

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 31/03/2022	7
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	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 31/03/2022	15
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

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

Notas Explicativas	35
--------------------	----

Pareceres e Declarações

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

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	78.506.215
Preferenciais	0
Total	78.506.215
Em Tesouraria	
Ordinárias	4.730.280
Preferenciais	0
Total	4.730.280

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	340.080	349.365
1.01	Ativo Circulante	4.096	40
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	92	40
1.01.03	Contas a Receber	4.000	0
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4.000	0
1.01.03.02.01	Dividendos a receber	4.000	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4	0
1.02	Ativo Não Circulante	335.984	349.325
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	293	8
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	293	8
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	293	8
1.02.02	Investimentos	335.691	349.317
1.02.02.01	Participações Societárias	335.691	349.317
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	335.691	349.317

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	340.080	349.365
2.01	Passivo Circulante	17.289	20.351
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	21	20
2.01.01.01	Obrigações Sociais	21	20
2.01.02	Fornecedores	203	111
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	203	111
2.01.03	Obrigações Fiscais	31	33
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	31	33
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	31	33
2.01.05	Outras Obrigações	17.034	20.187
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	17.003	14.433
2.01.05.02	Outros	31	5.754
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1	5.586
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	30	168
2.03	Patrimônio Líquido	322.791	329.014
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	204.009	203.488
2.03.02.07	Reservas de Capital	204.009	203.488
2.03.04	Reservas de Lucros	18.109	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	-21.464	-20.075
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-5.059	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-13.981	-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)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.046	-4.011
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-749	-752
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-4.250	-3.237
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-47	-22
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-5.046	-4.011
3.06	Resultado Financeiro	-13	-1
3.06.02	Despesas Financeiras	-13	-1
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-5.059	-4.012
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-5.059	-4.012
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-5.059	-4.012
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0641	-0,0519
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,0596	-0,0519

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-5.059	-4.012
4.03	Resultado Abrangente do Período	-5.059	-4.012

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.440	-649
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-794	-753
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	2.234	104
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	6.000	671
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.388	0
6.03.01	Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	0
6.03.02	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-1.389	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	52	22
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	40	6
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	92	28

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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
5.01	Saldos Iniciais	130.583	158.444	39.987	0	0	329.014
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	158.444	39.987	0	0	329.014
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-868	-414	0	0	-1.282
5.04.06	Dividendos	0	0	-414	0	0	-414
5.04.08	Opções de compra de ações - stock options	0	521	0	0	0	521
5.04.09	Aquisição de ações próprias	0	-1.389	0	0	0	-1.389
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.059	0	-5.059
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.059	0	-5.059
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	118	0	0	0	118
5.06.04	Variação cambial em investimento no exterior de controlada	0	118	0	0	0	118
5.07	Saldos Finais	130.583	157.694	39.573	-5.059	0	322.791

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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
5.01	SalDOS Iniciais	130.583	168.220	17.492	0	0	316.295
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	130.583	168.220	17.492	0	0	316.295
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	485	0	0	0	485
5.04.08	Opções de compra de ações - stock options	0	485	0	0	0	485
5.05	Resultado Abrangente Total	0	34	0	-4.012	0	-3.978
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.012	0	-4.012
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	34	0	0	0	34
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	34	0	0	0	34
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	130.583	168.739	17.492	-4.012	0	312.802

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-303	-415
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-303	-415
7.03	Valor Adicionado Bruto	-303	-415
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-303	-415
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-4.250	-3.237
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.250	-3.237
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-4.553	-3.652
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-4.553	-3.652
7.08.01	Pessoal	493	346
7.08.01.01	Remuneração Direta	493	346
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	3	13
7.08.02.01	Federais	2	0
7.08.02.02	Estaduais	1	13
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-5.059	-4.012
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-5.059	-4.012
7.08.05	Outros	10	1

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	625.628	642.730
1.01	Ativo Circulante	403.048	418.279
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	80.079	89.633
1.01.01.01	Caixa	80.079	89.633
1.01.02	Aplicações Financeiras	7.972	7.706
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.972	7.706
1.01.02.01.04	Caixa restrito	7.972	7.706
1.01.03	Contas a Receber	122.988	142.792
1.01.03.01	Clientes	122.988	142.792
1.01.04	Estoques	126.134	106.824
1.01.06	Tributos a Recuperar	53.436	57.698
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	53.436	57.698
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	33.272	34.965
1.01.06.01.02	IR e CSL a recuperar	20.164	22.733
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	12.439	13.626
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	1.452	1.452
1.01.08.03	Outros	10.987	12.174
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	0	394
1.01.08.03.02	Outros	10.987	11.780
1.02	Ativo Não Circulante	222.580	224.451
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.395	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	5.236	5.071
1.02.01.04.03	Adiantamentos a fornecedores	2.375	2.562
1.02.01.04.04	Depósitos judiciais	2.861	2.509
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.159	3.148
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	3.159	3.148
1.02.03	Imobilizado	24.690	25.654
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	24.690	25.654
1.02.04	Intangível	189.495	189.912
1.02.04.02	Goodwill	189.495	189.912

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	625.628	642.730
2.01	Passivo Circulante	105.763	109.156
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.150	11.700
2.01.01.01	Obrigações Sociais	7.150	11.700
2.01.01.01.01	Salários e Encargos Sociais a pagar	7.150	11.700
2.01.02	Fornecedores	46.697	44.802
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	6.705	16.272
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	39.992	28.530
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.080	6.939
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.080	6.939
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	15.112	13.696
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	15.112	13.696
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	15.112	13.696
2.01.05	Outras Obrigações	23.724	32.019
2.01.05.02	Outros	23.724	32.019
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.371	6.957
2.01.05.02.05	Valor a pagar por aquisição de não controladores	1.103	1.103
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	21.250	23.959
2.02	Passivo Não Circulante	197.074	204.560
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	115.650	120.003
2.02.01.02	Debêntures	115.650	120.003
2.02.02	Outras Obrigações	1.528	1.665
2.02.02.02	Outros	1.528	1.665
2.02.03	Tributos Diferidos	17.717	21.529
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	17.717	21.529
2.02.04	Provisões	62.179	61.363
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	57.067	55.987
2.02.04.02	Outras Provisões	5.112	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	3.403	3.667
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	322.791	329.014
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	204.009	203.488
2.03.04	Reservas de Lucros	18.109	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	-21.464	-20.075
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-5.059	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-13.981	-14.099
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.870	-10.870

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	62.273	43.424
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-30.323	-22.184
3.03	Resultado Bruto	31.950	21.240
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-29.042	-23.348
3.04.01	Despesas com Vendas	-16.555	-14.447
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-16.603	-13.487
3.04.01.02	Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	48	-960
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-10.909	-8.205
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.578	-696
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.908	-2.108
3.06	Resultado Financeiro	-8.605	-2.562
3.06.01	Receitas Financeiras	7.597	1.790
3.06.02	Despesas Financeiras	-16.202	-4.352
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-5.697	-4.670
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	638	658
3.08.01	Corrente	-3.174	-1.358
3.08.02	Diferido	3.812	2.016
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-5.059	-4.012
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-5.059	-4.012
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-5.059	-4.012
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0641	-0,0519
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,0596	-0,0519

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-5.059	-4.012
4.02	Outros Resultados Abrangentes	118	34
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-4.941	-3.978
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-4.941	-3.978

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.297	31.876
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	14.573	3.125
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.510	31.248
6.01.03	Outros	-5.766	-2.497
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-976	-1.231
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-10.875	-1.443
6.03.01	Empréstimos Pagos	-2.238	-559
6.03.04	Arrendamento Pago	-547	-787
6.03.05	Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-66	-97
6.03.06	Aquisição de participação societária	-636	0
6.03.07	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-1.389	0
6.03.08	Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-9.554	29.202
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	89.633	65.258
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	80.079	94.460

