151)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(8.861)	(5.097)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>50.367</b>	<b>17.113</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Resgate de depósitos vinculados		2.249	672
Aquisição de participação societária		0	0
Caixa Restrito		0	(3)
Compras de imobilizado		(2.595)	(3.747)
Valor recebido pela venda de imobilizado		1.394	383
Compra de ativos intangíveis		(2.315)	(1.743)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>		<b>(1.267)</b>	<b>(4.438)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito		(1.287)	(879)
Pagamento de empréstimos		(2.174)	(6.525)
Arrendamento pago		(1.873)	(1.679)
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria		(5.371)	(7.853)
Aquisição de participação societária		(3.286)	(636)
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia		0	(5.999)
Exercício de plano de opção - Stock Option		0	2.090
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(13.991)</b>	<b>(21.481)</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		35.109	(8.806)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		65.258	89.633
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>		<b>100.367</b>	<b>80.827</b>



## GRUPO TECHNOS ANNOUNCES 14.3% ADJUSTED EBITDA GROWTH AND 32.8% NET PROFIT EXPANSION IN THE THIRD QUARTER 2022

Rio de Janeiro, November 7, 2022- Grupo Technos (B3: TECN3) announces its 3Q22 results. The following financial and operational information is presented on a consolidated basis, in compliance with Brazilian Corporate Law, unless otherwise indicated.

### DATE

11/07/2022

### CLOSING PRICE

R\$ 2.39/share

### MARKET CAP

R\$ 178.1 million

### CONFERENCE CALL

11/08/2022 10:00 a.m.  
Brasília

Phone:

Brazil: +55 (11) 3181-8565

+55 (11) 4090 1621

Connection code: Technos

### IR CONTACTS

Daniela Pires - CFO and IR Officer

Luís Ricardo -- Financial and IR Manager

Danielle Barbosa -- Planning and IR Analyst

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

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

+55 (21) 2131-8950

### HIGHLIGHTS FOR THE QUARTER

- Net revenue at R\$ 83.2 million, with 3.2% growth versus 3Q21 and 13.9% vs. 3Q19
- R\$ 45.4 million gross profit, with 7.1% growth versus 3Q21 and 40.3% vs. 3Q19
- Adjusted EBITDA at R\$ 19.2 million, with 14.3% growth versus 3Q21 and 1541.6% vs. 3Q19
- R\$ 8.5 million net income, with 32.8% growth versus 3Q21 and reversal of the R\$2.6 million loss in 3Q19
- Net indebtedness at R\$ 34.1 million, and leverage at 0.4x Adjusted EBITDA

R\$ million	3Q21	3Q22	%	9M21	9M22	%
Gross Revenue	89.6	94.8	5.9%	223.1	273.4	22.5%
Net Revenue	80.5	83.2	3.2%	200.5	240.6	20.0%
Gross Profit	42.4	45.4	7.1%	106.0	129.4	22.1%
<i>Gross Margin</i>	<i>52.6%</i>	<i>54.6%</i>	<i>2.0p.p.</i>	<i>52.9%</i>	<i>53.8%</i>	<i>0.9p.p.</i>
<i>SG&amp;A</i>	<i>-27.5</i>	<i>-31.1</i>	<i>12.9%</i>	<i>-74.8</i>	<i>-89.7</i>	<i>19.9%</i>
Net Income	6.4	8.5	32.8%	10.0	18.2	82.0%
<i>Net Margin</i>	<i>8.0%</i>	<i>10.3%</i>	<i>2.3p.p.</i>	<i>5.0%</i>	<i>7.6%</i>	<i>2.6p.p.</i>
Adjusted EBITDA	16.8	19.2	14.3%	35.6	50.8	42.8%
<i>Adjusted EBITDA Margin</i>	<i>20.9%</i>	<i>23.1%</i>	<i>2.2p.p.</i>	<i>17.8%</i>	<i>21.1%</i>	<i>3.4p.p.</i>
Number of Watches (000s)	443	442	-0.3%	1,114	1,292	16.0%
Average Price (R\$/product)	195	208	6.8%	193	205	6.2%

**Adjusted EBITDA** - Represents CVM EBITDA (net income plus depreciation and amortization, financial expenses, financial income, current and deferred taxes), adjusted for the present value adjustment on sales and sales taxes, non-operational contingency provisions, nonrecurring results, extraordinary, and stock option plan.

## MANAGEMENT COMMENTS

Despite a troubled macroeconomic environment, Grupo Technos advanced with positive results that illustrate its successful strategy, based on the acceleration of sales of its brands and channels in addition to the consolidation of efficiency gains achieved in previous periods. As a consequence, Grupo Technos presented Adjusted EBITDA growth of 14.3% and Net Income expansion of 32.8% in the period.

The 5.9% growth in gross revenue for the quarter was mainly a result of market share gains in traditional watches category and growth in smartwatches category. In addition, the company continued to benefit from profitability gains resulting from the perpetuation of a more agile, light and efficient management model implemented during the pandemic. In view of the sequence of positive results with a healthy balance of sales and profitability, Grupo Technos reported adjusted EBITDA in the last twelve months of R\$ 78.4 million - the best result since 2016 - and maintained net debt at R\$ 34.1 million.

Net Revenue for the quarter was up 3.2% versus 2021, representing growth of most brands, product categories, and distribution channels. Compared to the same period in 2019 – the year before the pandemic – net revenue growth was 13.9%. Volume was flat as compared to the previous year, while the price increase reached 6.8%. The positive performance of both the traditional and smartwatches product categories continue to corroborate the high complementarity of the company's product portfolio.

Gross Profit for the quarter amounted R\$ 45.4 million, with 7.1% growth versus the same period of the previous year. As compared to the third quarter of 2019, gross profit growth was 40.3%. Despite inflationary and exchange rate pressures, Grupo Technos continues to defend its gross margin through selective price increases, product and manufacturing cost control, and good management of inventory obsolescence as well as the supply chain logistics.

Selling and Administrative Expenses for the quarter were 12.9% higher than 2021 and accounted for 37.4% of net revenues. In the year's accumulated expenses represented 37.3% of net revenues, the same level as in 2021. On one hand, the nominal increase in expenses is due to higher variable expenses and investments focused on sales growth. On the other hand, the healthy relationship between expenses and sales showcases the company's consistency and commitment to the leaner and more efficient management model implemented throughout 2020 and 2021.

Adjusted EBITDA for the second quarter, at R\$ 19.2 million, represents a significant increase of 14.3% compared to 2021 Adjusted EBITDA and 1541.6% versus 2019. Adjusted EBITDA margin for the quarter was 23.1% compared to 20.9% in 2021. Adjusted EBITDA for the last twelve months was R\$ 78.4 million and EBITDA margin reached 22.1%, the highest levels since 2016.

Net indebtedness at R\$ 34.1 million and cash balance at R\$ 90.0 million in the quarter illustrate the Company's financial soundness. Grupo Technos leverage level at the end of the third quarter was 0.4x Adjusted EBITDA of the last twelve months. It is important to emphasize that the average term of the Company's gross debt at the end of the period was 2.5 years.



## Comentário do Desempenho

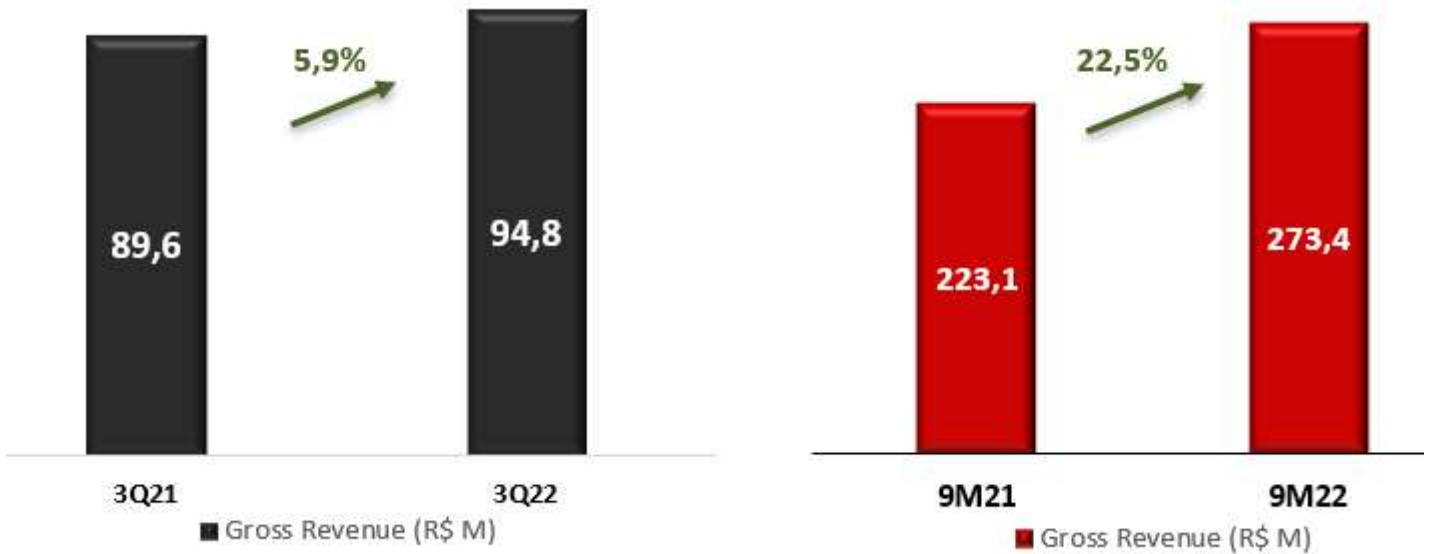
The significant improvement in results is even more remarkable considering the turbulent and unstable environment experienced earlier this year. Surely the political and economic instabilities including international conflicts and elections in Brazil will continue to put pressure on the company, with effects on its supply chain, price inflation, and cost of capital. Importantly, Technos Group will remain attentive to macroeconomic volatilities in Brazil and around the world and ready to adopt additional measures necessary to preserve its profitability and financial health.



