

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	15
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

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

Notas Explicativas	49
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	90
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	91
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	92

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	72.706.215
Preferenciais	0
Total	72.706.215
Em Tesouraria	
Ordinárias	3.462.352
Preferenciais	0
Total	3.462.352
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	372.585	373.637
1.01	Ativo Circulante	84	31
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	40	15
1.01.06	Tributos a Recuperar	39	9
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	39	9
1.01.06.01.01	IR e CSL a recuperar	10	0
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	29	9
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5	7
1.01.08.03	Outros	5	7
1.02	Ativo Não Circulante	372.501	373.606
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.433	1.173
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.433	1.173
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	1.433	1.173
1.02.02	Investimentos	371.068	372.433
1.02.02.01	Participações Societárias	371.068	372.433
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	371.068	372.433

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	372.585	373.637
2.01	Passivo Circulante	21.348	8.690
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	42	52
2.01.01.01	Obrigações Sociais	42	52
2.01.02	Fornecedores	103	46
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	103	46
2.01.03	Obrigações Fiscais	43	37
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	43	37
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	43	37
2.01.05	Outras Obrigações	21.160	8.555
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	20.564	8.337
2.01.05.02	Outros	596	218
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	218
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	596	0
2.03	Patrimônio Líquido	351.237	364.947
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	178.869	182.994
2.03.02.07	Reservas de Capital	178.869	182.994
2.03.04	Reservas de Lucros	63.477	76.323
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	17.816	23.598
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	55.681	55.681
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-10.020	-2.956
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	3.009	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-13.831	-14.083
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 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	3.014	-5.046
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-920	-749
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.958	-4.250
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-24	-47
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	3.014	-5.046
3.06	Resultado Financeiro	-5	-13
3.06.01	Receitas Financeiras	2	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-7	-13
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.009	-5.059
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.009	-5.059
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.009	-5.059
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,0418	-0,0641
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,0418	-0,0641

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	3.009	-5.059
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.009	-5.059

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	11.662	1.440
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-926	-794
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	12.588	2.234
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	6.000	6.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-17.637	-7.388
6.03.01	Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	-5.999
6.03.02	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-11.638	-1.389
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	25	52
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	15	40
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	40	92

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	155.085	79.279	0	0	364.947
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	155.085	79.279	0	0	364.947
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-12.397	0	0	-4.574	-16.971
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-11.638	0	0	0	-11.638
5.04.06	Dividendos	0	-5.782	0	0	0	-5.782
5.04.08	Opções de compra de ações - stock options	0	449	0	0	0	449
5.04.09	Cancelamento de ações em tesouraria	0	4.574	0	0	-4.574	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.009	0	3.009
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.009	0	3.009
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	252	0	0	0	252
5.06.04	Variação cambial em investimento no exterior de controlada	0	252	0	0	0	252
5.07	Saldos Finais	130.583	142.940	79.279	3.009	-4.574	351.237

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-431	-303
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-431	-303
7.03	Valor Adicionado Bruto	-431	-303
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-431	-303
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.960	-4.250
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.958	-4.250
7.06.02	Receitas Financeiras	2	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.529	-4.553
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.529	-4.553
7.08.01	Pessoal	513	493
7.08.01.01	Remuneração Direta	513	493
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1	3
7.08.02.01	Federais	0	2
7.08.02.02	Estaduais	1	1
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.009	-5.059
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.009	-5.059
7.08.05	Outros	6	10

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	621.861	642.766
1.01	Ativo Circulante	395.945	417.062
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	95.005	98.325
1.01.01.01	Caixa	95.005	98.325
1.01.02	Aplicações Financeiras	8.704	8.317
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	8.704	8.317
1.01.02.01.04	Caixa restrito	8.704	8.317
1.01.03	Contas a Receber	128.736	148.184
1.01.03.01	Clientes	128.736	148.184
1.01.04	Estoques	122.838	119.502
1.01.06	Tributos a Recuperar	22.957	31.252
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	22.957	31.252
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	16.162	19.145
1.01.06.01.02	IR e CSL a recuperar	6.795	12.107
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	17.705	11.482
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	1.753	1.753
1.01.08.03	Outros	15.952	9.729
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	175	9
1.01.08.03.02	Outros	15.777	9.720
1.02	Ativo Não Circulante	225.916	225.704
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.917	8.789
1.02.01.04	Contas a Receber	5.703	5.589
1.02.01.04.03	Adiantamentos a fornecedores	1.625	1.812
1.02.01.04.04	Depósitos judiciais	4.078	3.777
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.214	3.200
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	3.214	3.200
1.02.03	Imobilizado	26.862	26.443
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	26.862	26.443
1.02.04	Intangível	190.137	190.472
1.02.04.02	Goodwill	190.137	190.472

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	621.861	642.766
2.01	Passivo Circulante	84.502	86.216
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.781	11.397
2.01.01.01	Obrigações Sociais	7.781	11.397
2.01.01.01.01	Salários e Encargos Sociais a pagar	7.781	11.397
2.01.02	Fornecedores	30.972	38.719
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	7.027	10.133
2.01.02.01.01	Obrigações a pagar por aquisição de mercadoria	306	567
2.01.02.01.02	Fornecedores Nacionais	6.721	9.566
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	23.945	28.586
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.659	7.764
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.659	7.764
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	17.608	18.012
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	17.608	18.012
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	17.608	18.012
2.01.05	Outras Obrigações	19.482	10.324
2.01.05.02	Outros	19.482	10.324
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.371	1.588
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	17.008	7.633
2.02	Passivo Não Circulante	186.122	191.603
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	98.849	102.253
2.02.01.02	Debêntures	98.849	102.253
2.02.02	Outras Obrigações	1.445	1.467
2.02.02.02	Outros	1.445	1.467
2.02.03	Tributos Diferidos	19.840	20.414
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	19.840	20.414
2.02.04	Provisões	65.988	67.469
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	62.368	63.450
2.02.04.02	Outras Provisões	3.620	4.019
2.02.04.02.04	Provisão para honorários de êxito e outros	1.709	1.709
2.02.04.02.05	Arrendamento a pagar	1.911	2.310
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	351.237	364.947
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	178.869	182.994
2.03.04	Reservas de Lucros	63.477	76.323
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	17.816	23.598
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	55.681	55.681
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-10.020	-2.956
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	3.009	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-13.831	-14.083
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	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	63.520	62.273
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-29.598	-30.323
3.03	Resultado Bruto	33.922	31.950
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-30.220	-29.042
3.04.01	Despesas com Vendas	-18.658	-16.555
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-18.760	-16.603
3.04.01.02	Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	102	48
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-10.584	-10.909
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-978	-1.578
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	3.702	2.908
3.06	Resultado Financeiro	-270	-8.605
3.06.01	Receitas Financeiras	7.681	7.597
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.951	-16.202
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.432	-5.697
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-423	638
3.08.01	Corrente	-997	-3.174
3.08.02	Diferido	574	3.812
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.009	-5.059
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.009	-5.059
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.009	-5.059
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,0418	-0,0641
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,0418	-0,0641

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.009	-5.059
4.02	Outros Resultados Abrangentes	16	35
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	3.025	-5.024
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.025	-5.024

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	21.481	2.297
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	11.412	14.573
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	15.018	-6.510
6.01.03	Outros	-4.949	-5.766
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.712	-976
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-22.089	-10.875
6.03.01	Empréstimos Pagos	-3.877	-2.238
6.03.04	Arrendamento Pago	-407	-547
6.03.05	Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-168	-66
6.03.06	Aquisição de participação societária	0	-636
6.03.07	Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-11.638	-1.389
6.03.08	Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	-5.999	-5.999
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.320	-9.554
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	98.325	89.633
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	95.005	80.079

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	155.085	79.279	0	0	364.947	0	364.947
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	155.085	79.279	0	0	364.947	0	364.947
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-12.397	0	0	-4.574	-16.971	0	-16.971
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-11.638	0	0	0	-11.638	0	-11.638
5.04.06	Dividendos	0	-5.782	0	0	0	-5.782	0	-5.782
5.04.08	Opções de compra de ações - stock options	0	449	0	0	0	449	0	449
5.04.09	Cancelamento de ações em tesouraria	0	4.574	0	0	-4.574	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.009	0	3.009	0	3.009
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.009	0	3.009	0	3.009
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	252	0	0	0	252	0	252
5.06.04	Variação cambial em investimento no exterior de controlada	0	252	0	0	0	252	0	252
5.07	Saldos Finais	130.583	142.940	79.279	3.009	-4.574	351.237	0	351.237

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	72.265	68.613
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	72.163	68.565
7.01.02	Outras Receitas	102	48
7.01.02.01	Provisão para perda por redução a valor recuperável de contas a receber	102	48
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-39.428	-38.398
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-24.863	-25.352
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-14.440	-14.439
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-169	1.391
7.02.04	Outros	44	2
7.03	Valor Adicionado Bruto	32.837	30.215
7.04	Retenções	-2.457	-3.155
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.457	-3.155
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	30.380	27.060
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.687	8.017
7.06.02	Receitas Financeiras	7.681	7.597
7.06.03	Outros	6	420
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	38.067	35.077
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	38.067	35.077
7.08.01	Pessoal	18.573	17.163
7.08.01.01	Remuneração Direta	18.573	17.163
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	8.369	6.698
7.08.02.01	Federais	3.337	4.772
7.08.02.02	Estaduais	4.971	1.897
7.08.02.03	Municipais	61	29
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	8.116	16.275
7.08.03.01	Juros	5.890	5.976
7.08.03.03	Outras	2.226	10.299
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.009	-5.059
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.009	-5.059

GRUPOTECHNOS

TECHNOS

Condor

mormaii

-EURC-

FOSSIL

MICHAEL KORS

TOUCH

allora

Resultado 1T23

GRUPO TECHNOS ANUNCIA CRESCIMENTO DE RECEITA BRUTA DE 6,4% E DE EBITDA AJUSTADO DE 10,2% NO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2023

Rio de Janeiro, 08 de Maio de 2023- O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 1º trimestre de 2023 (1T23). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

DATA

08/05/2023

COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 3,07/ação

VALOR DE MERCADO

R\$ 217,7 milhões

TELECONFERÊNCIA

09/05/2023 10:00h Brasília

Link:

CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro e de RI

Danielle Barbosa – Coordenadora de Planejamento e RI

ri@grupotechnos.com.br

www.grupotechnos.com.br/ri

+55 (21) 2131-8672

DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida de R\$63,5 milhões, crescimento de 2,0% versus 1T22
- Lucro bruto de R\$33,9 milhões, crescimento de 6,2% versus 1T22
- SG&A de R\$29,2 milhões, crescimento de 6,5% versus 1T22
- EBITDA Ajustado de R\$9,5 milhões, crescimento de 10,2% versus 1T22
- Lucro Líquido de R\$3,0 milhões revertendo prejuízo de R\$5,1 milhões no 1T22
- Endividamento líquido de R\$12,7 milhões, com alavancagem de 0,2x EBITDA Ajustado
- Novo programa de recompra de 7,0 milhões de ações e cancelamento de 1,8 milhão de ações

R\$ milhões	1T22	1T23	%
Receita Bruta	70,7	75,3	6,4%
Receita Líquida	62,3	63,5	2,0%
Lucro Bruto	31,9	33,9	6,2%
Margem Bruta	51,3%	53,4%	2,1p.p.
SG&A	-27,5	-29,2	6,5%
Lucro Líquido	-5,1	3,0	-
Margem Líquida	-8,1%	4,7%	12,9p.p.
EBITDA Ajustado	8,6	9,5	10,2%
Margem EBITDA Ajustada	13,8%	14,9%	1,1p.p.
Volume de Relógios (mil)	345	362	4,9%
Preço Médio (R\$/relógio)	205	208	1,5%

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 2023, o Grupo Technos deu sequência mais uma vez aos seus resultados positivos, ilustrando o sucesso de sua estratégia baseada na aceleração de vendas de suas marcas e canais aliada à consolidação de ganhos de eficiência demonstrado em trimestres anteriores.

A Receita Bruta cresceu 6,4% no trimestre e a Receita Líquida apresentou crescimento de 2,0% comparada a 2022. O crescimento de volume foi de 4,9% enquanto o aumento de preço foi de 1,5% em comparação com o ano anterior. 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\$33,9 milhões e 53,4%, crescimento de 6,2% e 2,1 p.p. versus o trimestre 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 aumento 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 – e de menores custos de assistência técnica em função do modelo de terceirização, além da boa gestão da provisão de estoques obsoletos.

As Despesas de Vendas e Administrativas do trimestre ficaram 6,5% acima de 2022. 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 na pandemia 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\$9,5 milhões e a margem EBITDA de 14,9% representam um avanço em comparação com o EBITDA Ajustado de 2022 de R\$8,6 milhões e margem EBITDA de 13,8%. O EBITDA Ajustado dos últimos doze meses de R\$83,3 milhões e a margem EBITDA de 23,6% representam o maior patamar desde 2016. Esse é o nono 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.