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-868	-414	0	0	-1.282	0	-1.282
5.04.06	Dividendos	0	0	-414	0	0	-414	0	-414
5.04.08	Opções de compra de ações - stock options	0	521	0	0	0	521	0	521
5.04.09	Aquisição de ações próprias	0	-1.389	0	0	0	-1.389	0	-1.389
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-5.059	0	-5.059	0	-5.059
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-5.059	0	-5.059	0	-5.059
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	118	0	0	0	118	0	118
5.06.04	Variação cambial em investimento no exterior de controlada	0	118	0	0	0	118	0	118
5.07	Saldos Finais	130.583	157.694	39.573	-5.059	0	322.791	0	322.791

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	485	0	0	0	485	0	485
5.04.08	Opções de compra de ações - stock options	0	485	0	0	0	485	0	485
5.05	Resultado Abrangente Total	0	34	0	-4.012	0	-3.978	0	-3.978
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.012	0	-4.012	0	-4.012
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	34	0	0	0	34	0	34
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	34	0	0	0	34	0	34
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	130.583	168.739	17.492	-4.012	0	312.802	0	312.802

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	68.613	47.065
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	68.565	48.025
7.01.02	Outras Receitas	48	-960
7.01.02.01	Provisão para perda por redução a valor recuperável de contas a receber	48	-960
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-38.398	-27.574
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-25.352	-17.718
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-14.439	-9.873
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	1.391	191
7.02.04	Outros	2	-174
7.03	Valor Adicionado Bruto	30.215	19.491
7.04	Retenções	-3.155	-2.245
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.155	-2.245
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	27.060	17.246
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.017	2.895
7.06.02	Receitas Financeiras	7.597	1.790
7.06.03	Outros	420	1.105
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	35.077	20.141
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	35.077	20.141
7.08.01	Pessoal	17.163	15.342
7.08.01.01	Remuneração Direta	17.163	15.342
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	6.698	4.386
7.08.02.01	Federais	4.772	2.686
7.08.02.02	Estaduais	1.897	1.682
7.08.02.03	Municipais	29	18
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	16.275	4.425
7.08.03.01	Juros	5.976	3.266
7.08.03.03	Outras	10.299	1.159
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-5.059	-4.012
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-5.059	-4.012

Grupo do Desempenho



TECHNOS



FOSSIL

MICHAEL KORS

TOUCH



GRUPOTECHNOS

Resultado 1T22

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE RECEITA LÍQUIDA DE 43,4% E EBITDA AJUSTADO RECORDE DE R\$8,6 MILHÕES NO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2022

Rio de Janeiro, 09 de Maio de 2022- O Grupo Technos [B3: TECN3] anuncia os resultados do 1º trimestre de 2022 (1T22). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

DATA

09/05/2022

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 2,26/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 177,4 milhões

TELECONFERÊNCIA

10/05/2022 10:00h Brasília

Telefone:

Brasil: +55 (11) 3181-8565

+55 (11) 4090 1621

Código conexão: Technos

Webcast:

<https://choruscall.com.br/tecnos/1t22.htm>

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.brwww.grupotechnos.com.br/ri

+55 (21) 2131-8950

DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida de R\$62,3 milhões, crescimento de 43,3% versus 1T21
- Lucro bruto de R\$32,0 milhões, crescimento de 50,4% versus 1T21
- Margem bruta de 51,3%, crescimento de 2,4 p.p. versus 1T21
- EBITDA Ajustado de R\$8,6 milhões no 1T22 versus R\$1,3 milhões no 1T21
- Endividamento líquido de R\$42,7 milhões, com alavancagem de 0,6x EBITDA Ajustado
- Novo programa de recompra de 7,6 milhões de ações; cancelamento de 2,0 milhões de ações
- Certificação Great Place to Work como reconhecimento à cultura e clima da empresa

R\$ milhões	1T21	1T22	%
Receita Bruta	48,8	70,7	45,0%
Receita Líquida	43,4	62,3	43,4%
Lucro Bruto	21,2	32,0	50,4%
Margem Bruta	48,9%	51,3%	2,4p.p.
SG&A	-22,7	-27,5	21,2%
Lucro Líquido	-4,0	-5,1	26,1%
Margem Líquida	-9,2%	-8,1%	1,1p.p.
EBITDA Ajustado	1,3	8,6	583,1%
Margem EBITDA Ajustada	2,9%	13,8%	10,9p.p.
Volume de Relógios (mil)	278	388	40,0%
Preço Médio (R\$/relógio)	174	182	4,7%

EBITDA Ajustado – Representa o EBITDA CVM (Lucro Líquido acrescido da depreciação e amortização, despesas financeiras, receitas financeiras, impostos correntes e diferidos) ajustado por: ajuste a valor presente sobre vendas e impostos sobre vendas, provisões para contingências não operacionais, resultados não recorrentes, extraordinários e pelo plano de opções de ações

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

No primeiro trimestre de 2022, o Grupo Technos apresentou resultados positivos que ilustram o sucesso de sua estratégia baseada na aceleração expressiva de vendas de suas marcas e canais nesse ano, em complemento à consolidação de ganhos de eficiência conquistados em períodos anteriores.

Por um lado, a receita líquida cresceu 43,5% no período, fruto de ganho de market share na categoria de relógios tradicionais e de expansão de mercado na categoria de smartwatches. Por outro lado, a empresa demonstrou aumento significativo de rentabilidade decorrente da perenização de um modelo de gestão mais ágil, leve e eficiente implementado durante a pandemia. Dado a sequência de resultados positivos com equilíbrio saudável entre vendas e rentabilidade, o Grupo Technos apresentou EBITDA ajustado nos últimos doze meses de R\$70,5 milhões – o melhor resultado desde 2016 – e uma manutenção da dívida líquida de R\$42,7 milhões.

A Receita Líquida do trimestre apresentou crescimento de 43,4% comparada a 2021, representando crescimento de praticamente todas as marcas, categorias de produto e canais de distribuição. O crescimento de volume foi de 40,0% enquanto o aumento de preço foi de 4,7% em comparação com o ano anterior. O crescimento expressivo de volume foi beneficiado pela recomposição relevante dos níveis de estoque da empresa, demonstrando a boa gestão da cadeia de suprimentos frente a grandes desafios de abastecimento. Um outro fator importante para o crescimento da receita foi o lançamento e abastecimento de produtos icônicos tradicionais em paralelo a introdução de novas coleções de smartwatches. 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 e a Margem Bruta do trimestre totalizaram respectivamente R\$32,0 milhões e 51,3%, crescimento de 50,4% e 2,4 p.p. versus o mesmo período do ano anterior. O aumento da margem bruta em paralelo ao aumento de vendas demonstra o sucesso da estratégia de crescimento rentável da Companhia. O crescimento da margem bruta tem como principais fatores a gestão cuidadosa das margens de produto – possível pelos aumentos seletivos de preço, lançamentos de coleções mais desejadas, redução de vendas promocionais e melhores negociações com fornecedores que compensaram o impacto negativo do câmbio médio do nosso estoque – e menores custos de assistência técnica em função do modelo de terceirização implementado ao longo do ano de 2020 e finalizado em 2021.

As Despesas de Vendas e Administrativas do trimestre ficaram 21,2% acima de 2021 e representaram 44% da receita líquida, melhora de 8,1p.p. versus o mesmo período de 2021. O aumento nominal das despesas é decorrente do aumento de custos variáveis e de investimentos focados no crescimento das vendas. Como já mencionado em demonstrações anteriores, a reestruturação operacional acelerada pela crise pandêmica implementou um novo modelo de gestão mais ágil, enxuto e rentável que favorecerá bastante a Companhia tanto no curto como no longo prazo.