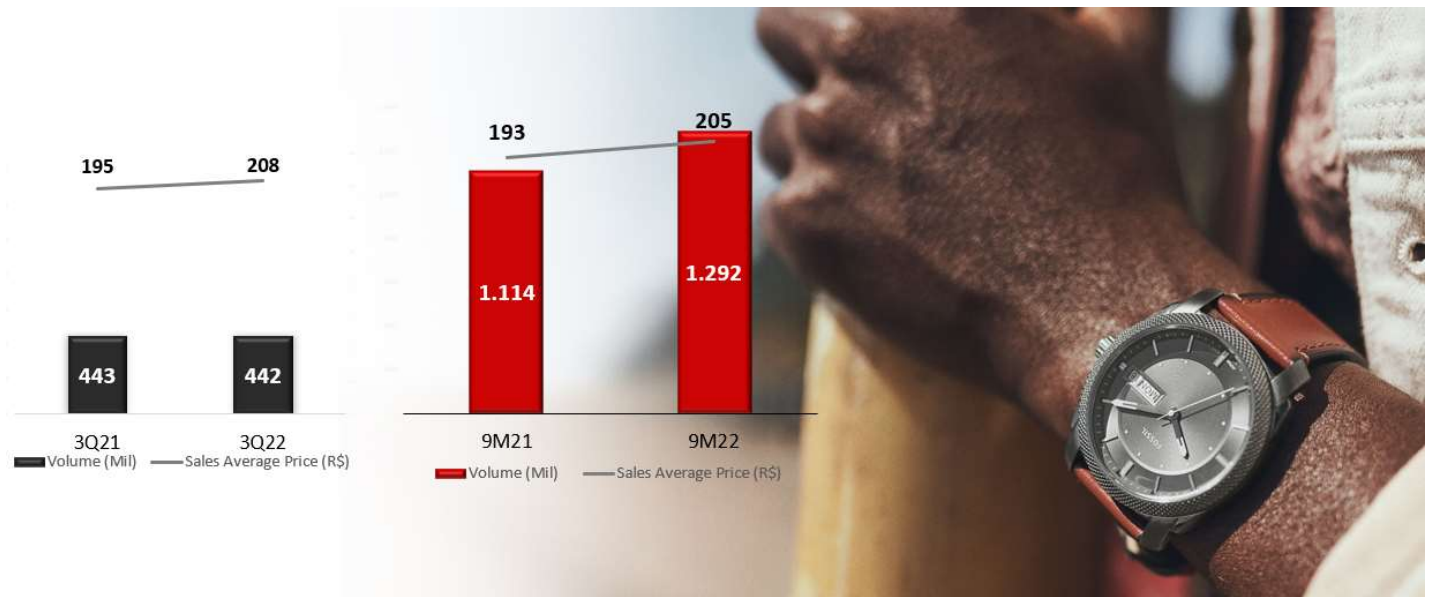
## GROSS REVENUE

Gross revenue for the quarter recorded 5.9% growth versus the previous year, evidencing market share gains - in the traditional segment and expansion of sales in smartwatches. In the third quarter, Gross Revenue reached R\$ 94.8 million, a R\$ 5.3 million growth as compared to the third quarter of 2021.

Important factors for the revenue evolution were the successful launch and supply of collections of traditional iconic products, as well as the launch of new models of smartwatches. The expansion of both the traditional and smartwatches product categories continue to corroborate the high complementarity of the company's product portfolio.



In 3Q22, average price reached R\$ 208, 6.8% higher than the previous year. The number of watches sold in the period totaled 442 thousand watches, a slight drop of 0.3% as compared to the previous year.

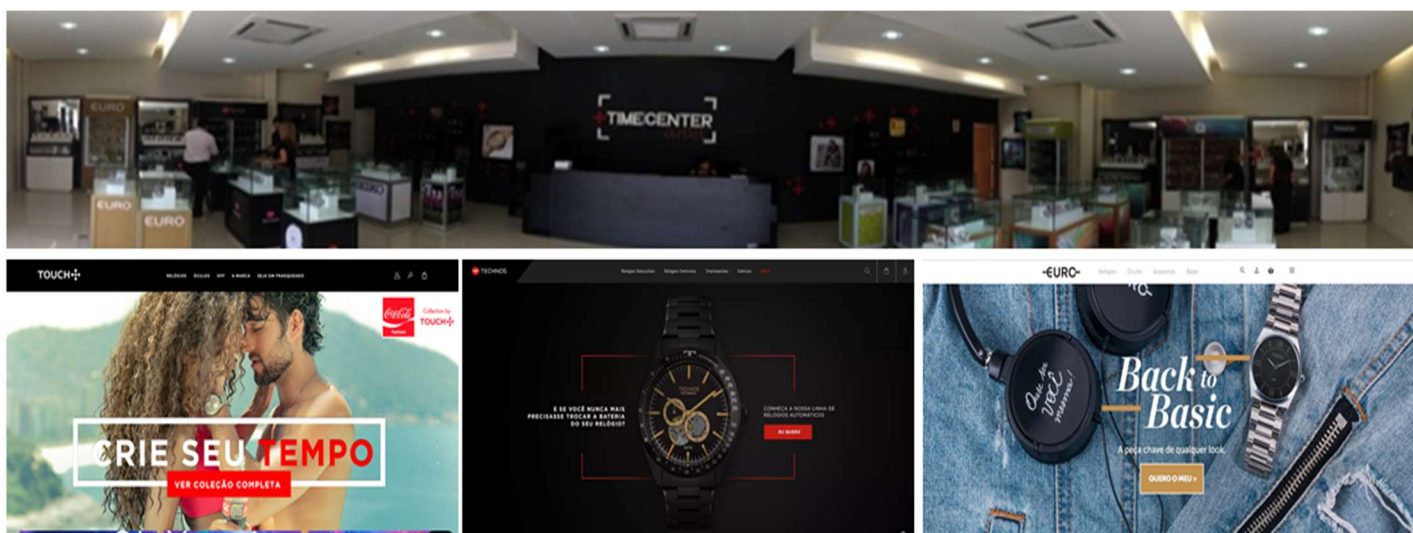


# GROSS REVENUE

## RETAIL

In retail, the Company runs its own operations through websites and outlets. The company operates in e-commerce with five e-commerce websites, four of which are dedicated to the brands Technos, Fossil, Euro, Condor, and one, Timecenter, is dedicated to online sales of all brands. The main goal of this online activity is brand building and brand communication in the virtual environment, as a large number of customers performs online searches before completing their purchases in physical stores, as well as the engagement and allurement of consumers in relation to the category and our brands.

The Company has 16 own stores in the main capitals, including full price stores and Outlets. The mission of the full price sales points is to reinforce the presence of the brand, as well as test products and provide a differentiated purchase experience. Outlets are part of the Company's inventory management strategy, ensuring the sale of low turnover products with lower impact on traditional sales channels.





**Comentário do Desempenho****NET REVENUE**

In the quarter, Grupo Technos' Net Revenue reached R\$ 83.2 million, a 3.2% growth as compared to 2021. The adjustment to present value over gross revenue was R\$ 3.5 million in 3Q22, a very expressive growth and disproportionate to the sales growth in the period. This change has a negative impact on the Company's Net Revenue and is related to the increase in the basic interest rate in the period. This is a non-cash adjustment, as the portion deducted from gross revenue at the time of sale returns to the Company and is credited to financial income at the time of receipt.

R\$ Million	3Q21	3Q22	Var %	Var R\$	9M21	9M22	Var %	Var R\$
Gross Revenue	89.6	94.8	5.9%	5.3	223.1	273.4	22.5%	50.3
Present Value Adjustment on Sales	(1.3)	(3.5)	167.0%	(2.2)	(3.1)	(9.2)	194.3%	(6.1)
Sales Taxes	(7.9)	(8.5)	8.5%	(0.7)	(19.8)	(24.5)	23.5%	(4.7)
Present Value Adjustment on Taxes	0.1	0.3	169.3%	0.2	0.3	0.8	192.2%	0.5
<b>Net Revenue</b>	<b>80.5</b>	<b>83.2</b>	<b>3.2%</b>	<b>2.6</b>	<b>200.5</b>	<b>240.6</b>	<b>20.0%</b>	<b>40.1</b>



## GROSS PROFIT AND GROSS MARGIN

In the quarter, gross Profit and Gross Margin amounted to R\$ 45.4 million and 54.6%, respectively, with 7.1% growth in profit and 2.0 p.p. in gross margin versus the same period of the previous year.

The key factors accounting for increased gross margin were, product margins, through selective price increases, better sales mix, launchings of more desired collections, decreased sales promotions - offsetting the effect of the average U.S. dollar from the higher inventory - and on the other hand, the good management of inventory obsolescence and consequently lower provisioning.

It is important to highlight that as of the first quarter of 2021 and up to October 2023, the company enjoys an increased use of the ICMS tax benefit. This effect represented R\$ 4.3 million in 3Q22 and R\$ 4.6 million in the same period of 2021.



## SALES AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The Company's selling and administrative expenses amounted to R\$ 31.1 million, with 12.9% or R\$ 3.6 million increase versus the previous year. Expenses accounted for 37.4% of net revenue in the quarter and 37.3% in the year, remaining at the level of 2021 year-to-date and the level of efficiency achieved after the pandemic.

Selling expenses increased 29.9% or R\$ 5.1 million, compared to the same quarter in 2021. This growth was due to increased participation in face-to-face events in the watchmaking sector, expenses with media, freight, commercial travel and the impact of inflation.

General and administrative expenses recorded savings in the amount of R\$ 1.5 million, or 14.6% as compared to the same quarter in 2021. This savings refers to the indemnity paid in 2021. It is important to emphasize that this impact refers to a liability mapped out in the Dumont acquisition and that had already been provisioned for since the operation, and for this reason, despite the effect on the administrative expenses account, it had a neutral impact on the 2021 result, since this provision was reversed in the other net income account.

## OTHER OPERATING RESULTS, NET

Other operating results, net, totaled R\$ 1.4 million expense, compared to R\$ 3.8 million expense in the same period of the previous year. The most significant savings in this item in the period refer to the write-off of assets in 2021 and tax on inventory provision with no effect on adjusted EBITDA.



## Comentário do Desempenho

## CVM EBITDA AND ADJUSTED EBITDA

In the quarter, Adjusted EBITDA increased from R\$ 16.8 million in 2021 to R\$ 19.2 million in 2022. EBITDA margin reached 23.1% this year compared to 20.9% last year. This positive result is due to sales growth, combined with a better gross margin level versus the previous year.

Adjustments made to Adjusted EBITDA in 3Q22 refer to taxes on the provision for obsolete inventory, in the amount of R\$ 1.0 million and the impact of present value adjustment, in the amount of R\$ 3.2 million.

