

# 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	6
--------------------------------	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

## DFs Consolidadas

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	15
--------------------------------	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	17
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	37
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	76
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	77
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	78
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	78.506.215
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>78.506.215</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	1.207.800
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.207.800</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	313.741	344.588
1.01	Ativo Circulante	2.079	3.427
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	48	12
1.01.03	Contas a Receber	1.996	3.376
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.996	3.376
1.01.03.02.01	Dividendos a receber	1.996	3.376
1.01.06	Tributos a Recuperar	10	10
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10	10
1.01.06.01.01	IR e CSL a recuperar	0	2
1.01.06.01.02	Impostos a recuperar	10	8
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	25	29
1.01.08.03	Outros	25	29
1.02	Ativo Não Circulante	311.662	341.161
1.02.02	Investimentos	311.662	341.161
1.02.02.01	Participações Societárias	311.662	341.161
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	311.662	341.161

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	313.741	344.588
2.01	Passivo Circulante	275	103
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	56	34
2.01.02	Fornecedores	96	21
2.01.03	Obrigações Fiscais	33	44
2.01.05	Outras Obrigações	90	4
2.01.05.02	Outros	90	4
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	4	4
2.01.05.02.04	Outros	86	0
2.03	Patrimônio Líquido	313.466	344.485
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	204.432	204.432
2.03.04	Reservas de Lucros	34.447	34.447
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	42.450	42.450
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	3.205	3.205
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-11.208	-11.208
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-31.015	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.111	-14.107
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.870	-10.870
2.03.08.01	Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	3.691	-31.012	-2.568	-49.034
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-751	-1.519	-411	-1.322
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	-22
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.442	-29.493	-2.157	-47.690
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	3.691	-31.012	-2.568	-49.034
3.06	Resultado Financeiro	-3	-3	-2	9
3.06.01	Receitas Financeiras	0	0	2	13
3.06.02	Despesas Financeiras	-3	-3	-4	-4
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.688	-31.015	-2.570	-49.025

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.344	-1.208
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-1.344	-1.208
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.380	1.209
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	36	1
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	12	25
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	48	26

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

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

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	130.583	166.796	168.309	0	0	465.688
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	166.796	168.309	0	0	465.688
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.226	0	0	0	1.226
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.226	0	0	0	1.226
5.05	Resultado Abrangente Total	0	28	0	-49.025	0	-48.997
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-49.025	0	-49.025
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	28	0	0	0	28
5.05.02.06	Varição Cambial em Investimentos no Exterior de Controlada	0	28	0	0	0	28
5.07	Saldos Finais	130.583	168.050	168.309	-49.025	0	417.917

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-716	-351
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-716	-351
7.03	Valor Adicionado Bruto	-716	-351
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-716	-351
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-29.493	-47.677
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-29.493	-47.690
7.06.02	Receitas Financeiras	0	13
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-30.209	-48.028
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-30.209	-48.028
7.08.01	Pessoal	686	907
7.08.01.01	Remuneração Direta	686	907
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	117	87
7.08.02.02	Estaduais	117	87
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3	3
7.08.03.01	Juros	3	3
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-31.015	-49.025
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-31.015	-49.025

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	636.539	676.091
1.01	Ativo Circulante	350.099	392.740
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	38.285	54.109
1.01.01.01	Caixa	1.517	1.713
1.01.01.02	Depósitos Bancários	1.544	8.073
1.01.01.03	Aplicações Financeiras	35.224	44.323
1.01.02	Aplicações Financeiras	46.802	6.828
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	46.802	6.828
1.01.02.01.04	Caixa restrito	46.802	6.828
1.01.03	Contas a Receber	91.115	154.790
1.01.03.01	Clientes	91.115	154.790
1.01.04	Estoques	113.393	122.615
1.01.06	Tributos a Recuperar	38.802	38.249
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	38.802	38.249
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	30.111	32.415
1.01.06.01.02	IR e CSL a recuperar	8.691	5.834
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	21.702	16.149
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	4.800	1.767
1.01.08.03	Outros	16.902	14.382
1.02	Ativo Não Circulante	286.440	283.351
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	61.834	51.918
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	3.811	4.264
1.02.01.04	Contas a Receber	22.913	10.310
1.02.01.04.03	Adiantamentos a fornecedores	3.688	4.250
1.02.01.04.04	Depósitos judiciais	3.441	5.520
1.02.01.04.05	Instrumentos financeiros derivativos	15.784	540
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	35.110	37.344
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	35.110	37.344
1.02.03	Imobilizado	33.256	38.992
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	33.256	38.992
1.02.04	Intangível	191.350	192.441
1.02.04.01	Intangíveis	36.130	37.221
1.02.04.02	Goodwill	155.220	155.220

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	636.539	676.091
2.01	Passivo Circulante	131.209	163.063
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	7.925	6.496
2.01.01.01	Obrigações Sociais	7.925	6.496
2.01.01.01.01	Salários e Encargos Sociais a pagar	7.925	6.496
2.01.02	Fornecedores	17.416	83.388
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.157	15.881
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	12.259	67.507
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.779	4.505
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.660	2.255
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.660	2.255
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	5.022	2.165
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	97	85
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	64.263	35.555
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	64.263	35.555
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	64.263	35.555
2.01.05	Outras Obrigações	33.826	33.119
2.01.05.02	Outros	33.826	33.119
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.375	1.375
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	31.348	30.641
2.02	Passivo Não Circulante	191.864	168.543
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	106.623	66.397
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	106.623	66.397
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	106.623	66.397
2.02.02	Outras Obrigações	11.767	13.212
2.02.02.02	Outros	11.767	13.212
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	7.544	7.113
2.02.02.02.05	Valor a Pagar por Aquisição de Participação Societária	4.223	4.656
2.02.02.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	292
2.02.02.02.07	Outros	0	1.151
2.02.03	Tributos Diferidos	11.318	25.065
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.318	25.065
2.02.04	Provisões	62.156	63.869
2.02.04.02	Outras Provisões	62.156	63.869
2.02.04.02.04	Provisão para honorários de êxito e outros	5.899	5.478
2.02.04.02.05	Arrendamento a pagar	2.719	3.753
2.02.04.02.06	Provisão para contingências	53.538	54.638
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	313.466	344.485
2.03.01	Capital Social Realizado	130.583	130.583
2.03.02	Reservas de Capital	204.432	204.432
2.03.04	Reservas de Lucros	34.447	34.447
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	42.450	42.450
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	3.205	3.205
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-11.208	-11.208
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-31.015	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2019</b>
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.111	-14.107
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.870	-10.870
2.03.08.01	Gastos com emissão de ações	-10.870	-10.870

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	66.869	126.615	72.978	211.487
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-34.071	-72.963	-40.633	-151.414
3.03	Resultado Bruto	32.798	53.652	32.345	60.073
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-24.976	-80.148	-33.652	-120.061
3.04.01	Despesas com Vendas	-14.275	-41.697	-25.014	-75.241
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.915	-22.913	-9.902	-29.226
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.362	-11.730	-827	-2.180
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.073	5.569	1.201	4.934
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.497	-9.377	890	-18.348
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.822	-26.496	-1.307	-59.988
3.06	Resultado Financeiro	-1.697	-18.152	-3.068	-4.861
3.06.01	Receitas Financeiras	11.982	53.164	14.777	31.326
3.06.02	Despesas Financeiras	-13.679	-71.316	-17.845	-36.187
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.125	-44.648	-4.375	-64.849
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.437	13.633	1.805	15.824
3.08.02	Diferido	-2.437	13.633	1.805	15.824
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,04770	-0,40120	-0,03330	-0,63420
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,04770	-0,40120	0,03330	-0,63420

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	3.688	-31.015	-2.570	-49.025
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.688	-31.015	-2.570	-49.025

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-7.761	835
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	16.899	-16.563
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-44.648	-64.849
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	8.455	9.119
6.01.01.03	para Contingências	3.582	32.843
6.01.01.04	Provisão para Valor Recuperável de Contas a Receber	11.730	-17.285
6.01.01.05	Provisão para Contingências	-1.100	13.448
6.01.01.06	Resultado na Venda de Ativos Permanente	1.407	22
6.01.01.07	Impairment de Bens de Ativo Imobilizado e Intangível	-4	-5
6.01.01.08	Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa	0	-1.500
6.01.01.09	Juros sobre empréstimos	3.513	9.734
6.01.01.10	Prêmio de Opções de Ações	0	1.226
6.01.01.11	Outras despesas de juros e variação cambial	34.228	1.111
6.01.01.12	Outros	-264	-427
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-18.891	20.422
6.01.02.01	Redução de Contas a Receber	48.912	46.009
6.01.02.02	Redução (Aumento) nos Estoques	5.640	-61.061
6.01.02.03	Redução (Aumento) nos Impostos a Recuperar	1.681	-753
6.01.02.04	Redução (Aumento) nos Outros Ativos	-16.326	613
6.01.02.05	Redução (Aumento) em Fornecedores e Contas a Pagar	-63.387	36.582
6.01.02.06	Redução (Aumento) em Salários e Encargos Sociais a Pagar	1.429	1.921
6.01.02.07	Redução (Aumento) em Impostos, Taxas e Contribuições	3.160	-2.889
6.01.03	Outros	-5.769	-3.024
6.01.03.01	Juros Pagos	-5.769	-3.024
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.131	-4.106
6.02.01	Aquisição de Participação de Não Controladores	-525	-22.517
6.02.02	Aplicação (resgate) em Títulos e Valores Mobiliários	537	20.548
6.02.03	Compras de Imobilizado	-1.286	-3.204
6.02.04	Valor Recebido pela Venda de Imobilizado e Ativos Destinados a Venda	624	1.036
6.02.05	Compra de Ativos Intangíveis	-1.481	-3.801
6.02.06	Caixa Restrito	0	3.832
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.932	12.258
6.03.04	Depósitos vinculados em garantia a empréstimo - caixa restrito	-39.770	0
6.03.05	Empréstimos	131.281	50.261
6.03.06	Empréstimos Pagos	-94.515	-35.090
6.03.07	Arrendamento Pago	-2.928	-2.913
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-15.824	8.987
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	54.109	69.861
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	38.285	78.848

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

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

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	130.583	166.796	168.309	0	0	465.688	0	465.688
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	130.583	166.796	168.309	0	0	465.688	0	465.688
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.226	0	0	0	1.226	0	1.226
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	1.226	0	0	0	1.226	0	1.226
5.05	Resultado Abrangente Total	0	28	0	-49.025	0	-48.997	0	-48.997
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-49.025	0	-49.025	0	-49.025
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	28	0	0	0	28	0	28
5.05.02.06	Varição Cambial em Investimentos no Exterior de Controlada	0	28	0	0	0	28	0	28
5.07	Saldos Finais	130.583	168.050	168.309	-49.025	0	417.917	0	417.917

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
7.01	Receitas	136.349	246.217
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	148.079	248.397
7.01.02	Outras Receitas	-11.730	-2.180
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-87.558	-183.917
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-56.605	-114.249
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-30.645	-69.025
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-94	-621
7.02.04	Outros	-214	-22
7.03	Valor Adicionado Bruto	48.791	62.300
7.04	Retenções	-8.455	-9.119
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.455	-9.119
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	40.336	53.181
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	53.492	32.254
7.06.02	Receitas Financeiras	53.164	31.326
7.06.03	Outros	328	928
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	93.828	85.435
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	93.828	85.435
7.08.01	Pessoal	44.458	64.544
7.08.01.01	Remuneração Direta	44.458	64.544
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.263	34.086
7.08.02.01	Federais	-4.791	11.577
7.08.02.02	Estaduais	13.797	22.180
7.08.02.03	Municipais	257	329
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	71.122	35.830
7.08.03.01	Juros	66.733	28.808
7.08.03.03	Outras	4.389	7.022
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-31.015	-49.025
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-31.015	-49.025



## GRUPO TECHNOS ANUNCIA RESULTADO DO 3T20

Rio de Janeiro, 09 de Novembro de 2020 - O Grupo Technos (B3: TECN3) anuncia os resultados do 3º trimestre de 2020 (3T20). As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em base consolidada, de acordo com a Legislação Societária, exceto quando indicado o contrário.

### DATA

09/11/2020

### COTAÇÃO DE FECHAMENTO

R\$ 1,06/ação

### VALOR DE MERCADO

R\$ 83,2 milhões

### TELECONFERÊNCIA

10/11/2020 10:00h Brasília

Telefone:

Brasil: +55 (11) 3193-1001

+55 (11) 2820-4001

Código conexão: Technos

### CONTATOS RI

Daniela Pires – Diretora Financeira e de RI

Luís Ricardo – Gerente Financeiro e de RI

Danielle Barbosa – Analista de Planejamento e RI

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

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

+55 (21) 2131-8904

### DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Receita líquida com queda de 8,4% no 3T20, devido ao impacto do COVID-19
- Crescimento no preço médio de 5,3% e queda no volume de 15,5%
- Crescimento de 4,7 p.p. de margem bruta e R\$0,5M de Lucro Bruto vs. o 3T19
- Redução de 34,1% ou R\$12,1 milhões no SG&A, pelas ações de preservação de caixa
- EBITDA Ajustado positivo de R\$10,1 milhões no 3T20
- Endividamento líquido de R\$65,7 milhões no 3T20

R\$ milhões	3T19	3T20	%	2019	2020	%
Receita Bruta	87,5	76,9	-12,1%	253,6	149,9	-40,9%
Receita Líquida	73,0	66,9	-8,4%	211,5	126,6	-40,1%
Lucro Bruto	32,3	32,8	1,4%	60,1	53,7	-10,7%
<i>Margem Bruta</i>	<i>44,3%</i>	<i>49,0%</i>	<i>4,7p.p.</i>	<i>28,4%</i>	<i>42,4%</i>	<i>14,0p.p.</i>
<i>SG&amp;A</i>	<i>-35,7</i>	<i>-23,6</i>	<i>-34,1%</i>	<i>-106,6</i>	<i>-76,3</i>	<i>-28,4%</i>
Lucro Líquido	-2,6	3,7	-243,5%	-49,0	-31,0	-36,7%
<i>Margem Líquida</i>	<i>-3,5%</i>	<i>5,5%</i>	<i>9,0p.p.</i>	<i>-23,2%</i>	<i>-24,5%</i>	<i>-1,3p.p.</i>
EBITDA Ajustado	1,2	10,1	767,2%	1,1	-18,5	-1828,9%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	<i>1,6%</i>	<i>15,2%</i>	<i>13,6p.p.</i>	<i>0,5%</i>	<i>-14,6%</i>	<i>-15,1p.p.</i>
Volume de Relógios (mil)	594	502	-15,5%	1.745	978	-43,9%
Preço Médio (R\$/relógio)	145	152	5,3%	143	151	6,3%

**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

Os comentários da administração neste trimestre novamente tratarão de dois importantes tópicos de interesse da Companhia – Destaques do terceiro trimestre e Comentários sobre os impactos da COVID-19:

### 1. Destaques do terceiro trimestre de 2020

Como já indicado em demonstrações financeiras anteriores, a Companhia iniciou o ano de 2020 com o objetivo de acelerar a implementação de seu plano de turnaround e a melhora de sua performance. Entretanto, a partir de Março de 2020, a evolução da pandemia “COVID-19” no Brasil e as consequentes medidas de isolamento social como o fechamento de shopping centers e a limitação das atividades de varejo sacrificaram fortemente a venda de produtos e serviços da Companhia. Como contraponto ao impacto negativo de vendas registrado principalmente no segundo trimestre, a Companhia implementou várias ações para preservar seu caixa e reduzir despesas. O resultado positivo do terceiro trimestre é fruto da recuperação sequencial de vendas associada a busca por eficiência e rentabilidade demonstrada tanto na recuperação de margem bruta quanto na redução de despesas, conforme detalharemos a seguir.