O EBITDA ajustado do primeiro trimestre de R\$8,6 milhões e a margem EBITDA de 13,8% representam um avanço expressivo em comparação com o EBITDA Ajustado de R\$1,3 milhões e a margem EBITDA de 2,9% do ano anterior. Esse é o quinto trimestre consecutivo em que a Companhia demonstra o melhor EBITDA ajustado dos últimos anos, ilustrando a robustez e consistência da transformação estrutural implementada pela administração. Importante notar que o EBITDA Ajustado dos últimos doze meses foi de R\$69,7 milhões e a margem EBITDA foi 20,9% representando o maior patamar desde 2016.

O endividamento líquido de R\$42,7 milhões e saldo de caixa de R\$88,1 milhões ilustram a solidez financeira da Companhia. O nível de alavancagem do Grupo Technos ao final do primeiro trimestre foi de 0,6x EBITDA

ajustado. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do período era de 2,8 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em 2020.

Comentário do Desempenho

Em fevereiro de 2022, a Companhia divulgou o pagamento de dividendos intercalares de R\$6 milhões, fato que não acontecia desde 2015.

Na data deste relatório a Companhia aprovou o novo programa de recompra de ações de sua própria emissão - com limite de recompra de até 7,6 milhões de ações e vigência por 18 meses - e o cancelamento de 2 milhões de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 76.506.215 ações ordinárias.

É importante enfatizar que um ingrediente fundamental para o sucesso de nossos resultados tem sido o grande investimento da empresa no desenvolvimento de nossa gente e na melhoria de nosso ambiente de trabalho. Nesse início de ano, o Grupo Technos foi nomeado formalmente como Great Place to Work, uma certificação reconhecida mundialmente relativa às melhores empresas para se trabalhar. Essa conquista foi em grande parte consequência do comprometimento e dedicação de nossos líderes - a ampla maioria deles formada internamente e detentora de participação acionária na empresa - na construção de uma cultura integrada, colaborativa e de alta performance.

A melhoria expressiva dos resultados e do clima organizacional do Grupo Technos é ainda mais notável dado o ambiente externo turbulento e instável ocorrido no início desse 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.

Para contrapor a esses desafios externos, o Grupo Technos continuará a investir no fortalecimento de sua operação e de sua cultura para garantir resultados ainda mais positivos no futuro. Por exemplo, a intensificação do investimento na transformação digital do Grupo Technos continuará a abrir novos horizontes de crescimento para a empresa e de desenvolvimento para seus colaboradores além de seu core business de produtos e canais tradicionais.

RECEITA BRUTA

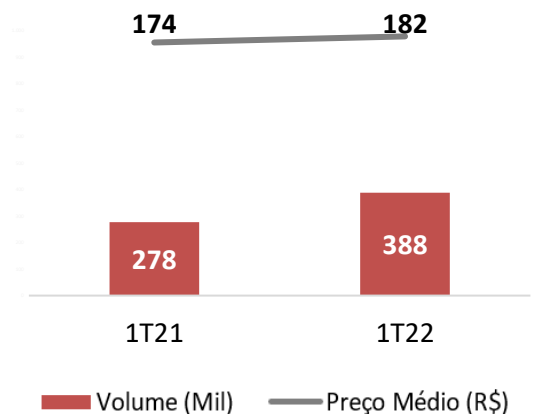
A Receita Bruta do trimestre apresentou crescimento de 45,0% versus o ano anterior demonstrando crescimento em praticamente todas as marcas, categorias de produto e canais de distribuição.

No primeiro trimestre, a Receita Bruta atingiu R\$70,7 milhões, crescimento de R\$21,9 milhões, em relação ao primeiro trimestre de 2021. Importante ressaltar que no primeiro trimestre de 2021 tivemos desafios de abastecimento devido a restrição de compras em 2020. Como reportado, ao longo dos últimos períodos a Companhia se engajou no esforço de readequação e rebalanceamento dos seus estoques, o que foi um fator bastante importante para o crescimento de receita apresentado.

Outros 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 no trimestre continuam a corroborar a alta complementariedade do portfólio de produtos da empresa.

R\$ Milhões	1T21	1T22	Var %	Var R\$
Venda de Produtos	48,2	70,6	46,4%	22,4
Assistência Técnica	0,5	0,1	-83,7%	-0,4
Receita Bruta	48,8	70,7	45,0%	21,9

No trimestre de 2022 o preço médio atingiu R\$182, 4,7% acima do ano anterior. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 388 mil relógios, crescimento de 40% em relação ao mesmo período de 2021.

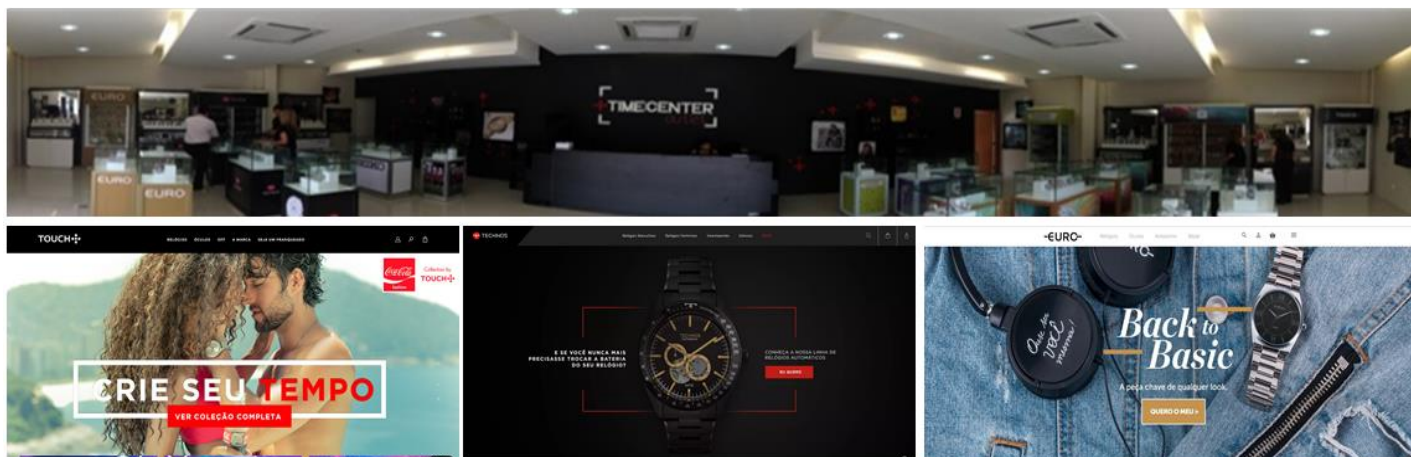


RECEITA BRUTA

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



RECEITA LÍQUIDA

No trimestre, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$62,3 milhões, um crescimento de 43,4% em comparação com 2021.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$2,2 milhões no primeiro trimestre de 2022. 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.