R\$ Million	3Q21	3Q22	9M21	9M22
(=) Net income	6.4	8.5	10.0	18.2
(+) Amortization and Depreciation	(2.1)	(2.1)	(6.4)	(8.0)
(+/-) Financial Result	(0.8)	(1.2)	(5.1)	(9.8)
(+) Current Taxes	(2.5)	(2.0)	(9.0)	(6.5)
(+/-) Deferred Taxes	(1.4)	(1.2)	0.6	2.4
<b>(=) EBITDA (CVM 527/12)</b>	<b>13.2</b>	<b>15.0</b>	<b>29.9</b>	<b>40.1</b>
(+/-) Provision for Contingencies <sup>1</sup>	(1.6)	(1.0)	(1.4)	(2.4)
(+) Other Non-Recurring Expenses <sup>2</sup>	(0.8)	0.0	(1.4)	0.0
(+) Impact of present value adjustment on Operational Result <sup>3</sup>	(1.3)	(3.2)	(2.8)	(8.4)
<b>(=) Adjusted EBITDA</b>	<b>16.8</b>	<b>19.2</b>	<b>35.6</b>	<b>50.8</b>

<sup>1</sup> Adjustment of tax on provision for obsolete inventory

<sup>2</sup> Non-recurring or non-operational expenses

<sup>3</sup> Present value adjustment that results in a decrease in the Company's gross revenue (affecting CVM EBITDA) and an increase in the Company's financial income (not affecting CVM EBITDA), leading to a mismatch in connection with the CVM EBITDA view

Adjusted EBITDA for the last twelve months of R\$ 78.4 million and EBITDA margin of 22.1% represent the highest level since 2016.



## NET FINANCIAL RESULT

Net financial result in the third quarter of 2022 was R\$ 1.2 million negative versus the previous year, when the company recorded a negative net result of R\$ 0.7 million. In the quarter, we experienced negative impacts of R\$ 5.9 million from debt interest and R\$ 1.3 million referring mainly to the result of the exchange rate variation on the contracted hedge. The Company's hedging policy aims to reduce uncertainty on the Company's cash management in the short term. Offsetting the debt negative effect, we had a positive impact on the income from interest on financial investments and reversal of adjustment to present value.

R\$ Million	3Q21	3Q22	Var %	Var R\$	9M21	9M22	Var %	Var R\$
Expenses	-3.9	-6.3	61.2%	-2.4	-10.9	-18.1	66.5%	-7.2
Revenues	1.9	3.3	70.9%	1.4	3.7	8.8	136.0%	5.1
Revenues - PVA Reversal	1.0	3.1	203.9%	2.0	3.3	7.4	126.9%	4.2
Exchange rate impact	0.2	-1.3	-619.1%	-1.5	-1.3	-7.9	518.6%	-6.6
<b>Net Financial Revenues/(Expenses)</b>	<b>-0.7</b>	<b>-1.2</b>	<b>66.2%</b>	<b>-0.5</b>	<b>-5.1</b>	<b>-9.8</b>	<b>90.0%</b>	<b>-4.6</b>

## NET INCOME

In the quarter, Grupo Technos recorded R\$ 8.5 million net income, R\$ 2.1 million higher than in 2021, result is the result of the growth in sales, associated with the efficient management of costs and expenses. The net income recorded in the last twelve months was R\$36.1 million.



## WORKING CAPITAL

R\$ million	3Q21	Days	3Q22	Days
(+) Accounts Receivable	106.2	120	128.6	131
(+) Inventories	120.7	283	137.6	299
(-) Accounts Payable	55.8	131	42.8	93
<b>(=) Working Capital</b>	<b>171.1</b>	<b>272</b>	<b>223.5</b>	<b>336</b>

In the third quarter of 2022, the Company's working capital totaled R\$ 224.1 million, representing 336 days. In the same period in the previous year, working capital amounted to R\$ 171.1 million, growing R\$ 52.4 million, or 30.6%.

The Company's balance of Accounts Receivable totaled R\$ 128.6 million compared to R\$ 106.2 million in the previous year, variation of 21%. This increase is mainly a reflection of the increase in sales in the last 12 months, which was 11.3%, associated with the effect of a 4-day increase in the average sales term and the reduction in default and late payment by our customers.

Inventory totaled R\$ 137.6 million at the end of the period, R\$ 16.9 million higher than the third quarter of 2021. The increase in this item at the end of the third quarter of 2022 was 14% versus the position in September 2021. It is important to note that at the end of the third quarter 2021 the company was still operating with a level of inventory considered below ideal due to the interruption of supply during the most critical period of the pandemic and the difficulties encountered in its recomposition throughout 2021. Despite the healthy level of current stock, the management of the international chain continues to be a challenge and the global logistics situation has not yet been normalized.

The Company's balance of Accounts Payable totaled R\$ 42.8 million in 3Q22 versus R\$ 55.8 million in the same period of the last year.



## CASH BALANCE

Grupo Technos closed 3Q22 with a net debt in the amount of R\$ 34.1 million and financial leverage at 0.4x Adjusted EBITDA for the last twelve months. Net debt for the quarter showed a R\$ 22.8 million drop compared to the position in the second quarter of 2022, a relevant drop even considering the repurchase of shares at R\$ 2.8 million and the increase in working capital related to sales growth versus the third quarter of 2022. Compared to the third quarter of 2021, net debt showed a R\$ 12.1 million increase, mainly due to the investment of a portion of the cash balance in rebuilding of inventories, as well as dividends paid in 2022 and the repurchase of shares issued by the Company.

R\$ million	3Q21	2Q22	3Q22
Gross Debt	(135.2)	(127.5)	(124.1)
(-) Cash	113.2	70.6	90.0
(=) (Debt)/Net Cash	(22.0)	(56.9)	(34.1)

<sup>1</sup>In net debt calculation, we considered cash plus restricted cash of R\$ 8.0 million in 3Q22

**O 1º SMARTWATCH EXCLUSIVO DE UM CLUBE BRASILEIRO**

Porque ser os maiores o Brasil faz parte da nossa história.

## INCOME STATEMENT

R\$ Thousand

## QUARTER

	Consolidated	
	3Q21	3Q22
Net Revenue	80,542	83,156
Cost of goods sold	-38,174	-37,783
<b>Gross Profit</b>	<b>42,368</b>	<b>45,373</b>
Sales expenses	-17,440	-22,593
Provision for impairment of trade receivable	322	501
Administrative expenses	-10,403	-8,983
Others, net	-3,735	-1,392
<b>Operating profit</b>	<b>11,112</b>	<b>12,906</b>
Financial result, net	-769	-1,160
<b>Financial income</b>	<b>3,740</b>	<b>6,637</b>
Financial expenses	-4,509	-7,797
<b>Income before income tax and social contribution</b>	<b>10,343</b>	<b>11,746</b>
Income tax and social contribution	-3,911	-3,203
Current	-2,523	-1,985
Deferred	-1,388	-1,218
<b>Net income</b>	<b>6,432</b>	<b>8,543</b>

## ACCUMULATED

	Consolidated	
	9M21	9M22
Net Revenue	200,492	240,588
Cost of goods sold	-94,474	-111,188
<b>Gross Profit</b>	<b>106,018</b>	<b>129,400</b>
Sales expenses	-46,902	-60,036
Provision for impairment of trade receivable	-755	207
Administrative expenses	-27,114	-29,840
Others, net	-7,744	-7,631
<b>Operating profit</b>	<b>23,503</b>	<b>32,100</b>
Financial result, net	-5,133	-9,755
<b>Financial income</b>	<b>9,664</b>	<b>20,720</b>
Financial expenses	-14,797	-30,475
<b>Income before income tax and social contribution</b>	<b>18,370</b>	<b>22,345</b>
Income tax and social contribution	-8,374	-4,148
Current	-8,978	-6,504
Deferred	604	2,356
<b>Net income</b>	<b>9,996</b>	<b>18,197</b>



## BALANCE SHEET

R\$ Thousand

	Consolidated	
	September 30, 2021	September 30, 2022
<b>Assets</b>		
<b>Current</b>		
Cash and cash equivalents	100,367	80,827
Restricted cash	12,865	9,195
Accounts receivable	106,201	128,634
Inventories	120,706	137,595
Income tax and social contribution recoverable	17,464	17,023
Taxes recoverable	26,177	26,200
Derivative financial instruments	904	652
Other assets	11,235	8,222
Assets held for sale	1,880	1,452
	<b>397,799</b>	<b>409,800</b>
<b>Non-current</b>		
Marketable securities	1,554	0
Advances to suppliers	2,750	2,000
Taxes recoverable	24,294	3,186
Judicial deposits	1,619	3,837
	<b>30,217</b>	<b>9,023</b>
<b>Investments</b>		
Intangible assets	191,076	189,212
Property and Equipment	25,563	23,539
	<b>216,639</b>	<b>212,751</b>
<b>Total assets</b>	<b>644,655</b>	<b>631,574</b>

**BALANCE SHEET**

	Consolidated	
	September 30, 2021	September 30, 2022
<b>Liabilities</b>		
<b>Current</b>		
Borrowings	11,665	17,150
Accounts payable	55,784	42,776
Income tax and social contributions payable	17,009	11,671
Deferred income tax and social contribution	326	389
Amount payable for the acquisition of non-controlling interest	1,103	1,103
Salaries and social charges payable	12,200	12,879
Dividends payable	1,371	1,371
Derivative financial instruments	43	240
Lease payment	1,609	1,731
Other payables	9,380	5,900
Provision for success fees	919	527
Payables - assignment of credit right	5,231	0
	<b>116,640</b>	<b>95,737</b>
<b>Non-current</b>		
Borrowings	123,583	106,939
Income tax and social contributions payable (Note 14)	1,580	1,488
Deferred income tax and social contribution	14,955	19,173
Provision for contingencies	56,315	61,072
Amount payable for acquisition of equity interest	1,008	0
Lease payment	2,714	2,663
Provision for success fees	4,633	1,709
	<b>204,788</b>	<b>193,044</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>321,428</b>	<b>288,781</b>
<b>Equity</b>		
Capital stock	130,583	130,583
Treasury shares	-16.579	-5.540
Share issuance expenses	-10.870	-10.870
Capital reserves	206.695	184.934
Profit reserves	14.287	17.749
Carrying value adjustment	-14.090	-14.084
Additional proposed dividend	3.205	3.205
Loss for the period	0	18.197
Profit reserve for reflex tax incentive	9.996	18.619
<b>Total equity</b>	<b>323.227</b>	<b>342.793</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>644.655</b>	<b>631.574</b>

