

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	31
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	75
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	77
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	78

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.878
Preferenciais	3.327
Total	6.205
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	644.733	558.175
1.01	Ativo Circulante	454.499	337.027
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.752	8.014
1.01.03	Contas a Receber	212.911	201.981
1.01.03.01	Clientes	212.911	201.981
1.01.04	Estoques	191.297	101.776
1.01.06	Tributos a Recuperar	42.885	20.423
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	42.885	20.423
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.339	1.142
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.315	3.691
1.01.08.03	Outros	3.315	3.691
1.01.08.03.02	Outro Ativos Circulantes	3.315	3.691
1.02	Ativo Não Circulante	190.234	221.148
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	14.684	63.330
1.02.01.06	Ativos Biológicos	164	164
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	2.485	67
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	5.045	14.159
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	5.045	14.159
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	6.990	48.940
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	6.170	48.548
1.02.01.10.04	Depositos judiciais	783	356
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	37	36
1.02.02	Investimentos	9.798	10.276
1.02.02.01	Participações Societárias	9.798	10.276
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	9.798	10.276
1.02.03	Imobilizado	154.307	135.457
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	143.867	131.428
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.193	0
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	8.247	4.029
1.02.04	Intangível	11.445	12.085
1.02.04.01	Intangíveis	11.445	12.085
1.02.04.01.02	Intangível	11.445	12.085

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	644.733	558.175
2.01	Passivo Circulante	235.754	194.698
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	42.980	26.661
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.290	2.933
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	39.690	23.728
2.01.02	Fornecedores	91.342	77.470
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	89.509	76.258
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.833	1.212
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.203	18.050
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	-890	16.572
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.586	15.666
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	-3.476	906
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	2.075	1.460
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	18	18
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	55.695	38.799
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	33.383	12.549
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	5.810	2.828
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	27.573	9.721
2.01.04.02	Debêntures	22.312	26.250
2.01.05	Outras Obrigações	23.907	15.936
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.904	1.857
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	1.904	1.857
2.01.05.02	Outros	22.003	14.079
2.01.05.02.05	Outros Passivos Circulantes	21.266	14.079
2.01.05.02.06	Arrendamento Mercantil	737	0
2.01.06	Provisões	20.627	17.782
2.01.06.02	Outras Provisões	20.627	17.782
2.01.06.02.04	Provisão para Comissões	4.854	2.772
2.01.06.02.05	Outras Provisões	15.773	15.010
2.02	Passivo Não Circulante	556.201	554.916
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	490.947	494.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	15.382	9.075
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	15.382	9.075
2.02.01.02	Debêntures	475.565	485.385
2.02.02	Outras Obrigações	14.033	10.027
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	10.006	10.006
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	10.006	10.006
2.02.02.02	Outros	4.027	21
2.02.02.02.03	Fornecedores Nacionais	2.511	0
2.02.02.02.06	Outros Passivos Não Circulantes	21	21
2.02.02.02.07	Arrendamento Mercantil	1.495	0
2.02.03	Tributos Diferidos	12.245	12.245
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.245	12.245
2.02.04	Provisões	38.976	38.184
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	8.012	6.453

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	6.342	5.320
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.170	319
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	500	814
2.02.04.02	Outras Provisões	30.964	31.731
2.03	Patrimônio Líquido	-147.222	-191.439
2.03.01	Capital Social Realizado	100.024	100.024
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-271.016	-315.233
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.770	23.770

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	140.167	363.184	113.860	246.126
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-84.125	-214.821	-64.236	-150.388
3.03	Resultado Bruto	56.042	148.363	49.624	95.738
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-41.956	-99.456	14.976	-15.245
3.04.01	Despesas com Vendas	-28.840	-73.446	-20.232	-50.276
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-14.074	-28.274	-13.332	-14.304
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.229	3.116	50.651	54.334
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-319	-1.141	-236	-584
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	48	289	-1.875	-4.415
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	14.086	48.907	64.600	80.493
3.06	Resultado Financeiro	-4.283	-7.634	29.400	23.295
3.06.01	Receitas Financeiras	1.653	7.575	35.271	40.330
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.936	-15.209	-5.871	-17.035
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	9.803	41.273	94.000	103.788
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	8.819	2.944	-32.072	-32.072
3.08.01	Corrente	-2.586	-8.461	-3.878	-3.878
3.08.02	Diferido	11.405	11.405	-28.194	-28.194
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	18.622	44.217	61.928	71.716
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	18.622	44.217	61.928	71.716
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,39201	3,30525	4,62909	5,36083
3.99.01.02	PN	1,60894	3,82034	5,35048	6,1965
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1,39201	3,30525	3,96661	4,59362
3.99.02.02	PN	1,60894	3,82034	4,58476	5,30949

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	18.622	44.217	61.928	71.716
4.03	Resultado Abrangente do Período	18.622	44.217	61.928	71.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	6.620	38.240
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	54.883	108.201
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do período	44.217	71.716
6.01.01.02	Rendimento de Aplicações Financeiras	0	-1
6.01.01.03	Provisão Para Perda de Crédito de Liquidação Duvidosa	-544	-1.107
6.01.01.04	Provisão Para Perda de Estoques	-1.475	546
6.01.01.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-289	4.415
6.01.01.07	Baixa de Ativo Imobilizado e Intangível	52	-274
6.01.01.08	Depreciação, Amortização e Exaustão	7.754	6.583
6.01.01.10	Ajuste a Valor Presente de Clientes e Fornecedores	-222	-264
6.01.01.11	Atualização Monetária de Empréstimos e Financiamentos	8.138	7.316
6.01.01.12	Reconhecimento de IRPJ e CSLL Corrente	0	3.878
6.01.01.13	Reconhecimento de IRPJ e CSLL Diferido	-11.405	28.194
6.01.01.14	Provisão Para Riscos Cíveis, Fiscais e Trabalhistas	1.559	-11.508
6.01.01.15	Provisão Para Indenização de Representantes	0	21
6.01.01.17	Demais Provisões Operacionais	763	1.059
6.01.01.18	Reconhecimento Faturamento Competência	6.335	-2.373
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-48.263	-69.961
6.01.02.02	Contas a Receber	-10.386	-19.727
6.01.02.03	Estoques	-88.046	-8.828
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	19.916	-79.330
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-3.615	-1.353
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-427	3.062
6.01.02.10	Outros Ativos	375	-1.406
6.01.02.11	Obrigações sociais e trabalhistas	16.319	7.427
6.01.02.12	Contas a Pagar	16.383	15.299
6.01.02.13	Obrigações tributárias	-3.767	949
6.01.02.14	Provisões Passivas	2.082	1.174
6.01.02.15	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	-10.136	4.021
6.01.02.20	Outros Passivos	13.039	8.751
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-16.859	-32.788
6.02.01	Aplicação Financeira	0	1
6.02.02	Créditos com Partes Relacionadas	9.161	-24.646
6.02.03	Adições do Ativo Imobilizado, Intangível e Biológico	-26.020	-8.143
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.977	-7.451
6.03.01	Captação de Empréstimos com Terceiros	43.388	14.991
6.03.02	Pagamento de Empréstimo Principal	-32.040	-21.281
6.03.03	Pagamento de Juros Sobre Empréstimos e Financiamentos	-7.008	-1.161
6.03.05	Amortização de arrendamento	-363	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-6.262	-1.999
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	8.014	5.042
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.752	3.043

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.217	0	44.217
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.217	0	44.217
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	0	0	-271.016	23.770	-147.222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	100.024	8.526	0	-404.918	23.770	-272.598
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	8.526	0	-404.918	23.770	-272.598
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	71.716	0	71.716
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	71.716	0	71.716
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	8.526	0	-333.202	23.770	-200.882

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	468.654	360.368
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	437.656	296.133
7.01.02	Outras Receitas	2.999	54.173
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	27.999	10.062
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-299.617	-188.439
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-365.308	-215.082
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-35.475	-21.422
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	147.783	88.643
7.02.04	Outros	-46.617	-40.578
7.03	Valor Adicionado Bruto	169.037	171.929
7.04	Retenções	-7.754	-6.582
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.754	-6.582
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	161.283	165.347
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.864	35.915
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	289	-4.415
7.06.02	Receitas Financeiras	7.575	40.330
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	169.147	201.262
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	169.147	201.262
7.08.01	Pessoal	109.274	69.490
7.08.01.01	Remuneração Direta	93.841	59.067
7.08.01.02	Benefícios	10.212	6.348
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.221	4.075
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	74.400	84.821
7.08.02.01	Federais	39.047	62.434
7.08.02.02	Estaduais	34.304	21.284
7.08.02.03	Municipais	1.049	1.103
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-58.744	-24.765
7.08.03.01	Juros	15.209	17.035
7.08.03.02	Aluguéis	248	264
7.08.03.03	Outras	-74.201	-42.064
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	44.217	71.716
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	44.217	71.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	595.949	508.572
1.01	Ativo Circulante	412.482	303.310
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.186	8.649
1.01.02	Aplicações Financeiras	37.243	36.735
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	37.243	36.735
1.01.03	Contas a Receber	126.033	126.757
1.01.03.01	Clientes	126.033	126.757
1.01.04	Estoques	195.010	104.754
1.01.06	Tributos a Recuperar	44.917	21.430
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	44.917	21.430
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.368	1.160
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.725	3.825
1.01.08.03	Outros	3.725	3.825
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	3.725	3.825
1.02	Ativo Não Circulante	183.467	205.262
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.852	49.249
1.02.01.06	Ativos Biológicos	164	164
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	2.485	67
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.203	49.018
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	6.184	48.562
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	950	420
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	69	36
1.02.03	Imobilizado	162.158	143.912
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	146.166	134.216
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	7.529	5.667
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	8.463	4.029
1.02.04	Intangível	11.457	12.101
1.02.04.01	Intangíveis	11.457	12.101
1.02.04.01.02	Intangível	11.457	12.101

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	595.949	508.572
2.01	Passivo Circulante	214.913	173.060
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.171	27.587
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.413	3.062
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	40.758	24.525
2.01.02	Fornecedores	66.374	52.439
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	64.541	51.227
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	1.833	1.212
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.857	18.575
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	-443	16.694
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.966	15.666
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	-3.409	1.028
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	2.277	1.842
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	23	39
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	55.695	38.799
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	33.383	12.549
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	5.810	2.828
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	27.573	9.721
2.01.04.02	Debêntures	22.312	26.250
2.01.05	Outras Obrigações	24.311	16.001
2.01.05.02	Outros	24.311	16.001
2.01.05.02.05	Outros Passivos Circulantes	21.425	14.229
2.01.05.02.06	Direito de Uso - Arrendamento	2.886	1.772
2.01.06	Provisões	22.505	19.659
2.01.06.02	Outras Provisões	22.505	19.659
2.01.06.02.04	Provisão para Comissões	4.854	2.772
2.01.06.02.05	Outras Provisões	17.651	16.887
2.02	Passivo Não Circulante	528.258	526.951
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	490.947	494.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	15.382	9.075
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	15.382	9.075
2.02.01.02	Debêntures	475.565	485.385
2.02.02	Outras Obrigações	8.166	4.781
2.02.02.02	Outros	8.166	4.781
2.02.02.02.03	Fornecedores Nacionais	2.511	0
2.02.02.02.06	Outros Passivos Não Circulantes	22	20
2.02.02.02.07	Arrendamento Mercantil Operacional	5.633	4.761
2.02.03	Tributos Diferidos	12.245	12.245
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.245	12.245
2.02.04	Provisões	16.900	15.465
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.900	15.465
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	14.469	13.687
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.306	339
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.125	1.439
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-147.222	-191.439

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.01	Capital Social Realizado	100.024	100.024
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-271.016	-315.233
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.770	23.770

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	142.511	369.814	115.657	251.288
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-83.502	-214.225	-65.181	-149.790
3.03	Resultado Bruto	59.009	155.589	50.476	101.498
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-45.129	-106.557	14.148	-20.657
3.04.01	Despesas com Vendas	-31.940	-81.559	-22.961	-58.697
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-14.153	-28.398	-13.448	-16.223
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.287	4.544	50.807	54.855
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-323	-1.144	-250	-592
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	13.880	49.032	64.624	80.841
3.06	Resultado Financeiro	-3.971	-7.379	29.376	22.947
3.06.01	Receitas Financeiras	2.287	8.591	35.456	40.841
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.258	-15.970	-6.080	-17.894
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	9.909	41.653	94.000	103.788
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	8.713	2.564	-32.072	-32.072
3.08.01	Corrente	-2.692	-8.841	-3.878	-3.878
3.08.02	Diferido	11.405	11.405	-28.194	-28.194
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	18.622	44.217	61.928	71.716
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	18.622	44.217	61.928	71.716
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	61.928	71.716
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,39223	3,3054	4,62917	5,36083
3.99.01.02	PN	1,6092	3,82051	5,35057	6,19625
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1,39223	3,3054	3,96667	4,59362
3.99.02.02	PN	1,6092	3,82051	4,58483	5,30949

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	18.622	44.217	61.928	71.716
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	18.622	44.217	61.928	71.716
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	18.622	44.217	61.928	71.716

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	19.540	48.344
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	56.159	106.902
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	44.217	71.716
6.01.01.02	Rendimento de Aplicações Financeiras	-1.012	-754
6.01.01.03	Provisão Para Perda de Crédito de Liquidação Duvidosa	-544	422
6.01.01.04	Provisão Para Perda de Estoques	-1.336	617
6.01.01.07	Baixa de Ativo Imobilizado e Intangível	52	-289
6.01.01.08	Depreciação, Amortização e Exaustão	9.737	8.614
6.01.01.10	Ajuste a Valor Presente de Clientes e Fornecedores	-222	-264
6.01.01.11	Atualização Monetária de empréstimos e Financiamentos	8.138	7.316
6.01.01.13	Reconhecimento de IRPJ e CSLL Diferido	-11.405	28.194
6.01.01.14	Provisão Para Riscos Cíveis, Fiscais e Trabalhistas	1.435	-11.376
6.01.01.15	Provisão Para Indenização de Representantes	0	21
6.01.01.17	Demais Provisões Operacionais	764	1.180
6.01.01.18	Reconhecimento Faturamento Competência	6.335	-2.373
6.01.01.20	IRPJ e CSLL corrente	0	3.878
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-36.619	-58.558
6.01.02.02	Contas a Receber	-10.749	-20.979
6.01.02.03	Estoques	-88.920	-8.028
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	18.891	-79.475
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-3.626	-1.382
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-530	3.060
6.01.02.10	Outros Ativos	67	-127
6.01.02.11	Obrigações sociais e trabalhistas	16.584	7.447
6.01.02.12	Contas a Pagar	16.446	13.692
6.01.02.13	Obrigações tributárias	-4.018	848
6.01.02.14	Provisões Passivas	2.082	1.174
6.01.02.15	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	-10.136	4.021
6.01.02.20	Outros Passivos	27.290	21.191
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-27.339	-43.592
6.02.01	Aplicação Financeira	504	-35.390
6.02.03	Adições do Ativo Imobilizado, Intangível e Biológico	-27.843	-8.202
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.336	-8.842
6.03.01	Captação de Empréstimos com Terceiros	43.388	14.991
6.03.02	Pagamento de Empréstimos Principal	-32.040	-21.281
6.03.03	Pagamento de Juros Sobre Empréstimos e Financiamentos	-7.008	-1.161
6.03.05	Pagamento de arrendamento mercantil	-2.004	-1.391
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-5.463	-4.090
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	8.649	7.927
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.186	3.837

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439	0	-191.439
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439	0	-191.439
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.217	0	44.217	0	44.217
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.217	0	44.217	0	44.217
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	0	0	-271.016	23.770	-147.222	0	-147.222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	100.024	8.526	0	-404.918	23.770	-272.598	0	-272.598
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	8.526	0	-404.918	23.770	-272.598	0	-272.598
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	71.716	0	71.716	0	71.716
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	71.716	0	71.716	0	71.716
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	8.526	0	-333.202	23.770	-200.882	0	-200.882

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	479.555	368.807
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	447.134	304.046
7.01.02	Outras Receitas	4.431	54.704
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	27.990	10.057
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-300.818	-190.997
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-364.573	-215.956
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-35.475	-21.422
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	147.768	88.441
7.02.04	Outros	-48.538	-42.060
7.03	Valor Adicionado Bruto	178.737	177.810
7.04	Retenções	-9.736	-8.615
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.736	-8.615
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	169.001	169.195
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.591	40.841
7.06.02	Receitas Financeiras	8.591	40.841
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	177.592	210.036
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	177.592	210.036
7.08.01	Pessoal	113.267	74.195
7.08.01.01	Remuneração Direta	97.208	62.991
7.08.01.02	Benefícios	10.624	6.779
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.435	4.425
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	77.769	87.740
7.08.02.01	Federais	40.097	63.160
7.08.02.02	Estaduais	36.506	23.351
7.08.02.03	Municipais	1.166	1.229
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-57.661	-23.615
7.08.03.01	Juros	15.970	17.894
7.08.03.02	Aluguéis	569	543
7.08.03.03	Outras	-74.200	-42.052
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	44.217	71.716
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	44.217	71.716

Comentário do Desempenho

Relatório Administração 3º TRI 2021



Karsten
Renova a casa e a vida

Rua Johann Karsten, 260, Testo Salto, CEP 89074-700 | Blumenau, SC
CNPJ 82.640.558/0001-04 | IE 250.026.368 | (47) 3331 4000 | www.karstensa.com.br

Comentário do Desempenho**Para nossos acionistas**

Destaques estratégicos

A Karsten está mudando e evoluindo para seguir crescendo e oferecendo sempre o melhor.