O endividamento líquido de R\$12,7 milhões e saldo de caixa de R\$103,7 milhões ilustram a solidez financeira da Companhia. O nível de alavancagem do Grupo Technos ao final do primeiro trimestre foi de 0,2x EBITDA ajustado. Importante ressaltar que o prazo médio da dívida bruta da Companhia ao final do período era de 2,2 anos, conforme renegociação e alongamento concluídos em 2020.

Na data deste relatório a Companhia aprovou o novo programa de recompra de ações de sua própria emissão - com limite de recompra de até 7,0 milhões de ações e vigência por 18 meses – e o cancelamento de 1,8 milhão de ações mantidas em tesouraria, sem redução do capital social. Desde o início de 2022, a empresa já cancelou 7,6 milhões de ações. Após o cancelamento de ações, o capital social da Companhia passa a ser dividido em 70.906.215 ações ordinárias.

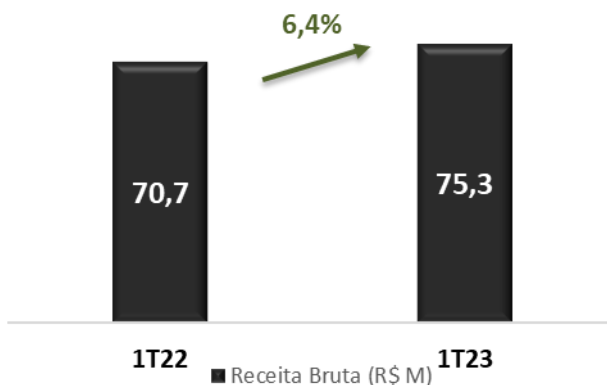
RECEITA BRUTA

A Receita Bruta do trimestre apresentou crescimento de 6,4% versus o ano anterior representando crescimento da maioria das marcas, categorias de produto e canais de distribuição.

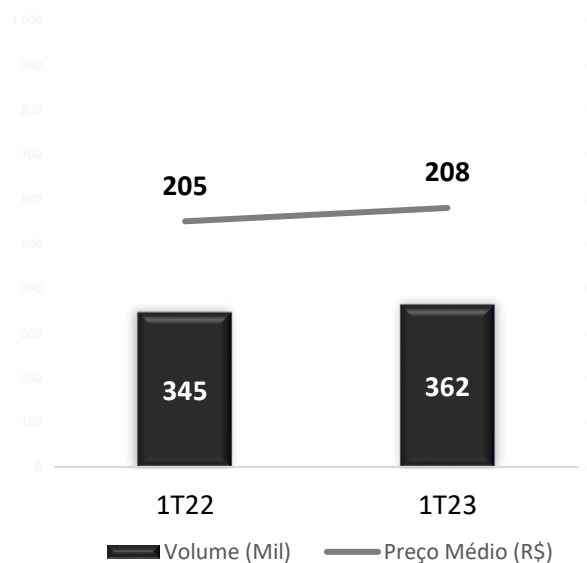
Fatores importantes para a evolução do Comportamento do Desempenho

Comentário do Desempenho

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



No primeiro trimestre de 2023 o preço médio atingiu R\$208, 1,5% acima do ano anterior. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 362 mil relógios, crescimento de 4,9% em relação ao mesmo período de 2022.



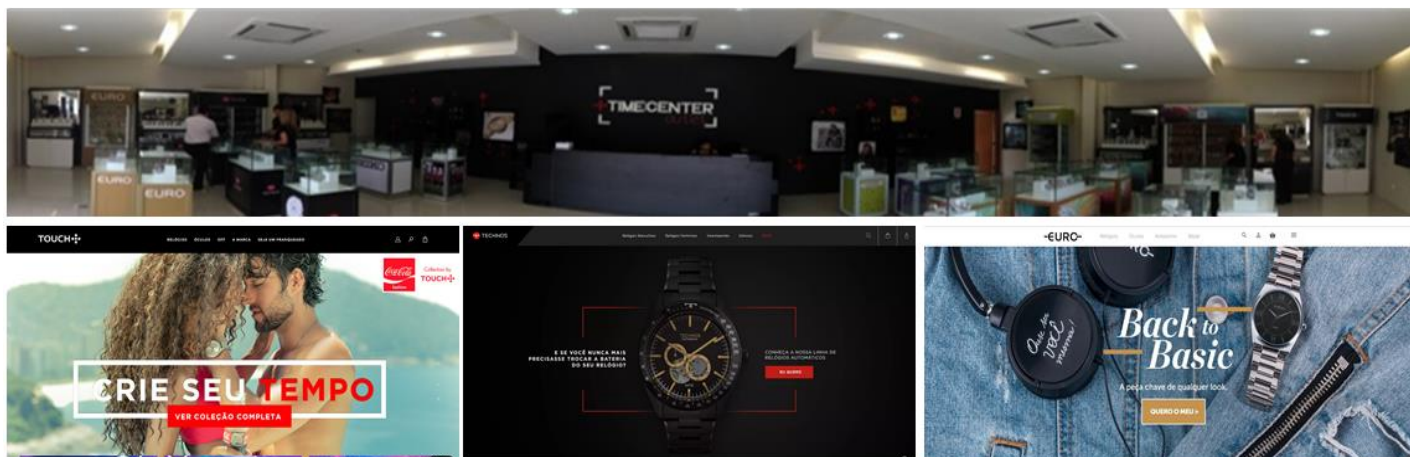
RECEITA BRUTA

VAREJO

Comentário do Desempenho

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

A Companhia possui 16 operações próprias nas principais capitais com lojas full price e Outlets. Os pontos de venda full price tem a missão de reforçar a presença da marca, assim como de testar produtos e proporcionar experiência de compra diferenciada. Já os Outlets, fazem parte da estratégia de gestão de estoques da Companhia, garantindo escoamento de produtos de menor giro com menor impacto nos canais tradicionais.



RECETTA LÍQUIDA

No trimestre, a Receita Líquida do Grupo Technos foi de R\$63,5 milhões, um crescimento de 2,0% em comparação com 2022.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$3,1 milhões no primeiro trimestre de 2023. 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	1T22	1T23	Var %	Var R\$
Receita Bruta	70,7	75,3	6,4%	4,5
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(2,2)	(3,1)	43,5%	(0,9)
Impostos sobre Vendas	(6,5)	(8,9)	37,4%	(2,4)
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,2	0,3	40,0%	0,1
Receita Líquida	62,3	63,5	2,0%	1,2



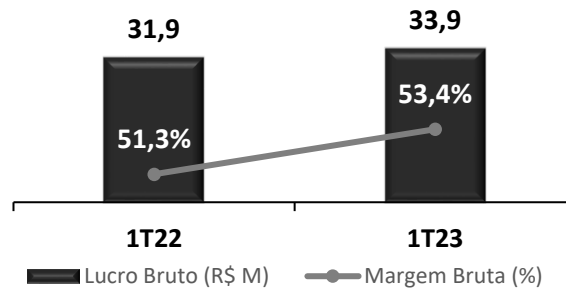
LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

Comentário do Desempenho

O Lucro Bruto e a Margem Bruta totalizaram respectivamente R\$33,9 milhões e 53,4%, crescimento de 6,2% e 2,1 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 melhor margem de produto via aumentos seletivos de preço, melhoria do mix de vendas, lançamentos de coleções mais desejadas e redução de promoções e por outro lado, a boa gestão de obsolescência de estoques e consequentemente menor provisão.

É importante ressaltar que a partir do primeiro trimestre de 2021, até outubro de 2023 a companhia goza de maior utilização do benefício fiscal do ICMS. Este efeito representou R\$3,6 milhões no primeiro trimestre de 2023 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\$29,2 milhões, aumento de 6,5% ou R\$1,8 milhões versus o ano anterior devido as despesas variáveis e aos investimentos para aceleração de vendas.

Nas despesas com vendas houve aumento de 12,7% ou R\$2,1 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2022. 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 redução R\$0,3 milhões ou 3,0 % comparado ao mesmo trimestre de 2022.

OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS

O resultado líquido de outras contas apresentou despesa de R\$1,1 milhão frente a despesa de R\$1,6 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.

Comentário do Desempenho



EBITDA E EBITDA AJUSTADO



No trimestre, o EBITDA Ajustado saiu de R\$8,6 milhões em 2022 para R\$9,5 milhões em 2023. A margem EBITDA atingiu 14,9% nesse trimestre em comparação com 13,8% 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 2023 referem-se a impostos sobre provisão de estoque obsoleto, no valor de R\$0,9 milhão e impacto do ajuste a valor presente sobre o Resultado Operacional, no valor de R\$2,8 milhões.

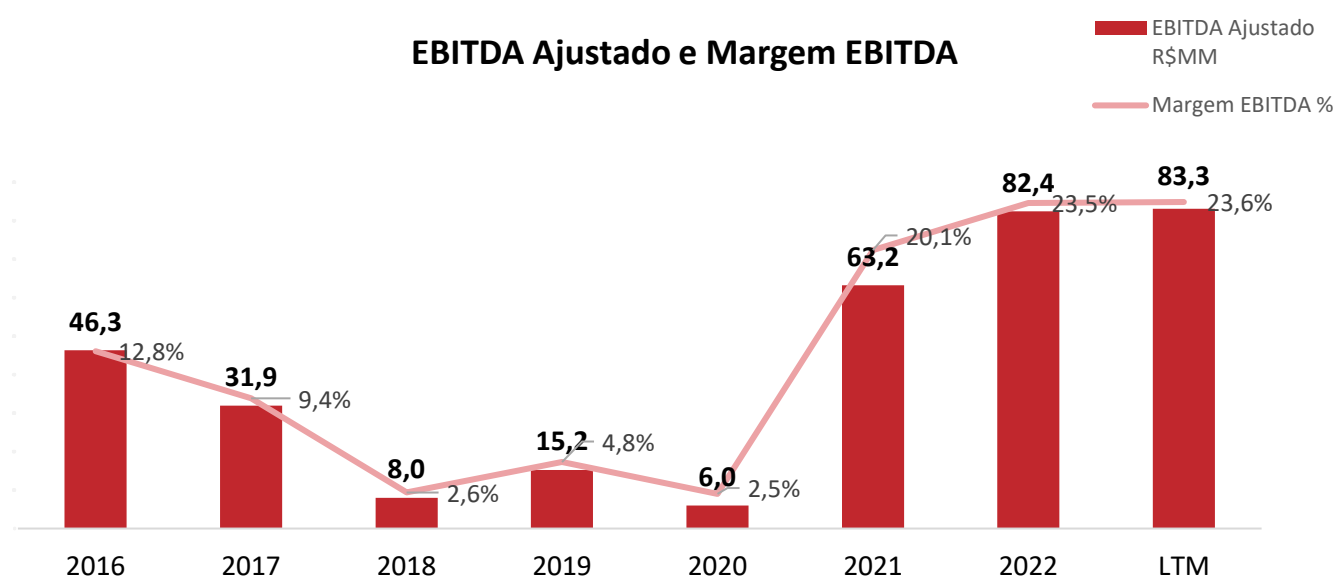
R\$ Milhões	1T22	1T23
(=) Lucro Líquido	(5,1)	3,0
(+) Depreciação e Amortização	(3,1)	(2,4)
(+/-) Resultado Financeiro	(8,6)	(0,3)
(+) Impostos Correntes	(3,2)	(1,0)
(+/-) Impostos Diferidos	3,8	0,6
(=) EBITDA (CVM 527/12)	6,1	6,1
(+/-) Provisão para Contingências ¹	(0,6)	(0,5)
(+) Outras Despesas Não Recorrentes ²	0,0	0,0
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional ³	(2,0)	(2,8)
(=) EBITDA Ajustado	8,6	9,5

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\$83,3 milhões e a margem EBITDA de 23,6% representam o maior patamar desde 2016.