## CASH FLOW

R\$ thousand	QUARTER	Consolidated	
		3Q21	3Q22
<b>Income before income tax and social contribution</b>		<b>10,343</b>	<b>11,746</b>
<b>Adjustments for non-cash items</b>			
Amortization and Depreciation		2,074	2,120
Allowance for recoverable value of inventory		-3,871	437
Allowance for recoverable value of accounts receivable		-322	-501
Provision for contingencies <b>(reversal)</b>		1,978	2,007
Adjustment to market value on non-current assets available for sale		845	0
Results from disposal of permanent assets		790	-130
Impairment of permanent assets		-1	-1
Interest on loans		3,179	5,270
Other interest expenses and foreign exchange variation		11	-116
Derivative financial instruments		-3,298	-404
Stock option premium		894	644
Others		519	3
<b>Changes in assets and liabilities</b>			
Decrease (increase) in accounts receivable		(4,771)	12,815
Decrease (increase) in inventories		(12,728)	(2,896)
Decrease (increase) in taxes recoverable		4,006	4,536
(Decrease) increase in other assets		1,136	686
Increase (decrease) in suppliers and accounts payable		14,306	(3,989)
Increase (decrease) in salaries and social charges payable		2,622	2,377
Increase (decrease) in taxes, rates and social contributions payable		(163)	508
Interest paid		(4,009)	(6,338)
Income tax and social contribution paid		(3,708)	(1,083)
<b>Net cash (used in) generated by operating activities</b>		<b>9,832</b>	<b>27,691</b>
<b>Cash flow from investing activities</b>			
Redemption of escrow accounts		2,236	0
Acquisition of equity interest		1,032	0
Purchases of property and equipment		(1,356)	(1,859)
Amount received from the sale of property and equipment		238	4
Purchases of intangible assets		(879)	(577)
<b>Net cash (used in) generated by investing activities</b>		<b>1,271</b>	<b>(2,432)</b>
<b>Cash flow from financing activities</b>			
Deposits as collaterals - restricted cash		(1,296)	(951)
Payment of borrowings		(559)	(2,416)
Lease paid		(428)	(568)
Acquisition of own shares held in treasury		(5,371)	(3,053)
Acquisition of equity interest		(3,286)	0
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>(10,940)</b>	<b>(6,988)</b>
Increase (decrease) in cash and cash equivalents		163	18,271
Cash and cash equivalents at the beginning of period		100,204	62,556
<b>Cash and cash equivalents at the end of period</b>		<b>100,367</b>	<b>80,827</b>

R\$ thousand	ACCUMULATED	Consolidated	
		9M21	9M22
<b>Income before income tax and social contribution</b>		<b>18,370</b>	<b>22,345</b>
<b>Adjustments for non-cash items</b>			
Amortization and Depreciation		6,408	7,988
Allowance for recoverable value of inventory		(3,942)	3,956
Allowance for recoverable value of accounts receivable		755	(207)
Provision for contingencies <b>(reversal)</b>		2,377	5,085
Results from disposal of permanent assets		1,666	(71)
Impairment of permanent assets		(4)	(4)
Adjustment to market value in noncurrent assets available for sale		845	0
Interest on loans		8,070	14,750
Other interest expenses and foreign exchange variation		9	226
Derivative financial instruments		(454)	(196)
Stock option premium		2,263	1,744
Others		411	13
<b>Changes in assets and liabilities</b>			
Decrease (increase) in accounts receivable		26,496	14,365
Decrease (increase) in inventories		(39,785)	(34,727)
Decrease (increase) in taxes recoverable		8,526	19,534
(Decrease) increase in other assets		2,150	2,792
Increase (decrease) in suppliers and accounts payable		24,430	(16,965)
Increase (decrease) in salaries and social charges payable		7,741	1,179
Increase (decrease) in taxes, rates and social contributions payable		2,030	(1,446)
Interest paid		(9,134)	(18,151)
Income tax and social contribution paid		(8,861)	(5,097)
<b>Net cash (applied in) generated by operational activities</b>		<b>50,367</b>	<b>17,113</b>
<b>Cash flow from investment activities</b>			
Redemption of escrow accounts		2,249	672
Acquisition of equity interest		0	0
Restricted cash		0	(3)
Purchases of property and equipment		(2,595)	(3,747)
Amount received from the sale of property and equipment		1,394	383
Purchases of intangible assets		(2,315)	(1,743)
<b>Net cash (applied in) generated by investment activities</b>		<b>(1,267)</b>	<b>(4,438)</b>
<b>Cash flow from financing activities</b>			
Deposits as collaterals - restricted cash		(1,287)	(879)
Payment of borrowings		(2,174)	(6,525)
Lease paid		(1,873)	(1,679)
Acquisition of own shares held in treasury		(5,371)	(7,853)
Acquisition of equity interest		(3,286)	(636)
Dividends paid to Company's shareholders		0	(5,999)
Stock Option exercise		0	2,090
<b>Net cash applied in financing activities</b>		<b>(13,991)</b>	<b>(21,481)</b>
Increase (decrease) in cash and cash equivalents		35,109	(8,806)
Cash and cash equivalents at the beginning of period		65,258	89,633
<b>Cash and cash equivalents at the end of period</b>		<b>100,367</b>	<b>80,827</b>

## **Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Informações gerais**

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 30 de setembro de 2022 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 informações contábeis intermediárias (conjuntamente "Grupo"). O Grupo tem como atividade principal a fabricação e distribuição no atacado de relógios de pulso.

### **2. Base de preparação**

As informações contábeis intermediárias, 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*.

Os resultados operacionais do Grupo estão sujeitos a tendências sazonais que afetam o setor de varejo. Vendas do varejo geralmente aumentam em períodos sazonais, como nas semanas antes do dia das mães (maio), dia dos namorados (junho), dia dos pais (agosto), dia das crianças (outubro) e natal (dezembro).

As informações contábeis intermediárias 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 2021 e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com estas informações trimestrais.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 7 de novembro de 2022.

### **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 2021.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e numerário em trânsito		-	1.500	1.207
Depósitos bancários de curto prazo	39	40	3.760	3.905
Operações de renda fixa <sup>(a)</sup>		-	75.567	84.521
	<b>39</b>	<b>40</b>	<b>80.827</b>	<b>89.633</b>

(a) Os saldos mantidos como equivalentes de caixa são remunerados em média de 95% a 105% (em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021) 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 (Veja nota explicativa nº 12), cujos recursos possuem destino específico e exclusivo, ainda não utilizado, no valor de R\$8.066 e depósitos oriundos do recebimento da carteira de duplicatas vinculadas a garantia de empréstimos no valor de R\$1.129 (Veja nota explicativa nº 6). 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 2022 e 31 de dezembro de 2021. Em 30 de setembro de 2022, o caixa restrito é de R\$9.195 (R\$7.706 em 31 de dezembro de 2021).

### 6. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	151.866	170.111
Contas a receber de cartões de crédito	19.763	14.965
Ajuste a valor presente	(3.529)	(2.577)
Provisão para devolução de vendas	(2.564)	(2.598)
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes	(36.902)	(37.109)
Contas a receber de clientes, líquidas	<b>128.634</b>	<b>142.792</b>

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A vencer	<b>143.734</b>	155.556
Vencidos:		
Até 90 dias	<b>3.544</b>	2.876
Entre 91 a 180 dias	<b>1.220</b>	883
Acima de 181 dias	<b>23.131</b>	25.761
Contas a receber de clientes	<b>171.629</b>	185.076

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 da IFRS 9 (CPC 48) considerando os títulos emitidos, vencidos e vincendos, apurando em 30 de setembro de 2022 uma expectativa de perda de R\$36.902 (R\$37.109 em 31 de dezembro de 2021).

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Saldo inicial	<b>37.109</b>	36.325
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes reconhecida no resultado do período corrente	<b>2.635</b>	2.515
Reversão de provisão	<b>(2.842)</b>	(1.731)
Saldo final	<b>36.902</b>	37.109

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil das contas a receber. Aproximadamente 57%, equivalente a R\$82.690 (51%, aproximadamente R\$80.030 em 31 de dezembro de 2021), dos recebíveis vincendos do Grupo figuram como garantia de alguns empréstimos e financiamentos (Veja nota explicativa nº 12). O Grupo não efetuou qualquer desconto de duplicatas.

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



## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Estoques

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	102.240	77.946
Produtos em processo	3.324	487
Componentes	96.668	78.708
Importações em andamento	8.250	12.562
Direitos de devolução de produtos	1.048	1.061
Adiantamentos a fornecedores	4.378	9.766
Provisão para perda de estoque	(78.313)	(73.706)
	<b>137.595</b>	<b>106.824</b>

O crescimento do estoque em 2022 é decorrente da reposição devido as vendas de fim de ano.

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:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	73.706	89.610
Constituição de provisão para perda em estoque	6.478	7.873
Reversão de provisão para perda em estoques	(1.871)	(23.777)
Saldo final	<b>78.313</b>	<b>73.706</b>

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, etc.

A reversão de provisão em 2021 basicamente tem como origem a baixa de estoque obsoleto.

### 8. Investimentos

O Grupo possui as seguintes participações diretas e indiretas:

Nome	Tipo	Percentual participação em %			
		30/09/2022	31/12/2021		
TASA	Brasil	Fabricação de relógios	Direta	100	100
TASS	Suíça	Escritório de representação	Indireta	100	100
SCS	Brasil	Comércio varejista	Indireta	100	100
SCS2	Brasil	Comércio varejista	Indireta	100	100
MVT	Hong Kong	Importadora e exportadora	Indireta	100	100

**Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação dos investimentos é como segue:

	<b>Controladora</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Saldo inicial	<b>349.317</b>	315.170
Equivalência patrimonial <sup>(a)</sup>	<b>20.398</b>	31.130
Participação por ajuste reflexo no patrimônio de subsidiária	<b>15</b>	35
Dividendos recebidos de subsidiárias	<b>(22.000)</b>	-
Outros ajustes de participação	<b>33</b>	21
Opções de ações - <i>stock options</i>	<b>1.637</b>	2.961
Saldo final	<b>349.400</b>	349.317

(a) O resultado de equivalência patrimonial foi de R\$21.939 em 30 de setembro de 2022, conforme apresentado nas demonstrações do resultado dos resultados.