Estamos trabalhando firmemente na melhoria do mix e qualificação do portfólio, no desenvolvimento de novas linhas de produtos e canais de venda, com participação em canal multimarcas, no varejo com lojas físicas e on-line.

A exposição das marcas está sendo potencializada com o retorno de investimentos em mídia (redes e mídias sociais, blog, sites, eventos, entre outras iniciativas).

A Companhia segue investindo em importantes tecnologias aplicadas aos produtos, com destaque para as já consolidadas:

Na linha Cama, trabalhamos os nossos produtos com Selo Algodão Soft, pois nosso tecido é 100% algodão, somado a um processo inovador de acabamento têxtil e finalizado em calandra, resulta em um toque sedoso com leve brilho, proporcionando mais suavidade e conforto, remetendo sensações de aconchego e tranquilidade na hora de dormir.

A Karsten expressa sua essência por meio do toque associado a elementos de design, o que a torna única, diferenciada e relevante.

Na linha Banho, temos o Softmax, acabamento exclusivo Karsten, que consiste em adicionar ar entre as fibras do algodão, garantindo toalhas com melhor absorção, mais volumosas e macias. As toalhas com Fio Zero Twist proporcionam extrema maciez e absorção. É pura leveza, sensação de bem-estar, conforto e bom gosto. A toalha Unika é sinônimo de mais conforto, maciez, toque, absorção e volume, tudo em um único produto, de qualidade e valor percebido superior. A Unika está alinhada à estratégia de inovação e qualidade superior dos produtos da Karsten.

Ainda na linha Banho, a nossa Lumina, a original da Karsten, chega com novidades, após mais de 10 anos no mercado.

A união perfeita entre conforto e inteligência traz a toalha queridinha do Brasil agora com a tecnologia exclusiva do Fio Penteado Max, que oferece uma experiência sensorial ainda mais marcante. Durante o processo de fabricação, quando são utilizadas fibras selecionadas, mais resistentes e macias, são criados fios diferenciados dando origem a um produto mais felpudo e de maciez incomparável, inspirando sensações especiais e transformando o contato com a pele em um momento inesquecível de relaxamento. Além de todos os diferenciais, a toalha vem



Comentário do Desempenho



com a etiqueta em formato e posicionamento original, que confere identidade própria ao produto. Mais uma exclusividade inovadora Karsten.

É aconchego aliado a toda inovação Karsten com toque e sensações de conforto irresistível. Um abraço para o pós-banho!

Na linha Mesa, a já conhecida Sempre Limpa, desenvolvida pela Karsten, conta com um tratamento especial aplicado aos fios. Toalhas de mesa mais resistentes à lavagem, que ficam limpas por muito mais tempo.

Ainda na linha Mesa, a tecnologia Easy Wash deixa o tecido resistente a manchas de alimentos, óleos e líquidos, pois evita que a sujeira fique impregnada nas fibras.

Karsten Ateliê traz toalhas de banho e rosto, panos de copa e tecidos para pintura e bordado. Oferece produtos singulares que possibilitam o desenvolvimento de artes manuais.

Karsten Decor apresenta linhas e coleções de tecidos para decoração desenvolvidos para diferentes tipos de públicos e estilos, oferecendo ao mercado diversas possibilidades de decorar e renovar ambientes.

Wall Decor são tecidos para parede que transformam ambientes com estampas que alternam entre os estilos clássico, cosmopolita, temático, infantil, entre outros.

Acquablock são tecidos impermeáveis que repelem a água, ajudam a proteger contra a ação do sol e trazem mais cor e vida para os ambientes.

Chegamos ao mercado com mais uma novidade, trazendo Acquablock Interno - esta nova linha de tecidos impermeáveis para áreas internas e externas cobertas, traz consigo a beleza das estampas e a qualidade superior junto ao toque macio e suave atribuídos ao tecido.

Tramê são tecidos tintos com tramas rústicas e a coleção foi desenvolvida para atender o segmento de indústria de móveis estofados.

A linha Marble traz tecidos em jacquard estampados ou tintos que levam aconchego e conforto para dentro de casa.

Essence é a nova linha de tecidos desenvolvida para revestimento de peças e mobiliários de áreas internas. Proporciona qualidade, durabilidade e abraça o conceito de conforto em casa.

A marca Trussardi possui expertise italiana e olhar minucioso sobre os produtos, que são elaborados com originalidade, paixão, elegância e cuidado, por meio da seleção das melhores matérias-primas e com excelência em detalhes.

Comentário do Desempenho

E-Commerce

O principal objetivo é aumentar a visibilidade das marcas no cenário digital e, assim, se tornar referência em loja virtual no segmento Cama, Mesa e Banho.

Varejo

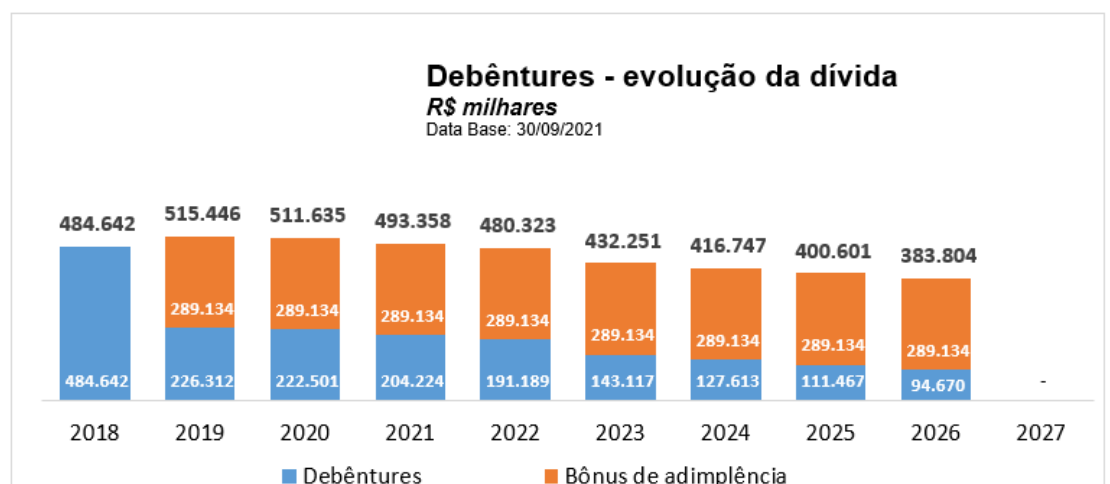
A companhia vem ampliando a oferta de seus produtos diretamente ao consumidor final, oferecendo um mix completo de produtos com preços diferenciados. A proximidade com o cliente final está sendo bem aceita pelo mercado. Atualmente, a Karsten possui lojas físicas em Blumenau (SC), Balneário Camboriú (SC), Porto Belo (SC), São José (SC), Florianópolis (SC), Porto Alegre (RS), Cascavel (PR), Londrina (PR) e duas unidades em Curitiba (PR).

Destaques financeiros

Em 28 de junho de 2019, a Companhia deu um importante passo para finalizar o processo de renegociação das debêntures, firmando o Termo de Confissão de Dívida, Acordo de Pagamento e Outras Avenças.

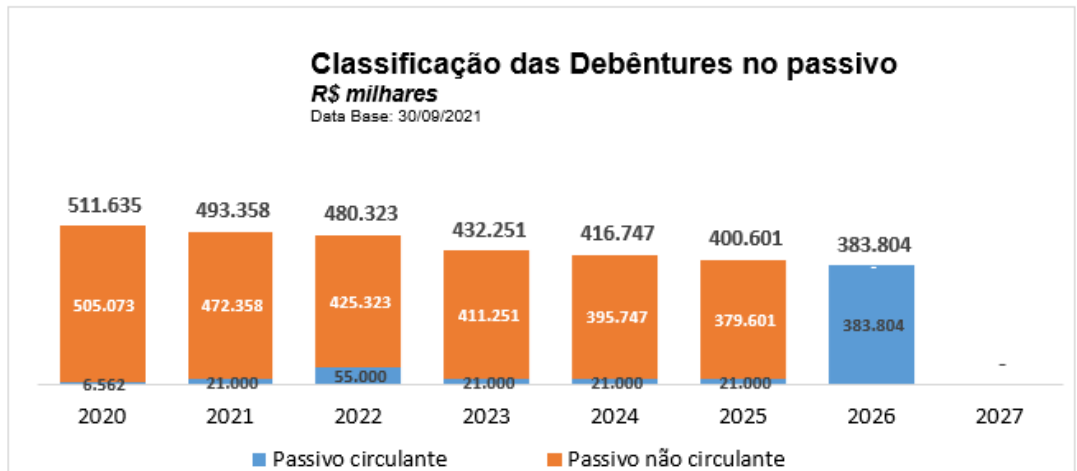
A Companhia informa que todos os Covenants estão sendo cumpridos integralmente.

O gráfico abaixo demonstra a evolução da dívida das debêntures renegociadas, ao final de cada ano, até 2027, momento em que será finalizada:



Comentário do Desempenho

A projeção da dívida das debêntures em passivo circulante e passivo não circulante, ao final de cada ano, está ilustrada no gráfico abaixo. O montante do ano de 2026 está integralmente no passivo circulante em decorrência do bônus de adimplência ser realizado no ano de 2027.



Dívida líquida

A melhora da Dívida líquida/EBITDA Ajustado deve-se não apenas à negociação das debêntures, como também à melhora do EBITDA Ajustado.

Composição da dívida	set/21	set/20	set/19
Circulante	55.695	38.507	570.285
Não circulante	490.947	490.536	368
Dívida bruta	546.642	529.043	570.653
Caixa e equivalentes	3.186	3.837	2.563
Aplicações financeiras	37.243	47.358	10.100
Dívida líquida	506.213	477.848	557.990

	set/21	set/20	set/19
Dívida líquida/EBITDA ajustado ¹	8,62	9,57	13,90

1. EBITDA ajustado acumulado dos últimos 12 meses.

Investimentos

Em 2021 foi investido o montante de R\$ 14.786 em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de acabamento, confecção, engenharia, estamparia, expedição, fiação e tecelagem.

Comentário do Desempenho

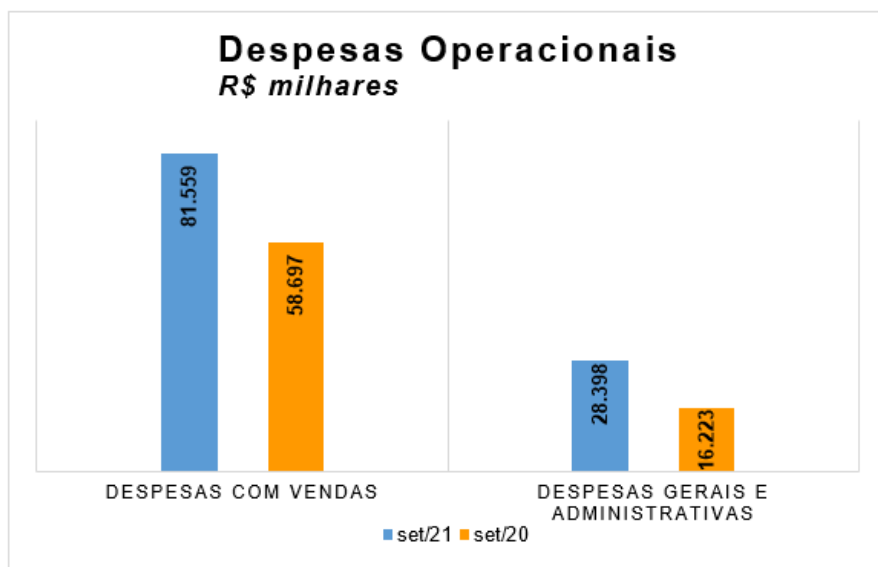
Destaques operacionais

Em 2021, a companhia continuou praticando ações em conformidade com seu planejamento, realizando a modernização na área produtiva conforme já destacado.

A companhia realizou em setembro de 2021 uma receita operacional líquida consolidada de R\$369.814 mil, um aumento de 47,2% em relação ao mesmo período de 2020. O aumento de 1,7% no lucro bruto sobre a ROL é decorrente, principalmente, da redução da ociosidade do COVID-19, comparado com o mesmo período do ano anterior.

	set/21	set/20	Var. %
Receita Líquida	369.814	251.288	47,2%
Custo dos Produtos Vendidos	(214.225)	(149.790)	43,0%
Lucro Bruto (% ROL)	42,1%	40,4%	1,7%

Em relação as despesas comerciais variáveis, aumentaram em decorrência do aumento da receita líquida em relação com o período anterior. Já as despesas administrativas em setembro de 2021 aumentaram comparadas com o mesmo período de 2020, pois no ano anterior ocorreu a reversão de provisão de contingências tributárias.



Comentário do Desempenho

Os efeitos já destacados acima fizeram com que o EBITDA Ajustado em setembro 2021 um resultado de R\$ 53.735 mil contra R\$ 32.146 mil no mesmo período de 2020, aumentando a margem EBITDA de 12,8% para 14,5%.

Para a composição do EBITDA Ajustado, a companhia retira os efeitos não operacionais para que esses efeitos não contaminem a situação da operação e, também, para preservar a comparabilidade real dos exercícios. Para o cálculo do Ebitda, a companhia segue as orientações da Instrução CVM 527/12 e efetua ajustes para fins da posição do EBITDA Ajustado.