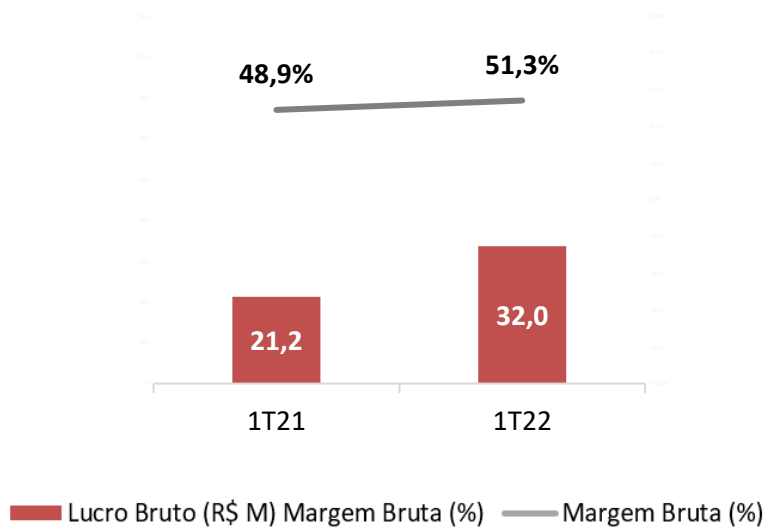
R\$ Milhões	1T21	1T22	Var %	Var R\$
Receita Bruta	48,8	70,7	45,0%	22,0
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(0,8)	(2,2)	188,9%	(1,4)
Impostos sobre Vendas	(4,7)	(6,5)	38,8%	(1,8)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,1	0,2	173,9%	0,1
Receita Líquida	43,4	62,3	43,4%	18,8



LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

O Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$32,0 milhões e 51,3%, crescimento de 50,4% e 2,4 p.p. versus o mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento deve-se principalmente à implementação da estratégia de recuperação de rentabilidade e eficiência da Companhia.

Os principais fatores responsáveis pelo aumento de margem bruta foram a boa gestão da 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 também a redução dos custos de pós-vendas decorrente da terceirização da rede. Por fim, é importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021, até outubro de 2023 a companhia goza da maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este efeito representou R\$2,3 milhões no primeiro trimestre de 2021 e R\$4,7 milhões no mesmo período de 2022.



DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS

No trimestre as despesas com vendas e administrativas da Companhia somaram R\$27,5 milhões, aumento de 21,2% ou R\$4,8 milhões versus o ano anterior devido as despesas variáveis e aos investimentos para aceleração de vendas.

Nas despesas com vendas houve aumento de 14,6% ou R\$2,1 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2021. Esse crescimento ocorreu principalmente devido as despesas atreladas as vendas como investimentos em ações de marketing e trade, viagens e remuneração da equipe de vendas.

As despesas gerais e administrativas apresentaram crescimento R\$2,7 milhões ou 33,0% comparado ao mesmo trimestre de 2021. Esse crescimento é devido ao aumento de gastos com pessoal, principalmente pelo dissídio, e com assistência jurídica referente a êxito em processo judicial já provisionado em anos anteriores e revertido em outros líquido.

OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS

O resultado líquido de outras contas apresentou despesa de R\$1,6 milhão frente a despesa de R\$0,7 milhão no mesmo período do trimestre anterior. Os maiores impactos nesta rubrica no período referem-se a despesas com PLR, planos de opções, provisões e reversões referente à ativos e contingências.



EBITDA E EBITDA AJUSTADO

No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$1,3 milhão em 2021 para R\$8,6 milhões em 2022. A margem EBITDA atingiu 13,8% nesse ano em comparação com 2,9% no ano passado. Este resultado positivo é fruto da recuperação de vendas já observada no trimestre, associada a um melhor patamar de eficiência e rentabilidade versus anos anteriores, tanto por uma margem bruta melhor como por uma estrutura de despesas mais enxuta.

Os ajustes feitos no EBITDA Ajustado no primeiro trimestre de 2022 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$0,6 milhão e impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$2,0 milhões.

R\$ Milhões	1T21	1T22
(=) Lucro Líquido	(4,0)	(5,1)
Depreciação e Amortização	2,2	3,1
Resultado Financeiro	2,6	8,6
Impostos Correntes	1,4	3,2
Impostos Diferidos	(2,0)	(3,8)
(=) EBITDA (CVM 527/12)	0,1	6,0
Provisão para Contingências ¹	0,4	0,6
Outras Despesas Não Recorrentes ²	0,0	0,0
Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional ³	0,7	2,0
(=) EBITDA Ajustado	1,3	8,6

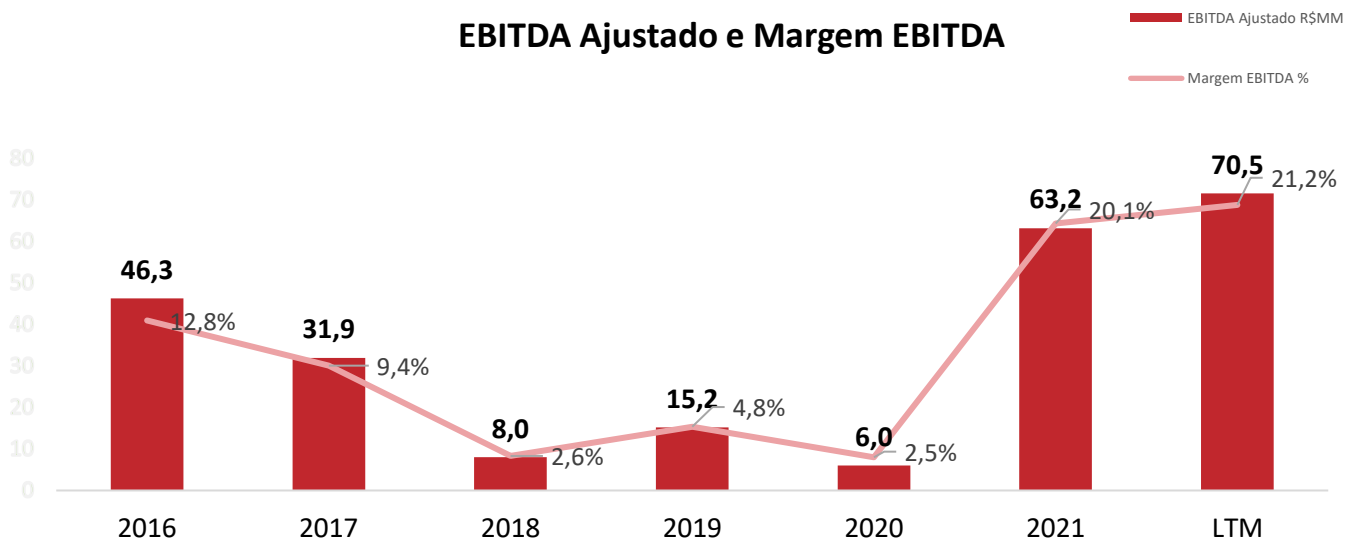
¹Ajuste de imposto sobre provisão de estoque obsoleto

²Despesas não recorrentes ou não operacionais

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

O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$70,5 milhões e a margem EBITDA de 21,2% representam o maior patamar desde 2016.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA



RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no primeiro trimestre de 2022 foi negativo em R\$8,6 milhões, ficando R\$6,1 milhões pior versus o ano anterior, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$2,6 milhões. No trimestre temos impactos negativos de R\$6,1 milhões decorrentes de juros da dívida e R\$6,5 milhões referentes principalmente ao resultado da variação cambial sobre o hedge contratado. A política de hedge que vem sendo utilizada pela Companhia visa reduzir a incerteza da gestão de caixa da Companhia no dia a dia e ter efeito nulo no longo prazo, mas gera prejuízo em momentos de valorização abrupta do real frente ao dólar, como a que ocorreu nos últimos três meses saindo de R\$5,57 em 31 de dezembro de 2021 para R\$4,73 em 31 de março de 2022.

R\$ Milhões	1T21	1T22	Var %	Var R\$
Despesas	-3,7	-6,1	66,6%	-2,4
Receitas	0,5	2,2	324,0%	1,7
Receitas - Reversão AVP	1,3	1,7	36,9%	0,5
Variação Cambial/ Operações em Derivativos	-0,7	-6,5	839,5%	-5,8
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	-2,6	-8,6	237,4%	-6,1

RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre, o Grupo Technos apresentou prejuízo líquido de R\$5,1 milhões, resultado R\$1,1 milhão menor ao registrado no ano anterior. Esse resultado é fruto do crescimento das vendas, associado a uma melhor margem bruta, melhor eficiência de despesas como impactos positivos e do impacto negativo da variação cambial sobre o hedge contratado. Importante ressaltar que pela sazonalidade de vendas, o primeiro trimestre é tradicionalmente o mais fraco em termos de resultado. O Lucro Líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$27,0 milhões.