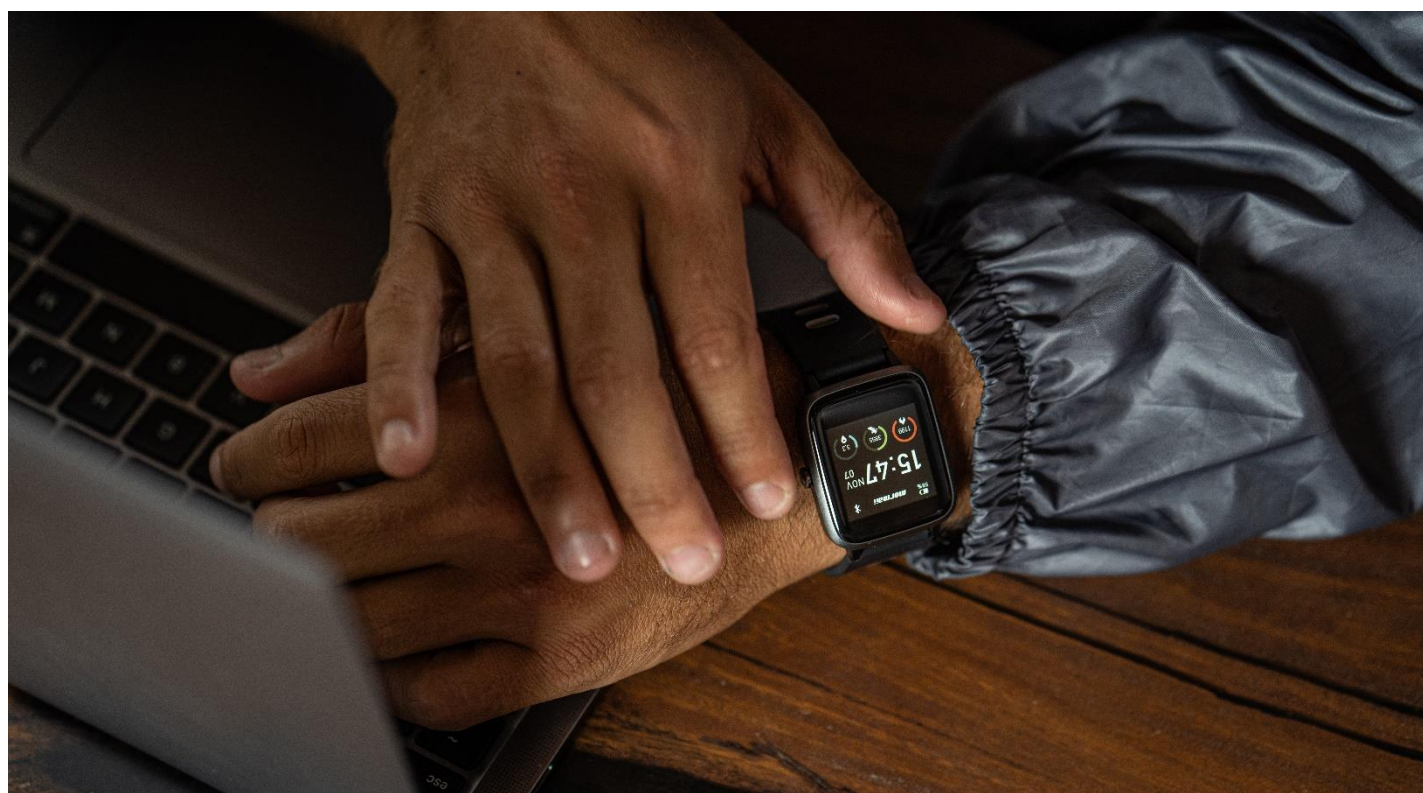
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no primeiro trimestre de 2023 foi negativo em R\$0,3 milhão, ficando R\$8,2 milhões melhor versus o ano anterior, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$8,5 milhões. Em 2022 tivemos impacto R\$6,5 milhões referentes principalmente ao resultado da variação cambial sobre o hedge contratado. A política de hedge da Companhia visa reduzir a incerteza da gestão de caixa da Companhia no curto prazo e não foi alterada no período. O melhor resultado de 2023 vem principalmente de uma menor volatilidade do dólar.

R\$ Milhões	1T22	1T23	Var %	Var R\$
Comentário do Desempenho				
Despesas	-6,1	-5,7	-6,7%	0,4
Receitas	2,3	3,8	63,5%	1,5
Receitas - Reversão AVP	1,7	3,5	100,9%	1,8
Impacto do Câmbio	-6,5	-1,9	-71,3%	4,6
Receita/(Despesa) Financeira Líquida	-8,5	-0,3	-96,8%	8,2

RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre, o Grupo Technos apresentou lucro líquido de R\$3,0 milhões, resultado R\$8,1 milhões maior ao registrado no trimestre anterior. Esse resultado é fruto do crescimento das vendas, associado a uma melhor margem bruta, melhor eficiência de despesas e de um melhor resultado financeiro. O Lucro Líquido registrado nos últimos doze meses foi de R\$47,9 milhões.



CAPITAL DE GIRO

R\$ milhões	1T22	Dias	1T23	Dias
(+) Contas a Receber	123,0	133	128,7	131
(+) Estoques	126,1	289	122,8	276
(-) Contas a Pagar	46,7	107	30,8	77
(=) Capital de Giro	202,4	315	220,8	331

O capital de giro da Companhia no primeiro trimestre de 2023 totalizou R\$220,8 milhões, representando 331 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$202,4 milhões, aumento de R\$18,5 milhões ou 9,1%.

Comentário do Desempenho

A Companhia apresentou saldo de Contas a Receber de R\$128,7 milhões versus R\$123,3 milhões no ano anterior. Esse aumento é reflexo principalmente pelo crescimento da venda dos últimos 12 meses. O prazo médio de vendas dos últimos doze meses apresenta um aumento de 3 dias quando comparado ao mesmo período do trimestre anterior e os níveis de adimplência têm se mantido em níveis saudáveis versus o histórico.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$122,8 milhões, R\$3,3 milhões menor que no primeiro trimestre de 2022. A queda desta rubrica versus o primeiro trimestre de 2022 foi de 2,6%, apesar do crescimento de vendas.

A Companhia apresentou saldo de Contas a Pagar de R\$30,8 milhões versus R\$46,7 milhões no mesmo período de 2022.



SALDO DE CAIXA

O Grupo Technos encerrou o primeiro trimestre de 2023 com dívida líquida de R\$12,7 milhões e alavancagem financeira de 0,2x o EBITDA Ajustado dos últimos doze meses. A dívida líquida do trimestre demonstrou queda de R\$0,9 milhão ante a posição do quarto trimestre de 2022. Comparado ao primeiro trimestre de 2022, a dívida líquida apresentou queda de R\$30,0 milhões

R\$ milhões	1T22	4T22	1T23
Dívida Bruta	(130,8)	(120,3)	(116,5)
(-) Caixa	88,1	106,6	103,7
(=) (Dívida)/Caixa Líquido	(42,7)	(13,6)	(12,7)

¹ No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito desde que este seja passível de liberação para amortização das dívidas. Atualmente temos no caixa restrito, R\$8,7M dos quais 100% satisfazem a condição acima.

Comentário do Desempenho



DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em milhares de Reais

TRIMESTRAL

	Consolidado	
	1T22	1T23
Receita Líquida	62.272	63.519
Custo das vendas	-30.323	-29.598
Lucro bruto	31.949	33.921
Despesas com vendas	-16.555	-18.658
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	0	0
Despesas administrativas	-10.909	-10.584
Outros, líquidos	-1.578	-978
Lucro operacional	2.907	3.701
Resultado financeiro, líquido	-8.605	-270
Receitas financeiras	7.597	7.681
Despesas financeiras	-16.202	-7.951
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-5.698	3.431
Imposto de renda e contribuição social	638	-423
Corrente	-3.174	-997

Diferido	3.812	574
Comentário do Desempenho	-5.060	3.008
Lucro líquido		

BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	31 de Março de 2022	31 de Março de 2023
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	80.079	95.005
Caixa Restrito	7.972	8.704
Contas a receber de clientes	122.988	128.736
Estoques	126.134	122.838
IR/CSL a recuperar	20.164	6.795
Impostos a recuperar	33.272	16.162
Instrumentos financeiros derivativos	0	175
Outros ativos	10.987	15.777
Ativos mantidos para venda	1.452	1.753
	403.048	395.945
Não circulante		
Adiantamentos a fornecedores	2.375	1.625
Títulos e valores mobiliários	0	0
Impostos a recuperar	3.159	3.214

Depósitos judiciais
ementário de

Depósitos Judiciais

Comentário do Desempenho

Investimentos
Intangível
Imobilizado

2.861	4.078
8.395	8.917
189.495	190.137
24.690	26.862
214.185	216.999
625.628	621.861

Total do ativo

BALANÇO PATRIMONIAL

	Consolidado	
	31 de Março de 2022	31 de Março de 2023
Passivo		
Circulante		
Empréstimos	15.112	17.608
Fornecedores	46.697	30.666
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	11.368	306
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.712	6.924
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.735
Salários e encargos sociais a pagar	7.150	1.103
Dividendos a pagar	1.371	7.781
Instrumentos financeiros derivativos	8.183	1.371
Arrendamento a pagar	2.279	1.352
Outras contas a pagar	9.119	1.475
Provisão para honorários de êxito	1.669	14.181
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	0	0
	105.763	84.502

Não circulante

Empréstimos	115.650	98.849
-------------	---------	--------

Comentário do Desempenho

Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.528	1.445
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.717	19.840
Provisão para contingências	57.067	62.368
Valor a pagar por aquisição societária	0	0
Arrendamento a pagar	3.403	1.911
Provisão para honorários de êxito	1.709	1.709
	197.074	186.122
Total do passivo	302.837	270.624
Patrimônio Líquido		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	-21.464	-10.020
Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870
Reservas de capital	204.009	178.869
Reserva de lucro de incentivo fiscal reflexa	18.619	55.681
Ajuste de avaliação patrimonial	-13.981	-13.831
Dividendo adicional proposto	3.205	0
Reserva de lucro	17.749	17.816
Lucro (Prejuízo) no período	-5.059	3.009
Total do patrimônio líquido	322.791	351.237
Total do passivo e patrimônio líquido	625.628	621.861

FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	1T22	1T23
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-5.697	3.432
Ajuste de itens que não afetam o caixa		
Amortização e depreciação	3.155	2.457
Provisão para valor recuperável de estoques	2.123	547
Provisão para valor recuperável de contas a receber	-48	-102
Reversão de provisão de estoque por baixa	-	-
Ajuste a valor de mercado em ativos não circulantes disponíveis para venda	-	-
Provisão (reversão) para contingências	1.080	-1.082
Resultado na venda de ativos permanentes	150	-44
Impairment bens de ativos permanentes	-1	0
Juros sobre empréstimos	4.467	4.950
Outras despesas de juros e variação cambial	438	-151
Instrumentos financeiros derivativos	8.399	704
Prêmio de opção de ações	521	449
Outros	-14	252
Variações nos ativos e passivos		
Redução (aumento) de contas a receber	19.852	19.550
Redução (aumento) nos estoques	-21.433	-3.883

Comentário do Desempenho

Redução (aumento) nos impostos a recuperar	4.732	5.582
Redução (aumento) nos outros ativos	628	-6.171
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	-8.683	1.090
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	-4.550	-5.527
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	2.944	523
Juros pagos	-5.285	-4.949
Imposto de renda e contribuição social pagos	-481	0
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	2.297	21.481

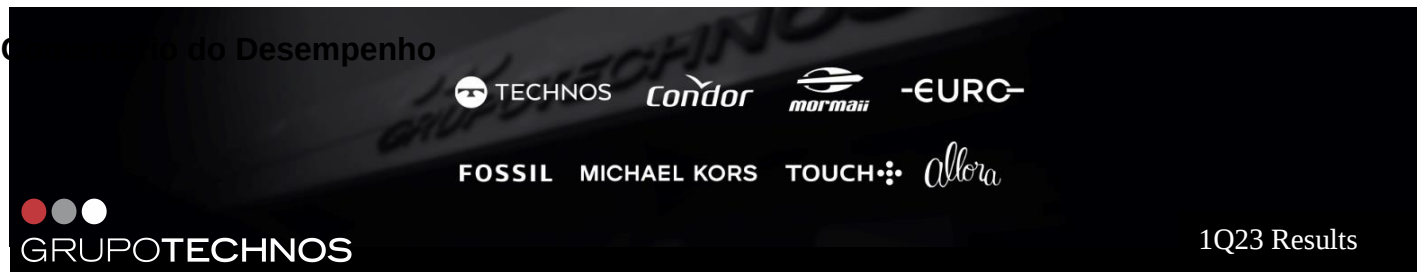
Fluxos de caixa das atividades de investimento

Resgate de depósitos vinculados	672	0
Aquisição de participação societária	0	0
Caixa restrito	-3	0
Compras de imobilizado	-1.406	-2.160
Valor recebido pela venda de imobilizado	201	90
Compra de ativos intangíveis	-440	-644
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-976	-2.712

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	-66	-168
Empréstimos	0	0
Pagamento de empréstimos	-2.238	-3.877
Arrendamento pago	-547	-407
Aquisição de ações próprias mantidas em tesouraria	-1.389	-11.638
Aquisição de participação societária	-636	0
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	-5.999	-5.999
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-10.875	-22.089

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-9.554	-3.320
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	89.633	98.325
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	80.079	95.005



GRUPO TECHNOS ANNOUNCES 6.4% GROWTH IN GROSS REVENUE AND 10.2% GROWTH IN ADJUSTED EBITDA FOR THE FIRST QUARTER OF 2023

Rio de Janeiro, May 08, 2023 – Grupo Technos (B3: TECN3) announces its results for the first quarter of 2023 (1Q23). The following financial and operational information is presented on a consolidated basis, in compliance with Brazilian Corporate Law, unless otherwise indicated.