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

	<b>Patrimônio líquido</b>			<b>Receita</b>	<b>Lucro</b> <b>(prejuízo)</b>
	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>(passivo a descoberto)</b>		
Em 30 de setembro de 2022					
TASA	<b>605.209</b>	<b>333.510</b>	<b>271.699</b>	<b>234.544</b>	<b>20.787</b>
TASS	<b>8</b>	<b>35</b>	<b>(27)</b>	-	-
SCS	<b>34.164</b>	<b>13.814</b>	<b>20.350</b>	<b>3.359</b>	<b>(2.564)</b>
SCS 2	<b>32.416</b>	<b>26.175</b>	<b>6.241</b>	<b>19.370</b>	<b>(1.276)</b>
MVT	<b>1.229</b>	<b>89</b>	<b>1.140</b>	-	<b>(1.068)</b>
Em 31 de dezembro de 2021					
TASA	617.696	346.436	271.260	309.315	31.729
TASS	8	35	(27)	-	-
SCS	35.618	12.705	22.914	4.146	(4.202)
SCS 2	34.460	26.943	7.517	22.807	(3.605)
MVT	712	371	341	-	(1.404)

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

	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Patrimônio líquido das subsidiárias	<b>299.403</b>	302.005
Menos		
Ajustes em operações entre subsidiárias	<b>(85)</b>	(85)
Patrimônio líquido de subsidiárias controladas indiretamente	<b>(24.873)</b>	(27.558)
Patrimônio líquido ajustado das subsidiárias	<b>274.445</b>	274.362
Lucro das subsidiárias	<b>15.879</b>	22.518
Ajustes em operações entre subsidiárias	<b>(33)</b>	(15)
Participação entre subsidiárias	<b>4.552</b>	8.627
Lucro ajustado das subsidiárias	<b>20.398</b>	31.130

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Intangível

	Consolidado				Total
	Ágios	Software	Marcas e licenciamentos	Relações contratuais com clientes	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	155.220	13.548	21.916	131	190.815
Saldo Inicial	155.220	13.548	21.916	131	190.815
Aquisições	-	2.670	-	-	2.670
Transferências - custo	-	(505)	-	505	-
Baixa - custo	(697)	(630)	-	(132)	(1.459)
Baixa - depreciação	-	291	-	71	362
Amortização	-	(2.275)	(59)	(142)	(2.476)
Em 31 de dezembro de 2021	<b>154.523</b>	<b>13.099</b>	<b>21.857</b>	<b>433</b>	<b>189.912</b>
Custo	154.523	26.446	28.013	21.389	230.371
Amortização acumulada	-	(13.347)	(6.156)	(20.956)	(40.459)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>154.523</b>	<b>13.099</b>	<b>21.857</b>	<b>433</b>	<b>189.912</b>
Aquisições	-	<b>1.693</b>	-	<b>50</b>	<b>1.743</b>
Amortização	-	<b>(2.344)</b>	<b>(8)</b>	<b>(91)</b>	<b>(2.443)</b>
Em 30 de setembro de 2022	<b>154.523</b>	<b>12.448</b>	<b>21.849</b>	<b>392</b>	<b>189.212</b>
Custo	<b>226.141</b>	<b>28.138</b>	<b>28.013</b>	<b>21.439</b>	<b>303.731</b>
Amortização acumulada	<b>(71.618)</b>	<b>(15.690)</b>	<b>(6.164)</b>	<b>(21.047)</b>	<b>(114.519)</b>
Saldos em 30 de setembro de 2022	<b>154.523</b>	<b>12.448</b>	<b>21.849</b>	<b>392</b>	<b>189.212</b>

Em 30 de setembro de 2022, a amortização do intangível foi alocada da seguinte forma: R\$40 (R\$45 em 30 de setembro de 2021) em "Custo de Produção", R\$781 (R\$920 em 30 de setembro de 2021) em "Despesas com vendas" e R\$1.622 (R\$729 em 30 de setembro de 2021) em "Despesas administrativas".

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

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 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 2022 era de R\$51.553. 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, saldo atual em 30 de setembro de 2022, que surgiu 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\$21.066, saldo atual em 30 de setembro de 2022, 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 2021, 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 2022.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Premissas e critérios gerais

Em 31 de dezembro de 2021, 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.

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 inerente a esses negócios.

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

- Receitas - As receitas foram projetadas entre 2022 e 2026 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 2022 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: 23,6%
- Crescimento na perpetuidade: 0,5% em termos reais
- Taxa de desconto (WACC): 11,6% em termos reais

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 a margem bruta fosse fixada com base no orçamento de 2022, e, da mesma forma, se a taxa de desconto aplicada aos fluxos de caixa descontados fosse 0,5 p.p. maior que as estimativas da Administração, o 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 serem reconhecidas na data-base de 30 de setembro de 2022. O Grupo continuará monitorando as premissas-chave do segmento de negócio.

**Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

30 de setembro de 2022

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

**10. Imobilizado**

	Terrenos	Edificações	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Equipamentos e instalações	Veículos	Móveis e utensílios	Direito de uso ativo	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	137	8.240	2.326	2.837	495	7.506	6.588	28.129
Adições	-	126	1.380	725	49	587	4.647	7.514
Reversão de Impairment	-	-	-	4	-	1	-	5
Baixas – Custo	-	-	(1.932)	(685)	(129)	(1.242)	(4.058)	(8.046)
Baixas – depreciação	-	-	608	332	40	986	2.500	4.466
Depreciação	-	(287)	(871)	(696)	(75)	(2.303)	(2.182)	(6.414)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	137	8.079	1.511	2.517	380	5.535	7.495	25.654
Custo	137	20.580	7.071	10.855	802	22.101	10.420	71.966
Depreciação	-	(12.501)	(5.560)	(8.338)	(422)	(16.566)	(2.925)	(46.312)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	137	8.079	1.511	2.517	380	5.535	7.495	25.654
Adições	-	100	200	347	2.563	537	229	3.976
Reversão de Impairment	-	-	-	3	-	1	-	4
Baixas – Custo	-	-	-	(560)	-	(1.108)	(765)	(2.433)
Baixas – depreciação	-	-	-	490	-	1.081	312	1.883
Depreciação	-	(771)	(776)	(472)	(122)	(1.601)	(1.803)	(5.545)
Saldo em 30 de setembro de 2022	137	7.408	935	2.325	2.821	4.445	5.468	23.539
Custo	137	20.680	7.271	10.645	3.365	21.531	9.884	73.513
Depreciação	-	(13.272)	(6.336)	(8.320)	(544)	(17.086)	(4.416)	(49.974)
Saldo em 30 de setembro de 2022	137	7.408	935	2.325	2.821	4.445	5.468	23.539



## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022

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

Em 30 de setembro de 2022, o montante de despesa de depreciação foi alocado da seguinte forma no resultado do exercício: R\$682 (R\$949 em 30 de setembro de 2021) em "Custo das vendas", R\$2,760 (R\$2.492 em 30 de setembro de 2021) em "Despesas com vendas" e R\$2.103 (R\$1.231 em 30 de setembro de 2021) em "Despesas Administrativas".

Aplica-se a taxa de depreciação a seguir: Edificações, 4% 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.

### Teste de impairment do ativo imobilizado

Conforme descrito na nota explicativa 9, a Companhia efetuou o teste de impairment dos seus ativos não financeiros na data-base de 31 de dezembro de 2021. Não há indicativos de impairment em 30 de setembro de 2022.

## 11. Ativos não circulantes mantidos para venda

O grupo dos imóveis mantidos para venda em 30 de setembro de 2022 é composto por 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 empréstimos (Nota explicativa 12).

Para fins da garantia o valor recuperável dos ativos foi ajustado a valor de mercado reduzindo seu valor em R\$1.718.

Em 30 de setembro de 2022 o saldo de ativo mantido para venda é de R\$1.452 (R\$1.452 em 31 de dezembro de 2021).

Os imóveis estão em processos de venda devendo ser concluído até 31 de dezembro de 2022.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
<b>Passivo circulante</b>		
Empréstimos bancários com garantia	15.266	11.461
Empréstimos bancários sem garantia	1.884	2.235
	<b>17.150</b>	13.696
<b>Passivo não circulante</b>		
Empréstimos bancários com garantia	106.939	119.258
Empréstimos bancários sem garantia	-	745
	<b>106.939</b>	120.003
<b>Total</b>	<b>124.089</b>	133.699

Informações sobre a exposição do Grupo à taxa de juros, moeda estrangeira e risco de liquidez estão incluídas na nota explicativa nº 25.

#### 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			
			30/09/2022		31/12/2021	
			Valor de face (a)	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Empréstimo bancário com garantia	CDI+3,95%	2025	155.882	105.807	160.167	111.174
Empréstimo bancário sem garantia	CDI+3,95%	2023	1.380	1.285	3.256	2.906
Empréstimo - FINEP	TJLP	2027	19.856	16.997	23.379	19.619
<b>Total de passivos sujeitos a juros</b>			<b>177.118</b>	<b>124.089</b>	186.802	133.699

(a) Refere-se ao valor esperado de pagamento futuro da dívida quando do seu vencimento.

Os empréstimos bancários do Grupo estão garantidos por edificações e contas a receber no valor contábil de R\$1.452 mil (conforme descrito na nota explicativa nº 11), e R\$82.690 mil (conforme descrito na nota explicativa nº 6), respectivamente.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Cláusulas contratuais restritivas (covenants)

Os contratos de empréstimos contêm cláusulas restritivas (*covenants*). Em 30 de setembro 2022 e 31 de dezembro de 2021 o Grupo se encontrava adimplente em relação às cláusulas restritivas.