CAPITAL DE GIRO

R\$ milhões	1T21	Dias	1T22	Dias
(+) Contas a Receber	97,8	143	123,0	133
(+) Estoques	91,1	253	126,1	289
(-) Contas a Pagar	26,5	74	46,7	107
(=) Capital de Giro	162,4	322	202,4	315

O capital de giro da Companhia no primeiro trimestre de 2022 totalizou R\$202,4 milhões, representando 315 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$162,4 milhões, aumento de R\$40,1 milhão ou 24,7%.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$123,0 milhões versus R\$97,8 milhões no ano anterior. Esse aumento é reflexo do crescimento da venda dos últimos 12 meses assim como pela melhora da adimplência que tem se mantido em níveis saudáveis e positivos versus histórico. O prazo médio de vendas dos últimos doze meses apresenta um aumento de 10 dias quando comparado ao mesmo período do trimestre anterior.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$126,1 milhões, R\$35,0 milhões maior que no primeiro trimestre de 2021. O aumento desta rubrica no primeiro trimestre de 2022 é reflexo da recomposição de estoques realizada durante todo o ano de 2021. Dado o longo lead time da cadeia e a restrição de abastecimento em 2020 a Companhia teve um primeiro trimestre de 2021 com estoque menor que o ideal e com rupturas de linhas importantes. Importante ressaltar que apesar do nível saudável do estoque atualmente, o gerenciamento da cadeia internacional tem sido um desafio e situação logística mundial ainda não foi normalizada.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$46,7 milhões versus R\$26,5 milhões no mesmo período de 2021, fruto da retomada de compras e readequação dos estoques, assim como pela gestão dos prazos de pagamentos a fornecedores.

SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o primeiro trimestre de 2022 com dívida líquida de R\$42,7 milhões e alavancagem financeira de 0,6x o EBITDA Ajustado dos últimos doze meses. A dívida líquida do trimestre demonstrou crescimento de R\$6,4 milhões ante a posição do quarto trimestre de 2021, mediante ao pagamento de dividendos realizado de R\$6,0 milhões. Comparado ao primeiro trimestre de 2021, a dívida líquida apresentou aumento de R\$10,9 milhões principalmente pelo investimento de parte do saldo de caixa na recomposição dos estoques assim como pelos dividendos distribuídos em 2022.

R\$ milhões	1T21	4T21	1T22
Dívida Bruta	(137,7)	(133,7)	(130,8)
(-) Caixa	105,9	97,3	88,1
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	(31,8)	(36,4)	(42,7)

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



DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	1T21	1T22
Receita Líquida	43.424	62.273
Custo das vendas	(22.184)	(30.323)
Lucro bruto	21.240	31.950
Despesas com vendas	(13.487)	(16.603)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(960)	48
Despesas administrativas	(8.205)	(10.909)
Outros, líquidos	(696)	(1.578)
Lucro operacional	(2.108)	2.908
Resultado financeiro, líquido	(2.562)	(8.605)
Receitas financeiras	1.790	7.597
Despesas financeiras	(4.352)	(16.202)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.670)	(5.697)
Imposto de renda e contribuição social	658	638
Diferido	(1.358)	(3.174)
Corrente	2.016	3.812
Lucro líquido	(4.012)	(5.059)

BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	31 de Março de 2021	31 de Março de 2022
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	94.460	80.079
Caixa Restrito	11.480	7.972
Contas a receber de clientes	97.766	122.988
Estoques	91.147	126.134
IR/CSL a recuperar	11.028	20.164
Impostos a recuperar	31.444	33.272
Instrumentos financeiros derivativos	66	0
Outros ativos	13.148	10.987
Ativos mantidos para venda	2.725	1.452
	353.264	403.048
Não circulante		
Adiantamentos a fornecedores	3.326	2.375
Títulos e valores mobiliários	3.731	0
Impostos a recuperar	24.063	3.159
Depósitos judiciais	2.509	2.861
	32.680	8.395
Investimentos		
Intangível	190.631	189.495
Imobilizado	27.091	24.690
	217.722	214.185
Total do ativo	603.666	625.628

BALANÇO PATRIMÔNIAL

	Consolidado	
	31 de Março de 2021	31 de Março de 2022
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	6.865	15.112
Fornecedores	26.549	46.697
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	5.920	11.368
Imposto de renda e contribuição social diferidos	298	1.712
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.103
Salários e encargos sociais a pagar	6.186	7.150
Dividendos a pagar	1.371	1.371
Instrumentos financeiros derivativos	420	8.183
Arrendamento a pagar	2.027	2.279
Outras contas a pagar	11.720	9.119
Provisão para honorários de êxito	1.812	1.669
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	16.765	0
	81.036	105.763
Não circulante		
Empréstimos	130.852	115.650
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.653	1.528
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13.543	17.717
Provisão para contingências	54.494	57.067
Valor a pagar por aquisição societária	3.230	0
Arrendamento a pagar	1.423	3.403
Provisão para honorários de êxito	4.633	1.709
	209.828	197.074
Total do passivo	290.864	302.837
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	(11.208)	(21.464)
Gastos com emissão de ações	(10.870)	(10.870)
Reservas de capital	204.917	204.009
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	(4.012)	18.619
Ajuste de avaliação patrimonial	(14.100)	(13.981)
Dividendo adicional proposto	3.205	3.205
Reserva de lucro	18.163	17.749
Prejuízo no período	0	(5.059)
Total do patrimônio líquido	312.802	322.791
Total do passivo e patrimônio líquido	603.666	625.628

FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	1T21	1T22
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.670)	(5.697)
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	2.245	3.155
Provisão para valor recuperável de estoques	596	2.123
Provisão para valor recuperável de contas a receber	960	(48)
Reversão de provisão de estoque por baixa	-	-
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	-	-
Provisão (reversão) para contingências	556	1.080
Resultado na venda de ativos permanentes	31	150
Impairment bens de ativos permanentes	(1)	(1)
Juros sobre empréstimos	2.284	4.467
Outras despesas de juros e variação cambial	(149)	438
Instrumentos financeiros derivativos	761	8.399
Prêmio de opção de ações	485	521
Outros	27	(14)
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	34.726	19.852
Redução (aumento) nos estoques	(14.764)	(21.433)
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	1.271	4.732
Redução (aumento) nos outros ativos	(280)	628
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	9.962	(8.683)
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	1.727	(4.550)
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	(1.394)	2.944
Juros pagos	(2.291)	(5.285)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(206)	(481)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	31.876	2.297
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Resgate de depósitos vinculados	672	13
Aquisição de participação societária	(1.016)	0
Caixa restrito	0	(3)
Compras de imobilizado	(732)	(1.406)
Valor recebido pela venda de imobilizado	946	201
Compra de ativos intangíveis	(442)	(440)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	(1.231)	(976)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	(97)	(66)
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	(559)	(2.238)
Arrendamento pago	(787)	(547)
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	0	(1.389)

Aquisição de participação societária

0 (636)

Dividendos pagos aos acionistas não controladores

0 (5.999)

Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento

(1.443) (10.875)

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa

29.202 (9.554)

Caixa e equivalentes de caixa no início do período

65.258 89.633

Caixa e equivalentes de caixa no final do período

94.460 80.079

Comentário do Desempenho

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março 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 31 de março 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 9 de maio de 2022.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2022

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

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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e numerário em trânsito	-	-	1.183	1.207
Depósitos bancários de curto prazo	92	40	6.553	3.905
Operações de renda fixa ^(a)	-	-	72.343	84.521
	92	40	80.079	89.633

(a) Os saldos mantidos como equivalentes de caixa são remunerados em média de 95% a 105% (em 31 de março 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\$7.656 e depósitos oriundos do recebimento da carteira de duplicatas vinculadas a garantia de empréstimos no valor de R\$316 (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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021. Em 31 de março de 2022, o caixa restrito é de R\$7.972 (R\$7.706 em 31 de dezembro de 2021).

6. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	152.751	170.111
Contas a receber de cartões de crédito	12.610	14.965
Ajuste a valor presente	(2.815)	(2.577)
Provisão para devolução de vendas	(2.497)	(2.598)
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes	(37.061)	(37.109)
Contas a receber de clientes, líquidas	122.988	142.792

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março 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:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
A vencer	135.534	155.556
Vencidos:		
Até 90 dias	3.340	2.876
Entre 91 a 180 dias	1.152	883
Acima de 181 dias	25.335	25.761
Contas a receber de clientes	<u>165.361</u>	<u>185.076</u>

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

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

O Grupo realizou o cálculo da taxa de perda de crédito esperada através do modelo simplificado da IFRS 9 (CPC 48) considerando os títulos emitidos, vencidos e vincendos, apurando em 31 de março de 2022 uma expectativa de perda de R\$37.061 (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:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	37.109	36.325
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes reconhecida no resultado do exercício corrente	439	2.515
Baixa de provisão	(487)	(1.731)
Saldo final	<u>37.061</u>	<u>37.109</u>

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil das contas a receber. Aproximadamente 56%, equivalente a R\$75.767 (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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

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

7. Estoques

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Produtos acabados	90.143	77.946
Produtos em processo	4.247	487
Componentes	87.805	78.708
Importações em andamento	12.278	12.562
Direitos de devolução de produtos	1.019	1.061
Adiantamentos a fornecedores	6.471	9.766
Provisão para perda de estoque	(75.829)	(73.706)
	126.134	106.824

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	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	73.706	89.610
Constituição de provisão para perda em estoque	2.389	7.873
Reversão de provisão para perda em estoques	(266)	(23.777)
Saldo final	75.829	73.706

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:

				Percentual participação em %	
				31/03/2022	31/12/2021
Nome			Tipo		
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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2022

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

A movimentação dos investimentos é como segue:

	Controladora	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	349.317	315.170
Equivalência patrimonial ^(a)	(4.250)	31.130
Participação por ajuste reflexo no patrimônio de subsidiária	118	35
Dividendos recebidos/a receber de subsidiárias	(10.000)	-
Outros ajustes de participação	31	21
Opções de ações - <i>stock options</i>	475	2.961
Saldo final	335.691	349.317

(a) O resultado de equivalência patrimonial foi de R\$3.237 em 31 de março de 2021, conforme apresentado nas demonstrações do resultado dos resultados.

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

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Receita	Lucro (prejuízo)
Em 31 de março de 2022					
TASA	607.489	349.741	257.749	59.688	(4.104)
TASS	8	35	(27)	-	-
SCS	34.909	12.818	22.091	828	(823)
SCS 2	37.903	31.035	6.869	4.943	(648)
MVT	1.746	148	1.598	-	(350)
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:

	31/03/2022	31/12/2021
Patrimônio líquido das subsidiárias	288.280	302.005
Menos		
Ajustes em operações entre subsidiárias	(86)	(85)
Patrimônio líquido de subsidiárias controladas indiretamente	(27.458)	(27.558)
Patrimônio líquido ajustado das subsidiárias	260.736	274.362
Lucro (prejuízo) das subsidiárias	(5.925)	22.518
Ajustes em operações entre subsidiárias	(32)	(15)
Participação entre subsidiárias	1.707	8.627
Lucro (prejuízo) ajustado das subsidiárias	(4.250)	31.130

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março 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	154.523	13.099	21.857	433	189.912
Custo	154.523	26.446	28.013	21.389	230.371
Amortização acumulada	-	(13.347)	(6.156)	(20.956)	(40.459)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	154.523	13.099	21.857	433	189.912
Saldo Inicial	154.523	13.099	21.857	433	189.912
Aquisições	-	440	-	-	440
Amortização	-	(823)	(4)	(30)	(857)
Em 31 de março de 2022	154.523	12.716	21.853	403	189.495
Custo	226.141	26.886	28.013	21.389	302.429
Amortização acumulada	(71.618)	(14.170)	(6.160)	(20.986)	(112.934)
Saldos em 31 de março de 2022	154.523	12.716	21.853	403	189.495

Em 31 de março de 2022, a amortização do intangível foi alocada da seguinte forma: R\$16 (R\$ 15 em 31 de março de 2021) em "Custo de Produção", R\$229 (R\$374 em 31 de março de 2021) em "Despesas com vendas" e R\$612 (R\$237 em 31 de março 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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março 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 31 de março 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 31 de março 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 31 de março 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 31 de março de 2022.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março 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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março 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 31 de março de 2022. O Grupo continuará monitorando as premissas-chave do segmento de negócio.

Notas Explicativas**Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
 Período de três meses findo em 31 de março 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	-	55	-	164	984	203	147	1.553
Reversão de Impairment	-	-	-	1	-	-	-	1
Baixas - Custo	-	-	-	(28)	-	(33)	(309)	(370)
Baixas - depreciação	-	-	-	26	-	30	94	150
Depreciação	-	(506)	(374)	(172)	(20)	(593)	(633)	(2.298)
Saldo em 31 de março de 2022	137	7.628	1.137	2.508	1.344	5.142	6.794	24.690
Custo	137	20.635	7.071	10.992	1.786	22.271	10.258	73.150
Depreciação	-	(13.007)	(5.934)	(8.484)	(442)	(17.129)	(3.464)	(48.460)
Saldo em 31 de março de 2022	137	7.628	1.137	2.508	1.344	5.142	6.794	24.690

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

Em 31 de março de 2022, o montante de despesa de depreciação foi alocado da seguinte forma no resultado do exercício: R\$250 (R\$336 em 31 de março de 2021) em "Custo das vendas", R\$957 (R\$1.025 em 31 de março de 2021) em "Despesas com vendas" e R\$1.091 (R\$258 em 31 de março 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 indicadores de impairment em 31 de março de 2022.

11. Ativos não circulantes mantidos para venda

O grupo dos imóveis mantidos para venda em 31 de março 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 31 de março de 2022 o saldo de ativo mantido para venda é de R\$ 1.452 (R\$1.452 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Passivo circulante		
Empréstimos bancários com garantia	12.667	11.461
Empréstimos bancários sem garantia	2.445	2.235
	15.112	13.696
Passivo não circulante		
Empréstimos bancários com garantia	115.455	119.258
Empréstimos bancários sem garantia	195	745
	115.650	120.003
Total	130.762	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			
			31/03/2022	31/12/2021		
			Valor de face (a)	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Empréstimo bancário com garantia	CDI+3,95%	2025	162.760	109.589	160.167	111.174
Empréstimo bancário sem garantia	CDI+3,95%	2023	2.640	2.386	3.256	2.906
Empréstimo - FINEP	TJLP	2027	22.160	18.787	23.379	19.619
Total de passivos sujeitos a juros			187.560	130.762	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\$ 75.767 mil (conforme descrito na nota explicativa nº 6), respectivamente.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Quebra de cláusulas contratuais restritivas (covenants)

Os contratos de empréstimos contêm cláusulas restritivas (*covenants*). Em 31 de março 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