Projeções

Visando reforçar a presença no mercado, a companhia segue investindo na expansão de seus canais de vendas, ampliando cada vez mais a disponibilidade dos produtos ao consumidor final e exposição das nossas marcas e garantindo a ocupação do parque fabril, fundamental para a absorção dos custos fixos.

A continuidade e rigidez nos controles de despesas e custos fixos é fundamental para a melhora nos resultados da companhia. São rubricas importantes no resultado e ter níveis adequados de estrutura fixa trará consistência na rentabilidade da operação, com efeito fundamental no caixa.

Comentário do Desempenho

Demonstrações Contábeis Consolidadas

Balanco Patrimonial Consolidado

Em R\$ milhares	set/21	dez/20
ATIVO	595.949	508.572
Circulante	412.482	303.310
Caixa e equivalentes de caixa	3.186	8.649
Aplicações financeiras	37.243	36.735
Contas a receber	126.033	126.757
Estoques	195.010	104.754
Tributos a recuperar	44.917	21.430
Outras contas a receber	6.093	4.985
Não circulante	183.467	205.262
Tributos a recuperar	6.184	48.562
Depósitos judiciais	950	420
Outras contas a receber	2.718	267
Imobilizado	154.629	138.245
Intangível	11.457	12.101
Direito de uso - arrendamento	7.529	5.667
PASSIVO	595.949	508.572
Circulante	214.913	173.060
Empréstimos, financiamentos e debêntures	55.695	38.799
Fornecedores	66.374	52.439
Obrigações sociais e trabalhistas	44.171	27.587
Obrigações fiscais	1.857	18.575
Direito de uso - arrendamento	2.886	1.772
Provisões	22.505	19.659
Outras contas a pagar	21.425	14.229
Não circulante	528.258	526.951
Empréstimos e financiamentos	490.947	494.460
Fornecedores Nacionais	2.511	-
Provisão para riscos processuais	16.900	15.465
Tributos diferidos	12.245	12.245
Direito de uso - arrendamento	5.633	4.761
Outras contas a pagar	22	20
Patrimônio Líquido	(147.222)	(191.439)
Capital social	100.024	100.024
Ajustes de avaliação patrimonial	23.770	23.770
Prejuízos acumulados	(271.016)	(315.233)

Comentário do Desempenho

Demonstração dos Resultados Consolidado

DRE, em R\$ milhares	set/21	set/20	Var. %
Receita Operacional Líquida	369.814	251.288	47,2%
<u>CPV</u>	<u>(214.225)</u>	<u>(149.790)</u>	<u>43,0%</u>
Lucro bruto	155.589	101.498	53,3%
% ROL	42,1%	40,4%	
<u>Despesas operacionais</u>	<u>(106.557)</u>	<u>(20.657)</u>	<u>415,8%</u>
(-) Despesas com vendas	(81.559)	(58.697)	38,9%
(-) Gerais e Administrativas	(28.398)	(16.223)	75,0%
(-) Outros	3.400	54.263	-93,7%
EBIT	49.032	80.841	-39,3%
% ROL	13,3%	32,2%	
(-) Resultado financeiro	(7.379)	22.947	-132,2%
(-) IRPJ/CSLL	2.564	(32.072)	-
Lucro/Prejuízo	44.217	71.716	38,3%
% ROL	12,0%	28,5%	
EBITDA	58.769	89.455	-34,3%
% ROL	15,9%	35,6%	
Arrendamento mercantil operacional	(1.927)	(1.797)	7,2%
Processos judiciais não operacionais	(1.649)	(43.952)	-96,2%
Reversão contingências tributárias	-	(11.560)	-100,0%
Mudança de estimativa provisão perda estoques	(1.458)	-	100,0%
EBITDA Ajustado	53.735	32.146	67,2%
% ROL	14,5%	12,8%	

Comentário do Desempenho**Sobre a Karsten**

A companhia

A Karsten é uma companhia de capital aberto que, ao longo de mais de um século de existência, não deixa de inovar e se superar a cada dia, seja em seu processo fabril, na forma de apresentar seus produtos ao mercado, nas relações que estabelece com as pessoas e em todas as ações que impulsionaram a empresa nesses 139 anos. Como a sexta empresa mais longeva do Brasil, Karsten é referência em Cama, Mesa, Banho e Tecidos para Decoração. Suas principais marcas são Karsten, Karsten Decor, Karsten Ateliê e Trussardi e oferecem ao mercado design, inovação, durabilidade e beleza. Os produtos Karsten são comercializados em mais de sete mil pontos de venda no país e a companhia está presente em aproximadamente 23 países. A companhia atua em diversos canais, como lojas especializadas de cama, mesa, banho e decoração e em lojas de departamento. O grupo Karsten emprega mais de duas mil pessoas em sua matriz (Blumenau). A companhia destaca as suas competências: gostar de gente, juntos somos melhores, esta empresa é minha, inovar sempre, o que é bem feito não é refeito, encantar clientes e simplicidade, que são as características que norteiam o dia a dia de gestores e colaboradores. Este vínculo está baseado na filosofia de que somos mais fortes quando trabalhamos e crescemos juntos. A companhia acredita que esses conceitos só se transformam em atitudes por meio do compromisso com as pessoas. Olhar para frente, enxergar novos caminhos, fazer além do comum é o que motiva uma das maiores fabricantes têxteis do Brasil.

A Karsten foi reconhecida pelo quarto ano consecutivo como umas das melhores empresas para se trabalhar em Santa Catarina, ocupando a 11ª posição no ranking do instituto Great Place to Work (GPTW) na edição de 2020, na categoria Grandes Empresas. Um resultado que a empresa conquistou junto a seus colaboradores, pois gostar de gente e acreditar que juntos somos melhores faz parte da busca incansável para estarmos próximos e fazer o melhor, sempre.

A empresa convida a todos para se renovar diariamente, oferecendo um ambiente saudável de trabalho, preservando as boas relações e investindo no potencial de cada um.



Comentário do Desempenho

*“Quando o
imprevisível nos
visita, preferimos não
nos render ao terror e à
passividade, optamos
por mantermos o brío e
sermos pragmáticos.*

*Vencemos o medo e
estamos melhor
preparados para os
próximos desafios.”*

*Armando Cesar Hess
de Souza*

Presidente Karsten S/A

Conselho de Administração

CARLOS ODEBRECHT

JOÃO KARSTEN NETO

GIL CONRADO KARSTEN

JUAREZ AUGUSTO BARBOSA LEÃO

LEONARDO FAUSTO ZIPF

RUI LEOPOLDO HESS DE SOUZA

Diretoria

ARMANDO HESS DE SOUZA

Diretor Presidente

ALVIN RAUH NETO

Diretor Comercial

MARCIO LUIZ BERTOLDI

Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

Contadora

RAQUEL BOESING BAPTISTA

CRC/RS 085359/O-5 T-SC

Karsten
Renova a casa e a vida

Notas Explicativas

Karsten

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

KARSTEN S.A.

Notas Explicativas

KARSTEN S.A

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Notas	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ATIVO					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.752	8.014	3.186	8.649
Aplicações financeiras	5	-	-	37.243	36.735
Contas a receber	6	212.911	201.981	126.033	126.757
Estoques	7	191.297	101.776	195.010	104.754
Tributos a recuperar	8	42.885	20.423	44.917	21.430
Outras contas a receber		5.654	4.833	6.093	4.985
		454.499	337.027	412.482	303.310
Não circulante					
Partes relacionadas	9	5.045	14.159	-	-
Tributos a recuperar	8	6.170	48.548	6.184	48.562
Depósitos judiciais	16	783	356	950	420
Outras contas a receber		2.686	267	2.718	267
Investimentos em controladas	10	9.798	10.276	-	-
Imobilizado	11	152.114	135.457	154.629	138.245
Intangível	12	11.445	12.085	11.457	12.101
Direito de uso - arrendamento	13	2.193	-	7.529	5.667
		190.234	221.148	183.467	205.262
Total do ativo		644.733	558.175	595.949	508.572

Notas Explicativas

KARSTEN S.A

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PASSIVO				
Circulante				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	55.695	38.799	55.695	38.799
Fornecedores	91.342	77.470	66.374	52.439
Obrigações sociais e trabalhistas	42.980	26.661	44.171	27.587
Obrigações fiscais	1.203	18.050	1.857	18.575
Direito de uso - arrendamento	737	-	2.886	1.772
Provisões	20.627	17.782	22.505	19.659
Partes relacionadas	1.904	1.857	-	-
Outras contas a pagar	21.266	14.079	21.425	14.229
	235.754	194.698	214.913	173.060
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	490.947	494.460	490.947	494.460
Fornecedores	2.511	-	2.511	-
Partes relacionadas	10.006	10.006	-	-
Provisão para riscos processuais	8.012	6.453	16.900	15.465
Provisão para perdas em investimentos	30.964	31.731	-	-
Tributos diferidos	12.245	12.245	12.245	12.245
Direito de uso - arrendamento	1.495	-	5.633	4.761
Outras contas a pagar	21	21	22	20
	556.201	554.916	528.258	526.951
Patrimônio líquido				
Capital social	100.024	100.024	100.024	100.024
Ajustes de avaliação patrimonial	23.770	23.770	23.770	23.770
Prejuízos acumulados	(271.016)	(315.233)	(271.016)	(315.233)
	(147.222)	(191.439)	(147.222)	(191.439)
Total do passivo e patrimônio líquido	644.733	558.175	595.949	508.572

Notas Explicativas**KARSTEN S.A****Demonstrações de resultado**

Para os períodos de três meses e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora				Consolidado			
		3T21	9M21	3T20	9M20	3T21	9M21	3T20	9M20
Receita operacional líquida	20	140.167	363.184	113.860	246.126	142.511	369.814	115.657	251.288
Custo dos produtos vendidos	21	(84.125)	(214.821)	(64.236)	(150.388)	(83.502)	(214.225)	(65.181)	(149.790)
Lucro bruto		56.042	148.363	49.624	95.738	59.009	155.589	50.476	101.498
Receitas (despesas) operacionais									
Vendas	21	(28.840)	(73.446)	(20.232)	(50.276)	(31.940)	(81.559)	(22.961)	(58.697)
Administrativas e gerais	21	(14.074)	(28.274)	(13.332)	(14.304)	(14.153)	(28.398)	(13.448)	(16.223)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	23	910	1.975	50.415	53.750	964	3.400	50.557	54.263
Lucro operacional antes do resultado financeiro		14.086	48.907	64.600	80.493	13.880	49.032	64.624	80.841
Receitas financeiras	22	1.653	7.575	35.271	40.330	2.287	8.591	35.456	40.841
Despesas financeiras	22	(5.936)	(15.209)	(5.871)	(17.035)	(6.258)	(15.970)	(6.080)	(17.894)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		9.803	41.273	94.000	103.788	9.909	41.653	94.000	103.788
Imposto de renda e contribuição social corrente	17	(2.586)	(8.461)	(3.878)	(3.878)	(2.692)	(8.841)	(3.878)	(3.878)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	11.405	11.405	(28.194)	(28.194)	11.405	11.405	(28.194)	(28.194)
Lucro líquido do período		18.622	44.217	61.928	71.716	18.622	44.217	61.928	71.716
Ações em circulação no final do período	19	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205
Lucro líquido por ação - básico	28	3,00	7,13	9,98	11,56	3,00	7,13	9,98	11,56
Lucro líquido por ação - diluído	28	3,00	7,13	8,55	9,90	3,00	7,13	8,55	9,90

Notas Explicativas

KARSTEN S.A

Demonstrações de resultados abrangentes

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora				Consolidado			
	3T21	9M21	3T20	9M20	3T21	9M21	3T20	9M20
Lucro líquido do período	18.622	44.217	61.928	71.716	18.622	44.217	61.928	71.716
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente total	18.622	44.217	61.928	71.716	18.622	44.217	61.928	71.716

Notas Explicativas

KARSTEN S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de capital	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	100.024	8.526	23.770	(404.918)	(272.598)
Lucro líquido do período	-	-	-	71.716	71.716
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>100.024</u>	<u>8.526</u>	<u>23.770</u>	<u>(333.202)</u>	<u>(200.882)</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2021	100.024	-	23.770	(315.233)	(191.439)
Lucro líquido do período	-	-	-	44.217	44.217
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>100.024</u>	<u>-</u>	<u>23.770</u>	<u>(271.016)</u>	<u>(147.222)</u>

Notas Explicativas**KARSTEN S.A****Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto**

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	44.217	71.716	44.217	71.716
Rendimento de aplicações financeiras	-	(1)	(1.012)	(754)
Provisão para perda esperada com crédito de liquidação duvidosa	(544)	(1.107)	(544)	422
Provisão para perda de estoques	(1.475)	546	(1.336)	617
Resultado de equivalência patrimonial	(289)	4.415	-	-
Baixa de ativo imobilizado e intangível	52	(274)	52	(289)
Depreciação e amortização	7.754	6.583	9.737	8.614
Ajuste a valor presente de clientes e fornecedores	(222)	(264)	(222)	(264)
Atualização monetária de empréstimos e financiamentos	8.138	7.316	8.138	7.316
Provisão para riscos processuais	1.559	(11.508)	1.435	(11.376)
Provisão Para indenização de representantes	-	21	-	21
Demais provisões operacionais	763	1.059	764	1.180
Reconhecimento faturamento competência	6.335	(2.373)	6.335	(2.373)
IRPJ e CSLL diferido	(11.405)	28.194	(11.405)	28.194
IRPJ e CSLL corrente	-	3.878	-	3.878
	54.883	108.201	56.159	106.902
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber	(10.386)	(19.727)	(10.749)	(20.979)
Estoques	(88.046)	(8.828)	(88.920)	(8.028)
Tributos a recuperar	19.916	(79.330)	18.891	(79.475)
Despesas antecipadas	(3.615)	(1.353)	(3.626)	(1.382)
Depósitos judiciais	(427)	3.062	(530)	3.060
Outros ativos	375	(1.406)	67	(127)
Obrigações sociais e trabalhistas	16.319	7.427	16.584	7.447
Contas a pagar	16.383	15.299	16.446	13.692
Obrigações fiscais	(3.767)	949	(4.018)	848
Provisões passivas	2.082	1.174	2.082	1.174
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(10.136)	4.021	(10.136)	4.021
Outros passivos	13.039	8.751	27.290	21.191
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	6.620	38.240	19.540	48.344
Caixa líquido das atividades de investimentos				
Aplicação financeira	-	1	504	(35.390)
Créditos com partes relacionadas	9.161	(24.646)	-	-
Adições do imobilizado e intangível	(26.020)	(8.143)	(27.843)	(8.202)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(16.859)	(32.788)	(27.339)	(43.592)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos com terceiros	43.388	14.991	43.388	14.991
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	(32.040)	(21.281)	(32.040)	(21.281)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(7.008)	(1.161)	(7.008)	(1.161)
Amortização de arrendamento	(363)	-	(2.004)	(1.391)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	3.977	(7.451)	2.336	(8.842)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(6.262)	(1.999)	(5.463)	(4.090)
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa				
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	8.014	5.042	8.649	7.927
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	1.752	3.043	3.186	3.837
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(6.262)	(1.999)	(5.463)	(4.090)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Notas Explicativas**KARSTEN S.A****Demonstrações do valor adicionado**

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	437.656	296.133	447.134	304.046
Outras receitas	2.999	54.173	4.431	54.704
Provisão pra créditos de liquidação duvidosa	27.999	10.062	27.990	10.057
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos, mercadorias e serviços vendidos	(365.308)	(215.082)	(364.573)	(215.956)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(35.475)	(21.422)	(35.475)	(21.422)
Perda/recuperação de ativos	147.783	88.643	147.768	88.441
Outros	(46.617)	(40.578)	(48.538)	(42.060)
Valor adicionado bruto	169.037	171.929	178.737	177.810
Depreciações e amortizações	(7.754)	(6.582)	(9.736)	(8.615)
Valor adicionado líquido	161.283	165.347	169.001	169.195
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	289	(4.415)	-	-
Receitas financeiras	7.575	40.330	8.591	40.841
	7.864	35.915	8.591	40.841
Valor adicionado a distribuir	169.147	201.262	177.592	210.036
Distribuição do valor adicionado	169.147	201.262	177.592	210.036
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	93.841	59.067	97.208	62.991
Benefícios	10.212	6.348	10.624	6.779
FGTS	5.221	4.075	5.435	4.425
	109.274	69.490	113.267	74.195
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	39.047	62.434	40.097	63.160
Estaduais	34.304	21.284	36.506	23.351
Municipais	1.049	1.103	1.166	1.229
	74.400	84.821	77.769	87.740
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	15.209	17.035	15.970	17.894
Alugueis	248	264	569	543
Outras	(74.201)	(42.064)	(74.200)	(42.052)
	(58.744)	(24.765)	(57.661)	(23.615)
Lucro líquido do período	44.217	71.716	44.217	71.716
Valor adicionado total atribuído	169.147	201.262	177.592	210.036

Notas Explicativas**NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021**

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL**a) Objeto social**

A Karsten S.A. ("Karsten" ou "Companhia") e suas controladas têm como atividades preponderantes a industrialização e comercialização das seguintes linhas de produtos: cama, mesa, banho e tecidos para decoração e bordar.