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

	<b>Empréstimos e financiamentos</b>
<b>Saldo em 1 de janeiro de 2022</b>	133.699
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:	
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	<b>(4.348)</b>
Pagamento de empréstimos	<b>(6.525)</b>
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(10.873)</b>
Outras variações	
Relacionadas com passivos:	
Despesas com juros	<b>14.750</b>
Juros pagos	<b>(13.487)</b>
Total das outras variações relacionadas com passivos	<b>1.263</b>
<b>Saldo em 30 setembro de 2022</b>	<b>124.089</b>
	<b>Empréstimos e financiamentos</b>
<b>Saldo em 1 de janeiro de 2021</b>	138.200
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:	
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(3.182)
Pagamento de empréstimos	(3.714)
<b>Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento</b>	<b>(6.896)</b>
Outras variações	
Relacionadas com passivos:	
Despesas com juros	12.000
Juros pagos	(9.605)
<b>Total das outras variações relacionadas com passivos</b>	<b>2.395</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>133.699</b>

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O vencimento dos empréstimos e financiamentos do Grupo, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, é como segue:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Vencimento em 2022	<b>3.958</b>	13.443
Vencimento em 2023	<b>16.877</b>	16.893
Vencimento em 2024	<b>16.882</b>	16.898
Vencimento em 2025	<b>81.021</b>	81.114
Vencimento em 2026	<b>3.567</b>	3.567
Vencimento em 2027	<b>1.784</b>	1.784
	<b>124.089</b>	133.699

## 13. Passivo de arrendamento

### 13.1. Mutação do passivo de arrendamento

	<b>Consolidado</b>		<b>30/09/2022</b>
	<b>Automóveis</b>	<b>Imóveis operacionais e administrativos</b>	<b>Total</b>
Passivo de arrendamento			
Saldo em 31 de dezembro 2021	1.664	4.418	6.082
Juros do exercício	43	274	317
Adições por novos contratos	-	147	147
Ajustes por remensuração	(6)	(151)	(157)
Contraprestações pagas	(891)	(1.104)	(1.995)
Saldo em 30 de setembro de 2022	810	3.584	4.394
Classificação			
Passivo circulante	516	1.215	1.731
Passivo não circulante	294	2.369	2.663

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13.2. Maturidade dos contratos

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

<u>Vencimento das prestações</u>	
2022	1.730
2023	1.590
2024	790
2025	281
2026	3
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2022	<u>4.394</u>

### 13.3. 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 2022:

<u>Prazos de pagamento</u>	<u>Consolidado</u>	
	<u>Imóveis</u>	<u>Veículos</u>
2022	1.382	564
2023	1.479	306
2024	879	33
2024	316	-
2025	-	-
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros	<u>4.056</u>	<u>903</u>
Encargos financeiros embutidos	(472)	(93)
Fluxo real total dos pagamentos futuros	3.584	810
Circulante	<b>1.215</b>	<b>516</b>
Não Circulante	<b>2.369</b>	<b>294</b>

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13.4. 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:

Fluxos de caixa	Nominal	Ajustado valor presente
Contraprestação do arrendamento	4.554	4.041
PIS/Cofins potencial (9,25%)	421	374

## 14. Fornecedores e Adiantamentos a fornecedores

### Fornecedores

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	<b>6.631</b>	16.272
Fornecedores estrangeiros	<b>36.145</b>	28.530
	<b>42.776</b>	44.802

### 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 2022 é de R\$2.000 (R\$2.562 em 31 de dezembro 2021).

## 15. Provisão para contingências e depósitos judiciais

	Consolidado				
	Tributárias	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Outras provisões	Total
Em 31 de dezembro de 2020	33.154	3.671	738	16.375	53.938
Provisão no exercício	4.618	1.796	398	489	7.301
Reversão de provisão no exercício	(3.818)	(1.164)	(270)	-	(5.252)
Em 31 de dezembro de 2021	33.954	4.303	866	16.864	55.987
Em 31 de dezembro de 2021	<b>33.954</b>	<b>4.304</b>	<b>866</b>	<b>16.863</b>	<b>55.987</b>
Provisão no período	<b>3.565</b>	<b>2.445</b>	<b>3</b>	<b>963</b>	<b>6.976</b>
Reversão de provisão no período	<b>(12)</b>	<b>(1.293)</b>	<b>-</b>	<b>(586)</b>	<b>(1.891)</b>
Em 30 de setembro de 2022	<b>37.507</b>	<b>5.456</b>	<b>869</b>	<b>17.240</b>	<b>61.072</b>

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### a) 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.

#### *Outras provisões*

Consistem, basicamente, em outros processos que não se enquadram nas naturezas acima mencionadas, como por exemplo, processos administrativos.

### b) 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 seguir:



**Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Tributário	<b>47.678</b>	57.768
Trabalhista	<b>2.760</b>	3.429
Cível	<b>4.801</b>	3.840
	<b>55.239</b>	65.037

c) Movimentação dos depósitos judiciais

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Saldo inicial	<b>2.509</b>	2.781
Depósitos judiciais no período (exercício)	<b>2.956</b>	929
Depósitos baixados no período (exercício)	<b>(1.729)</b>	(1.303)
Atualização monetária	<b>101</b>	102
	<b>3.837</b>	2.509

**16. Tributos**a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda contribuição social diferidos em de 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 referem-se a:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Saldos ativos (passivos)		
Benefício fiscal de incorporação	<b>(65.245)</b>	(65.245)
Provisão estoque obsoleto	<b>7.130</b>	6.038
Variação cambial	<b>(5.796)</b>	(6.035)
Opções em ações	<b>10.058</b>	9.502
Ajuste a valor presente	<b>1.305</b>	876
Prejuízo fiscal e base negativa	<b>8.016</b>	13.468
Perda esperada das contas a receber	<b>3.933</b>	3.868
Provisão perdas em hedge cambial	<b>82</b>	61
Valor justo em aquisições societárias	<b>8.496</b>	8.496
Provisão contingências	<b>8.128</b>	7.395
Provisão participação em resultado	<b>1.716</b>	-
Vendas em trânsito - Cut Off	<b>1.297</b>	143
Honorário de êxito em processos judiciais	<b>760</b>	1.658
Outros ativos	<b>1.567</b>	1.543
Outros passivos	<b>(620)</b>	(3.297)
	<b>(19.173)</b>	(21.529)
Imposto diferido ativo	<b>52.488</b>	53.048
Imposto diferido passivo	<b>(71.661)</b>	(74.577)
	<b>(19.173)</b>	(21.529)

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026 a 2031</u>	<u>Total</u>
Expectativa de realização anual dos impostos diferidos	10.311	8.345	5.323	416	28.093	<b>52.488</b>

### b) Imposto de renda e contribuição social nas informações contábeis consolidadas do resultado

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nominal nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 é conforme segue:

	<u>Consolidado</u>			
	<u>1° de julho 30 de setembro de 2022</u>	<u>1° de janeiro 30 de setembro de 2022</u>	<u>1° de julho 30 de setembro de 2021</u>	<u>1° de janeiro 30 de setembro de 2021</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>11.746</b>	<b>22.345</b>	10.343	18.370
Alíquota nominal dos tributos - %	<b>34%</b>	<b>34%</b>	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	<b>(3.993)</b>	<b>(7.597)</b>	(3.517)	(6.246)
Incentivo fiscal imposto de renda	<b>2.074</b>	<b>6.050</b>	-	-
Créditos de prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	<b>(1.771)</b>	<b>(3.789)</b>	(1.786)	(3.667)
Outras despesas (receitas) indedutíveis	<b>487</b>	<b>1.188</b>	(358)	(211)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<b>(3.203)</b>	<b>(4.148)</b>	1.750	1.750
Correntes Diferidos	<b>(1.985)</b> <b>(1.218)</b>	<b>(6.504)</b> <b>2.356</b>	(2.523) (1.388)	(8.978) 604
	<b>(3.203)</b>	<b>(4.148)</b>	(3.911)	(8.374)
Alíquota efetiva - %	<b>27,3%</b>	<b>18,6%</b>	-37,8%	45,6%

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### c) Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar e IR e contribuições retidos na fonte

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
ICMS e IPI a pagar	4.756	3.671
PIS/COFINS a pagar	5.107	2.361
PIS/COFINS a pagar - PERT	1.488	1.551
ISS a pagar	125	223
IR e CSL sobre o lucro	1.407	-
Outros	276	114
	<b>13.159</b>	<b>7.920</b>
IR e Contribuições retidos na fonte a pagar	389	570
Passivo circulante	11.671	6.369
Passivo não circulante	1.488	1.551

### d) Impostos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
ICMS e IPI a recuperar	15.841	13.710
INSS a recuperar	2.226	2.228
IR e CSL a recuperar	17.023	22.733
PIS e COFINS a recuperar	9.774	20.666
Outros impostos a recuperar	1.545	1.509
	<b>46.409</b>	<b>60.846</b>
Ativo circulante	43.223	57.698
Ativo não circulante	3.186	3.148

## 17. Contas a pagar - cessão de direitos creditórios

Em 27 de dezembro de 2018, a Companhia ("Cedente") cedeu direitos creditórios a terceiro ("Cessionário"), decorrente de determinadas ações de indêbitos tributários e outros, visando à condenação da União e Autarquias, por cobrança indevida de impostos e taxas administrativas.

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 específico.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Dado o contexto descrito nos parágrafos acima, em relação ao valor recebido a título da cessão desse processo específico com a opção de recompra dos créditos associada, a Companhia reconheceu o valor recebido do Cessionário como um passivo financeiro.

Em 23 de dezembro de 2021, a Companhia exerceu a opção de compra do total de créditos remanescentes pelo valor de R\$9.710, quitado em janeiro de 2022.

## 18. Patrimônio líquido

### 18.1. Capital autorizado e subscrito

O capital autorizado do Grupo é de 200.000.000 (em 31 de dezembro de 2021, 200.000.000) de ações ordinárias sem valor nominal definido em estatuto.

Em 30 de setembro de 2022 o capital social é representado por 74.506.215 (78.506.215 em 31 de dezembro de 2021) ações ordinárias totalmente integralizadas, todas nominativas e sem valor nominal.

### 18.2. Ações em tesouraria

Em 4 de abril de 2022 a Companhia transferiu 1.527.528 de ações ordinárias em tesouraria por conta de exercício de Opções de Compra de Ações (Veja nota explicativa nº 19). O preço de exercício na data da transação foi de R\$1,37 reais por ação, totalizando aproximadamente R\$2.090.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 25 de abril de 2022 foi aprovado:

- Cancelamento de 2.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal, de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria nesta data, sem redução do valor do Capital Social da Companhia. Em função do cancelamento de ações o Capital Social da Companhia passou a ser dividido em 76.506.215 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.
- Extinção do Plano de Recompra de ações da Companhia aprovado pelo Conselho de Administração em 11 de agosto de 2021.
- Novo Programa de Recompra de Ações de emissão da Companhia, observadas as disposições da Instrução CVM nº 567/2015, no total de 7.650.621 ações. O prazo máximo para realização das aquisições é de 12 meses. Iniciando-se em 26 de abril de 2022 e encerrando-se em 26 de abril de 2023. As operações de recompra são realizadas a valor de mercado no pregão da B3.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 8 de agosto de 2022 foi aprovado o cancelamento de 2.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal, de emissão da

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia, mantidas em tesouraria nesta data, sem redução do valor do Capital Social da Companhia. Em função do cancelamento de ações o Capital Social da Companhia passou a ser dividido em 74.506.215 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$5.540 (R\$20.075 em 31 de dezembro de 2021) registrado em ações em tesouraria corresponde à compra de 1.822.252 (4.130.646 em 31 de dezembro de 2021) ações ao preço médio ponderado de R\$3,04 reais.