A Receita Bruta do terceiro trimestre apresentou queda de 12,1% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior. A variação, ainda que negativa, representa uma recuperação comparada aos números apresentados no segundo trimestre, momento de maior impacto da pandemia nas vendas da Companhia. Na visão de canais de venda, as vendas online e para clientes de e-commerce continuaram a se destacar, enquanto que os clientes especializados apresentaram recuperação importante após a reabertura das lojas e flexibilização das restrições de circulação.

No terceiro trimestre, a Companhia apresentou Lucro Bruto de R\$32,8 milhões e Margem Bruta de 49,0%, comparado a R\$32,3 milhões e 44,3% no mesmo período do ano anterior. O ganho de 4,7p.p. de Margem Bruta é resultado do aumento de preços frente ao aumento do câmbio, da redução de descontos e das vendas promocionais, e do impacto positivo da terceirização da Assistência Técnica, ação que foi acelerada nos dois últimos trimestres.

Como resultado dos esforços de preservação de caixa de curto e longo prazo que vem sendo implementados, as despesas de vendas, gerais e administrativas foram reduzidas em 34,1% versus o mesmo período do ano anterior. Este resultado é fruto tanto de medidas temporais visando reduzir despesas e de saídas de caixa imediatas - como a suspensão e redução da jornada de trabalho em linha com as medidas provisórias do governo - como da aceleração do plano de turnaround estrutural da Companhia, incluindo a redução robusta do headcount da Companhia e a terceirização da rede de Assistência Técnica.

A Companhia apresentou EBITDA ajustado de R\$10,1 milhões comparado com R\$1,2 milhão no mesmo período do ano anterior. Esse resultado é fruto da recuperação sequencial de vendas e principalmente das ações de proteção ao caixa, redução de despesas e aceleração do plano de turnaround que vem sendo tomadas desde o início da pandemia.

A Companhia totalizou R\$187,1 milhões em capital de giro no terceiro trimestre de 2020, aumento de R\$4,0 milhões versus o mesmo período do ano anterior. Este resultado é uma composição de redução de contas a receber, impactado pela redução de venda principalmente dos trimestres anteriores, e redução do estoque e contas a pagar - ambos impactados pela limitação de novas compras a partir de março. Importante ressaltar também que no trimestre, R\$ 27,5 milhões de saldo de fornecedores via carta de crédito foram substituídos por dívida bancária, e que no fechamento do terceiro trimestre, somente R\$0,6 milhão de cartas de crédito ainda permaneciam como saldo de fornecedores a pagar.

**Comentário do Desempenho**

A dívida líquida do terceiro trimestre foi de R\$65,7 milhões, bastante próximo ao reportado no primeiro e segundo trimestres, estabilidade que só foi possível pelas ações de preservação de caixa e redução de saídas implementadas desde meados de março, quando começamos a sentir os impactos da pandemia. A composição da dívida líquida foi de R\$85,1 milhões de caixa e R\$150,8 milhões de dívida bruta, esta última com aumento de R\$20 milhões desde o último trimestre, devido principalmente a novas captações para substituição das cartas de crédito e pagamento de fornecedores.

Em linha com a estratégia de preservação de caixa adotada diante da evolução do COVID-19, a Companhia divulgou no início de Outubro o alongamento de cerca de 85% de suas dívidas financeiras com seus principais credores. Com esta negociação, a Companhia obteve alongamento de cerca de R\$119,9 milhões de reais, que passam a ter prazo médio de vencimento de 4,3 anos. A Companhia, com esta renegociação, reequilibra a sua estrutura de dívida às suas necessidades de fluxo de caixa de curto e longo prazo, preservando as suas capacidades financeira e operacional.

O resultado positivo do terceiro trimestre é consequência direta da recuperação progressiva de vendas, bem como da implementação bem sucedida de um plano de ação agressivo para preservação de caixa e aceleração do turnaround. Apesar de algumas ações citadas terem efeito temporal, a maioria das ações implementadas terão impacto positivo relevante na performance financeira e econômica de longo prazo da Companhia. Em especial, a implementação de reduções estruturais na base de custos da empresa durante o período da pandemia já demonstra benefícios tangíveis nos resultados da Companhia, mesmo frente a todos os desafios decorrentes do COVID-19.

## 2. Comentários sobre os impactos da COVID-19 e medidas tomadas pela Companhia

A evolução do COVID-19 a partir de Março trouxe impactos para a Companhia tanto do ponto de vista da força de trabalho, quanto do lado da oferta e da demanda para a comercialização de marcas, produtos e serviços. Para mitigar os efeitos da pandemia, a Companhia implementou ações importantes para preservar a saúde de seus colaboradores e da empresa, com um foco especial na preservação de caixa no curto prazo e na aceleração do turnaround de longo prazo.

Sobre o impacto na força de trabalho, a Companhia adotou regime de home office, suspendeu ou reduziu jornadas de trabalho, isolou grupos de risco e reduziu viagens não essenciais. Tais medidas vem sendo mantidas durante todo o período da pandemia, de forma mais restrita a partir de março e durante todo o segundo trimestre e, com flexibilizações gradativas - conforme recomendação dos órgãos competentes- ao longo do terceiro trimestre, sempre com o objetivo de preservar a saúde dos colaboradores.

Do lado da oferta de produtos, a Companhia não sofreu restrições no abastecimento de mercadorias por seus fornecedores. Apesar do atraso de aproximadamente um mês na reabertura das fábricas após o ano novo chinês no início deste ano, a maioria dos fornecedores asiáticos da Companhia reestabeleceu rapidamente suas operações. Além disso, a Companhia trabalha com cobertura de estoque que a permite passar por eventuais rupturas de curto prazo no suprimento de seus fornecedores internacionais sem impacto relevante no abastecimento aos seus clientes.

Do lado da demanda, tendo em vista a observada redução da atividade econômica mundial e no Brasil a partir de março de 2020, a nova pandemia do Coronavírus impactou a Companhia na demanda por seus produtos, na atividade de seus clientes, e na capacidade dos referidos clientes de cumprir prazos e termos de pagamento junto à Companhia. A empresa tem uma rede de distribuição bastante pulverizada e de baixa concentração com aproximadamente 9 mil clientes ativos em todo o território nacional, incluindo grandes magazines, lojas especializadas, atacadistas e lojas de e-commerce. Portanto, dada a característica fragmentada da rede de distribuição da Companhia, o impacto acima mencionado associado à demanda e à inadimplência varia de acordo com o perfil e característica de cada revendedor. Importante ressaltar que este

impacto foi mais sentido no mês de março e no segundo trimestre deste ano, e vem reduzindo sequencialmente conforme a recuperação da atividade econômica do país.

## Comentário do Desempenho

Outro impacto importante percebido a partir do agravamento da pandemia foi um aumento considerável da inadimplência, assim como aumento das solicitações de postergações de pagamento por parte dos clientes. A Companhia reforçou o time de cobrança e tem contado com o apoio do time comercial nas negociações com os clientes para melhorar os índices de recuperação de crédito. O início da reabertura das lojas e retomada da atividade operacional dos clientes, é outro fator que tem contribuído positivamente na redução da inadimplência sequencialmente. O aumento da inadimplência, assim como a estimativa futura deste impacto, gerou uma provisão adicional de crédito esperado de R\$1,4 milhão no terceiro trimestre de 2020.

Para enfrentar o cenário desafiador decorrente da pandemia de COVID-19, a Companhia criou um comitê de crise e adotou ações importantes visando preservar a saúde da empresa, proteger seu caixa no curto prazo e ao mesmo tempo acelerar a implementação de seu plano de turnaround com o objetivo de melhorar sua performance econômica no longo prazo. Além das ações já mencionadas acima, vale citar:

- Utilização de ferramentas tecnológicas para fomentar vendas à distância no atacado;
- Fomento da ativação da base comercial de mais de 9.000 clientes da Companhia, favorecendo vendas para clientes em áreas e canais menos impactados pela pandemia;
- Aceleração do e-commerce próprio, que apesar de ainda contribuir pouco na receita da Companhia, apresentou resultado melhor desde o início da pandemia;
- Redução robusta do headcount fixo e temporário a partir de abril de 2020.
- Redução de jornada para líderes e suspensão de contrato de trabalho para staff operacional, ambos normalizados a partir de outubro/2020
- Contingenciamento de despesas, eliminação de investimentos não essenciais, e implementação do orçamento base zero para reduzir estrutura de custos no longo prazo;
- Redução do volume de novas compras, otimizando o estoque em casa, reprogramando lançamentos futuros e retornando com o fluxo de reabastecimento gradativamente, considerando a manutenção de um mix saudável de vendas e o retorno a um nível adequado de cobertura;
- Adequação do plano fabril considerando a paralisação temporária das linhas de produção a partir de março até setembro de 2020, considerando a interrupção e o retorno gradativo do abastecimento;
- Reengenharia de produto visando redução de lead time e redução de custos de novas compras, contrapondo parcialmente a pressão cambial;
- Aumento seletivo de preços em todas as marcas buscando equilibrar competitividade e rentabilidade frente a pressão cambial;
- Negociação de prazos de pagamento mais alongados com fornecedores internacionais para novas compras, de acordo com a estratégia de retorno ao fluxo de abastecimento da Companhia;
- Conversão de parte relevante da estrutura de custos fixos para custos variáveis, por meio da terceirização de 9 filiais de assistência técnica e de serviços non-core na fábrica;
- Reforço nas atividades de análise de crédito e cobrança para incrementar conversão de caixa e mitigar riscos de inadimplência;
- Readequação da estrutura de liquidez e do perfil de endividamento da Companhia, processo concluído com sucesso em outubro de 2020 que permitiu adequar o perfil de endividamento da

## Comentário do Desempenho

Companhia às perspectivas de curto e longo prazo de suas atividades, preservando as suas capacidades financeira e operacional.

- Implementação de programa de treinamento online com 7.814 horas de capacitação nos primeiros 9 meses de 2020 em comparação a 4.080 horas dedicadas no mesmo período de 2019, um crescimento de 92%.

É importante ressaltar que a Companhia continua atenta a situação da pandemia do COVID-19 no Brasil e no mundo. Medidas adicionais poderão ser implementadas conforme tenhamos maior clareza do cenário e seus impactos nas atividades da empresa.

### RECEITA BRUTA

A receita bruta atingiu R\$76,9 milhões no terceiro trimestre de 2020, queda de 12,1% em relação ao terceiro trimestre de 2019 principalmente em função dos impactos da pandemia COVID-19 na atividade econômica do país. Esta variação, ainda que negativa, demonstra uma rápida capacidade de recuperação quando comparado ao impacto sofrido no segundo trimestre de 2020, período de maior restrição ao comércio físico e circulação de pessoas.

A tabela a seguir demonstra a abertura da receita bruta:

R\$ Milhões	3T19	3T20	Var %	Var R\$	2019	2020	Var %	Var R\$
Venda de Produtos	85,9	76,5	-11,0%	-9,4	248,6	148,1	-40,4%	-100,5
Assistência Técnica	1,6	0,4	-72,6%	-1,2	5,0	1,8	-64,6%	-3,2
<b>Receita Bruta</b>	<b>87,5</b>	<b>76,9</b>	<b>-12,1%</b>	<b>-10,6</b>	<b>253,6</b>	<b>149,9</b>	<b>-40,9%</b>	<b>-103,7</b>

### VENDA DE RELÓGIOS

#### Análise Geral

A receita bruta de produtos passou de R\$85,9 milhões no terceiro trimestre de 2019 para R\$76,5 milhões no terceiro trimestre de 2020, representando uma queda de 11,0%. O volume de relógios vendidos no trimestre totalizou 502 mil relógios, representando uma queda de 15,5% em relação ao terceiro trimestre de 2019. Esta redução de venda deve-se principalmente ao impacto do COVID-19.

Importante ressaltar que apesar da queda nas vendas, o preço médio atingiu R\$152 no terceiro trimestre de 2020, apresentando crescimento de 5,3%, mesmo com a menor participação de lançamentos na venda. Este aumento no preço médio reflete a estratégia da Companhia de busca por maior rentabilidade através de aumentos seletivos de preço, redução da participação de canais promocionais e melhor gestão de mix por canal de venda.