A Companhia, com sede na rua Johann Karsten, 260, Testo Salto em Blumenau, Estado de Santa Catarina, é uma sociedade anônima de capital aberto e suas ações são negociadas no segmento do Novo Mercado da Bolsa de valores Brasil, Bolsa, Balcão (B³), sob os códigos CTKA3 (ON) e CTKA4 (PN).

A Companhia possui estrutura e os custos administrativos, gerenciais e operacionais parcialmente compartilhados com as demais empresas controladas.

b) Continuidade Operacional

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia acumulou prejuízos no montante de R\$ 271.016 (R\$ 315.233 em 31 de dezembro 2020), o patrimônio líquido negativo foi de R\$ 147.222 (negativo R\$ 191.439 em 31 de dezembro 2020). O ativo circulante consolidado da Companhia excedeu o total do passivo circulante em R\$ 197.569 (em 31 de dezembro de 2020 o passivo circulante excedeu o ativo circulante em R\$ 130.250).

O capital circulante líquido positivo é decorrente, em boa parte, pela dívida de debêntures, que foi reclassificada para o passivo não circulante em decorrência da renegociação realizada em 2019. Com relação às debêntures, a partir de 1º de janeiro de 2015, a Companhia descontinuou os pagamentos referente as debêntures e os montantes vencidos totalizaram R\$ 484.643 em 31 de dezembro de 2018. Em 28 de junho de 2019 a Companhia deu um importante passo para finalizar o processo de renegociação da dívida. Neste dia foi assinado o Termo de Confissão de Dívida, Acordo de Pagamento e Outras Avenças, por meio do qual se estabelece que suas condições de pagamento estão sujeitas a eficácia e implementação, cumulativa, das seguintes medidas:

(i) Homologação Judicial do Acordo;

(ii) Homologação Judicial da renúncia da Companhia e dos seus Garantidores aos direitos que se fundam eventuais embargos às Execuções, revisionais e quaisquer outras ações, de qualquer natureza movida contra os Credores e que estejam pendentes, com extinção dessas com resolução do mérito pelo artigo 487, III, 'c', do Código do Processo Civil;

(iii) A Homologação Judicial da desistência de todo e qualquer recurso interposto pela Companhia e seu Garantidores;

(iv) Aperfeiçoamento de todas as penhoras requeridas pelas partes no Acordo e nas Ações de Execução.

Com o implemento cumulativo das condições acima descritas, a renegociação foi considerada como eficaz e devidamente implementada.

A rentabilidade operacional aliada a melhor utilização dos recursos da Companhia é o grande foco da administração. Abaixo estão as principais ações em andamento pela Administração:

(i) Preservação do caixa é um dos aspectos fundamentais da gestão da Companhia, por isso a busca constante pela maximização do capital de giro, vendas com melhor rentabilidade e reduções de custos em todos os ambientes da empresa é fundamental;

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

(ii) Fortalecimento das marcas da Companhia junto ao mercado, com ações direcionadas aos consumidores e clientes;

(iii) Mapeamento e otimização dos processos internos, visando redução de desperdícios e ineficiências, bem a como a melhor forma de utilização dos recursos da Companhia.

Adicionalmente, no mês de agosto de 2021 a Companhia inaugurou um parque fabril em Ibirama/SC, cuja atividade é a confecção de roupas de cama. O foco é ampliar a capacidade produtiva a fim de atender as demandas existentes.

A Administração acredita que os resultados das ações acima trarão para a Companhia as melhorias necessárias para equilíbrio financeiro com melhora dos resultados.

c) COVID-19

Em 2 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (“OMS”) declarou o surto da doença causada por uma nova forma de coronavírus, chamada COVID-19, uma "pandemia" (doença disseminada em todo o mundo, com impacto na sociedade), iniciada por um aviso de pneumonia de causa desconhecida originária de Wuhan, província de Hubei, na China, com casos confirmados na China e em vários outros países.

A COVID-19 continua a impactar a atividade econômica mundial e representa o risco de que a Companhia, colaboradores, prestadores de serviço, fornecedores, clientes e outros parceiros de negócios possam ser impedidos de realizar determinadas atividades de negócios por um período indeterminado, inclusive devido a paralisações que podem ser solicitadas ou mandatadas por autoridades governamentais ou eleitas por empresas como medida preventiva.

A COVID-19 pode ter um efeito adverso nos negócios e, dada a incerteza quanto à extensão e época de uma possível disseminação ou sua mitigação futura e à imposição ou relaxamento de medidas de proteção, não é possível estimar razoavelmente o impacto nos resultados futuros das operações, nos fluxos de caixa ou na condição financeira futura da Companhia.

A Companhia está trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (“COVID-19”), reforçando os protocolos de higiene, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial de Saúde (“OMS”).

Até o mês de julho de 2021 as filiais da Companhia (Lojas Karsten) mantiveram-se fechadas conforme os decretos locais de cada cidade. Após essa data todas as filiais mantiveram-se abertas normalmente. Com relação ao contas a receber no ano de 2021, a Companhia concedeu prorrogação de títulos no montante aproximado de R\$ 6.811, porém não ocorreu impacto significativo no caixa da Companhia, uma vez que as prorrogações foram de 30 dias e com cobrança de juros. Até o momento a Companhia não identificou redução em receita líquida operacional.

Com a liberação da vacinação para todos os grupos, a Companhia adotou como protocolo preventivo, no momento do exame admissional para novos colaboradores, a orientação para prática de realização da vacina.

O momento requer serenidade e colaboração entre todos. A Companhia permanece comprometida com a segurança de seus colaboradores, e das comunidades das regiões onde atua, norteada pela transparência e pelas boas práticas de governança corporativa, comprometendo-se a manter os seus acionistas e o mercado geral informado sobre futuros desdobramentos do tema.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO**a) Base de apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas**

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas, e estão sendo apresentadas para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período coberto por estas informações contábeis intermediárias e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e informações contábeis intermediárias relativas aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021.

As políticas contábeis, o uso de certas estimativas contábeis, os julgamentos da Administração e os métodos de cálculo adotados nestas informações contábeis intermediárias são os mesmos que os adotados quando da elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e das informações contábeis intermediárias dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021.

b) Declaração de conformidade

A emissão destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 12 de novembro de 2021.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

c) Demonstração do Valor adicionado (“DVA”)

Essa informação tem por finalidade evidenciar a riqueza gerada pela Companhia e sua distribuição no período abrangido por estas informações contábeis intermediárias e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas informações contábeis intermediárias e como informação suplementar às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, pois não é uma demonstração requerida pelas IFRS’s.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e seguindo as disposições contidas na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta de vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos das perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e da recuperação de valores ativos e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (participação nos lucros de coligadas, controladas e empreendimentos controlados em conjunto, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA, apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

d) Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas com base no custo histórico exceto quando as notas explicativas indicarem o contrário. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contrapartidas pagas em troca de ativos.

e) Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima.

f) Julgamento e uso de estimativas contábeis

A preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com as normas IFRS e as normas brasileiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir das estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- (i) Nota 6 – Contas a receber: eventual incapacidade das contrapartes em liquidar suas obrigações, pode levar a perdas por impairment;
- (ii) Nota 7 – Estoques: as estimativas do valor realizável são baseadas em circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor;
- (iii) Nota 11 – Imobilizado: o valor recuperável e a vida útil pode variar quando ocorrer eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perdas de seu valor;
- (iv) Nota 12 – Intangível: o valor recuperável e a vida útil pode variar quando ocorrer eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perdas de seu valor;
- (v) Nota 16 – Provisão para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e depósitos judiciais: evoluções nos processos nos quais a Companhia e suas controladas são parte podem resultar na necessidade de complemento ou reversões de provisões;
- (vi) Nota 17 – Imposto de renda e contribuição social diferidos: quando o resultado final das provisões efetuadas é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado;
- (vii) Nota 24 – Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

g) Consolidação

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em operações entre empresas do grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (“impairment”) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis da Companhia e das suas controladas diretas, conforme demonstrado a seguir:

Empresas consolidadas (controladas):	Percentual de Participações	
	30/09/2021	31/12/2020
Karsten Nordeste Indústria Têxtil Ltda.	99,99%	99,99%
Karsten Comércio e Serviços de Distribuição Ltda.	99,99%	99,99%
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	99,99%	99,99%
Trucasa Comercial Ltda.	99,99%	99,99%

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11 (CPC 21 (R1)) e com base nas orientações contidas no Ofício Circular CVM/SNC/SEP/Nº 003/2011, a Administração optou por não divulgar novamente o detalhamento apresentado na nota explicativa nº 3, Resumo das principais práticas contábeis, no sentido de evitar repetições de informações já divulgadas nas demonstrações contábeis anuais mais recentes. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações trimestrais em conjunto com as demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento.

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 são consistentes com as práticas contábeis adotadas pela Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

a) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não adotadas

O IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o período/exercício de 2021 ou após, que ainda não tiveram as devidas alterações nas normas contábeis brasileiras e em seus respectivos pronunciamentos:

(i) Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como Passivo Circulante ou Passivo Não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias.

(ii) Melhorias anuais nas normas IFRS 2018-2020. Efetua alterações nas normas IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; IFRS 9, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e

Notas Explicativas**NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021**

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

IAS 41, abordando aspectos de mensuração a valor justo. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(iii) Alteração da norma IAS 16 – Imobilizado: Resultado gerado antes do atingimento de condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(iv) Alteração da norma IAS 37 – Contrato oneroso: Custo de cumprimento de um contrato. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação dos custos relacionados ao cumprimento de um contrato oneroso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(v) Alteração da norma IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual. Esclarece alinhamentos conceituais desta norma com a estrutura conceitual do IFRS. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(vi) Alteração da norma IFRS 17 – Contratos de seguro. Esclarece aspectos referentes a contratos de seguro. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(vii) Alteração da norma IFRS 4 – Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9. Esclarece aspectos referentes a contratos de seguro e a isenção temporária da aplicação da norma IFRS 9 para seguradoras. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(viii) Alteração das normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 – Reforma da Taxa de Juros de Referência – Fase 2. Esclarece aspectos referentes a definição de taxas de juros de referência para aplicação nestas normas. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2021. A Companhia não espera impactos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(ix) Alteração da norma IAS 1 e Divulgação de práticas contábeis 2 – Divulgação de políticas contábeis: Esclarece aspectos a serem considerados na divulgação de políticas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(x) Alteração da norma IAS 8 – Definição de estimativas contábeis: Esclarece aspectos a serem considerados na definição de estimativas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

(xi) Alteração da norma IFRS 16 – Arrendamentos: Define o tratamento de mudanças em contratos de arrendamento mercantil que tenham relação direta com a pandemia da Covid-19. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/04/2021. A Companhia não espera impactos significativos nas suas informações contábeis intermediárias.

(xii) Alteração da norma IAS 12 – Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação: Esclarece aspectos a serem considerados no reconhecimento de impostos diferidos ativos e passivos relacionados a diferenças temporárias tributáveis e diferenças temporárias dedutíveis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Informações Contábeis Intermediárias .

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	77	123	166	202
Bancos conta movimento	385	1.021	1.730	1.577
Numerários em trânsito moeda estrangeira	<u>1.290</u>	<u>6.870</u>	<u>1.290</u>	<u>6.870</u>
	<u>1.752</u>	<u>8.014</u>	<u>3.186</u>	<u>8.649</u>

O caixa e equivalentes de caixa da Companhia e suas controladas são mantidos nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Reais	462	1.144	1.896	1.779
Dólares norte – americanos	1.290	6.439	1.290	6.439
Euros	-	431	-	431
	<u>1.752</u>	<u>8.014</u>	<u>3.186</u>	<u>8.649</u>

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras	<u>37.243</u>	<u>36.735</u>
	<u>37.243</u>	<u>36.735</u>

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) remuneradas entre 99,50% a 103% do CDI (taxas de juros Certificados de Depósitos Interbancários).

6. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cientes mercado interno	119.132	121.582	125.043	127.387
Cientes mercado externo	5.720	5.018	5.720	5.018
Valores a receber de partes relacionadas (i)	92.743	80.983	-	-
(-) Perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	(4.684)	(5.228)	(4.730)	(5.274)
(-) Ajuste a valor presente	-	(374)	-	(374)
	<u>212.911</u>	<u>201.981</u>	<u>126.033</u>	<u>126.757</u>
Circulante	212.911	201.981	126.033	126.757

(i) A Companhia apresenta os montantes a receber de parte relacionada dentro do grupo de "clientes", que está detalhado por empresa do grupo na nota explicativa 9.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

A composição do saldo de contas a receber, no país e no exterior, por idade de vencimento é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	116.555	120.303	122.445	126.052
Vencidos há 30 dias	2.424	468	2.424	468
Vencidos de 31 a 60 dias	357	334	357	334
Vencidos de 61 a 90 dias	280	75	280	75
Vencidos de 91 a 180 dias	465	426	465	426
Vencidos há mais de 180 dias	<u>4.771</u>	<u>4.994</u>	<u>4.792</u>	<u>5.050</u>
	124.852	126.600	130.763	132.405
Valores a receber de partes relacionadas	92.743	80.983	-	-
(-) Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	(4.684)	(5.228)	(4.730)	(5.274)
(-) Ajuste a valor presente	<u>-</u>	<u>(374)</u>	<u>-</u>	<u>(374)</u>
	<u>212.911</u>	<u>201.981</u>	<u>126.033</u>	<u>126.757</u>

O contas a receber da Companhia e suas controladas, líquidos da estimativa de perda esperada com créditos de liquidação duvidosa e ajuste a valor presente, são mantidos nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Reais	207.191	196.965	120.313	121.741
Dólares norte – americanos	<u>5.720</u>	<u>5.016</u>	<u>5.720</u>	<u>5.016</u>
	<u>212.911</u>	<u>201.981</u>	<u>126.033</u>	<u>126.757</u>

Com o intuito de estimar os montantes de perdas esperadas na realização de créditos, a serem reconhecidos no período, a Administração da Companhia realiza análises de suas contas a receber, especialmente sobre os montantes vencidos, levando em consideração a composição dos saldos de contas a receber por idade de vencimento e a expectativa de recuperação.