### 18.3. Gastos com emissão de ações

Reserva formada na abertura do capital da Companhia em 04 de maio de 2011.

### 18.4. Reservas de capital

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

### 18.5. 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).

### 18.6. Reservas de lucros

#### 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.

#### c) Dividendo adicional proposto

Reserva de dividendo adicional proposto ainda pendente de deliberação pela Assembleia Geral.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### d) Lucro por ação

#### i) *Básico*

O Lucro (prejuízo) básico por ação 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.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro do período	<b>18.197</b>	9.996
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<b>76.215</b>	75.722
Lucro básico por ação em R\$	<b><u>0,2388</u></b>	<u>0,1320</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 diluidoras: 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. Para o plano de concessão de ações restritas é considerado a quantidade de ações que poderiam ter sido concedidas.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro do período	<b>18.197</b>	9.996
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas ajustadas (milhares)	<b>82.204</b>	82.460
Lucro diluído por ação em R\$	<b><u>0,2214</u></b>	<u>0,1212</u>

## **Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

### **18.8. Reserva de lucros - incentivos fiscais reflexos**

Com base no artigo 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.

## **19. Plano de opção de compra de ações - stock options**

Em Assembleia Geral 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.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 reais.

As Opções outorgadas neste Primeiro Programa do Plano serão divididas em 3 (três) lotes de igual tamanho, cada um representando 1/3 (um terço) do total de ações que o Participante tem direito de subscrever ou adquirir. Os Lotes estarão disponíveis para exercício anualmente, ao longo do período de 3 (três) anos, sendo o prazo para exercício e integralização das ações de 90 (noventa) dias a contar de cada aniversário de 1 (um) ano da celebração do presente Contrato.

O preço de emissão por ação, ou preço de compra das Ações, caso a Companhia opte por utilizar ações em tesouraria para fazer face ao exercício das Opções, a serem adquiridas pelo Participante em decorrência do exercício da Opção, definido com base na média ponderada da cotação de fechamento da ação durante o período de até 90 (noventa) pregões anteriores à aprovação do Programa, será de R\$1,30 reais.

O Preço de Exercício será corrigido pelo IPC-A, desde a data da aprovação do Programa até a data de cada exercício da Opção.

Do Preço de Exercício será deduzido o valor equivalente ao valor pago pela Companhia a seus acionistas a título de dividendos ou juros sobre capital próprio a partir da data da aprovação do Programa até a data de Exercício.

O pagamento do Preço de Exercício da Opção será realizado à vista e em moeda corrente nacional.

O valor justo médio das opções concedidas, para o lote 1 R\$0,55 centavos, lote 2 R\$0,68 centavos e lote 3 R\$0,80 centavos, é determinado com base no modelo de avaliação Binomial.

Os dados significativos incluídos no modelo de avaliação das opções concedidas são:

- Preço da ação na data da outorga, neste caso sendo considerado a cotação na Bovespa (B3) em 24 de fevereiro de 2021.
- O preço do exercício definido contratualmente, R\$1,30 reais para cada ação.
- Prazo de carência (vesting) definido contratualmente: lote 1, 24.02.2022; lote 2, 24.02.2023; lote 3, 24.02.2024.
- A volatilidade é baseada na própria volatilidade de negociação das ações do Grupo no mercado. O período escolhido foi proporcional à expectativa de exercício das opções. Foi considerada a volatilidade para o lote 1 de 71%, lote 2 de 67% e lote 3 de 67%.



## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Taxa de juros livres de risco (TJLR), projetada com base nos contratos futuros de DI1 (Depósitos Interfinanceiros de 1 Dia).
- Correção do preço de exercício pelo IPCA
- Dividendos - Não foi considerado impacto de dividendos uma vez que o contrato de outorga corrige o ganho do participante ao longo do período de carência.

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.

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.

O valor justo médio das ações do Plano Matching concedidas, para os lotes 1 e 2 R\$1,20 reais, é determinado com base no modelo de avaliação Binomial

Os dados significativos incluídos no modelo de avaliação do Plano Matching são:

- Preço da ação da data da outorga, neste caso sendo considerado a cotação na Bovespa (B3) em 22 de janeiro de 2021.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Prazo de carência (vesting) definido contratualmente: lote 1, 31.12.2021; lote 2, 31.12.2022.
- Dividendos - Não foi considerado impacto de dividendos uma vez que o participante não tem direito aos dividendos durante o período de carência.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 5 de abril de 2022 foi aprovado o Segundo Programa de Opção de Compra de Ações elaborado pelo Conselho de administração.

O Segundo Programa de Opção de Compra de Ações contempla aos participantes o direito a um total de 1.590.000 opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia, ao preço unitário de R\$2,41 reais.

As Opções outorgadas neste Segundo Programa do Plano serão divididas em 3 (três) lotes de igual tamanho, cada um representando 1/3 (um terço) do total de ações que o Participante tem direito de subscrever ou adquirir. Os Lotes estarão disponíveis para exercício anualmente, ao longo do período de 3 (três) anos, sendo o prazo para exercício e integralização das ações de 90 (noventa) dias a contar de cada aniversário de 1 (um) ano da celebração do presente Contrato.

O preço de emissão por ação, ou preço de compra das Ações, caso a Companhia opte por utilizar ações em tesouraria para fazer face ao exercício das Opções, a serem adquiridas pelo Participante em decorrência do exercício da Opção, definido com base na média ponderada da cotação de fechamento da ação durante o período de até 90 (noventa) pregões anteriores à aprovação do Programa, será de R\$2,41 reais.

O Preço de Exercício será corrigido pelo IPC-A, desde a data da aprovação do Programa até a data de cada exercício da Opção.

Do Preço de Exercício será deduzido o valor equivalente ao valor pago pela Companhia a seus acionistas a título de dividendos ou juros sobre capital próprio a partir da data da aprovação do Programa até a data de Exercício.

O pagamento do Preço de Exercício da Opção será realizado à vista e em moeda corrente nacional.

O valor justo médio das opções concedidas, para o lote 1 R\$0,93 centavos, lote 2 R\$1,14 reais e lote 3 R\$1,36 reais, é determinado com base no modelo de avaliação Binomial.

Os dados significativos incluídos no modelo de avaliação das opções concedidas são:

- Preço da ação na data da outorga, neste caso sendo considerado a cotação na Bovespa (B3) em 5 de abril de 2022.
- O preço do exercício definido contratualmente, R\$2,41 reais para cada ação.
- Prazo de carência (vesting) definido contratualmente: lote 1, 05.04.2023; lote 2, 05.04.2024; lote

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3, 05.04.2025.

- A volatilidade é baseada na própria volatilidade de negociação das ações do Grupo no mercado. O período escolhido foi proporcional à expectativa de exercício das opções. Foi considerada a volatilidade para o lote 1 de 79%, lote 2 de 69% e lote 3 de 71%.
- Taxa de juros livres de risco (TJLR), projetada com base nos contratos futuros de DI1 (Depósitos Interfinanceiros de 1 Dia).
- Correção do preço de exercício pelo IPCA
- Lockup de 1 ano para os lotes 1, 2 e 3.
- Dividendos - Não foi considerado impacto de dividendos uma vez que o contrato de outorga corrige o ganho do participante ao longo do período de carência.

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>	<b>30/09/2021</b>
Despesas de opções de compra de ações no período	<b>1.744</b>	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 exercício:

	<b>Consolidado</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Nº</b>	<b>WAEP</b>	<b>Nº</b>	<b>WAEP</b>
Saldo inicial	<b>5.888</b>	<b>1,30</b>	-	-
Contrato Matching no (período) exercício			1.700	
Outorgas de opções no (período) exercício	<b>1.590</b>	<b>2,41</b>	5.038	1,30
Contrato Matching exercido no exercício			(850)	
Contrato de opções exercidos no período	<b>(1.527)</b>			
Saldo Final	<b>5.951</b>	<b>1,64</b>	5.888	1,30

Tanto o plano de opções quanto o plano de ações restritas serão liquidados exclusivamente em instrumentos patrimoniais.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Receita Líquida

	Consolidado			
	1° de julho a 30 de setembro de 2022	1° de janeiro a 30 de setembro de 2022	1° de julho a 30 de setembro de 2021	1° de janeiro a 30 de setembro de 2021
Faturamento bruto com IPI	96.651	280.243	92.486	230.867
IPI sobre receita	(1.068)	(3.062)	(1.180)	(2.324)
Vendas brutas de produtos e serviços	95.583	277.181	91.306	228.543
Devoluções e cancelamentos	(743)	(3.749)	(1.643)	(5.401)
Ajuste a valor presente sobre as vendas	(3.458)	(9.180)	(1.295)	(3.119)
Impostos sobre vendas	(8.525)	(24.455)	(7.938)	(19.801)
Ajuste a valor presente dos impostos sobre vendas	299	791	112	270
Receita Líquida	83.156	240.588	80.542	200.492

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 na rubrica “impostos sobre vendas” no resultado do período findo em 30 de setembro de 2022 é R\$27.839 (R\$22.869 em 30 de setembro de 2021).