DATE

05/08/2023

CLOSING PRICE

R\$ 3.07/share

MARKET CAP

R\$ 217.7 million

CONFERENCE CALL

05/09/2023 10:00 a.m. Brasília

[Link:](#)

IR CONTACTS

Daniela Pires - CFO and IR Officer

Luís Ricardo -- Financial and IR Manager

Danielle Barbosa -- Planning and IR Coordinator

ri@grupotechnos.com.br

www.grupotechnos.com.br/ri

+55 (21) 2131-8672

QUARTER HIGHLIGHTS

- Net revenue at R\$ 63.5 million, with 2.0% growth versus 1Q22
- R\$ 33.9 million gross profit, with 6.2% growth versus 1Q22
- SG&A at R\$29,2 million, an increase of 6,5%
- R\$ 9.5 million Adjusted EBITDA, growth of 10.2% versus 1Q22
- Net Income of R\$3.0 million in 1Q23, reversing a loss of R\$5.1 million in 1Q22
- Net indebtedness at R\$ 12.7 million, and leverage at 0.2x Adjusted EBITDA
- New buyback program of 7.0 million shares and cancellation of 1.8 million shares

R\$ million	1Q22	1Q23	%
Gross Revenue	70.7	75.3	6.4%
Net Revenue	62.3	63.5	2.0%
Gross Profit	31.9	33.9	6.2%
Gross Margin	51.3%	53.4%	2.1p.p.
SG&A	-27.5	-29.2	6.5%
Net Income	-5.1	3.0	-
Net Margin	-8.1%	4.7%	12.9p.p.
Adjusted EBITDA	8.6	9.5	10.2%
Adjusted EBITDA Margin	13.8%	14.9%	1.1p.p.
Number of Watches (000s)	345	362	4,9%
Average Price (R\$/product)	205	208	1,5%

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

MANAGEMENT COMMENTS

In the first quarter of 2023, Grupo Technos reported positive results that illustrate the success of its strategy based on the impressive acceleration of sales of its brands and channels this year, supplementing the consolidation of efficiency gains achieved in previous periods.

Gross Revenue grew 6.4% in the quarter and Net Revenue was up 2.0% compared to 2022. Volume growth was 4.9% while price growth was 1,5% year-over-year. The positive performance of both the traditional and smartwatches product categories continues to support the high complementarity of the company's product portfolio.

Gross Profit and Gross Margin for the quarter totaled R\$ 33.9 million and 53.4%, respectively, with 6.2% and 2.1 p.p. growth versus the previous quarter. The gross margin increase coupled with the sales increase showcases the Company's successful strategy of profitable growth. Gross margin growth was mainly a result of the careful management of product margins - possible by selective price increases, launching more desired collections, reducing promotional sales and better negotiations with suppliers - and lower technical assistance costs due to the outsourcing model and good management of the provision of obsolete inventory.

Selling and Administrative Expenses for the quarter were 6.5% higher than 2022. The nominal increase in expenses is due to higher variable expenses and investments focused on sales growth. As mentioned in previous statements, the operational restructuring, accelerated by the pandemic crisis, has implemented a new, more agile, lean and profitable operating model that will provide solid benefits to the company in both in the short and long term.

Adjusted EBITDA for the first quarter at R\$ 9.5 million and EBITDA margin at 14.9% represent a progress as compared to Adjusted EBITDA at R\$ 8.6 million and EBITDA margin at 13.8% in the last year. It should be emphasized that Adjusted EBITDA for the last twelve months reached R\$ 83.3 million and EBITDA margin was 23.6%, representing the highest level since 2016. This is the ninth consecutive quarter in which the Company had the best adjusted EBITDA in the last few years, evidencing the robustness and consistency of the structural transformation implemented by management.

Net indebtedness at R\$ 12.7 million and cash balance at R\$ 103.7 million illustrate the Company's financial soundness. Grupo Technos leverage level at the end of the first quarter was 0.6x Adjusted EBITDA. It is noteworthy that the average term of the Company's gross debt at the end of the period was 2.2 years, according to the renegotiation and payment extension completed in 2020.

On the date of this release, a new buyback program for the shares issued by the Company was approved - with a buyback limit of up to 7.0 million shares and valid for 18 months - and the cancellation of 1.8 million shares, held in treasury, without reducing the capital stock. Since 2022 the Company canceled 7.6 million shares. After the cancellation of shares, the Company's capital stock is now divided into 70,906,215 common shares.

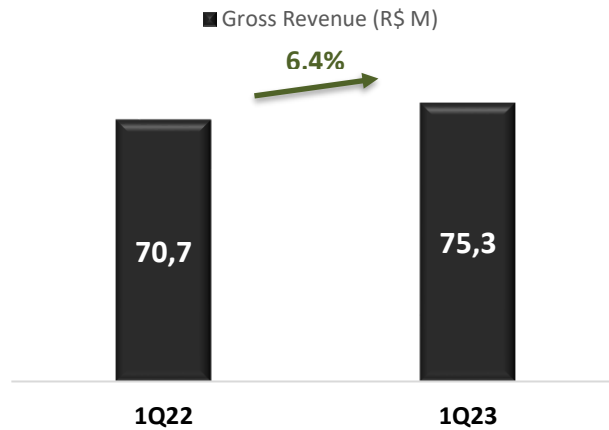
RECEITA BRUTA

Gross Revenue for the quarter was up 6.4% versus the previous year, versus the previous year representing growth in most brands, product categories, and distribution channels.

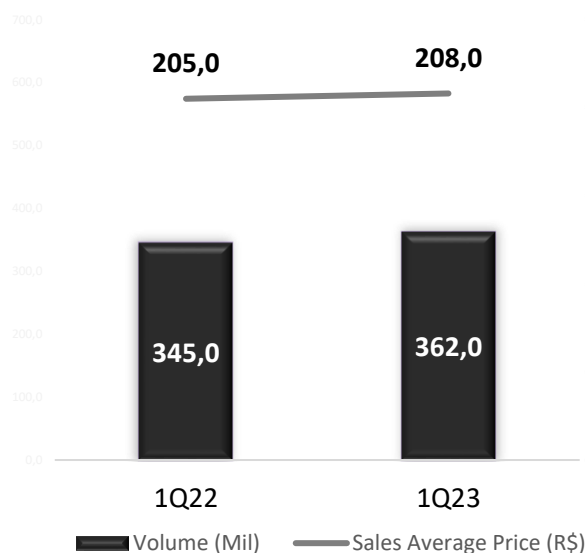
Comentário do Desempenho

Comentário do Desempenho

Important factors for the revenue evolution were the successful launch and supply of collections of traditional iconic products. The good performance the traditional and smartwatches product categories continue to corroborate the high complementarity of the company's product portfolio.



In 1Q23, average price reached R\$ 208,1.5% higher than the previous year. The number of watches sold in the quarter totaled 362 thousand watches, with 4,9% growth as compared to 1Q22.



RECEITA BRUTA

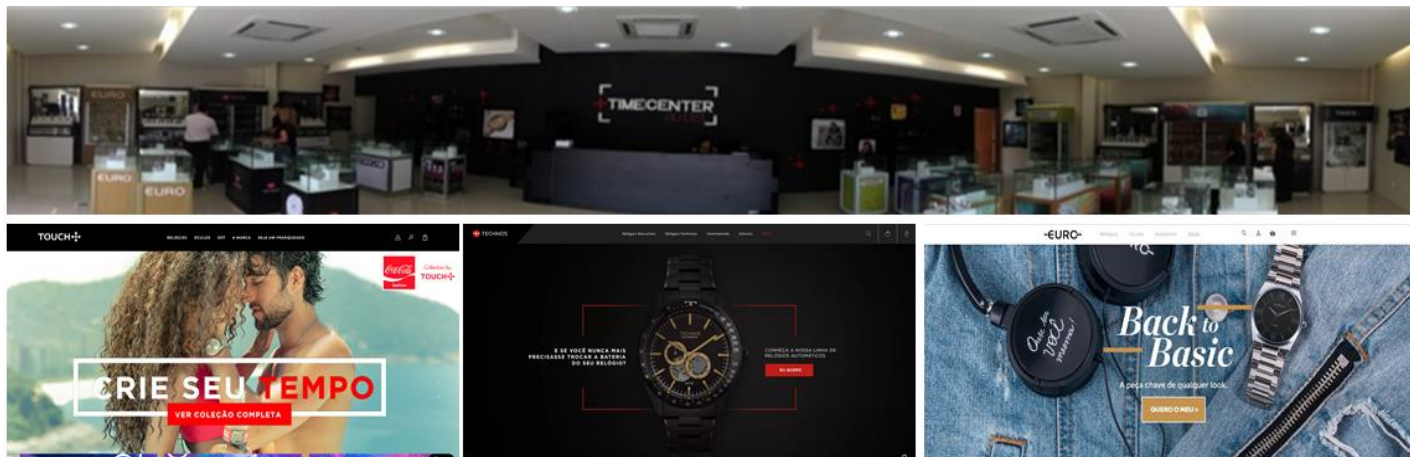
RETAIL

In retail, the Company runs its own operations through websites and outlets. The company operates in e-commerce with five e-commerce websites, four of which are dedicated to the brands Technos, Fossil, Euro, Condor, and one, Timecenter, is dedicated to online sales of all brands. The main goal of this online activity is brand building and brand communication

in the virtual environment, as a large number of customers performs online searches before completing their purchases in physical stores, as well as the engagement and allurements of consumers in relation to the category and our brands.

Comentário do Desempenho

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



Present value adjustment on gross revenue totaled R\$ 3.1 million in the first quarter of 2023. This is a non-cash adjustment, as the portion deducted from gross revenue at the time of sale returns to the Company and is credited to financial income at the time of receipt.

R\$ Million	1Q22	1Q23	Var %	Var R\$
Gross Revenue	70.7	75.3	6.4%	4.5
Present Value Adjustment on Sales	(2.2)	(3.1)	43.5%	(0.9)
Sales Taxes	(6.5)	(8.9)	37.4%	(2.4)
Present Value Adjustment on Taxes	0.2	0.3	40.0%	0.1
Net Revenue	62.3	63.5	2.0%	1.2

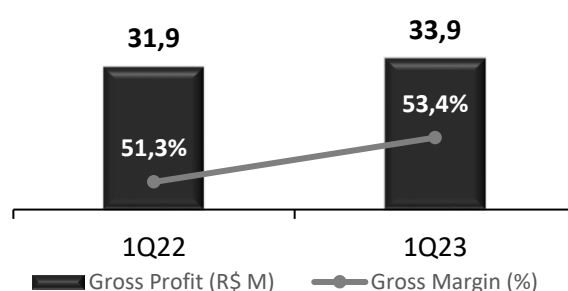


GROSS PROFIT AND GROSS MARGIN

Gross Profit and Gross Margin totaled R\$ 33.9 million and 53.4%, respectively, with 6.2% and 2.1 p.p. growth versus the same quarter of the previous year. This increase is primarily due to the implementation of the strategy to recover the Company's profitability and efficiency.

The key factors accounting for increased gross margin were the improved product margins through selective price increases, better sales mix, launchings of more desired collections, decreased sales promotions - and, on the other hand, the good management of inventory obsolescence and resulting lower provisions.

It is important to highlight that as of the first quarter of 2021 and up to October 2023, the company enjoys an increased use of the ICMS tax benefit. This effect represented R\$ 3.6 million in 1Q23 and R\$ 4.7 million in the same period of 2022.



SELLING AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The Company's selling and administrative expenses amounted to R\$ 29.2 million, with 6.5% or R\$ 1.8 million increase versus the previous year, due to variable expenses, as well as investments aimed to accelerate sales.

Selling expenses increased 12.7%, or R\$ 2.1 million, compared to the same quarter in 2022. This increase was primarily due to sales expenses, including investments in marketing and trade actions, travel, and compensation of the salesforce.

General and administrative expenses recorded a R\$ 0.3 million, or 3.0% drop as compared to the same quarter in 2022.

OTHER OPERATING RESULTS, NET

Other operating results, net, totaled an expense of R\$ 1.1 million, compared to an expense of R\$ 1.6 million in the same period in the previous quarter. The major impacts in this item in the period refer to expenses with profit sharing, option plans, provisions and reversals related to assets and contingencies.

Comentário do Desempenho



EBITDA AND ADJUSTED EBITDA

Comentário do Desempenho

In the quarter, Adjusted EBITDA increased from R\$ 8.6 million in 2022 to R\$ 9.5 million in 2023. EBITDA margin reached 14.9% this year compared to 13.8% last year. This positive result is due to the sales recovery already experienced in the quarter, combined with a better level of efficiency and profitability as compared to the previous years, both due to a better gross margin and a leaner expense structure.

The adjustments made to Adjusted EBITDA in 1Q23 refer to taxes on the provision for obsolete inventory, in the amount of R\$ 0.5 million and the impact of present value adjustment on Operational Result, in the amount of R\$ 2.8 million.