Consequentemente, as perdas esperada com créditos de liquidação duvidosa (PECLD) são registradas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber.

Dessa forma, a Companhia avaliou a necessidade de registro de PECLD por meio de análise individual dos clientes vencidos há mais de 30 dias, conjugado com o índice de perdas sobre as contas a receber e concluiu sobre a necessidade de registro de perdas esperadas de R\$ 4.684 e R\$ 4.730 nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, respectivamente.

A Companhia não apurou perdas relevantes de PECLD em decorrência da COVID-19.

A despesa com a constituição para as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa foi registrada na rubrica “despesas de vendas” na demonstração do resultado do período. Quando não existe expectativa de recuperação do montante registrado como perda esperada, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do título.

Demonstramos abaixo a movimentação da PECLD:

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(4.640)	(4.698)
Adições no exercício	(2.642)	(2.641)
Valores recuperados no exercício	1.334	1.345
Valores baixados definitivamente por perda	<u>720</u>	<u>720</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(5.228)</u>	<u>(5.274)</u>
Adições no período	(1.811)	(1.811)
Valores recuperados no período	2.349	2.349
Créditos renegociados	<u>6</u>	<u>6</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(4.684)</u>	<u>(4.730)</u>

Garantias: Em 30 de setembro de 2021 a companhia possui duplicatas vinculadas a empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 38.803.

7. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados e mercadorias para revenda	89.416	33.261	93.316	36.382
Produtos em elaboração	51.905	29.303	51.905	29.303
Matérias-primas	20.833	20.605	20.833	20.605
Almoxarifado	7.223	6.264	7.223	6.264
Material de embalagem	326	252	326	252
Estoque em trânsito	24.213	16.185	24.350	16.227
Provisão para ajuste ao valor líquido realizável	<u>(2.619)</u>	<u>(4.094)</u>	<u>(2.943)</u>	<u>(4.279)</u>
	<u>191.297</u>	<u>101.776</u>	<u>195.010</u>	<u>104.754</u>

Os saldos da provisão para ajuste ao valor líquido realizável de estoques, cuja reversão tem como contrapartida o custo das vendas, estão demonstrados abaixo:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	(4.094)	(4.279)
Reversão das perdas	<u>1.475</u>	<u>1.336</u>
30 de setembro de 2021	<u>(2.619)</u>	<u>(2.943)</u>

A Companhia não apurou nenhum efeito de provisão para ajuste ao valor líquido realizável nos estoques em 30 de setembro de 2021 em decorrência dos efeitos da COVID-19.

Garantias: em 30 de setembro de 2021 a Companhia não possuía estoques cedidos em garantia e consequentemente vinculados a empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

8. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS/COFINS	592	586	699	693
Imposto de renda e contribuição social (i)	442	448	1.578	1.153
IPI	3.001	1.058	3.001	1.058
ICMS	1.360	2.079	1.562	2.286
Processos tributários federais (ii)	43.603	64.743	44.191	64.743
Outros tributos a recuperar	57	57	70	59
	<u>49.055</u>	<u>68.971</u>	<u>51.101</u>	<u>69.992</u>
Circulante	42.885	20.423	44.917	21.430
Não circulante	6.170	48.548	6.184	48.562

(i) Os créditos referentes a Imposto de Renda e Contribuição Social são oriundos de valores retidos na fonte sobre aplicações financeiras, saldo negativo de imposto de períodos anteriores e estimativas mensais recolhidas no ano corrente, e estão atualizados até a data do balanço com base na variação da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – “Selic”.

(ii) Os créditos referente a Tributos Federais a Compensar – Processos Tributários são oriundos de decisão favorável, com trânsito em julgado em 18 de agosto de 2020, em ação judicial em que a Companhia pleiteava a exclusão do valor do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS. O valor atualizado do crédito contabilizado foi de R\$ 82.922, sendo R\$ 49.378 de principal e R\$ 33.545 de atualização financeira. A Companhia já obteve o deferimento do pedido de habilitação e já iniciou as compensações com outros tributos federais apurados. Até 30 de setembro de 2021 foi utilizado o montante de R\$ 40.212. Em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (STF) analisou processo relacionado a esse assunto, e, por 6 votos a 4, foi tomada a seguinte decisão: “O ICMS não compõe a base de cálculo para fins de incidência do PIS e da COFINS”. A decisão tomada pelo STF, a princípio, produz efeitos em todos os processos judiciais em curso, em função de sua repercussão geral. Contudo, após a publicação do acórdão em 02/10/2017, a Procuradoria da Fazenda Nacional opôs recurso de embargos de declaração, alegando que a decisão do Supremo foi omissa em determinados pontos, e requereu a modulação dos efeitos da decisão, o que pode limitar a produção dos seus efeitos para os contribuintes. A Companhia enfatiza, contudo, que, em função da possibilidade de que o STF entenda como presentes os requisitos para aplicação de modulação ao caso, e de que a aplicação de tal instrumento resulte na limitação dos efeitos da decisão já proferida, poderá ser necessária uma reavaliação do risco de perda associado às referidas ações. A depender, portanto, dos termos da modulação, conforme definidos pelo STF, tal reavaliação poderá resultar na necessidade de constituição de provisões passivas sobre este tema no futuro, atualizadas com multa e juros. A compensação dos créditos fiscais de PIS e COFINS serão efetuadas por meio de procedimento administrativo, cuja autoridade fiscal tem o prazo legal para executar o seu direito de fiscalizar a companhia ou existir a homologação por prescrição. A previsão de consumo dos créditos de PIS e COFINS é em torno de um ano e três meses.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

9. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga, na forma de pró-labore, por serviços está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Honorários da diretoria	784	2.298	742	2.213
Conselho de administração	<u>651</u>	<u>1.911</u>	<u>516</u>	<u>1.127</u>
	<u>1.435</u>	<u>4.209</u>	<u>1.258</u>	<u>3.340</u>

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2021, foi aprovada a remuneração global máxima dos administradores em R\$ 14.978 para o ano de 2021.

b) Participação dos administradores

O Estatuto Social da Companhia prevê que do resultado apurado em cada exercício, após deduzidos eventuais prejuízos acumulados e efetuada a provisão para imposto de renda, será destinada uma quantia de até 10% para gratificações para os administradores não podendo ultrapassar o total das remunerações anuais atribuídas aos mesmos. Tal participação será provisionada no resultado do exercício e classificada como despesas gerais e administrativas, caso a Companhia apresente resultados positivos.

c) Transações e saldos – Controladora

	30/09/2021	31/12/2020	Encargos anuais	Prazos médios, datas e vencimentos
Ativo circulante				
<u>Valores a receber de partes relacionadas (Nota 6)</u>				
Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	314	314	Sem encargos	Indeterminado
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	<u>92.429</u>	<u>80.669</u>	Sem encargos	Indeterminado
	<u>92.743</u>	<u>80.983</u>		
Ativo não circulante				
<u>Valores a receber de partes relacionadas</u>				
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	2.763	2.458	TIR + CDI	Indeterminado
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	<u>2.282</u>	<u>11.701</u>	Sem encargos	Indeterminado
	<u>5.045</u>	<u>14.159</u>		
Passivo circulante				
<u>Valores a pagar a partes relacionadas</u>				
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	(24.272)	(24.271)	Sem encargos	Indeterminado
Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	(2.213)	(2.166)	CDI	Indeterminado
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	<u>(1.177)</u>	<u>(1.049)</u>	Sem encargos	Indeterminado
	<u>(27.662)</u>	<u>(27.486)</u>		
Passivo não circulante				
<u>Valores a pagar a partes relacionadas</u>				
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	<u>(10.006)</u>	<u>(10.006)</u>	Sem encargos	Indeterminado
	<u>(10.006)</u>	<u>(10.006)</u>		

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Classificado como:	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores (Nota 14)	(25.755)	(25.626)
Débito com controladas	(11.910)	(11.863)
Demais passivos	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
	<u>(37.668)</u>	<u>(37.492)</u>

As transações com efeito no resultado estão demonstradas a seguir:

	Vendas			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Karsten Comércio e Têxtil Ltda.	<u>(5.365)</u>	<u>(11.966)</u>	<u>4.487</u>	<u>11.831</u>
	<u>(5.365)</u>	<u>(11.966)</u>	<u>4.487</u>	<u>11.831</u>

	Resultado financeiro			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	108	306	91	262
Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	<u>(23)</u>	<u>(47)</u>	<u>(9)</u>	<u>(41)</u>
	<u>85</u>	<u>259</u>	<u>82</u>	<u>221</u>

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como as transações que influenciaram o resultado desses períodos, relativos a operações com partes relacionadas foram realizadas em condições específicas acordadas entre as partes, em condições normais de mercado. Não são obtidas ou prestadas garantias sobre as transações acima efetuadas nas controladas integrais. As demais transações, substancialmente compras e vendas de produtos e mercadorias, são realizadas de acordo com as tabelas de preços vigentes à época. A controladora não prestou avais ou fianças em nome de suas controladas.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

10. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E PROVISÃO PARA PERDAS EM INVESTIDAS**a) Movimentação dos investimentos**

	Investimentos (ativo)			Perdas com investimentos (passivo)		
	Karsten Nordeste Indústria Têxtil Ltda.	Karsten Comércio e Serviços de Distribuição Ltda.	Total de investimentos	Karsten Comércio Têxtil Ltda.	Trucasa Comercial Ltda.	Total de perdas em investimentos
Saldo em 31/12/2019	<u>17.642</u>	<u>1.309</u>	<u>18.951</u>	<u>(27.355)</u>	<u>(739)</u>	<u>(28.094)</u>
Equivalência patrimonial	(8.467)	(208)	(8.675)	(4.363)	-	(4.363)
Margem de lucro nos estoques	-	-	-	726	-	726
Saldo em 31/12/2020	<u>9.175</u>	<u>1.101</u>	<u>10.276</u>	<u>(30.992)</u>	<u>(739)</u>	<u>(31.731)</u>
Equivalência patrimonial	(343)	(136)	(478)	947	-	947
Margem de lucro nos estoques	-	-	-	(180)	-	(180)
Saldo em 30/09/2021	<u>8.832</u>	<u>965</u>	<u>9.798</u>	<u>(30.225)</u>	<u>(739)</u>	<u>(30.964)</u>

b) Informações sobre as investidas em 30 de setembro de 2021

	Karsten Nordeste Indústria Têxtil Ltda.	Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	Karsten Comércio Têxtil Ltda.	Trucasa Comercial Ltda.
Resultado do período	(343)	(136)	947	-
Patrimônio líquido:				
Capital	68.973	15.206	639	2.977
Reservas de lucro	3.250	-	-	-
Prejuízos acumulados	(63.048)	(14.105)	(30.618)	(3.716)
Lucro não realizado nos estoques	-	-	(1.193)	-
Total do patrimônio líquido	<u>8.832</u>	<u>965</u>	<u>(30.225)</u>	<u>(739)</u>
Quotas	68.973	15.206	639	2.977
Participação no capital social	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
11. IMOBILIZADO**a) Movimentação**

	Controladora					
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizações em andamento
Taxas de depreciação (%)	-	2,77	6,82	14,60	8,59	-
Saldos em 31/12/2019	<u>45.850</u>	<u>29.128</u>	<u>42.240</u>	<u>3.844</u>	<u>257</u>	<u>2.592</u>
Adições (i)	-	13	13.841	1.650	-	3.994
Transferências	-	1.515	1.042	-	-	(2.557)
Baixas	-	-	(3)	(32)	-	-
	<u>-</u>	<u>(1.490)</u>	<u>(5.201)</u>	<u>(1.187)</u>	<u>(39)</u>	<u>-</u>
Saldos em 31/12/2020	<u>45.850</u>	<u>29.166</u>	<u>51.919</u>	<u>4.275</u>	<u>218</u>	<u>4.029</u>
Adições (ii)	-	17	14.786	3.239	2	5.377
Transferências	-	160	999	-	-	(1.159)
Baixas	-	-	(50)	(6)	-	-
Depreciação	<u>-</u>	<u>(1.140)</u>	<u>(4.603)</u>	<u>(944)</u>	<u>(21)</u>	<u>-</u>
Saldos em 30/09/2021	<u>45.850</u>	<u>28.203</u>	<u>63.051</u>	<u>6.564</u>	<u>199</u>	<u>8.247</u>

	Consolidado					
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizações em andamento
Taxas de depreciação (%)	-	3,54	6,82	14,49	8,59	-
Saldos em 31/12/2019	<u>45.850</u>	<u>31.266</u>	<u>42.245</u>	<u>5.272</u>	<u>257</u>	<u>2.592</u>
Adições (i)	-	59	13.843	1.745	-	3.994
Transferências	-	1.514	1.042	-	-	(2.557)
Baixas	-	(1)	(3)	(47)	-	-
Depreciação	<u>-</u>	<u>(2.030)</u>	<u>(5.202)</u>	<u>(1.555)</u>	<u>(39)</u>	<u>-</u>
Saldos em 31/12/2020	<u>45.850</u>	<u>30.808</u>	<u>51.925</u>	<u>5.415</u>	<u>218</u>	<u>4.029</u>
Adições (ii)	-	24	14.786	3.310	2	5.593
Transferências	-	160	999	-	-	(1.159)
Baixas	-	-	(50)	(6)	-	-
Depreciação	<u>-</u>	<u>(1.527)</u>	<u>(4.603)</u>	<u>(1.124)</u>	<u>(21)</u>	<u>-</u>
Saldos em 30/09/2021	<u>45.850</u>	<u>29.465</u>	<u>63.057</u>	<u>7.595</u>	<u>199</u>	<u>8.463</u>

(i) Em 2020 foi investido o montante de R\$ 13.841 em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de tecelagem, estamparia, expedição, fiação e acabamento.

(ii) Em 2021 foi investido o montante de R\$ 14.786 em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de acabamento, confecção, engenharia, estamparia, expedição, fiação e tecelagem.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

b) Recuperabilidade (impairment) do ativo imobilizado

De acordo com o CPC 01, “Redução ao Valor Recuperável de Ativos”, os itens do imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. Em 30 de setembro de 2021 não foram identificados eventos novos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação. O saldo de R\$ 585 refere-se a máquina Tumbler que não se encontra em operação, não gerando fluxo de caixa para o valor registrado.

A movimentação referente ao impairment do imobilizado está apresentada a seguir:

	Controladora e Consolidado
Perda estimada em 31 de dezembro de 2020	(585)
Adição/reversão	-
Perda estimada em 30 de setembro de 2021	<u>(585)</u>

Garantias: Em 30 de setembro de 2021 a Companhia possui bens do imobilizado registrados contabilmente no valor consolidado de R\$ 161.050 (R\$ 127.482 em 31 de dezembro de 2020), dados em garantia para operações de empréstimos, financiamentos e debêntures. O valor de mercado das garantias não faz parte do escopo de uma revisão das informações contábeis intermediárias, consequentemente não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

12. INTANGÍVEL

a) Movimentação

	Controladora			
	Marcas e patentes (i)	Software	Implantação ERP	Total
Taxa de amortização (%)	-	20,25	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>10.172</u>	<u>2.003</u>	<u>484</u>	<u>12.659</u>
Adições	-	267	84	351
Transferências		567	(567)	-
Amortização	<u>-</u>	<u>(925)</u>	<u>-</u>	<u>(925)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>10.172</u>	<u>1.912</u>	<u>1</u>	<u>12.085</u>
Adições	-	66	-	66
Transferências	-	1	(1)	-
Amortização	<u>-</u>	<u>(706)</u>	<u>-</u>	<u>(706)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>10.172</u>	<u>1.273</u>	<u>-</u>	<u>11.445</u>

(i) Ativo intangível com vida útil indefinida.