R\$ Milhões	3T19	3T20	Var %	Var R\$	2019	2020	Var %	Var R\$
Clássico	41,7	40,4	-3,1%	-1,3	120,7	78,7	-34,9%	-42,1
Esporte	11,3	9,5	-15,8%	-1,8	28,7	17,4	-39,4%	-11,3

Moda	32,8	26,5	-19,3%	-6,3	99,1	52,1	-47,5%	-47,1
<b>Comentário do Desempenho</b>								
<b>Total</b>	<b>85,9</b>	<b>76,5</b>	<b>-11,0%</b>	<b>-9,4</b>	<b>248,6</b>	<b>148,1</b>	<b>-40,4%</b>	<b>-100,5</b>

## RECEITA BRUTA

### Análise por Canal de Distribuição

R\$ Milhões	3T19	3T20	Var %	Var R\$	2019	2020	Var %	Var R\$
Lojas Especializadas	59,4	51,1	-14,1%	-8,4	176,0	99,5	-43,5%	-76,5
Magazines e Outros	26,5	25,4	-4,0%	-1,0	72,6	48,6	-33,0%	-24,0
<b>Total</b>	<b>85,9</b>	<b>76,5</b>	<b>-11,0%</b>	<b>-9,4</b>	<b>248,6</b>	<b>148,1</b>	<b>-40,4%</b>	<b>-100,5</b>

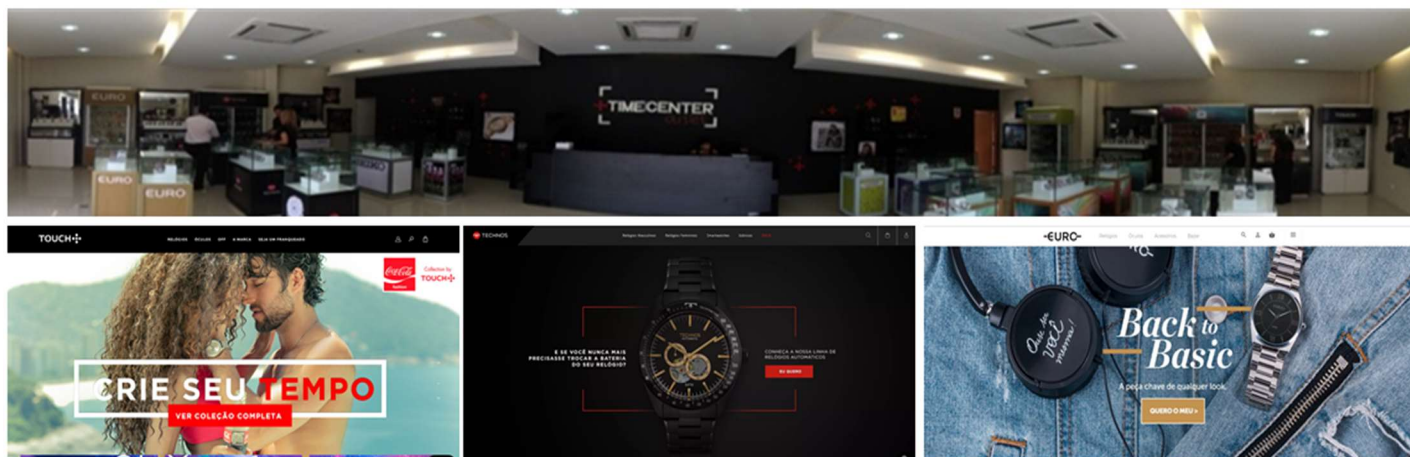
Na análise da venda de relógios por canal de distribuição, observa-se queda versus o ano anterior de 14,1% nas lojas especializadas e queda de 4,0% em Magazines e outros, que contempla também clientes de venda online.

### VAREJO E FRANQUIAS

No varejo a Companhia conta com operações próprias por meio de sites e outlets. A empresa atua no e-commerce com 4 sites de comércio eletrônico, três deles dedicados às marcas Technos, Fossil, Euro, 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 mantém 12 operações de outlets nos principais malls deste segmento e em todo o território brasileiro. Esses pontos de comercialização fazem parte da estratégia de gestão de estoques, servindo como um canal para a venda de produtos de baixo giro fora dos canais tradicionais da empresa e têm apresentado bons resultados de venda, além de reforçarem a categoria em locais com grande presença de consumidores.

As franquias estão presentes através das marcas Touch e Euro. Ao final de setembro de 2020 a Companhia tinha 38 pontos de venda exclusivos, sendo 26 Touch e 12 Euro.



## RECEITA LÍQUIDA

No terceiro trimestre de 2020, a receita líquida registrada foi de R\$66,9 milhões, representando queda de 8,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. No canal de atacado, depois de um forte declínio de vendas no segundo trimestre, a Companhia apresentou melhoras sequenciais nesse trimestre.

O ajuste a valor presente sobre a receita bruta foi de R\$0,8 milhão no terceiro trimestre de 2020, representa queda de 52,5% devido tanto a redução do prazo médio de faturamento quanto a menor taxa de juros. 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	3T19	3T20	Var %	Var R\$	2019	2020	Var %	Var R\$
Receita Bruta	87,5	76,9	-12,1%	(10,6)	253,6	149,9	-40,9%	(103,7)
Ajuste a Valor Presente sobre Receita	(1,7)	(0,8)	-52,5%	0,9	(5,2)	(1,8)	-65,1%	3,4
Impostos sobre Vendas	(13,1)	(9,3)	-28,7%	3,8	(37,7)	(21,7)	-42,3%	15,9
Ajuste a Valor Presente sobre Impostos	0,2	0,1	-64,5%	(0,2)	0,7	0,3	-65,3%	(0,5)
<b>Receita Líquida</b>	<b>73,0</b>	<b>66,9</b>	<b>-8,4%</b>	<b>(6,1)</b>	<b>211,5</b>	<b>126,6</b>	<b>-40,1%</b>	<b>(84,9)</b>

## LUCRO BRUTO

No terceiro trimestre de 2020, a Companhia apresentou Lucro Bruto de R\$32,8 milhões comparado com R\$32,3 milhões no mesmo período do ano anterior. O maior Lucro Bruto do terceiro trimestre, reflete a estratégia da Companhia de recuperação de rentabilidade e eficiência e é resultado tanto da maior rentabilidade dos produtos vendidos quanto da maior eficiência no custo de pós venda em função do fechamento de 9 filiais próprias e da terceirização do serviço por postos autorizados.

A Companhia apresentou crescimento de 4,7p.p. de margem bruta, saindo de 44,3% no terceiro trimestre de 2019 para 49,0% no terceiro trimestre de 2020. A margem de produtos vendidos apresentou melhora de 5,7p.p. no trimestre, fruto do aumento seletivo de preços, da melhor gestão de canais promocionais e da maior participação do sites próprios.

## DEPESAS COM VENDAS E ADMINISTRATIVAS

A Companhia reduziu 34,1% das despesas de vendas e administrativas, passando de R\$35,7 milhões no terceiro trimestre de 2019 para R\$23,6 milhões no terceiro trimestre de 2020. Esta redução é resultado do esforço de preservação de caixa e da antecipação de ações de ganho de eficiência mapeados no plano de turnaround.

Nas despesas com vendas houve redução de 39,5% ou R\$10,2 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2019. Essa redução ocorreu principalmente devido a redução de gastos com pessoal, congelamento de investimentos em ações de marketing e trade, redução de gastos com serviços de terceiros e redução de viagens.

As despesas gerais e administrativas apresentaram queda de 20,1% ou R\$2,0 milhões comparado ao mesmo trimestre de 2019. As principais alavancas de redução foram nas despesas com pessoal, redução de serviços de terceiros, viagens e aluguéis.

Apesar de algumas ações para redução de custos terem efeito predominantemente temporal, a maioria das ações implementadas no trimestre terão impacto positivo relevante na performance financeira e econômica de longo prazo da Companhia. Em especial, a implementação de reduções estruturais na base de custos da empresa durante o período da pandemia poderá acelerar o turnaround da Companhia e seus resultados esperados.

## OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS, LÍQUIDOS

O resultado líquido de outras contas apresentou uma despesa de R\$1,4 milhão frente a receita de R\$ 2,1 milhões no mesmo período do ano anterior. Essa variação decorre principalmente pelo efeito da reversão de R\$2,4M de contingências fiscais sobre a provisão extraordinária dos estoques realizada no 2T19 sem impacto no EBITDA Ajustado.

## EBITDA E EBITDA AJUSTADO

A Companhia apresentou crescimento de R\$8,9 milhões de Ebitda, passando de R\$1,2 milhão no terceiro trimestre de 2019 para R\$10,1 milhões no terceiro trimestre de 2020. Este resultado é fruto da recuperação gradual de vendas, associado ao ganho de margem bruta e maior eficiência de despesas, tanto por ações temporais para preservação de caixa quanto de medidas estruturais mapeadas no plano de turnaround e antecipadas durante a pandemia.

R\$ Milhões	3T19	3T20	2019	2020
(=) Lucro Líquido	(2,6)	3,7	(49,0)	(31,0)
(+) Depreciação e Amortização	(3,1)	(2,7)	(9,1)	(8,4)
(+/-) Resultado Financeiro	(3,1)	(1,7)	(4,9)	(18,3)
(+) Impostos Correntes	0,0	0,0	0,0	0,0
(+/-) Impostos Diferidos	1,8	(2,4)	15,8	13,6
<b>(=) EBITDA (CVM 527/12)</b>	<b>1,8</b>	<b>10,5</b>	<b>(50,9)</b>	<b>(17,9)</b>
(+/-) Provisão para Contingências <sup>1</sup>	2,4	0,9	(7,3)	1,9
(+) Outras Despesas Não Caixa <sup>2</sup>	(0,4)	0,0	(1,2)	0,0
(+) Outras Despesas Não Recorrentes <sup>3</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0
(+) Impacto do AVP sobre o Resultado Operacional	0,0	(0,5)	(3,0)	(1,4)
(+) Impactos Extraordinários <sup>4</sup>	(1,4)	0,0	(40,4)	0,0
<b>(=) EBITDA Ajustado</b>	<b>1,2</b>	<b>10,1</b>	<b>1,1</b>	<b>(18,5)</b>

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

<sup>2</sup> Ajuste do valor apropriado no resultado do plano de opções de ações sem efeito caixa

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

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

## RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro líquido no terceiro trimestre de 2020 foi negativo em R\$1,7 milhão, ficando R\$1,4 milhão acima do terceiro trimestre de 2019, que apresentou um resultado líquido negativo de R\$3,1 milhões. Os principais impactos nessa rubrica vieram dos efeitos diretos e indiretos da variação cambial no período tanto ativa como passiva, envolvendo também o resultado de operações em derivativos.

## RESULTADO LÍQUIDO

No trimestre a Companhia registrou lucro líquido de R\$3,7 milhões, resultado R\$6,3 milhões melhor que no terceiro trimestre de 2019. Esse resultado positivo foi impactado pelo ganho de margem bruta e pela forte economia nas despesas operacionais.

## FLUXO DE CAIXA

R\$ Milhões	3T19	3T20	2019	2020
Lucro antes do IR e CSLL	(4,4)	6,1	(64,8)	(44,6)
(+/-) Ajustes que não afetam o caixa	9,8	16,3	48,3	43,4
(+/-) Atividades operacionais	(2,9)	(14,1)	17,4	(6,0)
(+/-) Atividades de investimento	2,3	(0,3)	(4,1)	(2,7)
(+/-) Atividades de financiamento	46,1	(17,6)	12,3	(5,9)
<b>(=) Aumento (redução) de caixa</b>	<b>50,9</b>	<b>(9,6)</b>	<b>9,0</b>	<b>(15,8)</b>
(+) Caixa e equivalentes de caixa Inicial	28,0	47,8	69,9	54,1
<b>(=) Caixa e equivalentes de caixa Final</b>	<b>78,8</b>	<b>38,3</b>	<b>78,8</b>	<b>38,3</b>

## AJUSTES QUE NÃO AFETAM O CAIXA

O valor total dos “ajustes que não afetam o caixa” da Companhia somou R\$16,3 milhões nesse trimestre versus R\$9,8 milhões no terceiro trimestre de 2019. Nessa linha as movimentações mais relevantes são: amortização e depreciação em R\$2,5 milhões, R\$ 5,8 milhões de derivativos e R\$ 4,6 milhões de variação cambial.

## ATIVIDADES OPERACIONAIS

No terceiro trimestre de 2020, a Companhia consumiu R\$14,1 milhões nas atividades operacionais. As principais movimentações no trimestre foram geração de R\$24,9 milhões nos estoques e consumo de R\$11,1 milhões de contas a receber decorrentes da recuperação de vendas e consumo de R\$31,2 milhões pela redução de fornecedores a pagar, tanto pela baixa das cartas de crédito no valor de R\$27,5 milhões como pela redução de compras.

## ATIVIDADES DE INVESTIMENTO

O caixa líquido consumido nas atividades de investimento da Companhia foi de R\$0,3 milhão no trimestre, impactado pelos investimentos realizados em ativo fixo e intangível.

## ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO

O caixa líquido consumido nas atividades de financiamento foi de R\$17,6 milhões principalmente por um consumo de caixa de R\$26,4 milhões para constituição de garantia bancária. Dado que parte da dívida é garantida por duplicatas, com o impacto da pandemia nas vendas, a Companhia também teve redução de recebíveis, garantindo parte das dívidas com caixa próprio. Esse efeito é reduzido à medida que a Companhia recupera suas vendas como visto a partir do terceiro trimestre. Adicionalmente, a Companhia teve captação líquida de R\$9,4 milhões, sendo resultado tanto de novas captações para substituição das cartas de crédito e pagamento de fornecedores quanto de amortizações pagas. A Companhia novou suas obrigações com credores financeiros até 2025, por 4,3 anos na média, como divulgado através de Fato Relevante no início de Outubro, sendo parte da novação realizada no terceiro trimestre e parte no quarto trimestre.

**RESULTADO DE CAIXA****Comentário do Desempenho**

As atividades resultaram na redução das disponibilidades de R\$9,6 milhões no final do terceiro trimestre de 2020 que, somadas ao saldo inicial de R\$47,8 milhões, resultaram no saldo final em caixa<sup>1</sup> de R\$38,3 milhões em 30 de setembro de 2020. Ao final do terceiro trimestre de 2019, o saldo final de caixa da Companhia era de R\$78,8 milhões.

<sup>1</sup> Considerando o valor de caixa restrito de R\$46,8 milhões no 3T20 o saldo final de caixa é de R\$85,0 milhões

**CAPITAL DE GIRO**

R\$ milhões	3T19	Dias	3T20	Dias
(+) Contas a Receber	131,5	148	91,1	142
(+) Estoques	143,3	247	113,4	318
(-) Contas a Pagar	91,7	158	17,4	49
<b>(=) Capital de Giro</b>	<b>183,1</b>	<b>236</b>	<b>187,1</b>	<b>410</b>

O capital de giro da Companhia no terceiro trimestre de 2020 totalizou R\$187,1 milhões, representando 418 dias. Em igual período do ano anterior, o capital de giro somava R\$183,1 milhões, aumento de R\$4,0 milhões ou 2,1%.

A Companhia reduziu o prazo médio de recebimento de 148 dias no terceiro trimestre de 2019 para 142 dias no terceiro trimestre de 2020, que representa redução de 6 dias. Esta redução se deve a queda de vendas decorrente da pandemia e menores prazos concedidos a clientes.

O estoque encerrou o período com saldo de R\$113,4 milhões, R\$30 milhões menor que no terceiro trimestre de 2019. Este estoque no entanto, quando comparado a venda dos últimos 12 meses que foi fortemente impactada pela pandemia COVID-19, equivale a 318 dias de estoque, 71 dias a mais que no mesmo período de 2019. Vale ressaltar que considerando a projeção de vendas futuras, o nível atual de estoque é saudável, possibilitando a volta gradual do fluxo de abastecimento, congelado a partir de março de 2020.