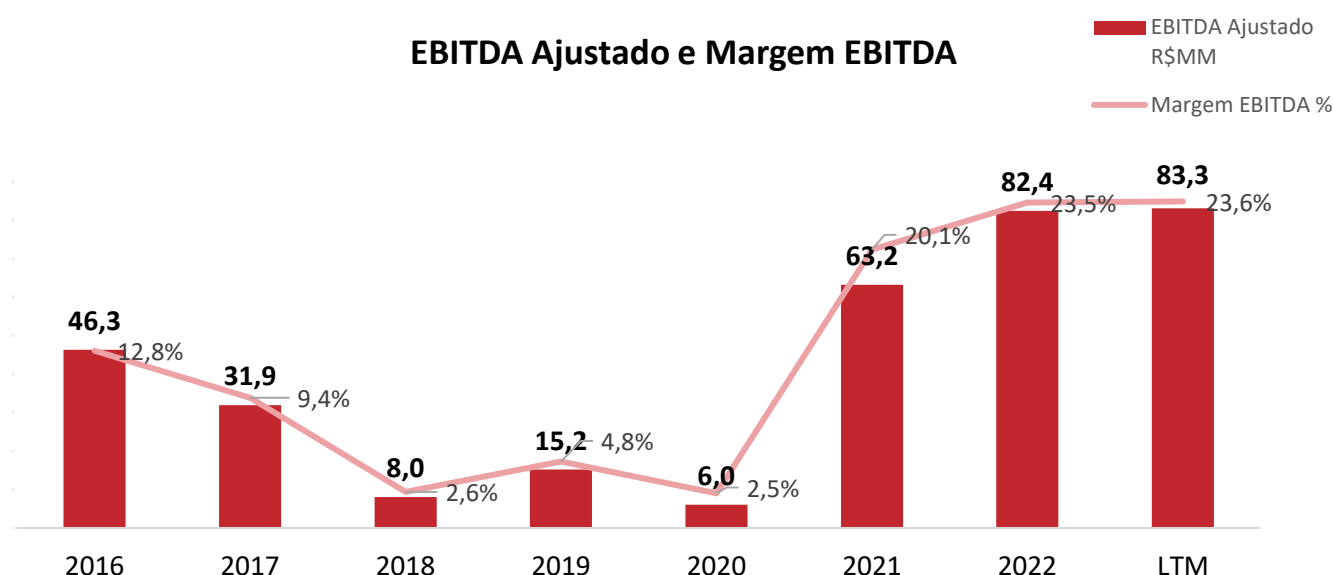
R\$ Million	1Q22	1Q23
(=) Net income	(5.1)	3.0
(+) Amortization and Depreciation	(3.1)	(2.4)
(+/-) Financial Result	(8.6)	(0.3)
(+) Current Taxes	(3.2)	(1.0)
(+/-) Deferred Taxes	3.8	0.6
(=) EBITDA (CVM 527/12)	6.1	6.1
(+/-) Provision for Contingencies ¹	(0.6)	(0.5)
(+) Other Non-Recurring Expenses ²	0.0	0.0
(+) Impact of present value adjustment on Operational Result ³	(2.0)	(2.8)
(=) Adjusted EBITDA	8.6	9.5

¹ Adjustment of tax on provision for obsolete inventory

² Non-recurring or non-operational expenses

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

Adjusted EBITDA for the last twelve months of R\$ 83.3 million and EBITDA margin of 23.6% represent the highest level since 2016.



NET FINANCIAL RESULT

Net financial result in 1Q23 was a negative balance of R\$ 0.3 million, R\$ 8.2 million better versus the previous year, which showed a negative net result of R\$ 8.5 million. In 2022, we had an impact of R\$6.5 million, mainly due to the result of the exchange variation on the contracted hedge. The Company's hedge policy aims to reduce the uncertainty of

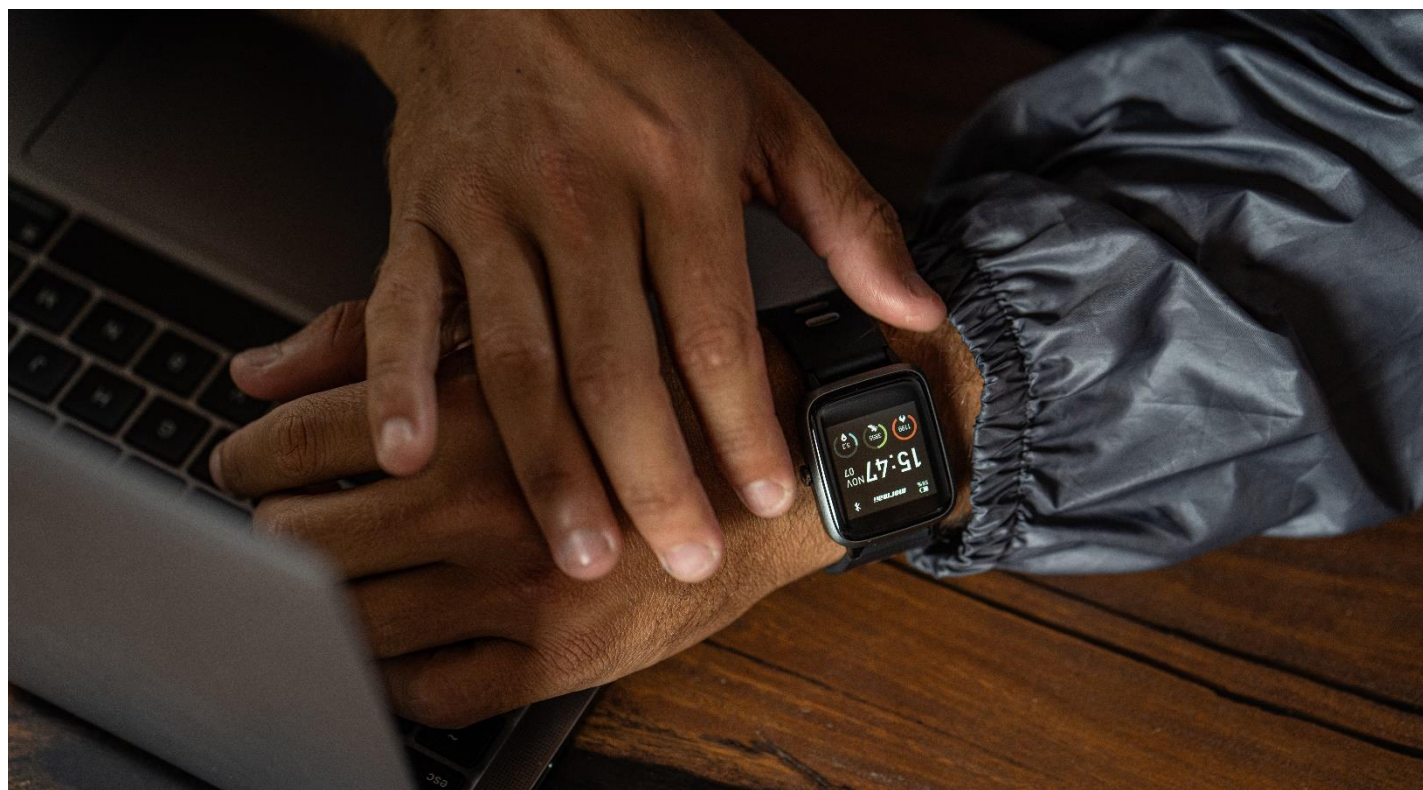
the Company's cash management in the short term and was not changed in the period. The better result of 2023 comes mainly from a lower volatility of the dollar.

Comentário do Desempenho

R\$ Million	1Q22	1Q23	Var %	Var R\$
Expenses	-6.1	-5.7	-6.7%	0.4
Revenues	2.3	3.8	63.5%	1.5
Revenues - PVA Reversal	1.7	3.5	100.9%	1.8
Exchange rate impact	-6.5	-1.9	-71.3%	4.6
Net Financial Revenues/(Expenses)	-8.5	-0.3	-96.8%	8.2

NET INCOME

For the quarter, Grupo Technos reported a net income of R\$ 3.0 million, a result R\$ 8.1 million higher than previous quarter. This result is the result of the sales growth, associated with a better gross margin, better expense efficiency and a better financial result. The net income recorded in the last twelve months was R\$47.9 million.



CAPITAL DE GIRO

R\$ milhões	1T22	Dias	1T23	Dias
(+) Contas a Receber	123,0	133	128,7	131
(+) Estoques	126,1	289	122,8	276

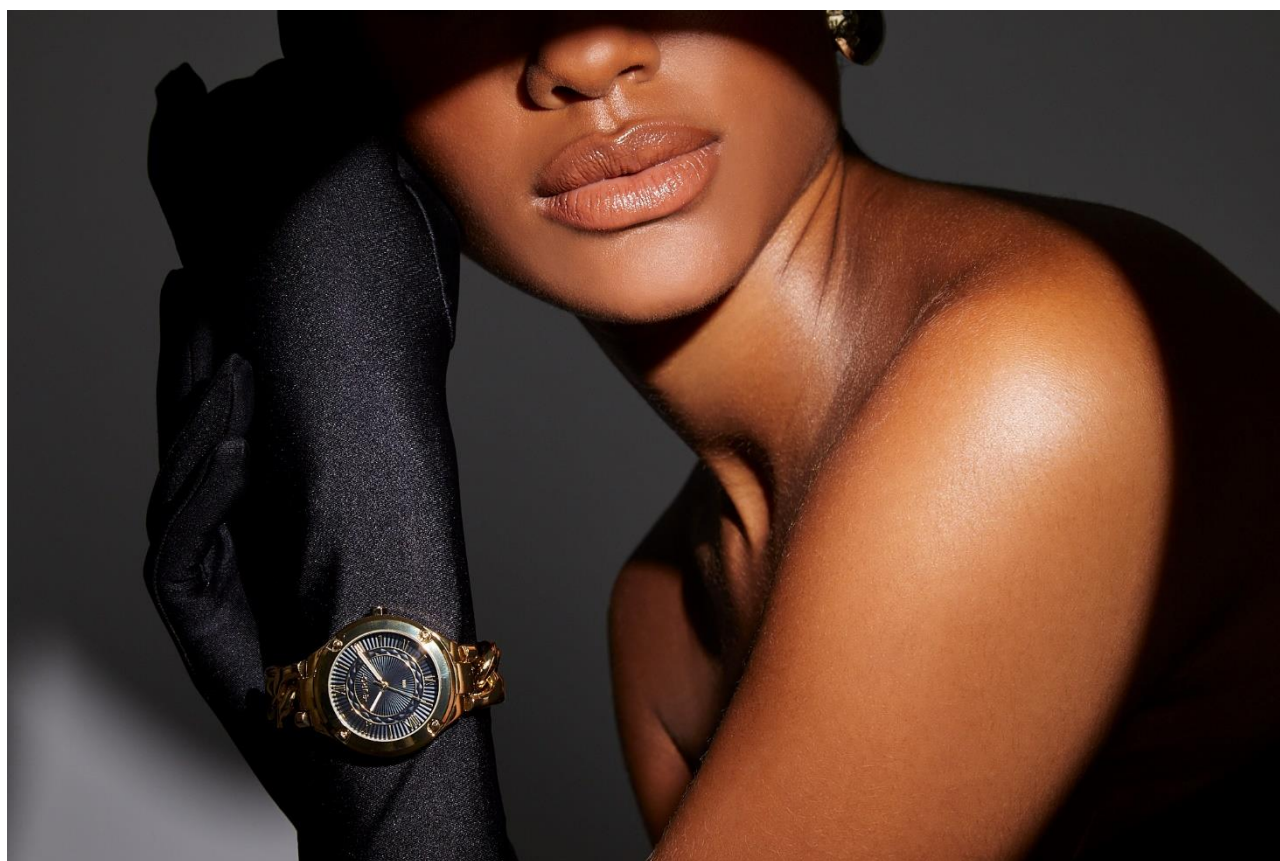
(-) Contas a Pagar	46,7	107	30,8	77
Comentário do Desempenho				
(=) Capital de Giro	202,4	315	220,8	331

The Company's working capital in the first quarter of 2022 totaled R\$ 220.8 million, accounting for 315 days. In the same period in the previous year, working capital totaled R\$ 202.5 million, representing a decrease of R\$ 18.5 million, or 39.1%.

The Company's balance of Accounts Receivable totaled R\$ 128.7 million compared to R\$ 123.3 million in the previous year. This increase reflects the sales growth in the last 12 months as well as improved compliance that has remained at healthy, positive levels versus historical levels. The average sales term in the last twelve months shows a 3-day increase as compared to the same period in the previous quarter.

Inventory totaled R\$ 122.8 million at the end of the period, representing a R\$ 3.3 million increase compared to 1Q22. The increase in this item in the first quarter of 2023 reflects the rebuilding of inventories that took place throughout 2022.

The Company's balance of Accounts Payable totaled R\$ 30.8 million versus R\$ 46.7 million in the same period of 2022.



CASH BALANCE

Grupo Technos closed 1Q23 with a net debt in the amount of R\$ 12.7 million and financial leverage at 0.6x Adjusted EBITDA for the last twelve months. Net debt for the quarter was down R\$ 0.9 million compared to the fourth quarter of 2022. Compared to the first quarter of 2022, net debt dropped R\$ 30.0 million.