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Marcas e patentes (i)	Software	Implantação ERP	Total
Taxa de amortização (%)	-	20,26	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>10.172</u>	<u>2.025</u>	<u>483</u>	<u>12.680</u>
Adições	-	268	84	352
Transferências	-	567	(567)	-
Amortização	<u>-</u>	<u>(931)</u>	<u>-</u>	<u>(931)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>10.172</u>	<u>1.929</u>	<u>-</u>	<u>12.101</u>
Adições	-	66	-	66
Amortização	<u>-</u>	<u>(710)</u>	<u>-</u>	<u>(710)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>10.172</u>	<u>1.285</u>	<u>-</u>	<u>11.457</u>

(i) Ativo intangível com vida útil indefinida.

b) Recuperabilidade (impairment) do Intangível

Anualmente ou quando houver indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização, a Companhia realiza uma análise de recuperabilidade de ativo de acordo com o IAS 36/CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de perda estimada ao valor recuperável de um determinado ativo.

Em 2020 a Companhia analisou a recuperabilidade do seu ativo com base em projeções de fluxo de caixa descontado que levam em consideração premissas como: custo de capital, taxa de crescimento e ajustes aplicados aos fluxos em perpetuidade, metodologia para determinação de capital de giro, plano de investimentos e projeções econômico financeiras de longo prazo. Os testes de recuperação destes ativos são avaliados com base na análise e identificação de fatos ou circunstâncias que possam acarretar a necessidade de se realizar o teste de recuperabilidade.

Para determinação do valor recuperável dos ativos em 31 de dezembro de 2020, a Companhia utilizou projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de 5 (cinco) anos considerando as seguintes premissas:

(i) Receitas: projetadas de 2021 a 2025 considerando o crescimento histórico médio de 8,2% das vendas e do crescimento de iniciativas das vendas por meio digital;

(ii) Custos e despesas: projetadas no mesmo exercício e premissas em relação às receitas com base nas margens e orçamentos estimados;

(iii) A taxa de crescimento de perpetuidade utilizada foi de 2,5% sobre o 5º ano da projeção do fluxo de caixa e, a taxa de desconto para o fluxo de caixa foi de 4,3% e 8,2% para o fluxo de caixa descontado para a perpetuidade.

Os fluxos de caixa descontados foram comparados com os valores contábeis em 31 de dezembro de 2020. A Companhia não identificou nenhum fato que justificasse a necessidade efetuar o registro de uma perda estimada ao valor recuperável dos ativos (*impairment*), tanto para o imobilizado quanto para o intangível, esse último relacionado ao valor de marca sem vida útil definida, para os períodos de três e seis meses findos em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

13. ATIVOS DE DIREITO DE USO E PASSIVOS DE ARRENDAMENTO

Movimentação:	Controladora	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2021	31/12/2020
Taxas de depreciação (%)	30,80	21,39	18,24
<u>Direito de uso</u>			
Saldo inicial	-	5.667	7.658
Adições	2.533	3.776	46
Depreciação	(340)	(1.752)	(1.701)
Baixas	-	(162)	(336)
	<u>2.193</u>	<u>7.529</u>	<u>5.667</u>
	Controladora	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2021	31/12/2020
<u>Passivo de arrendamento</u>			
Saldo inicial	-	6.533	8.119
Adições	2.530	3.704	50
Pagamentos	(363)	(2.004)	(1.836)
Juros incorridos	65	444	606
Baixas	-	(158)	(406)
	<u>2.232</u>	<u>8.519</u>	<u>6.533</u>
Circulante	737	2.886	1.772
Não circulante	1.495	5.633	4.761

Demonstramos o montante do saldo não circulante por ano de vencimento:

Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2022	194	2022	770
2023	382	2023	2.171
2024	333	2024	1.235
2025	361	2025	1.115
2026	<u>225</u>	2026	<u>342</u>
	<u>1.495</u>		<u>5.633</u>

Atualmente a Companhia possui somente contratos de arrendamento de imóveis que compõem o seu direito de uso, considerando uma taxa média de desconto atual de 0,68% utilizada no cálculo do valor presente da posição do passivo.

Para fins de atendimento ao que requer o Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 02/2019, de 18/12/2019, o passivo de arrendamento mercantil de direito de uso foi mensurado considerando a taxa de desconto de empréstimo incremental, com a incorporação de inflação futura projetada, apresentando a seguinte composição:

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

	Controladora	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2021	31/12/2020
<u>Fluxo real</u>			
Passivo de arrendamento	2.610	9.780	7.567
Juros embutidos	<u>(378)</u>	<u>(1.261)</u>	<u>(1.034)</u>
	<u>2.232</u>	<u>8.519</u>	<u>6.533</u>
<u>Fluxo inflacionado</u>			
Passivo de arrendamento	871	9.009	8.523
Juros embutidos	<u>(59)</u>	<u>(1.076)</u>	<u>(1.174)</u>
	<u>812</u>	<u>7.933</u>	<u>7.349</u>

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores mercado interno	66.265	50.703	67.052	51.298
Fornecedores mercado externo	1.833	1.216	1.833	1.216
Valores a pagar de partes relacionadas	25.755	25.626	-	-
(-) Ajuste a valor presente	<u>-</u>	<u>(75)</u>	<u>-</u>	<u>(75)</u>
	<u>93.853</u>	<u>77.470</u>	<u>68.885</u>	<u>52.439</u>
Circulante	9.1342	77.470	66.374	52.439
Não circulante	2.511	-	2.511	-

15. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES**a) Composição de saldo**

	Encargos anuais (%)	Controladora e Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020
<u>Moeda nacional</u>			
Debêntures (i)	TR + 3,4 a 6,17% a.a.	497.877	511.635
Leasing	CDI + 6,62% a.a	21.192	11.903
<u>Moeda estrangeira</u>			
Forfaiting e Finimp	4% a 6% a.a.	<u>27.573</u>	<u>9.721</u>
		<u>546.642</u>	<u>533.259</u>
Circulante		55.695	38.799
Não circulante		490.947	494.460

(i) O valor das debêntures está dividido em duas partes: A primeira parte no valor atual de R\$ 208.743, será paga em 72 parcelas residuais. A segunda parte, no valor de aproximadamente R\$ 289.134 será tida como um bônus de adimplência no caso de a Companhia efetuar os pagamentos da primeira parte nos termos pactuados entre as partes, de forma que nada será devido pela Karsten em relação a essa segunda parcela no caso de cumprimento integral da primeira parte. No caso de inadimplência em relação a primeira parte, então a Companhia deverá pagar essa segunda parte na data da declaração do vencimento antecipado ou em 2.920 dias, o que ocorrer primeiro. Sobre essa segunda parte não incidirá qualquer remuneração, exceto em caso de descumprimento da primeira parte, hipótese em que retornam, sobre todo o débito, os encargos previstos na escritura das Debêntures.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

O montante a longo prazo tem a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
2022	6.961	24.580
2023	61.234	58.520
2024	27.113	23.968
2025	22.324	21.000
2026	21.000	21.000
2027	<u>352.315</u>	<u>345.392</u>
	<u>490.947</u>	<u>494.460</u>

b) Resumo dos empréstimos por moeda de origem:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Reais - R\$	519.069	523.538
Dólar dos Estados Unidos – US\$	<u>27.573</u>	<u>9.721</u>
	<u>546.642</u>	<u>533.259</u>

c) Movimentação dos empréstimos:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	533.259
Captação	43.388
Juros	8.138
Variação cambial	905
Pagamento de principal	(32.040)
Pagamento de juros	<u>(7.008)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>546.642</u>

Garantias: Em 30 de setembro de 2021 o valor de mercado das garantias de imóveis para as debêntures era de R\$ 45.541 (R\$ 45.541 em 31 de dezembro de 2020). O valor de mercado das garantias não faz parte do escopo de uma revisão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

16. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS, FISCAIS E TRABALHISTAS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

A Companhia é parte em certos processos judiciais que surgem no curso normal de seus negócios e registra provisões quando a Administração, entende que existem probabilidades de perdas prováveis.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base no histórico de julgamento e a experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão considerando os prognósticos e informações existentes até a data-base do encerramento das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. Demonstramos abaixo a composição:

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

a) Composição das provisões e dos depósitos judiciais

	Controladora			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Depósito judicial	Provisão para contencioso	Depósito judicial	Provisão para contencioso
Trabalhistas e previdenciárias	104	1.170	6	319
Cíveis	333	500	333	814
Fiscais	<u>346</u>	<u>6.342</u>	<u>17</u>	<u>5.320</u>
	<u>783</u>	<u>8.012</u>	<u>356</u>	<u>6.453</u>

	Consolidado			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Depósito judicial	Provisão para contencioso	Depósito judicial	Provisão para contencioso
Trabalhistas e previdenciárias	240	1.306	39	339
Cíveis	364	1.125	364	1.439
Fiscais	<u>346</u>	<u>14.469</u>	<u>17</u>	<u>13.687</u>
	<u>950</u>	<u>16.900</u>	<u>420</u>	<u>15.465</u>

b) Movimentação

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.453	15.465
Pagamento de processos	(25)	(25)
Mudança de estimativa nos processos em aberto	<u>1.584</u>	<u>1.460</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>8.012</u>	<u>16.900</u>

c) Natureza

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, fiscais e outros em andamento, os quais estão sendo discutidos na esfera administrativa e/ou judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Os processos com risco de perda provável são estimados e provisionados pela Administração amparadas pela opinião de seus consultores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser resumizada como segue:

- (i) Fiscais - referem-se principalmente a glosa de créditos federais tomados pela Companhia, e de encargos sobre estes créditos;
- (ii) Trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões;
- (iii) Ações cíveis - as principais ações se referem a processos de clientes e prestadores de serviços ou fornecedores que tramitam na justiça comum. Adicionalmente, em 08 de março de 2021 foi distribuído o processo de liquidação de sentença referente a compra das marcas que eram de propriedade da empresa Romaria Empreendimentos Ltda., os valores serão objetos de apuração e análise futura, e tal estimativa não pode ser efetuada no atual momento.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

d) Perdas possíveis

A Companhia e suas controladas possuem ações de natureza fiscal, trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela administração e pelos seus assessores jurídicos como possíveis, para as quais não há provisão constituída, conforme abaixo:

(i) Fiscais R\$ 199.074 (R\$ 183.833 em 31 de dezembro de 2020), composto por 72 processos. As principais ações referem-se principalmente a glosa de créditos federais e estaduais tomados pela Companhia, e de encargos sobre estes créditos.

(ii) Trabalhistas R\$ 2.163 (R\$ 2.208 em 31 de dezembro de 2020), composto por 22 processos. Consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões;

(iii) Cíveis: R\$ 899 (R\$ 491 em 31 de dezembro de 2020), composto por 17 processos. As principais ações se referem a processos de clientes e outras que são processadas na justiça comum.

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Apuração dos tributos do período com efeito no resultado

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro antes dos impostos	41.274	103.788	41.653	103.788
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
	(14.033)	(35.288)	(14.162)	(35.288)
Adições e exclusões:				
Equivalência patrimonial	98	(1.501)	-	-
Despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	5.746	15.551	5.496	15.551
Diferenças permanentes (líquidas)	11.405	-	11.405	-
Parcela não reconhecida de prejuízos fiscais e diferenças temporárias	(272)	(10.834)	(175)	(12.335)
Imposto de renda e contribuição social sobre o resultado	2.944	(32.072)	2.564	(32.072)
Alíquota efetiva	7%	31%	6%	31%
Corrente	(8.461)	(3.878)	(8.841)	(3.878)
Diferido	11.405	(28.194)	11.405	(28.194)

Em 24/09/2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) finalizou o julgamento do Tema 962, referente à incidência do IRPJ e CSLL sobre taxa Selic (juros de mora e correção monetária) recebida por contribuinte na repetição de indébito, decidindo, por unanimidade, pela inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL. Desta forma, os efeitos de tal inconstitucionalidade foram aplicados aos juros registrados, relativos à atualização do crédito tributário decorrente do trânsito em julgado das ações que discutiram a inclusão do ICMS na base de Cálculo do PIS/COFINS e estão sendo apresentados na linha de diferenças permanentes (líquidas) nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021, no montante de R\$ 11.405 na controladora e no consolidado.

No ano de 2020 e no terceiro trimestre de 2021 a Controladora apurou lucro fiscal. Porém, devido à falta de um histórico consistente e em face das expectativas atuais da Companhia sobre a sua possibilidade de geração futura de lucro tributável, não foram atendidas as condições necessárias, para constituição de imposto de renda diferido ativo sobre os referidos prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

A legislação fiscal de imposto de renda e contribuição social determina que os prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social não possuem prazo de prescrição e são compensáveis, em qualquer ano, no limite de 30% do lucro tributável do período/exercício antes dos impostos, determinado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, ajustado conforme a legislação fiscal.

b) Passivos fiscais diferidos reconhecidos

	Controladora e Consolidado		
	31/12/2020	Baixas	30/09/2021
Passivo			
Custo atribuído	(36.014)	-	(36.014)
Alíquota nominal - %	34%	-	34%
	<u>(12.245)</u>	<u>-</u>	<u>(12.245)</u>

18. OBRIGAÇÕES FISCAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS/COFINS	1.740	699	1.767	765
PIS/COFINS - Faturados e Não Entregue	(4.559)	(1.825)	(4.559)	(1.825)
ICMS	2.075	1.460	2.277	1.842
ICMS - Faturados e Não Entregue	(1.478)	(592)	(1.478)	(592)
IRPJ/CSLL	2.586	15.666	2.966	15.666
Impostos Municipais (ISS, IPTU)	18	2.624	23	2.680
Outros	<u>821</u>	<u>18</u>	<u>861</u>	<u>39</u>
	<u>1.203</u>	<u>18.050</u>	<u>1.857</u>	<u>18.575</u>
Circulante	1.203	18.050	1.857	18.575

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 100.024 é dividido em 2.878.404 ações ordinárias e 3.326.971 ações preferenciais, sem valor nominal, totalizando 6.205.375 ações. As ações preferenciais não terão direito a voto, adquirindo, porém, o exercício desse direito, se a sociedade por 3 (três) exercícios consecutivos deixar de pagar dividendos a que fizerem jus, direito que conservarão até o exercício em que lhes forem atribuídos dividendos. O valor patrimonial por ação em 30 de setembro de 2021 é de R\$ (23,72) e (R\$ (30,85) em 31 de dezembro de 2020.

b) 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 não apresenta saldo por ter sido integralmente utilizada para compensar prejuízos acumulados.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Em 2010, a Companhia e suas controladas, efetuaram a avaliação dos seus terrenos pelo custo atribuído. Os bens avaliados que receberam o custo atribuído foram aqueles adquiridos até 31 de dezembro de 2008. A diferença entre o valor contábil e o valor da avaliação foram registrados na rubrica contábil "ajuste a avaliação patrimonial" líquido dos efeitos dos tributos.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

20. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Receita bruta de vendas e serviços</u>				
Mercado interno	163.288	426.540	129.517	282.327
Mercado externo	7.478	18.956	8.678	22.642
	208	818	173	520
<u>Prestação de serviços</u>				
Venda de subprodutos	1.012	2.594	645	1.634
(-) Ajuste a valor presente	-	99	(40)	1
(-) Devoluções e abatimentos	<u>(3.516)</u>	<u>(11.351)</u>	<u>(2.819)</u>	<u>(10.990)</u>
Receita operacional antes dos impostos	<u>168.470</u>	<u>437.656</u>	<u>136.154</u>	<u>296.134</u>
(-) Impostos sobre vendas	<u>(28.303)</u>	<u>(74.472)</u>	<u>(22.294)</u>	<u>(50.008)</u>
Receita operacional líquida	<u>140.167</u>	<u>363.184</u>	<u>113.860</u>	<u>246.126</u>
	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Receita bruta de vendas e serviços</u>				
Mercado interno	167.251	438.238	132.238	291.592
Mercado externo	7.478	18.956	8.678	22.642
	208	818	173	521
<u>Prestação de serviços</u>				
Venda de subprodutos	1.012	2.594	645	1.634
(-) Ajuste a valor presente	-	99	(40)	1
(-) Devoluções e abatimentos	<u>(4.093)</u>	<u>(13.571)</u>	<u>(2.753)</u>	<u>(12.344)</u>
Receita operacional antes dos impostos	<u>171.856</u>	<u>447.134</u>	<u>138.941</u>	<u>304.046</u>
(-) Impostos sobre vendas	<u>(29.345)</u>	<u>(77.320)</u>	<u>(23.284)</u>	<u>(52.758)</u>
Receita operacional líquida	<u>142.511</u>	<u>369.814</u>	<u>115.657</u>	<u>251.288</u>

A Companhia apresenta a nota explicativa de receita operacional líquida em conformidade com o CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, item 112A, divulgando a conciliação da receita bruta tributável e outras contas de controle.