Nas contas a pagar, observamos queda de 109 dias no prazo médio de pagamento a fornecedores, passando de 158 para 49 dias, principalmente pelo congelamento de novas compras a partir do início da pandemia, em março de 2020. Além disso, é importante destacar também que desde 2016, um fator que contribuiu para o alongamento de prazos a pagar de fornecedores foi a utilização de convênios ou cartas de crédito, que por constituir uma garantia de pagamento ao fornecedor, viabilizam o alongamento dos prazos concedidos nas negociações com a Companhia. Neste trimestre, no âmbito da negociação para alongamento da nossa dívida bancária, e considerando a nossa estratégia de preservação de caixa, o saldo em aberto de fornecedores garantidos por cartas de crédito foi praticamente todo reperfilado e convertido em dívida financeira diretamente com as instituições bancárias, sem vínculo operacional. No terceiro trimestre de 2020, o saldo em aberto de contas a pagar garantidas pelas cartas de crédito encerrou em USD 0,1 milhão (equivalentes a R\$0,6 milhão) versus USD 14,1 milhões (equivalentes a R\$ 58,4 milhões) no fechamento do terceiro trimestre de 2019.

**SALDO DE CAIXA**

O Grupo Technos encerrou o terceiro trimestre de 2020 com dívida líquida de R\$65,7 milhões, com aumento de R\$29,2 milhões comparado do terceiro trimestre de 2019 e com aumento de R\$4,1 milhões ante a posição do segundo trimestre de 2020. Esta estabilidade foi resultado das ações de preservação de caixa e redução de saídas.

A Companhia apresentou aumento da dívida bruta de R\$21,0 milhões em comparação com o trimestre anterior, principalmente pela substituição das cartas de crédito que figuravam como saldo de fornecedores e foram convertidos em dívida.

	<b>3T19</b>	<b>2T20</b>	<b>3T20</b>
Dívida Bruta	(119,3)	(129,8)	(150,8)
(-) Caixa	82,9	68,1	85,1
<b>(=) (Dívida)/Caixa Líquido</b>	<b>(36,5)</b>	<b>(61,6)</b>	<b>(65,7)</b>

A Companhia divulgou em 21 de outubro de 2020 que concluiu discussões junto a seus principais credores financeiros com a renegociação de contratos, alongando o perfil de endividamento da Companhia até 2025 por um prazo médio de 4,3 anos. Estas negociações ocorreram de forma bilateral entre a Companhia e cada um de seus credores financeiros e foram concluídas ao longo dos meses de setembro e outubro, por este motivo estão parcialmente refletidas nos saldos patrimoniais de 30 de setembro de 2020. As renegociações concluídas ao longo do mês de outubro, impactarão o resultado ao final do quarto trimestre de 2020 e estão melhor detalhadas na sessão de eventos subsequentes do relatório das demonstrações financeiras do terceiro trimestre de 2020.

Adicionalmente, no processo de alongamento, a Companhia captou R\$0,6 milhão ao longo do quarto trimestre de 2020 para substituição de cartas de crédito e pagamento de fornecedores, de forma a proteger a posição de caixa no período da pandemia COVID-19. Essas movimentações impactarão a conta de fornecedores e dívida líquida ao final do quarto trimestre de 2020. A partir dessa substituição de R\$0,6 milhão no quarto trimestre, não há mais nenhuma negociação garantida por carta de crédito no saldo de contas a pagar e 100% dos saldos referem-se a negociações e prazos diretamente concedidos pelo fornecedor.

<sup>2</sup> Ganho/perda do swap cambial da dívida na linha de dívida bruta conforme a nota 22 do ITR.

<sup>3</sup> No cálculo da dívida líquida consideramos o valor de caixa somado ao caixa restrito de R\$46,8M no 3T20

## DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Em milhares de Reais

## TRIMESTRAL

	Consolidado	
	3T19	3T20
Receita Líquida	72.978	66.869
Custo das vendas	(40.633)	(34.071)
<b>Lucro bruto</b>	<b>32.345</b>	<b>32.798</b>
Despesas com vendas	(25.014)	(14.261)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(827)	(1.376)
Despesas administrativas	(9.902)	(7.915)
Outros, líquidos	2.091	(1.424)
<b>Lucro operacional</b>	<b>(1.307)</b>	<b>7.822</b>
Resultado financeiro, líquido	(3.068)	(1.697)
Receitas financeiras	14.777	11.982
Despesas financeiras	(17.845)	(13.679)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(4.375)</b>	<b>6.125</b>
Imposto de renda e contribuição social	1.805	(2.436)
Diferido	1.805	(2.436)
<b>Lucro líquido</b>	<b>(2.570)</b>	<b>3.689</b>

## ACUMULADO

	Consolidado	
	2019	2020
Receita Líquida	211.487	126.615
Custo das vendas	(151.414)	(72.963)
<b>Lucro bruto</b>	<b>60.073</b>	<b>53.652</b>
Despesas com vendas	(75.241)	(41.697)
Provisão por redução a valor recuperável de contas a receber	(2.180)	(11.730)
Despesas administrativas	(29.226)	(22.913)
Outros, líquidos	(13.414)	(3.808)
<b>Lucro operacional</b>	<b>(59.988)</b>	<b>(26.496)</b>
Resultado financeiro, líquido	(4.861)	(18.152)
Receitas financeiras	31.326	53.164
Despesas financeiras	(36.187)	(71.316)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(64.849)</b>	<b>(44.648)</b>
Imposto de renda e contribuição social	15.824	13.633
Diferido	15.824	13.633
<b>Lucro líquido</b>	<b>(49.025)</b>	<b>(31.015)</b>

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em milhares de Reais

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2019	30 de Setembro de 2020
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	78.848	38.285
Caixa Restrito	4.014	46.802
Contas a receber de clientes	131.455	91.115
Estoques	143.324	113.393
IR/CSL a recuperar	6.355	8.691
Impostos a recuperar	31.286	30.111
Instrumentos financeiros derivativos	11.419	4.735
Outros ativos	13.091	12.167
Ativos mantidos para venda	1.767	4.800
	<b>421.559</b>	<b>350.099</b>
<b>Não circulante</b>		
Depósitos Vinculados	0	0
Instrumentos financeiros derivativos	4.242	3.811
Adiantamento a fornecedores	4.437	3.688
Impostos a recuperar	44.227	35.110
Depósitos judiciais	5.400	3.441
Outros ativos	463	15.784
	<b>58.769</b>	<b>61.834</b>
<b>Investimentos</b>		
Intangível	263.445	191.350
Imobilizado	39.760	33.256
	<b>303.205</b>	<b>224.606</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>783.533</b>	<b>636.539</b>

**BALANÇO PATRIMONIAL**

	Consolidado	
	30 de Setembro de 2019	30 de Setembro de 2020
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Empréstimos	33.366	63.678
Fornecedores	91.696	17.416
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	4.135	7.437
Imposto de renda e contribuição social diferidos	395	342
Valor a pagar por aquisição de participação de não controladores	1.103	1.103
Salários e encargos sociais a pagar	8.877	7.925
Dividendos a pagar	1.376	1.375
Instrumentos financeiros derivativos	317	0
Arrendamento a pagar	17.841	2.124
Outras contas a pagar	3.466	11.624
Provisão para honorários de êxito	9.131	1.993
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	0	15.607
	<b>171.703</b>	<b>130.624</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos	92.448	107.208
Impostos, taxas e contribuições sociais a pagar (Nota 14)	1.883	1.738
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16.563	9.580
Provisão para contingências	53.841	53.538
Valor a pagar por aquisição de participação acionária	4.612	4.223
Instrumentos financeiros derivativos	526	0
Contas a pagar - cessão de direitos creditórios	13.953	7.544
Arrendamento a pagar	4.190	2.719
Outras contas a pagar	5.897	0
Provisão para honorários de êxito	0	5.899
	<b>193.913</b>	<b>192.449</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>365.616</b>	<b>323.073</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		
Capital social	130.583	130.583
Ações em Tesouraria	(11.208)	(11.208)
Gastos com emissão de ações	(10.870)	(10.870)
Reservas de capital	204.232	204.432
Reservas de lucros	168.309	42.450
Ajuste de avaliação patrimonial	(14.104)	(14.111)
Dividendo adicional proposto	(49.025)	3.205
Prejuízo no período	0	(31.015)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>417.917</b>	<b>313.466</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>783.533</b>	<b>636.539</b>

## FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais

TRIMESTRE

Consolidado

	3T19	3T20
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>(4.375)</b>	<b>6.125</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>		
Amortização e depreciação	3.074	2.498
Provisão para valor recuperável de estoques	289	1.140
Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa	(16.853)	0
Provisão para valor recuperável de contas a receber	831	1.362
Provisão (reversão) para contingências	13.410	(862)
Resultado na venda de ativos permanentes	25	432
Impairment bens de ativos permanentes	(1)	(1)
Juros sobre empréstimos	8.452	1.096
Juros outros	221	4.590
Instrumentos financeiros derivativos	0	5.788
Prêmio de opção de ações	399	0
Outros	(68)	256
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Redução (aumento) de contas a receber	7.349	(11.111)
Redução (aumento) nos estoques	(27.736)	24.973
Redução (aumento) nos impostos a recuperar	(1.789)	3.743
Redução (aumento) nos outros ativos	(5.877)	754
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar	23.129	(31.203)
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar	945	582
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar	2.040	(479)
Juros pagos	(965)	(1.313)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>2.500</b>	<b>8.370</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Redução (aumento) de títulos e valores mobiliários	77	501
Aquisição de participação societária	(10)	(501)
Caixa Restrito	3.832	0
Compras de imobilizado	(781)	(766)
Valor recebido pela venda de imobilizado	249	349
Compra de ativos intangíveis	(1.044)	76
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>2.323</b>	<b>(341)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito	0	(26.447)
Empréstimos	50.261	76.045
Pagamento de empréstimos	(3.109)	(66.646)
Arrendamento contratado	(4)	0
Arrendamento pago	(1.098)	(543)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores	(1)	0
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>46.051</b>	<b>22.179</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	50.874	(9.562)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	27.974	47.847
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>	<b>78.848</b>	<b>38.285</b>

## FLUXO DE CAIXA

Em milhares de Reais	ACUMULADO	Consolidado	
		2019	2020
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(64.849)</b>	<b>(44.648)</b>
<b>Ajuste de itens que não afetam o caixa</b>			
Amortização e depreciação		9.119	8.244
Provisão para valor recuperável de estoques		32.843	3.582
Provisão para valor recuperável de contas a receber		(17.285)	11.730
Baixa de contas a receber por execução de garantia sem geração de caixa		(1.500)	0
Provisão (reversão) para contingências		13.448	(1.100)
Resultado na venda de ativos permanentes		22	1.407
Impairment bens de ativos permanentes		(5)	(4)
Juros sobre empréstimos		9.734	3.513
Juros outros		1.111	34.228
Instrumentos financeiros derivativos		0	(18.663)
Prêmio de opção de ações		1.226	0
Outros		(427)	472
<b>Variações nos ativos e passivos</b>			
Redução (aumento) de contas a receber		46.009	48.912
Redução (aumento) nos estoques		(61.062)	5.640
Redução (aumento) nos impostos a recuperar		(753)	1.681
Redução (aumento) nos outros ativos		613	2.337
Aumento (redução) em fornecedores e contas a pagar		36.582	(63.387)
Aumento (redução) em salários e encargos sociais a pagar		1.921	1.429
Aumento (redução) em impostos, taxas e contribuições sociais a pagar		(2.889)	3.160
Juros pagos		(3.024)	(5.769)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>834</b>	<b>(7.236)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Redução (aumento) de títulos e valores mobiliários		20.548	537
Aquisição de participação societária		(22.516)	(525)
Caixa Restrito		3.832	0
Compras de imobilizado		(3.204)	(1.895)
Valor recebido pela venda de imobilizado		1.036	624
Compra de ativos intangíveis		(3.801)	(1.397)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>		<b>(4.105)</b>	<b>(2.656)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Depósitos vinculados em garantia a empréstimos - caixa restrito		0	(39.770)
Empréstimos		50.261	131.281
Pagamento de empréstimos		(35.090)	(94.515)
Arrendamento contratado		0	0
Arrendamento pago		(2.913)	(2.928)
Dividendos pagos aos acionistas não controladores		0	0
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>12.258</b>	<b>(5.932)</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		8.987	(15.824)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		69.861	54.109
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>		<b>78.848</b>	<b>38.285</b>

## Comentário do Desempenho

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

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

### **1 Informações gerais**

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

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

#### **b. Impactos do COVID-19**

A evolução do COVID-19 a partir de Março trouxe impactos para a Companhia tanto do ponto de vista da força de trabalho, quanto do lado da oferta e da demanda para a comercialização de marcas, produtos e serviços. Para mitigar os efeitos da pandemia, a Companhia implementou ações importantes para preservar a saúde de seus colaboradores e da empresa, com um foco especial na preservação de caixa no curto prazo e na aceleração do turnaround de longo prazo.

Sobre o impacto na força de trabalho, a Companhia adotou regime de home office, suspendeu ou reduziu jornadas de trabalho, isolou grupos de risco e reduziu viagens não essenciais. Tais medidas vem sendo mantidas durante todo o período da pandemia, de forma mais restrita a partir de março e durante todo o segundo trimestre e, com flexibilizações gradativas - conforme recomendação dos órgãos competentes- ao longo do terceiro trimestre, sempre com o objetivo de preservar a saúde dos colaboradores.

Do lado da oferta de produtos, a Companhia não sofreu restrições no abastecimento de mercadorias por seus fornecedores. Apesar do atraso de aproximadamente um mês na reabertura das fábricas após o ano novo chinês no início deste ano, a maioria dos fornecedores asiáticos da Companhia reestabeleceu rapidamente suas operações. Além disso, a Companhia trabalha com cobertura de estoque que a permite passar por eventuais rupturas de curto prazo no suprimento de seus fornecedores internacionais sem impacto relevante no abastecimento aos seus clientes.

Do lado da demanda, tendo em vista a observada redução da atividade econômica mundial e no Brasil a partir de março de 2020, a nova pandemia do Coronavírus impactou a Companhia na demanda por seus produtos, na atividade de seus clientes, e na capacidade dos referidos clientes de cumprir prazos e termos de pagamento junto à Companhia. A empresa tem uma rede de distribuição bastante pulverizada e de baixa concentração com aproximadamente 9 mil clientes

*Technos S.A.*  
*Informações Trimestrais - ITR referente*  
*ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

ativos em todo o território nacional, incluindo grandes magazines, lojas especializadas, atacadistas e lojas de e-commerce. Portanto, dada a característica fragmentada da rede de distribuição da Companhia, o impacto acima mencionado associado à demanda e à inadimplência varia de acordo com o perfil e característica de cada revendedor. Importante ressaltar que este impacto foi mais sentido no mês de março e no segundo trimestre deste ano, e vem reduzindo sequencialmente conforme a recuperação da atividade econômica do país.

Outro impacto importante percebido a partir do agravamento da pandemia foi um aumento considerável da inadimplência, assim como aumento das solicitações de postergações de pagamento por parte dos clientes. A Companhia reforçou o time de cobrança e tem contado com o apoio do time comercial nas negociações com os clientes para melhorar os índices de recuperação de crédito. O início da reabertura das lojas e retomada da atividade operacional dos clientes, é outro fator que tem contribuído positivamente na redução da inadimplência sequencialmente. O aumento da inadimplência comparado ao mesmo período do ano passado, assim como a estimativa futura deste impacto, gerou uma provisão adicional de crédito esperado de R\$1,4 milhão no terceiro trimestre de 2020.