R\$ million	1Q22	4Q22	1Q23
Gross Debt	(130.8)	(120.3)	(116.5)

(-) Cash	88.1	106.6	103.7
(-) (Debt)/Net Cash	(42.7)	(13.6)	(12.7)

Comentário do Desempenho

¹ In net debt calculation, we considered cash plus restricted cash provided that it is subject to release for debt amortization. We currently have R\$8.7M in restricted cash, of which 100% satisfy the condition above



INCOME STATEMENT

R\$ Thousand

QUARTER

	Consolidated	
	1Q22	1Q23
Net Revenue	62,272	63,519
Cost of goods sold	-30,323	-29,598
Gross Profit	31,949	33,921
Sales expenses	-16,555	-18,658

Provision for impairment of trade receivable

Administrative expenses

Others, net

Operating profit

Financial result, net

Financial income

Financial expenses

Income before income tax and social contribution

Income tax and social contribution

Current

Deferred

Net income

Comentário do Desempenho

Provision for impairment of trade receivable	0	0
Administrative expenses	-10,909	-10,584
Others, net	-1,578	-978
Operating profit	2,907	3,701
Financial result, net	-8,605	-270
Financial income	7,597	7,681
Financial expenses	-16,202	-7,951
Income before income tax and social contribution	-5,698	3,431
Income tax and social contribution	638	-423
Current	-3,174	-997
Deferred	3,812	574
Net income	-5,060	3,008

BALANCE SHEET

R\$ Thousand

	Consolidated	
	March 31, 2022	March 31, 2023
Assets		
Current		
Cash and cash equivalents	80,079	95,005
Restricted cash	7,972	8,704
Accounts receivable	122,988	128,736

Comentário do Desempenho

Inventories	126,134	122,838
Income tax and social contribution recoverable	20,164	6,795
Taxes recoverable	33,272	16,162
Derivative financial instruments	0	175
Other assets	10,987	15,777
Assets held for sale	1,452	1,753
	403,048	395,945
Non-current		
Advances to suppliers	2,375	1,625
Marketable securities	0	0
Taxes recoverable	3,159	3,214
Judicial deposits	2,861	4,078
	8,395	8,917
Investments		
Intangible assets	189,495	190,137
Property and Equipment	24,690	26,862
	214,185	216,999
Total assets	625,628	621,861

BALANCE SHEET

Consolidated

March 31, 2022 March 31, 2023

Liabilities

Current

Borrowings	15,112	17,608
Accounts payable	46,697	30,666
Income tax and social contributions payable	11,368	306
Deferred income tax and social contribution	1,712	6,924
Amount payable for the acquisition of non-controlling interest	1,103	1,735
Salaries and social charges payable	7,150	1,103

Comentário do Desempenho

Dividends payable	1,371	7,781
Derivative financial instruments	8,183	1,371
Lease payment	2,279	1,352
Other payables	9,119	1,475
Provision for success fees	1,669	14,181
Payables - assignment of credit right	0	0
	105,763	84,502
Non-current		
Borrowings	115,650	98,849
Income tax and social contributions payable (Note 14)	1,528	1,445
Deferred income tax and social contribution	17,717	19,840
Provision for contingencies	57,067	62,368
Amount payable for the acquisition of equity interest	0	0
Lease payment	3,403	1,911
Provision for success fees	1,709	1,709
	197,074	186,122
Total liabilities	302,837	270,624
Equity		
Capital stock	130,583	130,583
Treasury shares	-21,464	-10,020
Share issuance expenses	-10,870	-10,870
Capital reserves	204,009	178,869
Profit reserve for reflex tax incentive	18,619	55,681
Carrying value adjustment	-13,981	-13,831
Additional proposed dividend	3,205	0
Profit reserve	17,749	17,816
Profit (Loss) for the period	-5,059	3,009
Total equity	322,791	351,237
Total liabilities and equity	625,628	621,861

CASH FLOW

R\$ thousand

QUARTER

Consolidated

	1Q22	1Q23
Income before income tax and social contribution	-5,697	3,432
Adjustments for non-cash items		
Amortization and Depreciation	3,155	2,457
Allowance for recoverable value of inventory	2,123	547
Allowance for recoverable value of accounts receivable	-48	-102
Reversal of inventory provision due to write-off	-	-
Adjustment to market value in noncurrent assets available for sale	-	-
Provision for contingencies (reversal)	1,080	-1,082

Comentário do Desempenho

Results from disposal of permanent assets	150	-44
Impairment of permanent assets	-1	0
Interest on loans	4,467	4,950
Other interest expenses and foreign exchange variation	438	-151
Derivative financial instruments	8,399	704
Stock option premium	521	449
Other	-14	252

Changes in assets and liabilities

Decrease (increase) in accounts receivable	19,852	19,550
Decrease (increase) in inventories	-21,433	-3,883
Decrease (increase) in taxes recoverable	4,732	5,582
(Decrease) increase in other assets	628	-6,171
Increase (decrease) in suppliers and accounts payable	-8,683	1,090
Increase (decrease) in salaries and social charges payable	-4,550	-5,527
Increase (decrease) in taxes, rates and social contributions payable	2,944	523
Interest paid	-5,285	-4,949
Income tax and social contribution paid	-481	0
Net cash (used in) generated by operating activities	2,297	21,481

Cash flow from investing activities

Redemption of escrow accounts	672	0
Acquisition of equity interest	0	0
Restricted cash	-3	0
Purchases of property and equipment	-1,406	-2,160
Amount received from the sale of property and equipment	201	90
Purchases of intangible assets	-440	-644
Net cash (used in) generated by investing activities	-976	-2,712

Cash flow from financing activities

Deposits as collaterals - restricted cash	-66	-168
Borrowings	0	0
Payment of borrowings	-2,238	-3,877
Lease paid	-547	-407
Acquisition of own shares held in treasury	-1,389	-11,638
Acquisition of equity interest	-636	0
Dividends paid to non-controlling interest	-5,999	-5,999
Net cash used in financing activities	-10,875	-22,089

Increase (decrease) in cash and cash equivalents	-9,554	-3,320
Cash and cash equivalents at the beginning of period	89,633	98,325
Cash and cash equivalents at the end of period	80,079	95,005

Comentário do Desempenho

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(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 2023 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 2022 e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com estas informações trimestrais.

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 8 de maio de 2023.

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 2022.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e numerário em trânsito	-	-	1.554	1.687
Depósitos bancários de curto prazo	40	15	1.827	2.245
Operações de renda fixa (a)	-	-	91.624	94.393
	40	15	95.005	98.325

(a) Os saldos mantidos como equivalentes de caixa são remunerados em média de 95% a 105% (em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022) do Certificados de Depósitos Interbancários (CDI), e mantidos em instituições financeiras de primeira linha, não possuindo quaisquer restrições ou penalizações por resgates antecipados. A Companhia utiliza tais instrumentos na gestão de caixa, visando atender compromissos de curto prazo.

5. Caixa restrito

O caixa restrito do Grupo é composto por recurso captado junto ao FINEP - Financiadora de Inovação e Pesquisa (Veja nota explicativa nº 12), cujos recursos possuem destino específico e exclusivo, ainda não utilizado, no valor de R\$8.498 e depósitos oriundos do recebimento da carteira de duplicatas vinculadas a garantia de empréstimos no valor de R\$206 (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 2023 e 31 de dezembro de 2022. Em 31 de março de 2023, o caixa restrito é de R\$8.704 (R\$8.317 em 31 de dezembro de 2022).

6. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	147.078	166.537
Contas a receber de cartões de crédito	23.674	25.395
Ajuste a valor presente ⁽¹⁾	(4.213)	(4.864)
Provisão para devolução de vendas	(2.300)	(3.279)
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes	(35.503)	(35.605)
Contas a receber de clientes, líquidas	128.736	148.184

(1) Considerando sua estrutura de financiamentos e negociações efetuadas com seus clientes, o Grupo aplica a taxa livre de risco para determinar o percentual de ajuste a valor presente das suas contas a receber.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(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	
	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	137.795	158.314
Vencidos:		
Até 90 dias	4.764	3.899
Entre 91 e 180 dias	1.288	1.591
Acima de 181 dias	26.905	28.128
Contas a receber de clientes	170.752	191.932

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\$35.503 (R\$35.605 em 31 de dezembro de 2022).

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	35.605	37.109
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes reconhecida no resultado do exercício corrente	407	3.695
Reversão de provisão	(508)	(5.199)
Saldo final	35.504	35.605

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil das contas a receber. Aproximadamente 50%, equivalente a R\$68.912 em 31 de março de 2023 (48%, aproximadamente R\$80.900 em 31 de dezembro de 2022), 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 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Produtos acabados	100.742	92.361
Produtos em processo	2.961	441
Componentes	88.040	83.540
Importações em andamento	7.166	16.375
Direitos de devolução de produtos	948	1.357
Adiantamentos a fornecedores	2.749	4.649
Provisão para perda de estoque	(79.768)	(79.221)
	122.838	119.502

O crescimento do estoque em 2023 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	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	79.221	73.706
Constituição de provisão para perda em estoque	547	8.067
Reversão de provisão para perda em estoques	-	(2.552)
Saldo final	79.768	79.221

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.

8. Investimentos

O Grupo possui as seguintes participações diretas e indiretas:

				Percentual participação em %	
				31/03/2023	31/12/2022
Nome			Tipo		
TASA	Brasil	Fabricação de relógios	Direta	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 2023

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

A movimentação dos investimentos é como segue:

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	372.433	349.317
Equivalência patrimonial	3.958	42.850
Participação por ajuste reflexo no patrimônio de subsidiária	252	16
Dividendos recebidos de subsidiárias	(6.000)	(22.000)
Opções de ações - <i>stock options</i>	425	2.250
Saldo final	371.068	372.433

O resultado de equivalência patrimonial foi de R\$4.250 negativo em 31 de março de 2022, conforme apresentado nas demonstrações do resultado dos resultados.

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

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita	Lucro líquido (prejuízo)
Em 31 de março de 2023					
TASA	599.901	307.339	292.562	64.078	4.079
SCS	31.564	12.741	18.823	-	(867)
SCS 2	32.598	31.970	628	7.042	(3.600)
MVT	2.272	160	2.112	-	(214)
Em 31 de dezembro de 2022					
TASA	611.380	316.556	294.824	343.854	43.298
SCS	33.014	13.323	19.691	5.261	(3.223)
SCS 2	41.421	36.894	4.527	30.325	(3.289)
MVT	910	86	824	-	(1.307)

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

	31/03/2023	31/12/2022
Patrimônio líquido das subsidiárias	314.125	319.566
Menos		
Ajustes em operações entre subsidiárias	(85)	(85)
Dividendo provisionada na controlada	1.018	-
Patrimônio líquido de subsidiárias controladas indiretamente	(18.945)	(22.003)
Patrimônio líquido ajustado das subsidiárias	296.113	297.478
Lucro das subsidiárias	(602)	35.479
Ajustes em operações entre subsidiárias	-	-
Participação entre subsidiárias	4.560	7.371
Lucro ajustado das subsidiárias	3.958	42.850

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(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 2021	154.523	13.099	21.857	433	189.912
Aquisições	-	3.640	-	50	3.690
Amortização	-	(2.999)	(8)	(123)	(3.130)
Em 31 de dezembro de 2022	154.523	13.740	21.849	360	190.472
Custo	154.523	30.086	28.013	21.439	234.061
Amortização acumulada	-	(16.346)	(6.164)	(21.079)	(43.589)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	154.523	13.740	21.849	360	190.472
Aquisições	-	644	-	-	644
Amortização	-	(885)	-	(94)	(979)
Em 31 de março de 2023	154.523	13.499	21.849	266	190.137
Custo	226.141	30.730	28.013	21.439	306.323
Amortização acumulada	(71.618)	(17.231)	(6.164)	(21.173)	(116.186)
Saldos em 31 de março de 2023	154.523	13.499	21.849	266	190.137

Em 31 de março de 2023, a amortização do intangível foi alocada da seguinte forma: R\$20 (R\$16 em 31 de março de 2022) em "Custo de Produção", R\$306 (R\$229 em 31 de março de 2022) em "Despesas com vendas" e R\$653 (R\$612 em 31 de março de 2022) 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.

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., que, por sua vez, foi incorporada pela Technos da Amazônia Indústria e Comércio S.A., cujo saldo em 31 de março de 2023 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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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 2023, 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 2023, 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 2022, 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 2023.