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)
21. DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Depreciação e amortização	(2.786)	(7.754)	(2.217)	(6.583)
Despesas com pessoal	(38.566)	(91.281)	(22.132)	(56.288)
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(52.055)	(131.504)	(38.725)	(87.385)
Ajustes de inventário	(1.150)	(3.983)	1.260	1.260
Reversão de perda esperada na realização dos estoques	(171)	1.475	635	(546)
Fretes e demais despesas variáveis	(6.465)	(15.213)	(4.563)	(11.545)
Comissões e indenizações a representantes	(5.569)	(14.698)	(2.991)	(7.744)
Despesas com vendas e marketing	(2.962)	(6.258)	(1.844)	(4.487)
Energia elétrica e outras utilidades	(4.131)	(11.840)	(3.648)	(9.358)
Serviços profissionais	(6.067)	(16.282)	(10.271)	(17.730)
Reversão de contingências tributárias	-	-	-	11.560
Outros gastos	<u>(7.117)</u>	<u>(19.203)</u>	<u>(13.304)</u>	<u>(26.122)</u>
	<u>(127.039)</u>	<u>(316.541)</u>	<u>(97.800)</u>	<u>(214.968)</u>
Classificadas como:				
Custos dos produtos vendidos	(84.125)	(214.821)	(64.236)	(150.388)
Despesas com vendas	(28.840)	(73.446)	(20.232)	(50.276)
Despesas gerais e administrativas	<u>(14.074)</u>	<u>(28.274)</u>	<u>(13.332)</u>	<u>(14.304)</u>
	<u>(127.039)</u>	<u>(316.541)</u>	<u>(97.800)</u>	<u>(214.698)</u>

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020
Depreciação e amortização	(3.542)	(9.737)	(2.883)	(8.614)
Despesas com pessoal	(39.893)	(94.887)	(23.526)	(60.536)
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(52.867)	(134.001)	(38.805)	(87.605)
Ajustes de inventário	(1.145)	(3.965)	1.278	1.330
Provisão para perda na realização dos estoques	(160)	1.336	706	(617)
Fretes e demais despesas variáveis	(6.465)	(15.213)	(4.563)	(11.545)
Comissões e indenizações a representantes	(5.725)	(15.087)	(3.129)	(8.123)
Despesas com vendas e marketing	(3.344)	(6.993)	(1.937)	(4.979)
Energia elétrica e outras utilidades	(4.313)	(12.353)	(3.791)	(9.824)
Serviços profissionais	(6.255)	(16.932)	(10.423)	(18.142)
Reversão de contingências tributárias	-	-	-	11.560
Outros gastos	<u>(5.886)</u>	<u>(16.350)</u>	<u>(14.517)</u>	<u>(27.615)</u>
	<u>(129.595)</u>	<u>(324.182)</u>	<u>(101.590)</u>	<u>(224.710)</u>
Classificadas como:				
Custos dos produtos vendidos	(83.502)	(214.225)	(65.181)	(149.790)
Despesas com vendas	(31.940)	(81.559)	(22.961)	(58.697)
Despesas gerais e administrativas	<u>(14.153)</u>	<u>(28.398)</u>	<u>(13.448)</u>	<u>(16.223)</u>
	<u>(129.595)</u>	<u>(324.182)</u>	<u>(101.590)</u>	<u>(224.710)</u>

Em decorrência dos efeitos da COVID, a Companhia apresentou um custo com ociosidade de R\$ 1.152 em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

22. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Receitas financeiras</u>				
Juros recebidos (i)	728	2.046	33.713	34.286
Descontos recebidos	134	229	63	177
Variações cambiais ativas	791	5.024	1.548	5.560
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	1	1
Ajuste a valor presente	-	276	(54)	306
	<u>1.653</u>	<u>7.575</u>	<u>35.271</u>	<u>40.330</u>
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros e encargos	123	(78)	(580)	(1.861)
Descontos concedidos	(12)	(13)	(4)	(5)
Variações cambiais passivas	(2.572)	(5.157)	(1.344)	(5.186)
Despesas bancárias	(229)	(691)	(136)	(436)
Encargos financeiros com financiamentos	(675)	(1.650)	(237)	(444)
Encargos financeiros com debêntures	(2.143)	(6.488)	(2.292)	(6.872)
Ajuste a valor presente	-	(54)	61	(34)
Outras despesas financeiras	(428)	(1.078)	(1.339)	(2.197)
	<u>(5.936)</u>	<u>(15.209)</u>	<u>(5.871)</u>	<u>(17.035)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(4.283)</u>	<u>(7.634)</u>	<u>29.400</u>	<u>23.295</u>

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Receitas financeiras</u>				
Juros recebidos (i)	627	1.841	33.623	34.026
Descontos recebidos	338	439	62	195
Variações cambiais ativas	790	5.023	1.548	5.560
Rendimentos de aplicações financeiras	532	1.012	277	754
Ajuste a valor presente	-	276	(54)	306
	<u>2.287</u>	<u>8.591</u>	<u>35.456</u>	<u>40.841</u>
<u>Despesas financeiras</u>				
Juros e encargos	145	(7)	(590)	(1.929)
Descontos concedidos	(13)	(13)	(4)	(5)
Variações cambiais passivas	(2.570)	(5.156)	(1.344)	(5.186)
Despesas bancárias	(451)	(1.111)	(230)	(670)
Encargos financeiros com financiamentos	(674)	(1.650)	(237)	(444)
Encargos financeiros com debêntures	(2.144)	(6.488)	(2.292)	(6.872)
Ajuste a valor presente	-	(54)	61	(34)
Outras despesas financeiras	(551)	(1.491)	(1.444)	(2.754)
	<u>(6.258)</u>	<u>(15.970)</u>	<u>(6.080)</u>	<u>(17.894)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(3.971)</u>	<u>(7.379)</u>	<u>(29.376)</u>	<u>(22.947)</u>

(i) Juros recebidos no montante de R\$ 33.545 em 30 de setembro de 2020 referem-se a atualização monetária sobre os inadimplidos do crédito de decisão favorável, com trânsito em julgado, em ação judicial em que a Companhia pleiteava a exclusão do valor do ICMS da base de cálculo do PIS e Cofins.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

23. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Outras receitas</u>				
Vendas de subprodutos	189	872	227	874
Receita na venda de ativo imobilizado	-	-	1	32
Receita de energia de reserva	-	30	13	45
Aluguéis recebidos	-	1	-	7
Ganho de processos judiciais	10	606	50.334	52.671
Recuperação de créditos tributários	1.028	1.340	30	125
Indenização de sinistros	-	29	-	-
Recuperação de custos e despesas	-	170	-	-
Outras receitas	<u>2</u>	<u>68</u>	<u>46</u>	<u>580</u>
	<u>1.229</u>	<u>3.116</u>	<u>50.651</u>	<u>54.334</u>
<u>Outras despesas</u>				
Custo referente baixa de ativo imobilizado	-	(52)	(4)	(11)
Perdas e impostos sobre vendas diversas	(63)	(143)	(72)	(283)
Despesa de energia reserva	(250)	(914)	-	-
Perdas de outros recebíveis	-	(20)	-	(93)
Outras despesas	<u>(6)</u>	<u>(12)</u>	<u>(160)</u>	<u>(197)</u>
	<u>(319)</u>	<u>(1.141)</u>	<u>(236)</u>	<u>(584)</u>
	<u>910</u>	<u>1.975</u>	<u>50.415</u>	<u>53.750</u>

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
<u>Outras receitas</u>				
Vendas de subprodutos	189	872	227	874
Receita na venda de ativo imobilizado	-	-	-	31
Receita de energia de reserva	-	30	13	45
Aluguéis recebidos	-	1	-	7
Ganho de processos judiciais	10	1798	50.334	52.969
Recuperação de créditos tributários	1.086	1.524	30	125
Indenização de sinistros	-	31	-	-
Recuperação de custos e despesas	-	170	-	-
Outras receitas	<u>2</u>	<u>118</u>	<u>203</u>	<u>804</u>
	<u>1.287</u>	<u>4.544</u>	<u>50.807</u>	<u>54.855</u>
<u>Outras despesas</u>				
Custo referente baixa de ativo imobilizado	-	(52)	(4)	(12)
Perdas e impostos sobre vendas diversas	(62)	(142)	(69)	(277)
Despesa de energia reserva	(250)	(913)	-	-
Perdas de outros recebíveis	-	(20)	-	(94)
Outras despesas	<u>(11)</u>	<u>(17)</u>	<u>(177)</u>	<u>(209)</u>
	<u>(323)</u>	<u>(1.144)</u>	<u>(250)</u>	<u>(592)</u>
	<u>964</u>	<u>3.400</u>	<u>50.557</u>	<u>54.263</u>

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

24. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Gerenciamento do risco financeiro

Visão geral

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- (i) Risco de mercado
- (ii) Risco de crédito
- (iii) Risco liquidez
- (iv) Risco operacional

Essa nota apresenta (i) informações sobre a exposição da Companhia e suas controladas à cada um dos riscos supramencionados; (ii) os objetivos da Companhia e suas controladas; (iii) as políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco e; (iv) o gerenciamento de capital da Companhia e suas controladas. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Companhia e suas controladas possuem e seguem políticas de gerenciamento de risco que orientam em relação a transações e requerem 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. Também são revistos, periodicamente, os limites de crédito e a qualidade e exposição das contrapartes.

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou manter o nível de flexibilidade financeira.

A diretoria executiva examina e revisa informações financeiras incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de riscos.

a) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e as taxas de juros, ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

(i) Risco cambial

O risco cambial associado decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam os valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

A Administração estabeleceu uma política que admite uma exposição cambial de até US\$ 4 milhões de dólares para mais ou para menos, considerando-se a diferença entre ativos e passivos denominados em moeda estrangeira. De acordo com a política da Companhia e suas controladas são vedadas a utilização de qualquer instrumento financeiro indexado a moedas estrangeiras para outros fins que não os de proteção cambial.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

A Companhia e suas controladas possuem ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir.

Exposição cambial líquida

	Controladora e Consolidado			
	30/09/2021		31/12/2020	
	USD	Reais	USD	Reais
<u>Ativo</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	243	1.319	1.331	6.916
Contas a receber	1.052	5.720	965	5.016
	<u>1.295</u>	<u>7.039</u>	<u>2.296</u>	<u>11.932</u>
<u>Passivo</u>				
Fornecedores	(291)	(1.583)	(191)	(995)
Empréstimos	(5.070)	(27.573)	(1.871)	(9.721)
Comissões a pagar	<u>(46)</u>	<u>(250)</u>	<u>(43)</u>	<u>(221)</u>
	<u>(5.407)</u>	<u>(29.406)</u>	<u>(2.105)</u>	<u>(10.937)</u>
Exposição líquida	<u>(4.112)</u>	<u>(22.367)</u>	<u>191</u>	<u>995</u>

(ii) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade da Companhia e suas controladas incorrerem em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

(iii) Análise de sensibilidade

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras, bem como as despesas financeiras provenientes dos financiamentos e empréstimos são afetados pelas variações nas taxas de juros, tais como CDI. Em 30 de setembro de 2021 a Administração considerou como cenário provável para análise de sensibilidade a taxa de CDI de 2,98% a.a. Um total de empréstimos de R\$ 27.573 é corrigido por taxa fixa e por isso não está sujeito à análise de sensibilidade.

Os cenários a seguir foram estimados para o período de um ano:

	30/09/2021	Risco	Consolidado					
			Provável		25%		50%	
			%	R\$	%	R\$	%	R\$
Taxa de Juros								
Aplicações financeiras	37.243	Alta da CDI	2,98	1.181	3,73	903	4,47	626
Empréstimos	<u>(21.192)</u>	Alta da CDI	2,98	<u>(672)</u>	3,73	<u>(514)</u>	4,47	<u>(356)</u>
	<u>16.051</u>			<u>509</u>		<u>389</u>		<u>270</u>

Além disso, a Companhia e suas controladas possuem ativos e passivos atrelados à moeda estrangeira no balanço de 30 de setembro de 2021 e para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário provável a taxa média projetada pelo mercado de R\$ 5,44 para Dólar.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

Os cenários a seguir foram estimados para o período de um ano, demonstrando o efeito no resultado:

	30/09/2021	Risco	Consolidado					
			Provável		25%		50%	
			%	R\$	%	R\$	%	R\$
Taxa de dólar								
Empréstimos Bancários	(27.573)	Alta do Dólar	5,44	-	6,80	(6.893)	8,16	(13.787)
Numerários em Trânsito	3.025	Alta do Dólar	5,44	-	6,80	756	8,16	1.513
Clientes ME	8.536	Alta do Dólar	5,44	-	6,80	2.134	8,16	4.268
Fornecedores ME	<u>(1.833)</u>	Alta do Dólar	5,44	-	6,80	<u>(458)</u>	8,16	<u>(917)</u>
Efeito líquido no resultado	<u>(17.845)</u>			<u>-</u>		<u>(4.461)</u>		<u>(8.923)</u>

b) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia e suas controladas caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis do Grupo de clientes.

A Política de Crédito do mercado interno segue os preceitos da Política de Crédito e Cobrança da Companhia e suas controladas. Toda a carteira de clientes ativos é gerenciada diariamente por informações internas e por um critério de classificação e de pontuação do comportamento do cliente no mercado. Conforme o grau de risco, a classificação e pontuação do cliente aumentam ou diminuem; nesta última situação o cliente é reanalisado para liberação ou bloqueio. Este procedimento é realizado para clientes com pedidos em carteira e no processo produtivo. Neste caso se a classificação altera para risco muito alto, o sistema informatizado sinaliza e toda mercadoria alocada ao cliente é direcionada para outro cliente.

(i) Contas a receber e outros créditos

Todos os clientes possuem um limite de crédito definido conforme os critérios de alçada de limite da política de crédito. Qualquer mudança que altere o cenário de risco do cliente pode gerar uma nova reavaliação, adequando o crédito à nova situação.