Para enfrentar o cenário desafiador decorrente da pandemia de COVID-19, a Companhia criou um comitê de crise e adotou ações importantes visando preservar a saúde da empresa, proteger seu caixa no curto prazo e ao mesmo tempo acelerar a implementação de seu plano de turnaround com o objetivo de melhorar sua performance econômica no longo prazo. Além das ações já mencionadas acima, vale citar:

- Utilização de ferramentas tecnológicas para fomentar vendas à distância no atacado;
- Fomento da ativação da base comercial de mais de 9.000 clientes da Companhia, favorecendo vendas para clientes em áreas e canais menos impactados pela pandemia;
- Aceleração do e-commerce próprio, que apesar de ainda contribuir pouco na receita da Companhia, apresentou resultado melhor desde o início da pandemia;
- Redução robusta do headcount fixo e temporário a partir de abril e 2020.
- Redução de jornada para líderes e suspensão de contrato de trabalho para staff operacional, ambos normalizados a partir de outubro/2020
- Contingenciamento de despesas, eliminação de investimentos não essenciais, e implementação do orçamento base zero para reduzir estrutura de custos no longo prazo;
- Redução do volume de novas compras, otimizando o estoque em casa, reprogramando lançamentos futuros e retornando com o fluxo de reabastecimento gradativamente, considerando a manutenção de um mix saudável de vendas e o retorno a um nível adequado de cobertura;

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

- Adequação do plano fabril considerando a paralisação temporária das linhas de produção a partir de março até setembro de 2020, considerando a interrupção e o retorno gradativo do abastecimento;
- Reengenharia de produto visando redução de lead time e redução de custos de novas compras, contrapondo parcialmente a pressão cambial;
- Aumento seletivo de preços em todas as marcas buscando equilibrar competitividade e rentabilidade frente a pressão cambial;
- Negociação de prazos de pagamento mais alongados com fornecedores internacionais para novas compras, de acordo com a estratégia de retorno ao fluxo de abastecimento da Companhia;
- Conversão de parte relevante da estrutura de custos fixos para custos variáveis, por meio da terceirização de 9 filiais de assistência técnica e de serviços non-core na fábrica;
- Reforço nas atividades de análise de crédito e cobrança para incrementar conversão de caixa e mitigar riscos de inadimplência;
- Readequação da estrutura de liquidez e do perfil de endividamento da Companhia, processo concluído com sucesso em outubro de 2020 que permitiu adequar o perfil de endividamento da Companhia às perspectivas de curto e longo prazo de suas atividades, preservando as suas capacidades financeira e operacional.
- Implementação de programa de treinamento online com 7.814 horas de capacitação nos primeiros 9 meses de 2020 em comparação a 4.080 horas dedicadas no mesmo período de 2019, um crescimento de 92%.

É importante ressaltar que a Companhia continua atenta a situação da pandemia do COVID-19 no Brasil e no mundo. Medidas adicionais poderão ser implementadas conforme tenhamos maior clareza do cenário associado ao surto da COVID-19 e seus impactos nas atividades da empresa.

## **2 Base de preparação**

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

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).

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

As informações trimestrais foram elaboradas seguindo as mesmas políticas contábeis, os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados para a elaboração das demonstrações financeiras auditadas no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com estas informações trimestrais.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 09 de novembro de 2020.

### 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 2019.

### 4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa e numerário em trânsito	-	-	1.517	1.713
Depósitos bancários de curto prazo	48	12	1.544	8.073
Operações de renda fixa (a)	-	-	35.224	44.323
	48	12	38.285	54.109

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

### 5 Caixa restrito

O caixa restrito do Grupo é composto por recurso captado junto ao FINEP – Financiadora de Inovação e Pesquisa (Nota explicativa nº 13), cujos os recursos possuem destino específico e exclusivo, ainda não utilizado, no valor de R\$ 7.032, depósitos oriundos do recebimento da carteira de duplicatas vinculadas a garantia de empréstimos no valor de R\$ 38.013 (Nota explicativa nº 7) e cash collateral em garantia a empréstimos no valor de R\$ 1.757. O saldo classificado na rubrica de Caixa Restrito no ativo circulante, com exceção dos depósitos oriundos do recebimento de duplicatas, possui remuneração média de 100% do CDI. Em 30 de setembro de 2020, o caixa restrito é de R\$ 46.802 (R\$ 6.828 em 31 de dezembro de 2019).

### 6 Depósito vinculado

O Grupo mantém depósitos vinculados como aplicações em cotas de fundo de investimento vinculadas à conta escrow em garantia ao pagamento de contas a pagar em aquisição societária da Dumont Saab do Brasil, classificadas no ativo não circulante. O montante das aplicações financeiras é de R\$ 3.811 em 30 de setembro de 2020 (R\$4.264 em 31 de dezembro de 2019) classificadas no ativo não circulante e o montante de contas a pagar é de R\$ 4.223 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 4.656 em 31 de dezembro de 2019) classificado no passivo não circulante.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

A conta escrow tem vigência de seis anos a partir de 19 de março de 2013, podendo ser prolongado caso ainda persista a existência de risco de contas a pagar. Em 30 de setembro de 2020 a conta escrow permanece vigente devido a existência de risco de contas a pagar.

Em maio de 2019, a parcela da escrow não exposta a risco, no montante de R\$ 19,8 milhões, foi liberada para os vendedores.

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

## 7 Contas a receber de clientes

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Contas a receber de clientes	122.024	176.939
Contas a receber de cartões de crédito	4.641	2.554
Ajuste a valor presente	(317)	(1.597)
Povisão para devolução de vendas – IFRS 15	(1.882)	(1.485)
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes	<u>(33.351)</u>	<u>(21.621)</u>
Contas a receber de clientes, líquidas	<u>91.115</u>	<u>154.790</u>

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
A vencer	88.437	154.084
Vencidos:		
Até 90 dias	8.049	4.387
Entre 91 a 180 dias	7.438	2.188
Acima de 181 dias	<u>22.741</u>	<u>18.834</u>
Contas a receber de clientes	<u>126.665</u>	<u>179.493</u>

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

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

O Grupo realizou o cálculo da taxa de perda de crédito esperada através do modelo simplificado do IFRS 9 considerando os títulos emitidos, vencidos e vincendos, apurando em 30 de setembro de 2020 uma expectativa de perda de R\$ 33.352 (R\$ 21.621 em 31 de dezembro de 2019).

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

O Grupo Technos em 31 de março de 2020 ajustou as premissas de avaliação de risco de crédito, parametrizando o risco com base em grupo homogêneo de clientes, ampliando a visão sobre potencialização de risco da carteira de clientes.

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

Em 30 de setembro de 2020 o ajuste das premissas de avaliação de crédito e o agravamento do risco devido ao COVID 19, resultaram em impacto de R\$ 11.7 milhões na expectativa de perda esperada.

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Saldo inicial	21.621	37.975
Provisão para perdas esperadas nas contas a receber de clientes reconhecida no resultado do período corrente	15.737	3.921
Baixa de provisão	(4.007)	(20.275)
Saldo contábil	<b>33.351</b>	<b>21.621</b>

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil das contas a receber. Aproximadamente 35% dos recebíveis a vencer do Grupo figuram como garantia de alguns empréstimos e financiamentos (Nota Explicativa nº 5). O Grupo não efetuou qualquer desconto de duplicatas.

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

## 8 Estoques

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Produtos acabados	104.518	107.656
Produtos em processo	3.445	1.878
Componentes	88.175	80.176
Importações em andamento	1.453	10.949
Direitos de devolução de produtos	769	605
Adiantamentos a fornecedores	3.120	5.856
Provisão para perda de estoque	(88.087)	(84.505)
	<b>113.393</b>	<b>122.615</b>

O Grupo reduziu o volume de novas compras, adequando a cadeia de suprimentos a nova realidade, visto que a cobertura atual do estoque é suficiente para cobrir quase a totalidade de vendas re-estimadas para o ano.

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

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

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Saldo inicial	84.505	50.278
Constituição de provisão para perda em estoque	3.979	34.227
Reversão de provisão para perda em estoques	(397)	-
Saldo contábil	88.087	84.505

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.

No segundo trimestre de 2019, a Companhia revisou as premissas de estimativas de perdas em seus estoques por obsolescência, alinhando os estoques ao cenário atual de fluxo fabril e ao curso normal dos negócios, e reconheceu uma provisão adicional para obsolescência de estoque no montante de R\$ 34,2 milhões.

## 9 Investimentos

O Grupo possui as seguintes participações diretas e indiretas:

Nome			Direta/indireta	Percentual e tipo de participação em %	
				30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
TASA	Brasil	Fabricação de relógios	Direta	100	100
TASS	Suíça	Escritório de representação	Indireta	100	100
SCS	Brasil	Comércio varejista	Direta e Indireta	100	100
SCS2	Brasil	Comércio varejista	Indireta	100	100
TOUCH	Brasil	Comércio varejista	Indireta	100	100
MVT	Hong Kong	Importadora e Exportadora	Indireta	100	100

Em 2019, a TASA constituiu a SCS 2 Comércio de Acessórios de Moda Ltda. (SCS 2), controlada em 100%, com atividade varejista de relógios. Considerando que a SCS e SCS 2 realizam a mesma atividade varejista, para otimização da estrutura societária em 30 de setembro de 2019, as sociedades decidiram realizar cisão parcial da SCS seguida de incorporação pela SCS 2, sendo incorporado especificamente a atividade operacional de varejo.

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

A movimentação dos investimentos é como segue:

	<b>Controladora</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Saldo inicial	341.161	458.795
Equivalência patrimonial	(29.493)	(119.061)
Participação por ajuste reflexo no patrimônio de subsidiária	(6)	25
Opções de ações - <i>stock options</i>	-	1.402
	<b>311.662</b>	<b>341.161</b>

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

	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>	<b>Receita</b>	<b>Lucro (prejuízo)</b>
30 de setembro de 2020					
TASA	659.431	426.338	233.093	119.681	(29.016)
TASS	8	35	(27)	-	-
SCS	87.174	60.575	26.599	1.917	(3.448)
SCS 2	58.416	47.176	11.240	13.089	(1.203)
TOUCH	246	226	20	-	-
MVT	358	376	(18)	-	(1.410)
Em 31 de dezembro de 2019					
TASA	708.482	445.931	262.552	305.771	(117.619)
TASS	8	35	(27)	-	-
SCS	89.436	59.389	30.047	23.148	(8.709)
SCS 2	20.927	8.484	12.443	8.074	(228)
TOUCH	246	226	20	-	-
MVT	415	214	201	-	(1.831)

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

	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Patrimônio líquido das subsidiárias	270.907	305.236
Menos		
Lucro não realizado em estoque em operações entre subsidiárias	-	(832)
Ajustes em operações entre subsidiárias	(86)	-
Patrimônio líquido de subsidiárias controladas indiretamente	<u>(34.114)</u>	<u>(38.198)</u>
Patrimônio líquido ajustado das subsidiárias	<b><u>236.707</u></b>	<b><u>266.206</u></b>
Prejuízo das subsidiárias	(35.077)	(128.387)
Participação entre subsidiárias	<u>5.584</u>	<u>9.326</u>
Prejuízo ajustado das subsidiárias	<b><u>(29.493)</u></b>	<b><u>(119.061)</u></b>

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

## 10 Intangível

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Ágios</b>	<b>Software</b>	<b>Marcas e licenciamentos</b>	<b>Relações contratuais com clientes</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	226.838	10.296	22.460	2.505	262.099
Aquisições	-	4.985	97	181	5.263
Impairment do ágio	(71.618)	-	-	-	(71.618)
Amortização	-	(1.309)	(482)	(1.512)	(3.303)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>155.220</b>	<b>13.972</b>	<b>22.075</b>	<b>1.174</b>	<b>192.441</b>
Custo	226.838	23.796	28.237	21.016	299.887
Amortização acumulada	(71.618)	(9.824)	(6.162)	(19.842)	(107.446)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>155.220</b>	<b>13.972</b>	<b>22.075</b>	<b>1.174</b>	<b>192.441</b>
Saldo Inicial	155.220	13.972	22.075	1.174	192.441
Aquisições	-	1.229	252	-	1.481
Baixa – custo	-	(299)	(382)	-	(681)
Baixa – depreciação	-	214	381	-	595
Amortização	-	(1.323)	(305)	(858)	(2.486)
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<b>155.220</b>	<b>13.793</b>	<b>22.021</b>	<b>316</b>	<b>191.350</b>
Custo	155.220	24.726	28.107	21.016	229.069
Amortização acumulada	-	(10.933)	(6.086)	(20.700)	(37.719)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>155.220</b>	<b>13.793</b>	<b>22.021</b>	<b>316</b>	<b>191.350</b>

Em 30 de setembro de 2020, a amortização do intangível foi alocada da seguinte forma: R\$ 46 (em 2019 - R\$ 57) em “Custo de Produção”, R\$ 1.711 (em 2019 - R\$ 2.020) em "Despesas com vendas" e R\$ 729 (em 2019- R\$ 378) 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., esta por sua vez incorporada pela Technos da Amazônia Indústria e Comércio S.A., cujo saldo em 31 de dezembro de 2019 era de R\$123.171) foi calculado como a diferença entre o valor pago e o valor contábil do patrimônio líquido das entidades adquiridas, líquido dos acervos contábeis incorporados. O ágio determinado na época foi fundamentado em rentabilidade futura, e foi registrado no intangível. O ágio foi amortizado até 31 de dezembro de 2008. A partir de 2009, o ágio não é mais amortizado, porém está sujeito a teste anual de *impairment*.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2019, 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). Em 30 de setembro de 2020 a Companhia reavaliou 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 adicionais 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.

**Premissas e critérios gerais**

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

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

Conforme o pronunciamento contábil e observando as orientações definidas pela CVM, os cenários utilizados nos testes deveriam considerar o histórico recente de resultados assim como premissas razoáveis e fundamentadas que representavam a melhor estimativa da Companhia para os resultados e a geração de caixa futuros, principalmente considerando um maior foco no *core business* e evidências externas. Estimativas projetadas de negócios adjacentes que representavam um maior potencial de crescimento porém associados a um maior risco de

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

execução, como franquias, novos produtos e novas marcas ou licenças foram considerados no modelo levando em consideração os riscos e incertezas quanto ao crescimento inerentes a esses negócios.