Premissas e critérios gerais

Em 31 de dezembro de 2022, 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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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 2023 e 2027 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 2023 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: 23,2%
- Crescimento na perpetuidade: 0,5% em termos reais
- Taxa de desconto (WACC): 13,3% em termos reais

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

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

Análise de sensibilidade

Se a margem bruta fosse fixada com base no orçamento de 2023, 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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

Notas Explicativas**Technos S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

(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 2021	137	8.079	1.511	2.517	380	5.535	7.495	25.654
Adições	-	1.180	207	492	4.653	1.304	268	8.104
Reversão de Impairment	-	-	-	4	-	1	-	5
Baixas - custo	-	-	-	(570)	(145)	(1.301)	(915)	(2.931)
Baixas - depreciação	-	-	-	491	92	1.246	404	2.233
Depreciação	-	(912)	(552)	(610)	(222)	(1.991)	(2.335)	(6.622)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	137	8.347	1.166	2.324	4.758	4.794	4.917	26.443
Custo	137	21.760	7.278	10.781	5.310	22.105	9.773	77.144
Depreciação	-	(13.413)	(6.112)	(8.457)	(552)	(17.311)	(4.856)	(50.701)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	137	8.347	1.166	2.324	4.758	4.794	4.917	26.443
Adições	-	1.004	-	64	780	312	9	2.169
Baixas - Custo	-	-	-	(125)	-	(26)	(435)	(586)
Baixas - depreciação	-	-	-	86	-	18	212	314
Depreciação	-	(143)	(148)	(133)	(137)	(449)	(468)	(1.478)
Saldo em 31 de março de 2023	137	9.208	1.018	2.216	5.401	4.647	4.235	26.862
Custo	137	22.764	7.278	10.720	6.090	22.391	9.347	78.727
Depreciação	-	(13.556)	(6.260)	(8.504)	(689)	(17.744)	(5.112)	(51.865)
Saldo em 31 de março de 2023	137	9.208	1.018	2.216	5.401	4.647	4.235	26.862

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Em 31 de março de 2023, o montante de despesa de depreciação foi alocado da seguinte forma no resultado do exercício: R\$206 (R\$250 em 31 de março de 2023) em "Custo das vendas", R\$831 (R\$957 em 31 de março de 2022) em "Despesas com vendas" e R\$441 (R\$1.091 em 31 de março de 2022) 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 2022. Não há indicativos de impairment em 31 de março de 2023.

11. Ativos não circulantes mantidos para venda

O grupo dos imóveis mantidos para venda em 31 de março de 2023 é composto por quatorze salas comerciais localizadas na cidade de Fortaleza, 1 sala comercial e 1 apartamento localizados na cidade do Rio de Janeiro, recebidos por execução de garantia real de clientes em 2017, 2019, 2020 e 2022, 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 2023 o saldo de ativo mantido para venda é de R\$1.753 (R\$1.753 em 31 de dezembro de 2022).

Os imóveis estão em processos de venda devendo ser concluído até 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

12. Empréstimos e financiamentos

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Passivo circulante		
Empréstimos bancários com garantia	17.419	17.258
Empréstimos bancários sem garantia	189	754
	17.608	18.012
Passivo não circulante		
Empréstimos bancários com garantia	98.849	102.253
Empréstimos bancários sem garantia	-	-
	98.849	102.253
Total	116.457	120.265

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			
			31/03/2023		31/12/2022	
			Valor de face (a)	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Empréstimo bancário com garantia	CDI+3,95%	2025	141.463	101.063	149.150	103.430
Empréstimo bancário sem garantia	CDI+3,95%	2023	189	184	772	730
Empréstimo - FINEP	TJLP	2027	17.501	15.210	18.669	16.105
Total de passivos sujeitos a juros			159.153	116.457	168.591	120.265

(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\$68.912 mil (conforme descrito na nota explicativa nº 6), respectivamente.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Cláusulas contratuais restritivas (covenants)

Os contratos de empréstimos contêm cláusulas restritivas (*covenants*). Em 31 de março 2023 e 31 de dezembro de 2022 o Grupo se encontrava adimplente em relação às cláusulas restritivas.

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

	<u>Empréstimos e financiamentos</u>
Saldo em 1 de janeiro de 2023	120.265
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:	
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(168)
Pagamento de empréstimos	<u>(3.877)</u>
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(4.045)
Outras variações	
Relacionadas com passivos:	
Despesas com juros	4.950
Juros pagos	<u>(4.713)</u>
Total das outras variações relacionadas com passivos	<u>237</u>
Saldo em 31 de março de 2023	<u>116.457</u>
	<u>Empréstimos e financiamentos</u>
Saldo em 1 de janeiro de 2022	133.699
Variações dos fluxos de caixa de financiamento:	
Custos de transação relacionados a empréstimos e financiamentos	(5.961)
Pagamento de empréstimos	<u>(9.237)</u>
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento	(15.198)
Outras variações	
Relacionadas com passivos:	
Despesas com juros	-
Juros pagos	19.888
Total das outras variações relacionadas com passivos	<u>(18.124)</u>
Saldo em 31 dezembro de 2022	<u>120.265</u>

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O vencimento dos empréstimos e financiamentos do Grupo, em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, é como segue:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Vencimento em 2023	13.040	17.553
Vencimento em 2024	16.906	16.803
Vencimento em 2025	81.160	80.558
Vencimento em 2026	3.567	3.567
Vencimento em 2027	1.784	1.784
	116.457	120.265

13. Passivo de arrendamento

13.1. Mutação do passivo de arrendamento

	Consolidado		31/03/2023
	Automóveis	Imóveis operacionais e administrativos	Total
Passivo de arrendamento	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro 2022	680	3.329	4.009
Juros do exercício	-	68	68
Adições por novos contratos	-	-	-
Baixas por encerramento	(224)	-	(224)
Ajustes por remensuração	-	8	8
Contraprestações pagas	(101)	(374)	(475)
Saldo em 31 de março de 2023	355	3.031	3.386
Classificação			
Passivo circulante	233	1.242	1.475
Passivo não circulante	122	1.789	1.911

13.2. Maturidade dos contratos

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

Vencimento das prestações	
2023	1.474
2024	1.218
2025	683
2026	11
Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de março de 2023	3.386

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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 2023:

Prazos de pagamento	Consolidado	
	Imóveis	Veículos
2023	1.393	264
2024	1.229	138
2025	775	-
2026	10	-
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros	3.407	402
Encargos financeiros embutidos	(376)	(49)
Fluxo real total dos pagamentos futuros	3.031	355
Circulante	1.242	233
Não Circulante	1.789	122

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	3.745	3.318
PIS/Cofins potencial (9,25%)	346	307

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores e Adiantamentos a fornecedores

Fornecedores

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	6.721	9.566
Fornecedores estrangeiros	23.945	28.586
	30.666	38.152

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 2023 é de R\$1.625 (R\$1.812 em 31 de dezembro 2022).

15. Provisão para contingências e depósitos judiciais

	Consolidado				
	Tributárias	Trabalhistas e previdenciárias	Cíveis	Outras provisões	Total
Em 31 de dezembro de 2021	33.954	4.304	866	16.863	55.987
Provisão no exercício	4.871	3.572	3	1.318	9.764
Reversão de provisão (pagamentos) no exercício	(14)	(1.501)	(200)	(586)	(2.301)
Em 31 de dezembro de 2022	38.811	6.375	669	17.595	63.450
Em 31 de dezembro de 2022	38.811	6.375	669	17.595	63.450
Provisão no período	525	735	12	361	1.633
Reversão de provisão (pagamentos) no período	(1.285)	(1.427)	(3)	-	(2.715)
Em 31 de março de 2023	38.051	5.683	678	17.956	62.368

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:

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Tributárias

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

Trabalhistas e previdenciárias

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

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

Cíveis

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

Outras provisões

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

b) Perdas possíveis

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Tributário	49.450	48.088
Trabalhista	166	1.634
Cível	3.792	3.777
	53.408	53.499

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023

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

c) Movimentação dos depósitos judiciais

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	3.777	2.509
Depósitos judiciais no exercício/período	607	2.956
Depósitos baixados no exercício/período	(343)	(1.830)
Atualização monetária	37	142
	4.078	3.777

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 2022 referem-se a:

Saldos ativos (passivos)	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Benefício fiscal de incorporação	(65.243)	(65.243)
Provisão estoque obsoleto	7.203	7.119
Variação cambial	(6.364)	(6.094)
Opções em ações	10.411	10.266
Ajuste a valor presente	1.432	1.658
Prejuízo fiscal e base negativa	7.633	8.478
Perda esperada das contas a receber	3.835	3.902
Provisão perdas em hedge cambial	459	163
Valor justo em aquisições societárias	8.496	8.496
Provisão participação em resultado	650	-
Provisão contingências	7.884	8.434
Vendas em trânsito - Cut Off	1.656	190
Honorário de êxito em processos judiciais	581	581
Outros ativos	1.584	1.639
Outros passivos	(57)	(3)
	(19.840)	(20.414)
Imposto diferido ativo	51.824	50.926
Imposto diferido passivo	(71.664)	(71.340)
	(19.840)	(20.414)

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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

	2023	2024	2025	2026	2027 a 2032	Total
Expectativa de realização anual dos impostos diferidos	11.813	6.568	5.316	-	28.127	51.824

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

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nominal nos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 é conforme segue:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.432	(5.697)
Alíquota nominal dos tributos - %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	(1.167)	1.937
Incentivo fiscal imposto de renda	944	-
Créditos de prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	(2.194)	(1.354)
Crédito fiscal sobre benefício fiscal do ICMS	2.254	-
Provisões	(260)	55
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(423)	638
Correntes	(997)	(3.174)
Diferidos	574	3.812
	(423)	638
Alíquota efetiva - %	12,3%	(11,2%)

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
ICMS e IPI a pagar	2.425	4.286
PIS/COFINS a pagar	3.133	2.550
PIS/COFINS a pagar - PERT	1.445	1.467
ISS a pagar	125	149
IR e CSL sobre o lucro	997	-
IR e contribuições retidos na fonte a pagar	1735	703
Outros	244	76
	10.104	9.231
Passivo circulante	8.441	7.764
Passivo não circulante	1.445	1.467

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

d) Impostos a recuperar

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
ICMS e IPI a recuperar	11.881	15.735
INSS a recuperar	2.341	2.225
IR e CSL a recuperar	6.821	12.107
PIS e COFINS a recuperar	3.554	2.826
Outros impostos a recuperar	1.574	1.559
	26.171	34.452
Ativo circulante	22.957	31.252
Ativo não circulante	3.214	3.200

17. Contas a pagar - cessão de direitos creditórios

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

Concomitante à lavratura do instrumento financeiro de cessão dos direitos tributários, o Cedente e Cessionário também assinaram instrumento financeiro de opção de recompra de direitos creditórios onde o Cedente tem direito, mas não a obrigação, de eventualmente adquirir, parcelas dos créditos cedidos relacionado a um processo específico.

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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

O capital autorizado do Grupo é de 200.000.000 (em 31 de dezembro de 2022, 200.000.000) de ações ordinárias sem valor nominal definido em estatuto.

Em 31 de março de 2023 o capital social é representado por 72.706.215 (74.506.215 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias totalmente integralizadas, todas nominativas e sem valor nominal.

18.2. Ações em tesouraria

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

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

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

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 8 de agosto de 2022 foi aprovado o cancelamento de 2.000.000 de ações ordinárias, sem valor nominal, de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria nesta data, sem redução do valor do Capital Social da Companhia. Em função do cancelamento de ações o Capital Social da Companhia passou a ser dividido em 74.506.215 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Companhia realizou compra de ações no período de 1º de janeiro de 2023 a 31 de março de 2023 no valor total de R\$11.638, equivalente a 4.289.100 ações, ao preço médio unitário de R\$2,713 reais.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de março de 2023 foi aprovado o cancelamento de 1.800.000 de ações ordinárias, sem valor nominal, de emissão da Companhia, mantidas em tesouraria, sem redução do valor do Capital Social. Em função do cancelamento de ações o Capital Social da Companhia passou a ser dividido em 72.706.215 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 31 de março de 2023 o montante de R\$10.020 (R\$2.956 em 31 de dezembro de 2022) registrado em ações em tesouraria corresponde à compra de 3.461.352 (972.252 em 31 de dezembro de 2022) ações ao preço médio ponderado de R\$2,90 reais.

18.3. Gastos com emissão de ações

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

18.4. Reservas de capital

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

18.5. Opções outorgadas

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

18.6. Reservas de lucros

a) Reserva legal

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

b) Dividendo mínimo obrigatório e Dividendo adicional proposto

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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 20 de janeiro de 2023, foi aprovada, "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre a destinação de resultado do exercício social de 2022, a declaração e distribuição de dividendos intercalares no valor total de R\$6.000, equivalentes a R\$0,082 reais por ação, com base em saldo de reserva de lucro da Companhia.

c) Lucro por ação

i) *Básico*

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	3.009	(5.059)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	72.000	78.967
Lucro (prejuízo) básico por ação em R\$	0,0418	(0,0641)

ii) *Diluído*

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro (prejuízo) do período	3.009	(5.059)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas ajustadas (milhares)	72.000	78.967
Lucro (prejuízo) diluído por ação em R\$	0,0418	(0,0641)

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

18.7. Ajuste de avaliação patrimonial

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

Em 27 de fevereiro de 2015 a controlada TASA resgatou o total de ações preferenciais emitidas, detidas por participação não controladora. As operações geraram efeitos contábeis registrados diretamente no patrimônio líquido como "Ajuste de avaliação patrimonial".

18.8. Reserva de lucros - incentivos fiscais reflexos

Com base no artigo 195-A da Lei das S.A., o Grupo destinou para reserva de incentivos fiscais a parcela do lucro líquido decorrente do lucro na exploração da sua subsidiária TASA, e esse montante foi excluído da base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório.

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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

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

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

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

O contrato regulará a quantidade total bruta de ações de Matching a ser concedida ao Participante em dois lotes de até 850.000 mil ações cada. A primeira data de concessão será em 31 de dezembro de 2021 e a segunda em data de concessão em 31 de dezembro de 2022.