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. 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			
	1° de julho a 30 de setembro de 2022	1° de janeiro a 30 de setembro de 2022	1° de julho a 30 de setembro de 2021	1° de janeiro a 30 de setembro de 2021	1° de julho a 30 de setembro de 2022	1° de janeiro a 30 de setembro de 2022	1° de junho a 30 de setembro de 2021	1° de janeiro a 30 de setembro de 2021
Matéria-prima, mercadoria e materiais de uso e consumo	-	-	-	-	(30.573)	(89.632)	(30.760)	(77.508)
Fretes e armazenagens	-	-	-	-	(5.063)	(9.470)	(2.767)	(7.499)
Provisão para baixa de estoque obsoleto	-	-	-	-	(1.088)	(4.714)	(1.467)	(1.396)
Gastos com pessoal	(484)	(1.400)	(432)	(1.151)	(17.100)	(50.367)	(17.913)	(46.866)
Serviços prestados por terceiros	(14)	(355)	(120)	(583)	(9.680)	(28.293)	(7.183)	(18.853)
Impostos e taxas	(2)	(23)	(28)	(41)	(209)	(614)	(184)	(496)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	-	-	(394)	(1.161)	(400)	(1.172)
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	-	-	-	-	(2.125)	(7.988)	(2.125)	(6.408)
Opções de compra de ações - <i>stock options</i>	(30)	(107)	(58)	(138)	(643)	(1.744)	(893)	(2.263)
Participação no resultado	-	-	-	-	(1.253)	(5.133)	(1.620)	(5.129)
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	-	-	-	-	501	207	322	(755)
Outras despesas	(70)	(341)	(108)	(469)	(2.623)	(9.579)	(4.440)	(8.644)
	<b>(600)</b>	<b>(2.226)</b>	<b>(746)</b>	<b>(2.382)</b>	<b>(70.250)</b>	<b>(208.488)</b>	<b>(69.430)</b>	<b>(176.989)</b>
Classificado como								
Custo dos produtos vendidos	-	-	-	-	(37.783)	(111.188)	(38.174)	(94.474)
Despesas de vendas	-	-	-	-	(22.092)	(59.829)	(17.118)	(47.657)
Despesas gerais e administrativas	(570)	(2.118)	(688)	(2.244)	(8.983)	(29.840)	(10.403)	(27.114)
Outras despesas operacionais	(30)	(107)	(58)	(138)	(1.392)	(7.631)	(4.791)	(13.796)
	<b>(600)</b>	<b>(2.225)</b>	<b>(746)</b>	<b>(2.382)</b>	<b>(70.250)</b>	<b>(208.488)</b>	<b>(69.430)</b>	<b>(176.989)</b>

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 22. Resultado financeiro

	Consolidado			
	1° de julho a 30 de setembro de 2022	1° de janeiro a 30 de setembro de 2022	1° de julho a 30 de setembro de 2021	1° de janeiro a 30 de setembro de 2021
Despesas financeiras				
Empréstimos e financiamentos	(5.279)	(14.814)	(2.966)	(8.248)
Perdas em derivativos	(400)	(8.672)	1.392	(1.729)
Varição cambial	(1.131)	(3.700)	(2.012)	(2.193)
Outras despesas financeiras	(738)	(2.614)	(401)	(1.318)
Descontos concedidos	(249)	(675)	(522)	(1.309)
	<b>(7.797)</b>	<b>(30.475)</b>	<b>(4.509)</b>	<b>(14.797)</b>
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras e depósitos vinculados	2.417	6.129	1.278	2.421
Ganhos em derivativos	267	443	865	924
Outras receitas financeiras	9	35	-	103
Receitas financeiras - reversão AVP	3.051	7.437	1.004	3.279
Juros de mora	890	2.626	592	1.207
Varição cambial	3	4.050	1	1.730
	<b>6.637</b>	<b>20.720</b>	<b>3.740</b>	<b>9.664</b>
Resultado financeiro	<b>(1.160)</b>	<b>(9.755)</b>	<b>(769)</b>	<b>(5.133)</b>

### 23. 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:

	30/09/2022	30/09/2021
Salários e encargos dos gerentes	6.318	5.588
Remuneração e encargos da diretoria	3.437	4.711
Participações no lucro e opções em ações	5.407	7.392
	<b>15.162</b>	<b>17.691</b>

#### b) Operações realizadas entre empresas controladas

Em 30 de setembro de 2022 a TASA vendeu produtos para a SCS e SCS 2 no montante de R\$20.009 (R\$15.603 em 30 de setembro de 2021).

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em de 30 de setembro de 2022, a TASA apresenta saldo de contas a receber da SCS e SCS 2 por fornecimento de mercadoria no valor de R\$16.561 (R\$19.831 em 31 de dezembro de 2021).

### 23.1. Controladora

Exceto pelo valor de outras contas a pagar à suas controladas registrado em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$7.610 (Outras contas a pagar a controladas de R\$14.433 em 31 de dezembro de 2021), não existe qualquer outro valor de transações com partes relacionadas.

Em janeiro e maio de 2022 foram deliberados um total de R\$22.000 de dividendos a distribuir pela controlada TASA sendo totalmente pago no semestre findo em 30 de junho de 2022.

## 24. 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, 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 2022 corresponde a R\$39.831, equivalentes a US\$7.367 (R\$22.991, equivalente a US\$4.120 em 31 de dezembro de 2021). Adicionalmente, o efeito no resultado do exercício das operações em 30 de setembro de 2022 correspondeu R\$412 (R\$2.437 em 30 de setembro de 2021). O risco provável para fins de análise de sensibilidade tem como referência a cotação do dólar em 30 de setembro de 2022.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### b) Análise de sensibilidade

	30 de setembro de 2022						
	Cenário						
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	652	(240)		Desvalorização do US\$	524	(9.434)	(19.392)
	31 de dezembro de 2021						
	Cenário						
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	394	(178)	22.991	Desvalorização do US\$	863	(4.885)	(10.633)

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

## 25. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

### 25.1. 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.



## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2022 e 2021 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 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.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2022				
Empréstimos e financiamentos	35.485	33.538	108.095	-
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	-	-	-
Salários e encargos sociais	12.879	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	49.203	-	1.709	-
Passivo de arrendamento	1.946	1.785	1.228	-
Em 31 de dezembro de 2021				
Empréstimos e financiamentos	28.896	31.286	124.801	1.819
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	114	-	-
Salários e encargos sociais	11.700	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	66.168	-	1.709	-
Passivo de arrendamento	2.665	2.023	2.181	-

### 25.2. 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.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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, 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 2022 a dívida líquida do Grupo monta R\$43.262 e corresponde a 12,6% do patrimônio líquido (R\$44.066 em 31 de dezembro de 2021, equivalente a 15,5% 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.

### 25.3. Valor justo dos ativos e passivos financeiros

Consolidado em 30 de setembro de 2022				
Instrumento financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	Nível 2	80.827	80.827
Caixa restrito	Custo amortizado	Nível 2	9.195	9.195
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	Nível 2	128.634	128.634
	<b>Valor Justo pelo Resultado -</b>			
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	Nível 2	652	652
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	Nível 2	8.222	8.222
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	124.089	124.089
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	4.394	4.394
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	42.776	42.776
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	1.103	1.103
	<b>Valor Justo pelo Resultado -</b>			
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	Nível 2	240	240

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado em 31 de dezembro 2021				
Ativo financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	Nível 2	89.633	89.633
Caixa restrito	Custo amortizado	Nível 2	7.706	7.706
Depósitos vinculados	Custo amortizado	Nível 2	666	666
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	Nível 2	142.792	142.792
	Valor Justo pelo Resultado -			
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	Nível 2	394	394
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	Nível 2	11.780	11.780
Passivo financeiro:				
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	133.699	133.699
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	6.082	6.082
Fornecedores	Custo Amortizado	Nível 2	44.802	44.802
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	1.217	1.217
	Valor Justo pelo Resultado -			
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	Nível 2	178	178

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 estimativas específicas do Grupo. A análise de sensibilidade adicional requerida pela CVM está apresentada na nota explicativa 24.

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).

**Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**25.4. Instrumentos financeiros por categoria**

	Consolidado		
	Ativos mensurados a valor justo	Custo amortizado	Total
30 de setembro de 2022			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Contas a receber de clientes	-	128.634	128.634
Caixa e equivalente de caixa	-	80.827	80.827
Caixa restrito	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	652	-	652
Outros ativos financeiros	-	8.222	8.222
	<b>652</b>	<b>217.683</b>	<b>218.335</b>

	Consolidado		
	Passivos mensurados a valor justo	Outros passivos financeiros	Total
30 de setembro de 2022			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	42.776	42.776
Empréstimos	-	124.089	124.089
Arrendamento a pagar	-	4.394	4.394
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	1.103	1.103
Derivativos - hedge cambial	240	-	240
	<b>240</b>	<b>172.362</b>	<b>172.602</b>

	Consolidado		
	Ativos mensurados a valor justos	Custo amortizado	Total
31 de dezembro de 2021			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Depósitos vinculados	-	666	666
Contas a receber de clientes	-	142.792	142.792
Caixa e equivalente de caixa	-	89.633	89.633
Caixa restrito	-	7.706	7.706
Instrumentos financeiros derivativos	394	-	394
Outros ativos financeiros	-	11.780	11.780
	<b>394</b>	<b>252.577</b>	<b>252.971</b>

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado		
	Passivos mensurados a valor justo	Outros passivos financeiros	Total
31 de dezembro de 2021			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	44.802	44.802
Empréstimos	-	133.699	133.699
Arrendamento a pagar	-	6.869	6.869
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	1.217	1.217
Derivativos - hedge cambial	178	-	178
	<b>178</b>	<b>186.587</b>	<b>186.765</b>

### 25.5. 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:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Cientes nacionais	<b>98.461</b>	129.527
Cientes regionais e locais (Magazines)	<b>10.316</b>	12.850
Outros	<b>95</b>	415
Total de contas a receber de clientes	<b>108.872</b>	142.792
Conta corrente e depósitos bancários e depósitos vinculados (a)		
AAA	<b>88.522</b>	96.799
	<b>88.522</b>	96.799

(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 24).

- 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.

## Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2022  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 inadimplentes foi descontado no último exercício.

## 26. Seguros

Em 30 de setembro de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$1.036 de cobertura básica de automóvel, R\$57.600 para danos materiais, R\$13.000 para danos corporais, R\$130 para morte, R\$130 para invalidez, R\$260 para danos morais, R\$56.826 para lucros cessantes e R\$10.140 para responsabilidade civil e profissional.

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

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



## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Diretores da  
Technos S.A.  
Rio de Janeiro - RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Technos S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos 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 diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com 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 a NBC TG 21 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 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria 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 na NBC TG 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.

### Auditoria e revisão dos valores correspondentes

Os valores correspondentes aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2021 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022, e das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e dos valores adicionados referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria em 15 de março de 2021 e relatório de revisão sobre as informações contábeis intermediárias em 8 de novembro de 2021, ambos sem modificação.

Rio de Janeiro, 7 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/F-6

Roberto Martorelli  
Contador CRC-1RJ106103/O-0

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

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

### **DECLARAÇÃO**

PARA FINS DO ARTIGO 27 DA RESOLUÇÃO CVM Nº 80/22

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 2022, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 16 de março de 2022.

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**

PARA FINS DO ARTIGO 27 DA RESOLUÇÃO CVM Nº 80/22

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 2022, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 16 de março de 2022.

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