	Empréstimos e financiamentos
Saldo em 1 de janeiro de 2022	133.699
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:	
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	-
Recursos provenientes de liquidação de derivativos	-
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(1.367)
Pagamento de empréstimos	(2.238)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(3.605)
Efeito das variações nas taxas de câmbio	-
Variações nos valores justos	
Outras variações	-
Relacionadas com passivos:	-
Despesas com juros	4.467
Juros pagos	(3.799)
Total das outras variações relacionadas com passivos	668
Saldo em 31 março de 2022	130.762

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Empréstimos e financiamentos
Saldo em 1 de janeiro de 2021	138.200
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:	
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(3.182)
Pagamento de empréstimos	(3.714)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(6.896)
Variações nos valores justos	-
Outras variações	
Relacionadas com passivos:	-
Despesas com juros	12.000
Juros pagos	(9.605)
Total das outras variações relacionadas com passivos	2.395
Saldo em 31 de dezembro de 2021	133.699

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

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Vencimento em 2022	10.468	13.443
Vencimento em 2023	16.898	16.893
Vencimento em 2024	16.903	16.898
Vencimento em 2025	81.142	81.114
Vencimento em 2026	3.567	3.567
Vencimento em 2027	1.784	1.784
	130.762	133.699

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Passivo de arrendamento

13.1. Mutação do passivo de arrendamento

		Consolidado	31/03/2022
		Imóveis	
	Automóveis	operacionais e administrativos	Total
Passivo de arrendamento			
Saldo em 31 de dezembro 2021	1.664	4.418	6.082
Juros do exercício	19	100	119
Adições por novos contratos	-	147	147
Contraprestações pagas	(299)	(367)	(666)
Saldo em 31 de março de 2022	1.384	4.298	5.682
Classificação			
Passivo circulante	801	1.478	2.279
Passivo não circulante	583	2.820	3.403

13.2. Maturidade dos contratos

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

Vencimento das prestações	
2022	2.280
2023	1.623
2024	1.116
2025	651
2026	12
Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de março de 2022	5.682

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 31 de março de 2022:

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Prazos de pagamento	Consolidado	
	Imóveis	Veículos
2022	1.667	917
2023	1.412	480
2024	1.069	246
2025	749	-
2026	11	-
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros	4.908	1.643
Encargos financeiros embutidos	(609)	(260)
Fluxo real total dos pagamentos futuros	4.299	1.383
Circulante	1.479	800
Não Circulante	2.820	583

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	6.039	5.236
PIS/Cofins potencial (9,25%)	559	484

14. Fornecedores e Adiantamentos a fornecedores

Fornecedores

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	6.705	16.272
Fornecedores estrangeiros	39.992	28.530
	46.697	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 31 de março de 2022 de R\$2.375 (R\$2.562 em 31 de dezembro 2021).

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Provisão para contingências e depósitos judiciais

	Consolidado				Total
	Tributárias	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Outras provisões	
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	33.954	4.303	866	16.864	55.987
Provisão no período	914	105	-	272	1.291
Reversão de provisão no período	-	(211)	-	-	(211)
Em 31 de março de 2022	34.868	4.197	866	17.136	57.067

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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Tributário	46.879	57.768
Trabalhista	3.473	3.429
Cível	3.566	3.840
	53.918	65.037

c) Movimentação dos depósitos judiciais

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	2.509	2.781
Depósitos judiciais no exercício	661	929
Depósitos baixados no exercício	(344)	(1.303)
Atualização monetária	35	102
	2.861	2.509

16. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Saldos ativos (passivos)	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Benefício fiscal de incorporação	(65.245)	(65.245)
Provisão baixa estoque obsoleto	6.627	6.038
Variação cambial	(7.095)	(6.035)
Opções em ações	9.663	9.502
Ajuste a valor presente	957	876
Prejuízo fiscal	11.728	13.468
Perda esperada das contas a receber	3.852	3.868
Provisão perdas em hedge cambial	2.782	61
Valor justo em aquisições societárias	8.496	8.496
Provisão contingências	7.452	7.395
Provisão participação em resultado	529	-
Vendas em trânsito - Cut Off	1.737	143
Honorário de êxito em processos judiciais	1.148	1.658
Outros ativos	1.642	1.543
Outros passivos	(1.990)	(3.297)
	(17.717)	(21.529)
Imposto diferido ativo	56.613	53.048
Imposto diferido passivo	(74.330)	(74.577)
	(17.717)	(21.529)

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.

	2022	2023	2024	2025	2026 a 2031	Total
Expectativa de realização anual dos impostos diferidos	11.577	11.567	6.334	93	27.042	56.613

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 exercícios findos em 31 de março de 2022 e 2021 é conforme segue:

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.697)	(4.670)
Alíquota nominal dos tributos - %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	1.937	1.588
Créditos de prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	(1.354)	(1.049)
Provisões	55	119
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	638	658
Correntes	(3.174)	(1.358)
Diferidos	3.812	2.016
	638	658
Alíquota efetiva - %	(11,2%)	(14,1%)

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

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar		
ICMS e IPI a pagar	4.370	3.671
PIS/COFINS a pagar	3.541	2.361
PIS/COFINS a pagar - PERT	1.528	1.551
ISS a pagar	115	223
IR e contribuições retidos na fonte	1.712	570
IR e CSL sobre o lucro	3.174	-
Outros	168	114
	14.608	8.490
Passivo circulante	13.080	6.939
Passivo não circulante	1.528	1.551

d) Impostos a recuperar

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
ICMS e IPI a recuperar	14.103	13.710
INSS a recuperar	2.227	2.228
IR e CSLL a recuperar	20.164	22.733
PIS e COFINS a recuperar	18.583	20.666
Outros impostos a recuperar	1.518	1.509
	56.595	60.846
Ativo circulante	53.436	57.698
Ativo não circulante	3.159	3.148

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 débitos 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.

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

18.2. Ações em tesouraria

As operações de recompra são realizadas a valor de mercado no pregão da B3.

Em 31 de março de 2022 o montante de R\$21.464 (R\$20.075 em 31 de dezembro de 2021) registrado em ações em tesouraria corresponde à compra de 4.730.280 (4.130.646 em 31 de dezembro de 2021) ações ao preço médio ponderado de R\$4,54.

18.3. Gastos com emissão de ações

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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. Reservas de capital e opções outorgadas

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

18.6. Reserva legal e dividendo mínimo obrigatório e dividendo adicional proposto

a) Reserva legal

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

b) Dividendo mínimo obrigatório

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

c) Dividendo adicional proposto

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

d) Lucro (prejuízo) 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.

	31/03/2022	31/03/2021
Prejuízo do período	(5.059)	(4.012)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	78.967	77.298
Prejuízo básico por ação em R\$	(0,0641)	(0,0519)

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) *Diluído*

O Grupo não apresentou diferenças no cálculo do resultado básico e diluído por ação em 31 de março 2022 e 2021 em virtude das ações ordinárias potenciais reduzirem prejuízo por ação das operações continuadas. Conforme definido no IAS 33 (CPC 41) - Resultado por ação, estas ações possuem efeito antidilutivos.

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 Art. 195-A da Lei das S.A., o Grupo destinou para reserva de incentivos fiscais a parcela do lucro líquido decorrente do lucro na exploração da sua subsidiária TASA, e esse montante foi excluído da base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório.

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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

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 (um real e trinta centavos).

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, lote 2 R\$0,68 e lote 3 R\$0,80, é determinado com base no modelo de avaliação Binomial.

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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 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%.
- 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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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, 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.
- 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.