As ações de Matching serão transferidas ao Participante por meio de operação privada, sem custo para o Participante, nos termos da Instrução CVM nº 567 de 17 de setembro de 2015.

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

- Prazo de carência (vesting) definido contratualmente: lote 1, 05.04.2023; lote 2, 05.04.2024; lote 3, 05.04.2025.
- A volatilidade é baseada na própria volatilidade de negociação das ações do Grupo no mercado. O período escolhido foi proporcional à expectativa de exercício das opções. Foi considerada a volatilidade para o lote 1 de 79%, lote 2 de 69% e lote 3 de 71%.
- Taxa de juros livres de risco (TJLR), projetada com base nos contratos futuros de DI1 (Depósitos Interfinanceiros de 1 Dia).
- Correção do preço de exercício pelo IPCA
- Lockup de 1 ano para os lotes 1, 2 e 3.
- Dividendos - Não foi considerado impacto de dividendos uma vez que o contrato de outorga corrige o ganho do participante ao longo do período de carência.

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Despesas de opções de compra de ações no exercício	449	521

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 31/03/2023		Consolidado 31/12/2022	
	Nº	WAEP	Nº	WAEP
Saldo inicial	5.101	1,64	5.888	1,30
Contrato <i>Matching</i> no (período) exercício	-	-	-	-
Outorgas de opções no (período) exercício	-	-	1.590	2,41
Contrato <i>Matching</i> exercido no exercício	-	-	(850)	-
Contrato de opções exercidos no período	-	-	(1.527)	-
Saldo Final	5.101	1,64	5.101	1,64

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

31 de março de 2023

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

20. Receita líquida

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Faturamento bruto	78.283	73.327
IPI sobre receita	(1.337)	(866)
Vendas brutas de produtos e serviços	76.946	72.461
Devoluções e cancelamentos	(1.670)	(1.726)
Ajuste a valor presente sobre as vendas	(3.113)	(2.170)
Impostos sobre vendas	(8.909)	(6.483)
Ajuste a valor presente dos impostos sobre vendas	266	191
Receita líquida	63.520	62.273

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

O valor referente a incentivos fiscais de ICMS reconhecidos na rubrica “impostos sobre vendas” no resultado do período findo em 31 de março de 2023 é R\$8.118 (R\$7.971 em 31 de março de 2022).

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	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Matéria-prima, mercadoria e materiais de uso e consumo	-	-	(24.526)	(23.844)
Fretes e armazenagens	-	-	(2.420)	(1.617)
Provisão para baixa de estoque obsoleto	-	-	(547)	(2.123)
Gastos com pessoal	(490)	(446)	(17.203)	(15.920)
Serviços prestados por terceiros	(214)	(149)	(7.764)	(8.462)
Impostos e taxas	-	(1)	(294)	(121)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	(434)	(300)
Depreciação, amortização e impairment	-	-	(2.460)	(3.005)
Opções de compra de ações - stock options	(24)	(47)	(449)	(521)
Participação no resultado	-	-	(1.925)	(1.595)
Perdas esperadas das contas a receber	-	-	102	48
Outras despesas	(216)	(153)	(1.898)	(1.905)
	(944)	(796)	(59.818)	(59.365)
Classificado como				
Custo dos produtos vendidos	-	-	(29.598)	(30.323)
Despesas com vendas	-	-	(18.658)	(16.555)
Despesas administrativas	(920)	(749)	(10.584)	(10.909)
Outras despesas, líquidas	(24)	(47)	(978)	(1.578)
	(944)	(796)	(59.818)	(59.365)

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Resultado financeiro

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Despesas financeiras		
Empréstimos e financiamentos	(4.967)	(4.482)
Perdas em derivativos	(1.738)	(9.894)
Variação cambial	(536)	(221)
Outras despesas financeiras	(507)	(1.396)
Descontos concedidos	(203)	(209)
	(7.951)	(16.202)
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras e depósitos vinculados	3.138	1.565
Ganhos em derivativos	174	(298)
Outras receitas financeiras	(123)	21
Receitas financeiras - reversão AVP	3.497	1.741
Juros de mora	571	602
Variação cambial	424	3.966
	7.681	7.597
Resultado financeiro	(270)	(8.605)

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:

	31/03/2023	31/03/2022
Salários e encargos dos gerentes	2.046	2.050
Remuneração e encargos da diretoria	1.462	1.121
Participação nos lucros e opção de ações	1.830	1.672
	5.338	4.843

b) Operações realizadas entre empresas controladas

Em 31 de março de 2023 a TASA vendeu produtos para a SCS e SCS 2 no montante de R\$6.653 (R\$3.824 em 31 de março de 2022).

Em 31 de março de 2023, a TASA apresenta saldo de contas a receber da SCS e SCS 2 por fornecimento de mercadoria no valor de R\$22.547 (R\$26.073 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

(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 2023 no montante de R\$20.894 (Outras contas a pagar a controladas de R\$8.337 em 31 de dezembro de 2022), não existe qualquer outro valor de transações com partes relacionadas.

Em janeiro de 2023 foram deliberados um total de R\$6.000 de dividendos a distribuir pela controlada TASA sendo totalmente pago em fevereiro de 2023.

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 2023 corresponde a R\$35.222, equivalentes a US\$6.575 (R\$30.305, equivalente a US\$5.612 em 31 de dezembro de 2022). Adicionalmente, o efeito no resultado do exercício das operações em 31 de março de 2023 correspondeu R\$1.177 (R\$8.183 em 31 de março de 2022). O risco provável para fins de análise de sensibilidade tem como referência a cotação do dólar em 31 de março de 2023.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

b) Análise de sensibilidade

31 de março de 2023							
Cenário							
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	175	1.352	35.222	Desvalorização do US\$	(1.818)	(10.169)	(18.520)
Swap em reais - CDI	-	-	-	Aumento da taxa interna de juros	-	-	-
31 de dezembro de 2022							
Cenário							
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	9	(482)	30.305	Desvalorização do US\$	(1.022)	(8.343)	(15.664)

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

31 de março de 2023

(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 2023 e 2022 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

31 de março de 2023

(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 2023				
Empréstimos e financiamentos	34.598	33.796	90.759	-
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	-	-	-
Salários e encargos sociais	7.781	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	30.972	-	-	-
Passivo de arrendamento	1.657	1.367	785	-
Em 31 de dezembro de 2022				
Empréstimos e financiamentos	35.569	32.985	100.037	-
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	-	-	-
Salários e encargos sociais	11.397	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	38.719	-	-	-
Passivo de arrendamento	1.697	1.434	877	-

25.1. Gestão do capital

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

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

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

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Em 31 de março de 2023 a dívida líquida do Grupo monta R\$21.452 e corresponde a 6,1% do patrimônio líquido (R\$21.940 em 31 de dezembro de 2022, equivalente a 6% 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.

25.2. Valor justo dos ativos e passivos financeiros

Os valores contábeis e valores justos dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado bem como empréstimos e Empréstimos e financiamentos da Companhia (mensurado a custo amortizado), em 31 de março 2023 e 31 de dezembro de 2022, são como seguem, respectivamente:

Consolidado em 31 de março de 2023			
Instrumento financeiro	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	175	175
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	116.457	116.457
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	1.352	1.352
Consolidado em 31 de dezembro de 2022			
Instrumento financeiro	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	9	9
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	120.265	120.265
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	482	482

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.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

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).

25.3. Instrumentos financeiros por categoria

	Consolidado		
	Ativos mensurados a valor justo	Custo amortizado	Total
31 de março de 2023			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Contas a receber de clientes	-	128.736	128.736
Caixa e equivalente de caixa	-	95.005	95.005
Caixa restrito	-	8.704	8.704
Instrumentos financeiros derivativos	175	-	175
Outros ativos financeiros	-	15.777	15.777
	175	248.222	248.397

	Consolidado		
	Passivos mensurados a valor justo	Outros passivos financeiros	Total
31 de março de 2023			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	30.666	30.666
Empréstimos	-	116.457	116.457
Arrendamento a pagar	-	3.386	3.386
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	1.103	1.103
Derivativos - hedge cambial	1.352	-	1.352
	1.352	151.612	152.964

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

Consolidado			
	Ativos mensurados a valor justo	Custo amortizado	Total
31 de dezembro de 2022			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Contas a receber de clientes	-	148.184	148.184
Caixa e equivalente de caixa	-	98.325	98.325
Caixa restrito	-	8.317	8.317
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	9
Outros ativos financeiros	-	9.720	9.720
	9	264.546	264.555

Consolidado			
	Passivos mensurados a valor justo	Outros passivos financeiros	Total
31 de dezembro de 2022			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	38.719	38.719
Empréstimos	-	120.265	120.265
Arrendamento a pagar	-	4.008	4.008
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	1.103	1.103
Derivativos - hedge cambial	482	-	482
	482	164.095	164.577

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25.4. 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	
	31/03/2023	31/12/2022
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Clientes nacionais	117.895	137.688
Clientes regionais e locais (Magazines)	10.725	10.322
Outros	116	174
Total de contas a receber de clientes	128.736	148.184
Conta corrente e depósitos bancários e depósitos vinculados (a)		
AAA	102.154	104.955
	102.154	104.955

(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

31 de março de 2023

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

26. Seguros

Em 31 de março de 2023, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$3.822 de cobertura básica de automóvel, R\$59.400 para danos materiais, R\$22.000 para danos corporais, R\$220 para morte, R\$220 para invalidez, R\$440 para danos morais, R\$12.826 para lucros cessantes e R\$5.166 para responsabilidade civil e profissional e R\$25 para execução trabalhista e garantias judiciais

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

27. Evento subsequente

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de abril de 2023

- Foi aprovado o Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia

O Plano poderá ter como participantes os membros do Conselho de Administração da Companhia, Diretores estatutários e colaboradores que exerçam cargos de diretores, gerentes, coordenadores e prestadores de serviços da Companhia ou de qualquer sociedade controlada da Companhia.

Os participantes serão oportunamente definidos pelo Conselho de administração.

O plano será administrado pelo Conselho de Administração

As Opções outorgadas a cada um dos participantes serão divididas em 3 (três) lotes iguais representando cada um 1/3 do total de ações que cada participante poderá subscrever.

As opções poderão ser exercidas em cada 1 (um) ano de aniversário do Contrato, desde que o participante tenha permanecido ocupando seu cargo na Companhia ou em qualquer controlada da Companhia.

O preço de exercício da Opção deverá constar em cada Programa e será definido pelo Conselho de Administração com base na média ponderada da cotação de fechamento da ação durante o período de até 90 (noventa) pregões anteriores à respectiva data de outorga.

O preço de exercício será corrigido pelo IPC-A, desde a data de cada contrato até a data de exercício da Opção.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

O número máximo de ações que poderão ser emitidas nos termos deste Plano não excederá 2.000.000 (dois milhões) de ações.

O Plano permanecerá em vigor até o término do prazo de exercício referente ao último lote de Opções outorgadas.

- 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 2 (dois) lotes de até 850.000 mil ações cada.

A primeira data de concessão será em 31 de dezembro de 2023.

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

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 8 de maio de 2023

- Foi aprovado a extinção do plano de recompra de ações da Companhia aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 9 de maio de 2022
- Foi aprovado o Programa de Recompra de Ações de emissão da Companhia, observadas as disposições da Instrução CVM nº 77/2022

As ações serão adquiridas com objetivo de permanência em tesouraria, com posterior cancelamento ou alienação, bem como cumprir com as obrigações e compromissos assumidos pela Companhia no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações e do Plano de Concessão de Ações Restritas (Matching), além de maximizar a geração de valor para os acionistas.

A quantidade de ações a ser adquirida estará limitada 7.000.000 (sete milhões) de ações. O prazo máximo para aquisição será de 18 meses, iniciando-se em 9 de maio de 2023 e encerrando-se em 9 de novembro de 2024.

Notas Explicativas

Technos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

A operação de recompra será intermediada pela instituição financeira Itaú Corretora de Valores S.A.

Para realização da operação de Recompra serão utilizados recursos disponíveis em reservas de lucros ou capital apurados na última Demonstração Financeira da Companhia disponível.

- Foi aprovado o cancelamento de 1.800.000 (um milhão e oitocentas mil) ações ordinárias, sem valor nominal, mantidas em tesouraria nesta data, sem redução do valor do Capital Social da Companhia

Em função do cancelamento de ações, o Capital Social da Companhia passará a ser dividido em 70.906.215 (setenta milhões, novecentos e seis mil, duzentos e quinze) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 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 2023, laboradas 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.

Rio de Janeiro, 8 de maio de 2023.

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

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 4200, bloco 5, 6º andar, 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 2023, nos termos e para fins do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2023

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro – Diretor-Presidente

Daniela de Campos Ferreira Pires - Diretora Financeira e de Relações com Investidores

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

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 4200, bloco 5, 6º andar, 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 2023, nos termos e para fins do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022.

Rio de Janeiro, 08 de maio de 2023

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro – Diretor-Presidente

Daniela de Campos Pires Denne - Diretor Financeira e de Relações com Investidores