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

- Receitas - As receitas foram projetadas entre 2020 e 2024 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 2020 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: 14,8%
- Crescimento na perpetuidade: 0,5% em termos reais
- Taxa de desconto (WACC): 10,01% 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 resultou na necessidade de reconhecimento de provisão para perda de ativos (provisão para *impairment*) no total de R\$ 71.618 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, visto que o valor recuperável da UGC calculado com base no valor em uso foi menor que o seu valor contábil na data da avaliação.

A perda por desvalorização de ativos foi reconhecida contra o ágio por rentabilidade futura alocado à UGC

### **Teste de impairment considerando os impactos da pandemia do COVID-19**

Devido a pandemia do Coronavírus – COVID-19, que causou redução de atividade econômica mundial, dado todos os impactos e riscos operacionais, o Grupo em 30 de setembro de 2020 revisou as projeções de receitas e dos fluxos de caixa operacionais da Companhia e a Companhia entendeu ser necessário efetuar novamente o teste de *impairment* dos seus ativos não financeiros, atualizando as premissas de curto e longo prazo que afetam o cálculo do valor recuperável da UGC.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

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

- Receitas - As receitas foram projetadas entre 2020 e 2024 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. Também foram consideradas estimativas preliminares de potenciais impactos do COVID-19 no consumo brasileiro em 2020 e na retomada subsequente do mercado de relógios em específico.
- Custos e despesas operacionais - Os custos e as despesas foram projetados com base no orçamento revisado da Companhia de 2020 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: 15,7%
- Crescimento na perpetuidade: 0,5% em termos reais
- Taxa de desconto (WACC): 11,56% 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.

A Companhia não identificou perdas adicionais por impairment a ser reconhecidas na data-base de 30 de setembro de 2020.

### **Análise de sensibilidade**

Se a perpetuidade usada no cálculo fosse 0,5% menor que as estimativas da administração, em 30 de setembro de 2020, e, da mesma forma, se a taxa de desconto aplicada aos fluxos de caixa descontados fosse 1 p.p. maior que as estimativas da Administração, seria apurado provisão para redução ao valor recuperável do ágio de R\$ 28 milhões.

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.

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

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

## 11 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 2018	137	8.765	5.862	3.892	5.020	13.042	-	36.718
Aquisições	-	416	315	961	350	2.587	7.688	12.317
Transferências – custo	-	-	-	-	(3.766)	-	3.766	-
Transferências – depreciação	-	-	-	-	473	-	(473)	-
Reversão de Impairment	-	-	-	3	-	-	-	3
Alienações – Custo	-	-	(6)	-	(1.412)	(86)	(72)	(1.576)
Alienações – depreciação	-	-	-	-	414	48	20	482
Depreciação	-	(543)	(2.051)	(915)	(303)	(2.646)	(2.494)	(8.952)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>137</u>	<u>8.638</u>	<u>4.120</u>	<u>3.941</u>	<u>776</u>	<u>12.945</u>	<u>8.435</u>	<u>38.992</u>
Custo	137	20.395	15.959	13.298	1.165	29.623	11.382	91.959
Depreciação	-	(11.757)	(11.839)	(9.357)	(389)	(16.678)	(2.947)	(52.967)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>137</u>	<u>8.638</u>	<u>4.120</u>	<u>3.941</u>	<u>776</u>	<u>12.945</u>	<u>8.435</u>	<u>38.992</u>
Aquisições	-	59	683	291	-	253	1.317	2.603
Transferências – custo	-	-	9	(9)	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	3	-	-	-	3
Alienações - Custo	-	-	(8.273)	(1.861)	(281)	(3.440)	(2.055)	(15.910)
Alienações - depreciação	-	-	7.296	1.738	101	3.133	1.269	13.537
Depreciação	-	(387)	(1.290)	(694)	(76)	(2.008)	(1.514)	(5.969)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>137</u>	<u>8.310</u>	<u>2.545</u>	<u>3.409</u>	<u>520</u>	<u>10.883</u>	<u>7.452</u>	<u>33.256</u>
Custo	137	20.454	8.378	11.722	884	26.436	10.644	78.655
Depreciação	-	(12.144)	(5.833)	(8.313)	(364)	(15.553)	(3.192)	(45.399)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>137</u>	<u>8.310</u>	<u>2.545</u>	<u>3.409</u>	<u>520</u>	<u>10.883</u>	<u>7.452</u>	<u>33.256</u>

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

Em 30 de setembro de 2020, o montante de despesa de depreciação foi alocado da seguinte forma no resultado do exercício: R\$ 1.453 (em 2019 - R\$ 1.428) em "Custo das vendas", R\$ 3.467 (em 2019 - R\$ 4.176) em "Despesas com vendas" e R\$ 1.049 (em 2019 - R\$ 1.060) 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.

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

### **Teste de impairment do ativo imobilizado**

Conforme descrito na nota explicativa 10, a Companhia efetuou o teste de impairment dos seus ativos não financeiros na data-base de 31 de dezembro de 2019 e refez para a data-base de 30 de junho de 2020 dado os impactos da pandemia do Covid-19. O resultado dos testes encontram-se na nota explicativa 10.

## **12 Ativos não circulantes mantidos para venda**

O saldo de ativo mantido pra venda era de R\$ 4.800 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 1.767 em 31 de dezembro 2019).

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

Em 30 de setembro de 2020 não coube redução ao valor recuperável dos ativos, uma vez que os valores de mercado são compatíveis aos valores contábeis dos bens.

## **13 Empréstimos**

Em abril de 2018, o Grupo obteve empréstimo bancário, em moeda estrangeira, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$10.198 (equivalente a US\$2.900), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros de 4,81% ao ano. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 13 de abril de 2020.

A última parcela do empréstimo, no valor de US\$ 725 mil, com vencimento programado para abril de 2020 foi renegociado para vencimento em outubro de 2020. Durante o período renegociado incidirá juros de 6% ao ano mais variação cambial. Para cobertura cambial foi contratado hedge na modalidade NDF, no valor de US\$ 740 mil, travado na cotação de R\$ 5,097/US\$. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 3.899 (R\$ 2.462 em 31 de dezembro de 2020).

Em junho de 2018, o Grupo obteve empréstimo bancário junto à FINEP - Financiadora de Inovação e Pesquisa, no valor total de R\$36.137, remunerado em 100% da TJLP. Em junho de 2018 foi liberada a parcela de R\$ 20.970. Este empréstimo tem fluxo de vencimento até junho de 2027. O restante do saldo está pendente de liberação. Saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 21.067 (R\$ 21.143 em 31 de dezembro de 2019). O recurso disponibilizado pelo FINEP e ainda não aplicado no projeto é controlado em rubrica de Caixa

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

Restrito no ativo circulante.

Em agosto de 2018, o Grupo obteve empréstimo bancário, em moeda estrangeira, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$22.765 (equivalente a US\$5.839), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros de 6,36% ao ano. Esse empréstimo foi pago em parcela única em 5 de fevereiro de 2020. O saldo atualizado da dívida em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 25.643. A dívida foi liquidada em fevereiro de 2020.

Em julho de 2019, o Grupo obteve empréstimo bancário, em moeda estrangeira, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$ 10.000 (equivalente a EUR 2.358), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros média de 1,52% ao ano, acrescida de Imposto de Renda de 25%. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 14 de julho de 2022. O saldo da dívida em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 10.718. A dívida foi liquidada em setembro de 2020.

Em julho de 2019, o Grupo obteve linha de crédito bancário na modalidade de Financiamento de Importação - FINIMP, em reais, junto a banco de primeira linha, no montante de R\$ 9.397 (equivalente a US\$ 2.492), a ser liquidado em reais com remuneração pré-fixada de 8,67% ao ano. Esta linha de crédito tem fluxo de vencimento até 14 de julho de 2022. O saldo da dívida em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 9.561. A dívida foi liquidada em setembro de 2020.

Em agosto de 2019, o Grupo obteve empréstimo bancário, em moeda estrangeira, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$ 10.291 (equivalente a US\$ 2.657), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros de 1,88% ao ano, adicionada de três meses de libor computada em base de 360 dias. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 2 de fevereiro de 2022. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 12.914 (R\$ 10.871 em 31 de dezembro de 2019).

Em agosto de 2019, o Grupo obteve empréstimo bancário, em moeda estrangeira, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$ 19.696 (equivalente a EUR 4.700), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros média de 1,80% ao ano. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 22 de junho de 2022. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 30.987 (R\$ 21.226 em 31 de dezembro de 2019).

Em 6 de fevereiro de 2020, o Grupo obteve empréstimo bancário, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$ 15.000 (equivalente a EUR3.202), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros média de 2,07% ao ano. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 23 de janeiro de 2023. A dívida foi liquidada em setembro de 2020.

Em 7 de fevereiro de 2020, o Grupo obteve empréstimo bancário, junto a banco de primeira linha, no valor de R\$ 25.000 (equivalente a US\$5.886), remunerado pela variação cambial mais taxa de juros média de 4,25% ao ano. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 27 de janeiro de 2022. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 24.845.

Em abril de 2020, o Grupo obteve linha de crédito bancário na modalidade de Financiamento de Importação - FINIMP, em reais, junto a banco de primeira linha, no montante de R\$ 5.471 (equivalente a US\$ 1.060 mil), a ser liquidado em reais com remuneração de CDI+6,2% ao ano. Esta linha de crédito tem fluxo de vencimento até 17 de julho de 2020. A dívida foi liquidada em setembro de 2020.

Em junho de 2020, o Grupo captou recurso em reais junto a banco de primeira linha no valor de R\$ 5.588, a ser liquidado com remuneração de CDI+6% ao ano. Este empréstimo tem fluxo de

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

vencimento em parcela única em setembro de 2020. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 5.703.

Em junho de 2020, o Grupo captou recurso em reais junto a banco de primeira linha no valor de R\$ 4.176, a ser liquidado com remuneração de CDI+4% ao ano. Este empréstimo será pago em parcela única em setembro de 2020. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 4.224.

Em agosto de 2020, o Grupo captou recurso em reais junto a banco de primeira linha no valor de R\$ 3.423, a ser liquidado com remuneração de CDI+5% ao ano. Este empréstimo será pago em parcela única em setembro de 2020. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 3.442.

Em agosto de 2020, o Grupo captou recurso em reais junto a banco de primeira linha no valor de R\$ 642, a ser liquidado com remuneração de CDI+5% ao ano. Este empréstimo será pago em parcela única em setembro de 2020. O saldo atualizado da dívida em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 645.

Em setembro de 2020, o Grupo captou recurso em reais junto a banco de primeira linha no valor de R\$ 23.940, a ser liquidado com remuneração de CDI+3,95% ao ano. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 30 de dezembro de 2025.

Em setembro de 2020, o Grupo captou recurso em reais junto a banco de primeira linha no valor de R\$ 39.221, a ser liquidado com remuneração de CDI+3,0% ao ano. Esse empréstimo tem fluxo de vencimento até 29 de setembro de 2025.

Os empréstimos bancários captados no exterior estão 100% protegidos economicamente com swap em reais limitados a variação do CDI, acrescidos em média de 4,6% ao ano, e não foram designados em relação a contabilidade de hedge. Vide maiores detalhes na nota explicativa 25.

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

	<u>Consolidado</u>	
	<b>Empréstimos</b>	<b>Total</b>
Saldo em 1 janeiro de 2020	101.952	101.952
Pagamento de empréstimos	(94.515)	(94.515)
Efeito nas variações de câmbio	34.066	34.066
Novos empréstimos	131.281	131.281
Despesas com juros	3.513	3.513
Juros pagos	(5.411)	(5.411)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>170.886</u>	<u>170.886</u>
	<u>Consolidado</u>	
	<b>Empréstimos</b>	<b>Total</b>
Saldo em 1 janeiro de 2019	103.606	103.606

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

Pagamento de empréstimos	(57.998)	(57.998)
Efeito nas variações de câmbio	<u>3.701</u>	<u>3.701</u>
Novos empréstimos	50.261	50.261
Despesas com juros	<u>5.955</u>	<u>5.955</u>
Juros pagos	(3.573)	(3.573)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u><u>101.952</u></u>	<u><u>101.952</u></u>

O vencimento dos empréstimos e financiamentos do Grupo, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, é como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Vencimento em 2020	24.440	35.555
Vencimento em 2021	42.302	27.471
Vencimento em 2022	32.423	23.199
Vencimento em 2023	9.389	3.495
Vencimento em 2024	9.389	3.495
Vencimento em 2025	47.700	3.495
Vencimento em 2026	3.495	3.495
Vencimento em 2027	<u>1748</u>	<u>1.747</u>
	<u><u>170.886</u></u>	<u><u>101.952</u></u>

## 14 Arrendamentos

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

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

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

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

### Reconhecimento

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

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>Consolidado</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>	
	<u>Automóveis</u>	<u>Imóveis operacionais e administrativos</u>	<u>Total</u>
Direito de uso			
Saldo em 31 de dezembro 2019	4.686	6.696	11.382
Adições por novos contratos	878	439	1.317
Baixas	(296)	(1.759)	(2.055)
Saldo em 30 de setembro de 2020	5.268	5.376	10.644
Depreciação (*)			
Saldo em 31 de dezembro 2019	702	2.245	2.947
Adição	388	1.116	1.504
Baixa	(70)	(1.110)	(1.180)

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

	<u>Consolidado</u>		<u>30 de setembro de 2020</u>
	<b>Automóveis</b>	<b>Imóveis operacionais e administrativos</b>	<b>Total</b>
Saldo em 30 de setembro de 2020	1.020	2.251	3.271
Valor Contábil			
Saldo em 31 de dezembro 2019	3.984	4.451	8.435
Saldo em 30 de setembro de 2020	4.248	3.125	7.373

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

## 14.2 Mutação do arrendamento - Passivo

	<u>Consolidado</u>		<u>30 de setembro de 2020</u>
	<b>Automóveis</b>	<b>Imóveis operacionais e administrativos</b>	<b>Total</b>
Passivo de arrendamento			
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.693	4.450	7.143
Juros do período	29	329	358
Adições por novos contratos	1.060	439	1.499
Ajustes por remensuração	(353)	(518)	(871)
Contraprestações pagas	(1.698)	(1.588)	(3.286)
Saldo em 30 de setembro de 2020	1.731	3.112	4.843
Classificação			
Passivo circulante	944	1.180	2.124
Passivo não circulante	787	1.932	2.719

## 14.3 Contratos por prazo e taxa de desconto

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

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

## 14.4 Maturidade dos contratos

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

### Vencimento das prestações

2020	2.124
2021	1.217
2022	895
2023	607
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2020	4.843

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

#### 14.5 Fluxos contratuais por prazos e taxas de desconto

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

A Companhia apresenta no quadro abaixo a análise do vencimento dos passivos de arrendamento comparando as projeções com base nos fluxos nominais e reais em 30 de setembro de 2020:

Prazos de pagamento	<u>Consolidado</u>	
	Imóveis	Veículos
2020	1.428	1.097
2021	1.404	15
2022	622	416
2023	229	500
Fluxo nominal total dos pagamentos futuros	3.683	2.028
Encargos financeiros embutidos	(571)	(297)
Fluxo real total dos pagamentos futuros	3.112	1.731
Circulante	1.180	944
Não Circulante	1.932	787

#### 14.6 PIS/COFINS

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

Fluxos de caixa	Nominal	Ajustado valor presente
Contraprestação do arrendamento	5.009	4.273
PIS/Cofins potencial (9,25%)	463	395

### 15 Fornecedores

	<u>Consolidado</u>	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Fornecedores nacionais	5.157	15.881
Fornecedores estrangeiros	11.656	17.984
Fornecedores estrangeiros com convênio (i)	603	49.523
	<u>17.416</u>	<u>83.388</u>

- (i) O Grupo possui convênios por meio de cartas de crédito relacionados a pagamentos com instituições financeiras que atuam como avalistas garantindo o pagamento de determinadas compras de matérias primas de produção. Através destes convênios os fornecedores também tem a possibilidade de antecipar seus recebíveis referentes a produtos vendidos à Companhia, diretamente com as instituições financeiras. Nos referidos convênios, cabe ao fornecedor

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

optar ou não pela cessão, e cabe às instituições financeiras decidirem por adquirir ou não os referidos créditos, sem interferência do Grupo. A utilização dos convênios não implica em qualquer alteração dos títulos emitidos pelo fornecedor, sendo mantidas as mesmas condições de valor original e prazo de pagamento da negociação original com o fornecedor, que gira de 90 a 360 dias, prazo que se enquadra no ciclo operacional recorrente do Grupo.