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

	Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Despesas de opções de compra de ações no exercício	521	485

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:

	Consolidado		Consolidado	
	31/03/2022		31/12/2021	
	Nº	WAEP	Nº	WAEP
Saldo inicial	5.888	1,30	-	-
Contrato Matching no exercício	-	-	1.700	
Outorgas de opções no exercício	-	-	5.038	1,30
Contrato Matching exercido no exercício	-	-	(850)	
Saldo Final	5.888	1,30	5.888	1,30

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Receita líquida

	Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Faturamento bruto	73.327	51.659
IPI sobre receita	(866)	(721)
Vendas brutas de produtos e serviços	72.461	50.938
Devoluções e cancelamentos	(1.726)	(2.162)
Ajuste a valor presente sobre as vendas	(2.170)	(751)
Impostos sobre vendas	(6.483)	(4.670)
Ajuste a valor presente dos impostos sobre vendas	191	69
Receita líquida	62.273	43.424

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

O valor referente a incentivos fiscais de ICMS reconhecidos no resultado do período findo em 31 de março de 2022 é R\$ 7.971 (R\$4.793 em 31 de março de 2021).

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	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Matéria-prima, mercadoria e materiais de uso e consumo	-	-	(23.844)	(17.563)
Frete e armazenagens	-	-	(1.617)	(2.198)
Provisão para baixa de estoque obsoleto	-	-	(2.123)	(596)
Gastos com pessoal	(446)	(324)	(15.920)	(14.121)
Serviços prestados por terceiros	(149)	(164)	(8.462)	(4.852)
Impostos e taxas	(1)	(13)	(121)	(152)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	(300)	(395)
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	-	-	(3.005)	(2.218)
Opções de compra de ações - <i>stock options</i>	(47)	(22)	(521)	(485)
Participação no resultado	-	-	(1.595)	(1.160)
Perdas esperadas das contas a receber	-	-	48	(960)
Outras despesas	(153)	(251)	(1.905)	(832)
	(796)	(774)	(59.365)	(45.532)
Classificado como				
Custo dos produtos vendidos	-	-	(30.323)	(22.184)
Despesas com vendas	-	-	(16.603)	(13.487)
Perda esperada das contas a receber	-	-	48	(960)
Despesas administrativas	(749)	(752)	(10.909)	(8.205)
Outras despesas, líquidas	(47)	(22)	(1.578)	(696)
	(796)	(774)	(59.365)	(45.532)

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Resultado financeiro

	Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Despesas financeiras		
Empréstimos e financiamentos	(4.482)	(2.664)
Perdas em derivativos	(9.894)	(431)
Variação cambial	(221)	(267)
Outras despesas financeiras	(1.396)	(486)
Descontos concedidos	(209)	(504)
	(16.202)	(4.352)
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras e depósitos vinculados	1.565	369
Ganhos em derivativos	(298)	(37)
Outras receitas financeiras	21	5
Receitas financeiras - reversão AVP	1.741	1.272
Juros de mora	602	127
Variação cambial	3.966	54
	7.597	1.790
Resultado Financeiro	(8.605)	(2.562)

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:

	31/03/2022	31/03/2021
Salários e encargos dos gerentes	2.050	1.806
Remuneração e encargos da diretoria	1.121	1.605
Participação nos lucros e opção de ações	1.672	1.228
	4.843	4.639

b) Operações realizadas entre empresas controladas

Em 31 de março de 2022 a TASA vendeu produtos para a SCS e SCS 2 no montante de R\$3.824 (R\$3.227 em 31 de março de 2021).

Em 31 de março de 2022, a TASA apresenta saldo de contas a receber da SCS e SCS 2 por fornecimento de mercadoria no valor de R\$23.348 (R\$19.831 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23.1. Controladora

Exceto pelo valor de outras contas a pagar à suas controladas registrado em 31 de março de 2022 no montante de R\$17.003 e Dividendos a receber da controlada TASA de R\$4.000 (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 de 2022 foram deliberados um total de R\$10.000 de dividendos a distribuir pela controlada TASA e que desse montante foram pagos no trimestre findo em 31 de março de 2022 o total de R\$6.000, restando um saldo de dividendos a pagar de R\$4.000.

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 31 de março de 2022 corresponde a R\$49.614, equivalentes a US\$10.472 (R\$22.991, equivalente a US\$4.120 em 31 de dezembro de 2021). Adicionalmente o efeito no resultado do exercício das operações em 31 de março de 2022 correspondeu R\$8.183 (R\$354 em 31 de março de 2021). O risco provável para fins de análise de sensibilidade tem como referência a cotação do dólar em 31 de março de 2022.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Análise de sensibilidade

		31 de março de 2022					
		Cenário					
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial		(8.183)	49.614		(8.463)	(20.867)	(33.270)

		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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março 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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março 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 31 de março de 2022				
Empréstimos e financiamentos	32.665	32.752	121.240	903
Contas a pagar por aquisição societária	1.103			
Salários e encargos sociais	7.150			
Fornecedores e outras obrigações	46.697			
Passivo de arrendamento	2.584	1.892	2.075	
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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março 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 31 de março de 2022 a dívida líquida do Grupo monta R\$50.683 e corresponde a 15,7% 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 31 de março de 2022				
Ativo financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado	Nível 2	80.079	80.079
Caixa restrito	Custo amortizado	Nível 2	7.972	7.972
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	Nível 2	122.988	122.988
Outros ativos financeiros	Custo amortizado	Nível 2	10.987	10.987
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	130.762	130.762
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	5.682	5.682
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	46.697	46.697
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	1.103	1.103
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	8.183	8.183
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
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - 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
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	178	178

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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).

25.4. Instrumentos financeiros por categoria

	Consolidado		
	Ativos mensurados a valor justo	Custo amortizado	Total
31 de março de 2022			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Contas a receber de clientes	-	122.988	122.988
Caixa e equivalente de caixa	-	80.079	80.079
Caixa restrito	-	7.972	7.972
Outros ativos financeiros	-	10.987	10.987
	-	222.026	222.026

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março 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 março de 2022			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	46.697	46.697
Empréstimos	-	130.762	130.762
Arrendamento a pagar	-	5.682	5.682
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	1.103	1.103
Derivativos - hedge cambial	8.183		8.183
	8.183	184.244	192.427

	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
	394	252.577	252.971

	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
	178	186.587	186.765

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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	
	31/03/2022	31/12/2021
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Clientes nacionais	100.746	129.527
Clientes regionais e locais (Magazines)	9.537	12.850
Outros	95	415
Total de contas a receber de clientes	110.378	142.792
Conta corrente e depósitos bancários e depósitos vinculados (a)		
AAA	86.868	96.799
	86.868	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.

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

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Seguros

Em 31 de março de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$1.145 de cobertura básica de automóvel, R\$68.600 para danos materiais, R\$18.000 para danos corporais, R\$180 para morte, R\$180 para invalidez, R\$360 para danos morais, R\$52.289 para lucros cessantes e R\$9.000 para responsabilidade civil e profissional.

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

27. Evento subsequente

Em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 5 de abril de 2022, tendo em vista o Plano de Opção de Ações aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 14 de janeiro de 2021, foi aprovado o Segundo Programa de Opção de Compra de Ações.

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 (dois reais e quarenta e um centavos).

O preço de exercício será corrigido pelo IPC-A desde a data do programa até a data de exercício da Opção.

O preço de exercício deverá ser pago à vista em moeda nacional.

As Opções permanecerão válidas até a expiração do prazo de exercício.

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. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 três meses findo em 31 de março 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, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e dos valores adicionados referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, 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 13 de maio de 2021, ambos sem modificação.

Rio de Janeiro, 9 de maio de 2022.

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

Roberto Martorelli
Contador CRC-1RJ106103/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 480/09**

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 4200, 6º pavimento, Bloco 05, Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.295.063/0001-97, que revimos, discutimos e concordamos com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

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

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

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

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 4200, 6º pavimento, Bloco 05, Barra da Tijuca, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.295.063/0001-97, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes referente às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

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