### Adiantamento a fornecedores

O Grupo efetuou adiantamento ao fornecedor Mormaii - Indústria e Comércio, Importação e Exportação de Artigos Esportivos Ltda a ser deduzidos do pagamento dos royalties futuros. Saldo em 30 de setembro de 2020 de R\$ 3.688 (R\$ 4.250 em 31 de dezembro 2019).

## 16 Provisão para contingências

	<b>Consolidado</b>				
	<b>Tributárias</b>	<b>Trabalhistas e previdenciárias</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Outras provisões</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2018	20.775	1.342	-	18.276	40.393
Provisão no exercício	16.168	2.018	-	1.835	20.021
Reversão de provisão no exercício	<u>(2.388)</u>	<u>(769)</u>	<u>-</u>	<u>(2.619)</u>	<u>(5.776)</u>
Em 31 de dezembro de 2019	<b><u>34.555</u></b>	<b><u>2.591</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>17.492</u></b>	<b><u>54.638</u></b>
Em 31 de dezembro de 2019	34.555	2.591	-	17.492	54.638
Provisão no período	221	1.669	1.146	442	3.478
Reversão de provisão no período	<u>(2.012)</u>	<u>(954)</u>	<u>-</u>	<u>(1.612)</u>	<u>(4.578)</u>
Em 30 de setembro de 2020	<b><u>32.764</u></b>	<b><u>3.306</u></b>	<b><u>1.146</u></b>	<b><u>16.322</u></b>	<b><u>53.538</u></b>

### a. Natureza das contingências

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

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

#### ***Tributárias***

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

A variação em 31 de dezembro de 2019 das contingências tributárias tem como origem principal o efeito tributário apurado sobre a adição de provisão para obsolescência de estoque. Vide nota explicativa 8.

#### ***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.

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

### **Cíveis**

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

#### **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:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Tributário	42.946	57.376
Trabalhista	3.763	3.253
Cível	3.058	3.499
	49.767	64.128

#### **c. Movimentação dos depósitos judiciais**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Saldo inicial	5.520	4.961
Depósitos judiciais no exercício	448	319
Depósitos baixados no exercício	(2.699)	(53)
Atualização monetária	172	293
	3.441	5.520

## **17 Tributos**

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

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

O imposto de renda contribuição social diferidos em de 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 referem-se a:

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

	Consolidado	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Saldos ativos (passivos)		
Benefício fiscal de incorporação	(65.244)	(65.245)
Provisão baixa estoque obsoleto	14.157	13.548
Variação cambial passiva	30.529	20.668
Variação cambial ativa	(26.570)	(25.583)
Opções em ações	8.495	8.495
Ajuste a valor presente	107	543
Prejuízo fiscal e base negativa	18.939	15.500
Outros ativos	32.406	27.761
Outros passivos	(22.399)	(18.900)
	(9.580)	(23.213)
Imposto diferido ativo	104.633	86.515
Imposto diferido passivo	(114.213)	(109.728)
	(9.580)	(23.213)

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

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

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 a 2029	Total
Expectativa de realização anual dos impostos diferidos	-	-	13.655	13.026	26.924	51.028	104.633

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

	Consolidado			
	1° de julho 30 de setembro de 2020	1° de janeiro 30 de setembro de 2020	1° de julho 30 de setembro de 2019	1° de janeiro 30 de setembro de 2019
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Crédito de prejuízo fiscal e base negativa (Geração) estorno de diferenças temporárias	(3.847)	2.773	(467)	10.749
	1.410	10.860	2.272	5.075
Total do imposto diferido	(2.437)	13.633	1.805	15.824
(Despesa) Receita de imposto de renda e contribuição social	(2.437)	13.633	1.805	15.824

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

apresentadas na demonstração do resultado

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nominal no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 é conforme segue:

	<b>Consolidado</b>			
	<b>1° de julho 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de janeiro 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de julho 30 de setembro de 2019</b>	<b>1° de janeiro 30 de setembro de 2019</b>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	6.125	(44.648)	(4.375)	(64.849)
Alíquota nominal dos tributos - %	34,00	34,00	34,00	34,00
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais	(2.083)	15.180	1.488	22.049
Créditos de prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos	(1.841)	(3.343)	(1.081)	(3.580)
Provisões indedutíveis - efeitos temporários	1.517	1.826	258	(418)
Créditos de exercícios anteriores sem expectativa de recuperação	-	-	1.140	(2.227)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(2.407)</u>	<u>13.663</u>	<u>1.805</u>	<u>15.824</u>
Diferidos	<u>(2.407)</u>	<u>13.663</u>	<u>1.805</u>	<u>15.824</u>
	<u>(2.407)</u>	<u>13.663</u>	<u>1.805</u>	<u>15.824</u>
Alíquota efetiva - %	<u>39,30</u>	<u>30,60</u>	<u>41,26</u>	<u>24,40</u>

**c. Impostos a pagar**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
ICMS e IPI a pagar	4.666	2.115
PIS/COFINS a pagar	2.318	1.332
PIS/COFINS a pagar – PERT	1.738	1.852
ISS a pagar	97	85
Outros	<u>356</u>	<u>50</u>
	<u>9.175</u>	<u>5.434</u>
IR e Contribuições retidos na fonte a pagar	342	923
Passivo circulante	7.437	3.582
Passivo não circulante	1.738	1.852

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

**d. Impostos a recuperar**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
ICMS e IPI a recuperar	16.270	15.044
INSS a recuperar	95	115
IR e CSL a recuperar	8.691	5.834
PIS e COFINS a recuperar	47.364	53.118
Outros impostos a recuperar	1.492	1.482
	<b>73.912</b>	<b>75.593</b>
Ativo circulante	38.802	38.249
Ativo não circulante	35.110	37.344

**18 Contas a pagar - Cessão de direitos creditórios**

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

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

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

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

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

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

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

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

Até 30 de setembro de 2020, foram recomprados créditos no montante de R\$ 17.120 de recompra.

Devido a pandemia do Coronavírus - Covid-19 a projeção de recompras no curto prazo foi revista e ajustada para o cenário atual. O excedente foi reclassificado para o Passivo Não Circulante.

## **19 Patrimônio líquido**

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

Em 30 de setembro de 2020 o capital autorizado do Grupo é de 200.000.000 (em 31 de dezembro de 2019, 100.000.000) de ações ordinárias sem valor nominal definido em estatuto.

Em 30 de setembro de 2020 o capital social é representado por 78.506.215 (em 31 de dezembro de 2019, 78.506.215) ações ordinárias totalmente integralizadas, todas nominativas e sem valor nominal.

### **19.2 Ações em tesouraria**

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

Em 30 de setembro de 2020, o montante de R\$11.208 (R\$11.208 em 31 de dezembro de 2019) registrado em ações em tesouraria corresponde à compra de 1.207.800 (1.207.800 em 2018) ações ao preço médio unitário de R\$9,28.

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

Reserva formada na abertura do capital da Companhia, com pedido protocolado na Comissão de Valores Mobiliários em 4 de maio de 2011.

### **19.4 Reservas de Capital**

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

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

### 19.5 Reservas de capital e opções outorgadas

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

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

#### a. Reserva legal

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

#### b. Dividendo mínimo obrigatório

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

#### c. Dividendo adicional proposto

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

#### d. Prejuízo por ação

##### (i) Básico

O prejuízo básico por ação do período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas do Grupo, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pelo Grupo e mantidas como ações em tesouraria.

	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Prejuízo do período	(31.015)	(49.025)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>77.298</u>	<u>77.298</u>
Prejuízo básico por ação em R\$	<u><b>(0,4012)</b></u>	<u><b>(0,6342)</b></u>

##### (ii) Diluído

O prejuízo 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 uma categoria de ações ordinárias potenciais diluídas: opções de compra de ações. 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.

O Grupo não apresentou diferenças no cálculo do resultado básico e diluído por ação em 30 de setembro de 2020 e 2019 em virtude das ações ordinárias potenciais reduzirem prejuízo por ação das operações continuadas. Conforme definido no CPC 41 - Resultado por ação, estas ações possuem efeito antidiluitivos.

### **19.7 Ajuste de avaliação patrimonial**

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

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

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

Com base no Art. 195-A da Lei das S.A., o Grupo destinou para reserva de incentivos fiscais a parcela do lucro líquido decorrente do lucro na exploração da sua subsidiária TASA, e esse montante foi excluído da base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório. Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia utilizou parte dessa reserva para aborção de prejuízos acumulados.

### **19.9 Reserva de lucros a realizar**

Com base no Art. 197 da Lei das S.A. o lucro líquido da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, deduzido da reserva legal de 5%, foi destinado a constituição de reserva de lucro a realizar, devido ao reconhecimento contábil de ganho oriundo de registro de créditos tributários que serão realizados futuramente. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia utilizou essa reserva para absorção de prejuízos acumulados.

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

A opção de recebimento de prêmios baseados em ações é disponibilizada a alguns executivos da TASA e SCS (diretores, presidente do conselho, gerentes e coordenadores), controladas direta do Grupo e da própria controladora, pela emissão de ações da Technos S.A. Baseada nas normas descritas no CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações, as Companhias reconhecem o resultado de compensação da participação concedida aos executivos, proporcionalmente, com base no período determinado de sua permanência no Grupo e no valor justo do instrumento patrimonial outorgado apurado na data da mensuração. A determinação do valor justo da ação requer julgamento, que inclui estimativas para a taxa de juros livre de riscos, volatilidade esperada, prazo de duração da opção, dividendo e perdas esperadas. Caso algumas dessas premissas variem significativamente das informações atuais, o pagamento baseado em ações pode ser impactado.

O número de opções disponibilizadas é fixo e pré-determinado no momento da concessão das mesmas. As opções têm um prazo máximo de exercício de 7 anos (vesting period), sendo que cada executivo tem a obrigação de utilizar um percentual mínimo de sua remuneração variável e de seus dividendos para o exercício, o que reduz o prazo médio efetivo de exercício. O preço de exercício das opções é ajustado anualmente por Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) + 3% a 7% ou pela taxa CDI.

O valor justo médio das opções concedidas é determinado com base no modelo de avaliação Black-Scholes.

Os dados significativos incluídos no modelo de avaliação das opções concedidas são: preço médio ponderado da ação na data da concessão, apurado com base na cotação dos trinta últimos pregões, com até 10% de desconto, base para estabelecimento do preço de exercício na data de cada programa.

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

O preço de exercício será corrigido pelo IPCA+3% ao ano ou pela taxa do CDI, desde a data de cada programa até a data de exercício da opção.

Do preço de exercício será descontado o valor de dividendos deliberados entre a data de cada programa e a data de exercício da opção.

A volatilidade é baseada na própria volatilidade de negociação das ações do Grupo no mercado

Em 31 de dezembro de 2019, o Grupo encerrou a apropriação de gastos com as opções de compra tendo reconhecido 100% dos gastos calculados no modelo

## 21 Receita líquida

	<b>Consolidado</b>			
	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2019</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2019</b>
Faturamento Bruto com IPI	79.226	157.837	90.437	264.707
IPI sobre receita	(233)	(434)	(520)	(1.387)
<b>Vendas brutas de produtos e serviços</b>	<b>78.993</b>	<b>157.403</b>	<b>89.917</b>	<b>263.320</b>
Devoluções e cancelamentos	(2.087)	(7.507)	(2.112)	(8.622)
Provisão devolução vendas – IFRS 15	-	-	(304)	(1.102)
Ajuste a valor presente sobre as vendas	(789)	(1.817)	(1.663)	(5.199)
Impostos sobre vendas	(9.335)	(21.722)	(13.105)	(37.667)
Ajuste a valor presente dos impostos sobre vendas	87	258	245	757
<b>Receita líquida</b>	<b>66.869</b>	<b>126.615</b>	<b>72.978</b>	<b>211.487</b>

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

O valor referente a incentivos fiscais de ICMS reconhecidos no resultado do período findo em 30 de setembro de 2020 é R\$ 5.551 (R\$ 8.342 em 2019).

## 22 Custo e despesa por natureza

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

	<b>Controladora</b>			
	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2019</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2019</b>
Matéria-prima, mercadoria e materiais de uso e consumo	-	-	-	-
Fretes e armazenagens	-	-	-	-
Provisão para baixa de estoque obsoleto	-	-	-	-
Gastos com pessoal	(204)	(687)	(322)	(884)
Serviços Prestados por terceiros	(220)	(285)	(1)	(220)
Impostos e taxas	(47)	(105)	(25)	(87)

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

<b>Controladora</b>				
	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2019</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2019</b>
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	-	-
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	-	-	-	(1)
Opções de compra de ações - <i>stock options</i>	-	-	-	(22)
Participação no resultado	-	-	-	-
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	-	-	-	-
Outras Despesas	(280)	(442)	(63)	(130)
	<b>(751)</b>	<b>(1.519)</b>	<b>(411)</b>	<b>(1.344)</b>
Classificado como				
Custo dos produtos vendidos	-	-	-	-
Despesas de vendas	-	-	-	-
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	-	-	-	-
Despesas administrativas	(751)	(1.519)	(411)	(1.322)
Outras despesas operacionais	-	-	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	-	(22)
	<b>(751)</b>	<b>(1.519)</b>	<b>(411)</b>	<b>(1.344)</b>
<b>Consolidado</b>				
	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2019</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2019</b>
Matéria-prima, mercadoria e materiais de uso e consumo	(25.815)	(54.333)	(38.194)	(94.782)
Fretes e armazenagens	(2.231)	(5.753)	(3.625)	(11.082)
Provisão para baixa de estoque obsoleto	(1.059)	(3.502)	8.732	(23.822)
Gastos com pessoal	(15.892)	(43.678)	(24.003)	(73.083)
Serviços Prestados por terceiros	(5.369)	(13.335)	(10.488)	(29.958)
Impostos e taxas	(439)	(963)	(364)	(1.111)
Aluguel de imóveis e equipamentos	(521)	(1.629)	(472)	(1.480)
Depreciação, amortização e <i>impairment</i>	(2.113)	(6.691)	(2.540)	(7.551)
Opções de compra de ações - <i>stock options</i>	-	-	(399)	(1.226)
Participação no resultado	-	-	-	(8)
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	(1.362)	(11.730)	(827)	(2.180)
Outras Despesas	(4.246)	(11.497)	(2.105)	(25.192)
	<b>(59.047)</b>	<b>(153.111)</b>	<b>(74.285)</b>	<b>(271.475)</b>
Classificado como				
Custo dos produtos vendidos	(34.071)	(72.963)	(40.633)	(151.414)
Despesas de vendas	(14.275)	(41.697)	(25.014)	(75.241)
Perda por redução a valor recuperável de contas a receber	(1.362)	(11.730)	(827)	(2.180)
Despesas administrativas	(7.915)	(22.913)	(9.902)	(29.226)
Outras despesas operacionais	(3.497)	(9.377)	890	(18.348)
Outras receitas operacionais	2.073	5.569	1.201	4.934
	<b>(59.047)</b>	<b>(153.111)</b>	<b>(74.285)</b>	<b>(271.475)</b>

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

## 23 Resultado Financeiro

	<b>Consolidado</b>			
	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2020</b>	<b>1° de julho a 30 de setembro de 2019</b>	<b>1° de janeiro a 30 de setembro de 2019</b>
Despesas financeiras				
Empréstimos e financiamentos	(1.430)	(4.402)	(1.731)	(4.573)
Perdas em derivativos	(454)	(2.596)	375	(965)
Variação cambial	(10.692)	(60.787)	(12.539)	(20.309)
Outras despesas financeiras	(969)	(2.761)	(2.802)	(4.815)
Descontos concedidos	(134)	(770)	(1.148)	(5.525)
	<b>(13.679)</b>	<b>(71.316)</b>	<b>(17.845)</b>	<b>(36.187)</b>
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras e depósitos vinculados	202	984	901	2.664
Ganhos em derivativos	5.128	40.860	8.208	8.208
Outras receitas financeiras	76	1.179	19	24
Receitas financeiras - reversão AVP	661	2.841	1.993	5.341
Juros de mora	649	1.739	1.236	3.833
Variação cambial	5.266	5.561	2.420	11.256
	<b>11.982</b>	<b>53.164</b>	<b>14.777</b>	<b>31.326</b>
Resultado Financeiro	<b>(1.697)</b>	<b>(18.152)</b>	<b>(3.068)</b>	<b>(4.861)</b>

## 24 Transações com partes relacionadas

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

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

	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>30 de setembro de 2019</b>
Salários e encargos dos gerentes	5.152	7.072
Remuneração e encargos da diretoria	3.557	6.879
Opções de ações	-	1.226
	<b>8.709</b>	<b>15.177</b>

### b. Operações realizadas entre empresas controladas

Em 2020 a TASA vendeu produtos para a SCS e SCS2 no montante de R\$ 9.750 (R\$ 16.764 em igual período de 2019, para a SCS).

Em 30 de setembro de 2020, a TASA apresenta saldo de contas a receber da SCS e SCS 2 por fornecimento de mercadoria no valor de R\$ 73.188 (R\$ 62.842 em 31 de dezembro de 2019). Por pagamento de obrigações da TASA por conta do saldo de contas a pagar de fornecimento de mercadorias a SCS e SCS 2 registram outras contas a receber da TASA no valor de R\$ 56.011 (R\$ 45.546 em 31 de dezembro de 2019).

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

## 24.1 Controladora

Exceto pelo valor de dividendos a receber registrado em 30 de setembro de 2020 no montante de R\$ 1.996 (R\$ 3.376 em 31 de dezembro de 2019) da controlada TASA, não existe qualquer outro valor de transações com partes relacionadas.

## 25 Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

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

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

Os valores de referência (notional) dos contratos de mercado futuro de dólar em aberto em 30 de setembro de 2020 corresponde a R\$ 4.174, equivalentes a US\$ 740 (R\$61.992, equivalente a US\$15.380 em 31 de dezembro de 2019) e o de *swap* em reais corresponde a R\$ 68.745 (R\$ 60.455 em 31 de dezembro de 2019). Adicionalmente o efeito no resultado do exercício das duas operações em 30 de setembro de 2020 correspondeu R\$ 20.519 (R\$ 1.856 em 31 de dezembro de 2019). O risco provável para fins de análise de sensibilidade tem como referência a cotação do dólar em 30 de setembro de 2020. O risco provável do *swap* em reais tem como base a cotação do CDI acumulado até 30 de setembro de 2020.

### b. Análise de sensibilidade

30 de setembro de 2020							
Cenário							
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	413	-	4.174	Desvalorização do US\$	402	(641)	(1.685)
<i>Swap</i> em reais - CDI	20.106	-	68.745	Aumento da taxa interna de juros	(52.966)	(53.042)	(53.119)

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

31 de dezembro de 2019							
Cenário							
	Ativo	Passivo	Valor de referência	Risco	Provável	25%	50%
Derivativo cambial	2.541	(972)	61.992	Desvalorização do US\$	(2.655)	(18.153)	(33.651)
Swap em reais - CDI	518	(230)	60.455	Aumento da taxa interna de juros	(60.455)	(61.089)	(62.036)

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

## 26 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

### 26.1 Fatores de risco Financeiro

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

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

#### a. Risco de mercado

##### (i) Risco cambial

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

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

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

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

O risco de taxa de juros do Grupo decorre de empréstimos de longo prazo, vinculados às taxas variáveis de juros, especificamente à taxa média diária dos depósitos interbancários (DI). A política do Grupo tem sido em manter os empréstimos em taxas variáveis de juros. Durante 2020 e 2019 os empréstimos do Grupo às taxas variáveis eram mantidos em reais.

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

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.

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.

	<b>Consolidado</b>			
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco Anos</b>
Em 30 de setembro de 2020				
Empréstimos e financiamentos	70.441	38.351	76.938	6.492
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	4.223	-	-
Salários e encargos sociais	7.925	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	46.640	13.443	-	-
Arrendamento a pagar	2.124	1.217	1.502	-
Em 31 de dezembro de 2019				
Empréstimos e financiamentos	42.238	31.946	34.025	9.511
Contas a pagar por aquisição societária	1.103	4.656	-	-
Salários e encargos sociais a pagar	6.496	-	-	-
Fornecedores e outras obrigações	110.639	16.070	-	-
Arrendamento a pagar	3.390	1.573	2.180	-

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

## 26.2 Gestão do capital

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

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

O Grupo monitora o capital com base em índices de alavancagem financeira. Um desses índices é a proporção entre dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado e incluindo também valores a pagar por aquisição de participação de não controladores), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O patrimônio líquido corresponde ao valor constante do balanço ao final do exercício.

Em 30 de setembro de 2020 a dívida líquida do Grupo monta R\$ 132.601 e corresponde a 42,3% do patrimônio líquido (em 31 de dezembro de 2019, R\$ 47.843, equivalendo a 13,9% do patrimônio líquido).

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

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

## 26.3 Valor justo dos ativos e passivos financeiros

### Consolidado em 30 de setembro 2020

Ativo financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo Amortizado	Nível 2	38.285	38.285
Caixa restrito	Custo Amortizado	Nível 2	46.802	46.802
Depósitos vinculados	Custo Amortizado	Nível 2	3.811	3.811
Contas a receber de clientes	Custo Amortizado	Nível 2	91.115	91.115
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	20.519	20.519
Outros ativos financeiros	Custo Amortizado	Nível 2	12.167	12.167
<b>Passivo financeiro:</b>				
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	170.886	170.886
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	4.843	4.843
Fornecedores	Custo Amortizado	Nível 2	17.416	17.416
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	5.326	5.326
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado – VJR	Nível 2	-	-

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

**Consolidado em 31 de dezembro 2019**

Ativo financeiro	Categoria	Classificação	Valor Justo	Valor Contábil
Caixa e equivalente de caixa	Custo Amortizado	Nível 2	54.109	54.109
Caixa restrito	Custo Amortizado	Nível 2	6.828	6.828
Depósitos vinculados	Custo Amortizado	Nível 2	4.264	4.264
Contas a receber de clientes	Custo Amortizado	Nível 2	154.790	154.790
Instrumentos financeiros derivativos	Valor Justo pelo Resultado - VJR	Nível 2	3.059	3.059
Outros ativos financeiros	Custo Amortizado	Nível 2	11.863	11.863
Passivo financeiro:				
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	101.952	101.952
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	Nível 2	7.143	7.143
Fornecedores	Custo Amortizado	Nível 2	83.388	83.388
Valor a pagar por aquisição societária	Custo amortizado	Nível 2	5.759	5.759

- Nível 2 - Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo das contas a receber, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares.
- Nível 2 - O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Essas técnicas de avaliação maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas do Grupo. A análise de sensibilidade adicional requerida pela CVM está apresentada na nota explicativa 25.
- Nível 2 - As taxas de juros de empréstimos e financiamento são pré-fixadas e estão consistentes com as praticadas no mercado.
- Nível 1 - Caixa e equivalentes de caixa, contas a pagar a fornecedores, adiantamentos e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

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

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

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

## 26.4 Instrumentos financeiros por categoria

	<b>Consolidado</b>		
	<b>Ativos mensurados a valor justos</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>
30 de setembro de 2020			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Depósitos vinculados	-	3.441	3.441
Contas a receber de clientes	-	91.115	91.115
Caixa e equivalente de caixa	-	38.285	38.285
Caixa restrito	-	46.802	46.802
Instrumentos financeiros derivativos	20.519	-	20.519
Outros ativos financeiros	-	12.167	12.167
	<u>20.519</u>	<u>191.810</u>	<u>212.329</u>
<b>Consolidado</b>			
	<b>Passivos mensurados a valor justo</b>	<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>Total</b>
30 de setembro de 2020			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	17.416	17.416
Empréstimos	-	170.886	170.886
Arrendamento a pagar	-	4.843	4.843
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	5.326	5.326
Derivativos - <i>swap</i>	-	-	-
	<u>-</u>	<u>198.471</u>	<u>198.471</u>
<b>Consolidado</b>			
	<b>Ativos mensurados a valor justos</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Total</b>
31 de dezembro de 2019			
Ativos, conforme o balanço patrimonial:			
Depósitos vinculados	-	4.264	4.264
Contas a receber de clientes	-	154.790	154.790
Caixa e equivalente de caixa	-	54.109	54.109
Caixa restrito	-	6.828	6.828
Instrumentos financeiros derivativos	3.059	-	3.059
Outros ativos financeiros	-	11.863	11.863
	<u>3.059</u>	<u>231.854</u>	<u>234.913</u>

**Technos S.A.**  
 Informações Trimestrais - ITR referente  
 ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

	<b>Consolidado</b>		
	<b>Passivos mensurados a valor justo</b>	<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>Total</b>
31 de dezembro de 2019			
Passivos, conforme o balanço patrimonial:			
Fornecedores	-	83.388	83.388
Empréstimos	-	101.952	101.952
Arrendamento a pagar	-	7.143	7.143
Valor a pagar por aquisição de participação societária	-	5.759	5.759
Derivativos - <i>swap</i>	1.203	-	1.203
	<u>1.203</u>	<u>-</u>	<u>1.203</u>
	<u>1.203</u>	<u>198.242</u>	<u>199.445</u>

## 26.5 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Clientes nacionais	82.239	138.176
Clientes regionais e locais (Magazines)	8.818	16.331
Outros	<u>58</u>	<u>283</u>
Total de contas a receber de clientes	<u>91.115</u>	<u>154.790</u>
Conta corrente e depósitos bancários e depósitos vinculados (a)		
AAA	<u>87.381</u>	<u>63.677</u>
	<u>87.381</u>	<u>63.677</u>

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

- 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).

**Technos S.A.**  
*Informações Trimestrais - ITR referente  
ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020*

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

## 27 Seguros

Em 30 de setembro de 2020, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 3.806 de cobertura básica de automóvel, R\$ 65.600 para danos materiais, R\$ 53.000 para danos corporais, R\$ 530 para morte, R\$ 530 para invalidez, R\$ 12.720 para danos morais, R\$ 44.000 para lucros cessantes e R\$ 5.000 para responsabilidade civil e profissional.

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

## 28 Eventos subsequentes

Em outubro de 2020 o Grupo divulgou fato relevante informando a conclusão das negociações com seus principais credores.

A finalização da negociação resultou na liquidação em outubro de 2020 de R\$ 88.666 dos empréstimos registrados em 30 de setembro de 2020 e captação de R\$ 60.934 com prazo médio de vencimento de 4,3 anos, vencendo a última parcela em dezembro de 2025, com remuneração de CDI acrescido de taxa média de juros de 4,5% ao ano.

\* \* \*

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro  
Diretor Presidente

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

Daniela de Campos Pires Denne  
Diretor Financeiro

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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da Technos S.A.

Rio de Janeiro - RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Technos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 31 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

### Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Marcelo Luiz Ferreira

Contador CRC RJ-087095/O-7

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

### **DECLARAÇÃO**

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

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 3434, 3º pavimento, salas 301 a 308, Bloco 01, 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 demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 30 de setembro de 2020, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro – Diretor-Presidente

Maurício Elísio Martins Loureiro – Diretor Sem Designação Específica

Monica Magdalena Noronha – Diretor Sem Designação Específica

Fábio Marcelo de Souza Santos - Diretor Sem Designação Específica

Daniela de Campos Ferreira Pires - Diretor Sem Designação Específica

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

### **DECLARAÇÃO**

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

Declaramos, na qualidade de diretores da Technos S.A., sociedade por ações de capital aberto, com sede na Avenida das Américas, nº 3434, 3º pavimento, salas 301 a 308, Bloco 01, 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 demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 30 de setembro de 2020, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009.

Joaquim Pedro Andrés Ribeiro – Diretor-Presidente

Maurício Elísio Martins Loureiro – Diretor Sem Designação Específica

Monica Magdalena Noronha – Diretor Sem Designação Específica

Fábio Marcelo de Souza Santos - Diretor Sem Designação Específica

Daniela de Campos Ferreira Pires - Diretor Sem Designação Específica