Concedido o crédito, os clientes com pedidos possuem acompanhamento e atualização das informações internas e do mercado, avaliando periodicamente os níveis de riscos e se os pontos positivos avaliados anteriormente permanecem. A avaliação de riscos de crédito é feita de forma clara e objetiva observando os riscos internos e externos.

Portanto, os riscos que a Companhia e suas controladas avaliam são com evidências e fatos que tenham a previsibilidade de ocorrência e que possam ser mensurados com maior proximidade do realismo e segurança.

(ii) Exposição ao risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	1.752	8.014	3.186	8.649
Aplicações financeiras	-	-	37.243	36.735
Contas a receber	212.911	201.981	126.033	126.757
Outras contas a receber	<u>8.176</u>	<u>4.936</u>	<u>8.647</u>	<u>5.088</u>
	<u>222.839</u>	<u>214.931</u>	<u>175.109</u>	<u>177.229</u>

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

(iii) Perdas por redução ao valor recuperável de ativos

A Companhia e suas controladas estabelecem uma perda estimada para redução ao valor recuperável com base em um componente de perda estabelecido pelo provisionamento de títulos vencidos acima de um determinado período.

c) Risco de liquidez

É o risco da Companhia e suas controladas não possuírem recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e suas controladas e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e suas controladas para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia e suas controladas, cumprimento de cláusulas e das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia e suas controladas, por faixa de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados.

	Controladora			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
<u>Em 30 de setembro de 2021</u>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	55.695	6.961	131.671	352.315
Fornecedores	91.342	2.511	-	-
Outras contas a pagar	<u>21.364</u>	<u>1.495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>168.401</u>	<u>10.967</u>	<u>131.671</u>	<u>352.315</u>
<u>Em 31 de dezembro de 2020</u>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	38.799	24.580	124.488	345.392
Fornecedores	77.470	-	-	-
Outras contas a pagar	<u>17.782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>134.051</u>	<u>24.580</u>	<u>124.488</u>	<u>345.392</u>

	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
<u>Em 30 de setembro de 2021</u>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	55.695	6.961	131.671	352.315
Fornecedores	66.374	2.511	-	-
Outras contas a pagar	<u>25.391</u>	<u>5.633</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>147.460</u>	<u>15.105</u>	<u>131.671</u>	<u>352.315</u>
<u>Em 31 de dezembro de 2020</u>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	38.799	24.580	124.488	345.392
Fornecedores	52.439	-	-	-
Outras contas a pagar	<u>21.431</u>	<u>4.761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>112.669</u>	<u>29.341</u>	<u>124.488</u>	<u>345.392</u>

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores podem não ser conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos, instrumentos financeiros derivativos, fornecedores e outras obrigações.

d) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia e suas controladas.

O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros, danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custo.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar os riscos operacionais é atribuída à alta administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia e suas controladas para a administração de riscos operacionais.

e) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia e suas controladas ao administrarem seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia e suas controladas para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir o custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia e suas controladas podem 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.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 15)	546.642	533.259	546.642	533.259
(-) caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	(1.752)	(8.014)	(3.186)	(8.649)
(-) aplicações financeiras (nota 5)	-	-	(37.243)	(36.735)
Dívida líquida (i)	<u>544.890</u>	<u>525.245</u>	<u>506.213</u>	<u>487.875</u>

(i) Não é uma medida contábil reconhecida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil nem pelas IFRS, não sendo revisada pelos auditores independentes

Para diminuir o grau de endividamento bancário a Companhia adotou diversas ações onde destaca as principais:

- (i) redução de custos e despesas através do orçamento matricial;
- (ii) reestruturações no modelo de negócio para alavancar receitas
- (iii) redução gradual das linhas com menores margens, objetivando melhorar as margens de lucratividade.

f) Classificação dos instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- (i) equivalentes de caixa - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado ;
- (ii) aplicações financeiras - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado;

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

(iii) contas a receber - são classificados como ativos financeiros ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;

(iv) Valores a receber de partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;

(v) Empréstimos - são classificados como outros passivos financeiros ao custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis;

(vi) Valores a pagar a partes relacionadas são classificados como mensurados ao custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos de quaisquer custos atribuíveis a transação. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

Instrumentos financeiros por categoria

		Controladora			
		Valor contábil		Valor justo	
	Classificação	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<u>Ativos financeiros não derivativos</u>					
Equivalentes de caixa (nota 4)	Custo amortizado	1.675	7.891	1.675	7.891
Contas a receber (nota 6)	Custo amortizado	212.911	201.981	212.911	201.981
Outros ativos	Custo amortizado	3.352	3.727	3.352	3.727
		<u>217.938</u>	<u>213.599</u>	<u>217.938</u>	<u>213.599</u>
<u>Passivos financeiros não derivativos</u>					
Fornecedores (nota 14)	Custo amortizado	(93.853)	(77.470)	(93.853)	(77.470)
Outras contas a pagar	Custo amortizado	(42.651)	(31.882)	(42.651)	(31.882)
Empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 15)	Custo amortizado	(546.642)	(533.259)	(546.642)	(533.259)
Outros passivos	Custo amortizado	(21.287)	(14.100)	(21.287)	(14.100)
		<u>(704.433)</u>	<u>(656.711)</u>	<u>(704.433)</u>	<u>(656.711)</u>
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos		<u>(486.495)</u>	<u>(443.112)</u>	<u>(486.495)</u>	<u>(443.112)</u>
		Consolidado			
		Valor contábil		Valor justo	
	Classificação	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<u>Ativos financeiros não derivativos</u>					
Equivalentes de caixa (nota 4)	Custo amortizado	3.020	8.447	3.020	8.447
Aplicações financeiras (nota 5)	Custo amortizado	37.243	36.735	37.243	36.735
Contas a receber (nota 6)	Custo amortizado	126.033	126.757	126.033	126.757
Outros ativos	Custo amortizado	3.794	3.861	3.794	3.861
		<u>170.090</u>	<u>175.800</u>	<u>170.090</u>	<u>175.800</u>
<u>Passivos financeiros não derivativos</u>					
Fornecedores (nota 14)	Custo amortizado	(68.885)	(52.439)	(68.885)	(52.439)
Outras contas a pagar	Custo amortizado	(46.838)	(35.680)	(46.838)	(35.680)
Empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 15)	Custo amortizado	(546.642)	(533.259)	(546.642)	(533.259)
Outros passivos	Custo amortizado	(21.447)	(14.249)	(21.447)	(14.249)
		<u>(683.812)</u>	<u>(635.627)</u>	<u>(683.812)</u>	<u>(635.627)</u>
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos		<u>(513.722)</u>	<u>(459.827)</u>	<u>(513.722)</u>	<u>(459.827)</u>

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

A Companhia não possui ativos ou passivos financeiros a ser classificado no nível de hierarquia do valor justo por meio do resultado, portanto, não há nenhum ativo ou passivo classificado como nível 1, 2 ou 3 para o período findo em 30 de setembro de 2021.

Instrumentos financeiros derivativos: Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia e suas controladas não possuíam instrumentos financeiros derivativos em aberto.

25. PLANO DE OPÇÕES DE COMPRA DE AÇÕES

Em 05 de dezembro de 2014 a Assembleia Geral Extraordinária aprovou um único Plano de Opção de Compra de Ações aos administradores da Companhia.

A outorga de Opções dentro do Plano Geral conferia direitos sobre um número de ações de emissão da Companhia, observado o limite de 4.806.935 ações ordinárias e 5.556.976 ações preferenciais, mantida sempre a proporcionalidade atual entre as ações ordinárias e as ações preferenciais. Cada Opção de Compra outorgada permitiria ao Beneficiário o direito de subscrever uma ação da Companhia.

O preço a ser pago para a Companhia quando do exercício das Opções outorgadas seria determinado de acordo com o resultado da aferição do parâmetro de desempenho a seguir descrito, a ser calculado na data do exercício da Opção: soma da ROL de 2014 até o último dia do respectivo período de aquisição do direito, dividido pelo lucro bruto apurado no mesmo intervalo de tempo. O resultado em reais apurado sofreria um deságio de 20% e seria representativo do preço a ser pago por cada lote de 10.000 ações.

Em 31 de julho de 2020 o referido plano foi extinto, tendo em vista a perda automática da validade das opções outorgadas, em razão do não exercício dos beneficiários.

26. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS CONSOLIDADOS

A Administração da Companhia definiu que os mercados de atuação estão segmentados em Indústria e Varejo.

			Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial	Consolidado
	Indústria	Varejo		01/07/2021 a 30/09/2021
Receita líquida de vendas	135.964	6.547	142.511	142.511
Custo dos produtos vendidos	(80.115)	(3.387)	(83.502)	(83.502)
Lucro bruto	55.849	3.160	59.009	59.009
Contas a receber de clientes	120.035	5.998	126.033	126.033
Contas a pagar de fornecedores	65.607	3.278	68.885	68.885
Imobilizado	147.270	7.359	154.629	154.629
Total do ativo	567.586	28.363	595.949	595.949
Lucro líquido do período	17.736	886	18.622	18.622

Notas Explicativas
NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

			Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial	Consolidado 01/01/2021 a 30/09/2021
	Indústria	Varejo		
Receita líquida de vendas	353.778	16.036	369.814	369.814
Custo dos produtos vendidos	(205.594)	(8.631)	(214.225)	(214.225)
Lucro bruto	148.184	7.405	155.589	155.589
Contas a receber de clientes	120.035	5.998	126.033	126.033
Contas a pagar de fornecedores	65.607	3.278	68.885	68.885
Imobilizado	147.270	7.359	154.629	154.629
Total do ativo	567.586	28.363	595.949	595.949
Lucro líquido do período	42.113	2.104	44.217	44.217

			Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial	Consolidado 01/07/2020 a 30/09/2020
	Indústria	Varejo		
Receita líquida de vendas	110.534	5.123	115.657	115.657
Custo dos produtos vendidos	(61.471)	(3.710)	(65.181)	(65.181)
Lucro bruto	49.063	1.413	50.476	50.476
Contas a receber de clientes	107.494	6.389	113.883	113.883
Contas a pagar de fornecedores	46.022	2.735	48.757	48.757
Imobilizado	121.828	7.241	129.069	129.069
Total do ativo	478.510	28.413	506.923	506.923
Lucro líquido do período	60.194	1.734	61.928	61.928

			Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial	Consolidado 01/01/2020 a 30/09/2020
	Indústria	Varejo		
Receita líquida de vendas	237.000	14.288	251.288	251.288
Custo dos produtos vendidos	(141.191)	(8.599)	(149.790)	(149.790)
Lucro bruto	95.809	5.689	101.498	101.498
Contas a receber de clientes	107.494	6.389	113.883	113.883
Contas a pagar de fornecedores	46.022	2.735	48.757	48.757
Imobilizado	121.828	7.241	129.069	129.069
Total do ativo	478.510	28.413	506.923	506.923
Lucro líquido do período	67.696	4.020	71.716	71.716

A Administração definiu os segmentos operacionais da Companhia, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela diretoria-executiva.

A Companhia e suas controladas não possuem nenhum cliente que represente mais de 10% das receitas totais.

A Companhia efetua sua análise do negócio, segmentando-o sob a ótica de produto industrializado e vendas no varejo, independentemente de sua localização geográfica.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

27. INCENTIVOS FISCAIS

A Companhia goza de incentivos fiscais de ICMS. Trata-se de crédito presumido nas saídas de artigo têxtil fabricado que é concedido em substituição aos créditos efetivos da entrada. Sendo assim é concedido 82,35% de crédito presumido de ICMS nas saídas tributadas à alíquota de 17%; 75% de crédito presumido de ICMS nas saídas tributadas à alíquota de 12% e 57,14% de crédito presumido de ICMS nas saídas tributadas à alíquota de 7%. Para usufruir desse incentivo fiscal é condicionado, além de estorno os créditos de ICMS relativo à operação de entrada de industrialização dos produtos fabricados, que a Companhia contribua com o Fundo Social, instituído pela Lei 13.334 de 28 de fevereiro de 2005, em montante equivalente a 0,18% das saídas tributadas.

As subvenções governamentais são registradas contabilmente em conta destacada da demonstração do resultado do período/exercício e submetida à Assembleia dos Acionistas para aprovação de sua destinação.

28. RESULTADO POR AÇÃO

a) Básico e diluído

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro/prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia e suas controladas, pela quantidade média ponderada das ações emitidas durante o período/exercício, excluindo as ações compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

b) Cálculo do lucro líquido básico por ação

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido do período atribuível aos detentores de ações:	18.623	44.217	61.928	71.716
Ações ordinárias e preferenciais	<u>6.205</u>	<u>6.205</u>	<u>6.205</u>	<u>6.205</u>
Resultado por ação básico - R\$	<u>3,00</u>	<u>7,13</u>	<u>9,98</u>	<u>11,56</u>

c) Cálculo do lucro líquido diluído por ação

	Controladora e Consolidado			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro líquido do período atribuível aos detentores de ações:	18.623	44.217	61.928	71.716
Número médio ponderado de ações em circulação - básico	6.205	6.205	6.205	6.205
Número de ações potenciais (opções de ações)	-	-	1.036	1.036
Número médio ponderado de ações em circulação - diluído	<u>6.205</u>	<u>6.205</u>	<u>7.241</u>	<u>7.241</u>
Resultado líquido diluído por ação - R\$	<u>3,00</u>	<u>7,13</u>	<u>8,55</u>	<u>9,90</u>

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS REFERENTE AOS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

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

29. COMPROMISSOS

a) Compromissos para aquisição de ativos

A Companhia possui contratos para aquisição de ativos para 30 de setembro de 2021, sendo que estes não foram incorridos até o encerramento do período.

	Controladora e Consolidado
Máquinas e Equipamentos	<u>57</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>57</u>

b) Compromissos com arrendamento mercantil operacional

A Companhia e suas controladas possuem contratos de aluguel de lojas, onde atuam como arrendatária.

c) Outros compromissos

A Companhia e suas controladas possuem contratos de longo prazo firmados com fornecedores, os quais preveem penalidades para a Companhia e suas controladas em caso de descontinuidade antecipada desses contratos conforme a seguir:

Contratos de Algodão: Caso a Companhia não cumpra os contratos de algodão e estes estiverem registrados na BBM, vão para arbitragem (na Bolsa onde o contrato foi registrado), no caso de a parte faltante não cumprir o determinado pelo laudo arbitral, ela se torna inadimplente perante a BBM. De posse do laudo arbitral, a parte ganhadora pode entrar na justiça comum contra a parte faltante.

30. COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais é de R\$ 778.288, para a totalidade das empresas do grupo.

É composta de R\$ 537.855 para danos materiais e R\$ 240.433 para lucros cessantes (limite máximo indenizável de R\$ 228.200 para danos materiais e R\$ 228.183 para Lucro Cessantes). A cobertura de seguros contra responsabilidade civil é de R\$ 8.000. Ambos seguros são vigentes até março de 2022.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma revisão das informações contábeis, individuais e consolidadas, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Karsten S.A.
Blumenau – SC

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Karsten S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2021, e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 (R3) - Demonstração intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações contábeis intermediárias de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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 contábeis 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 contábeis 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 (ITR) acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R3) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1, que indica que a Companhia acumulou prejuízos no montante de R\$ 271.016 mil em 30 de setembro de 2021 (R\$ 315.233 mil em 31 de dezembro de 2020) e que, naquela data, o patrimônio líquido negativo foi de R\$ 147.222 mil (R\$ 191.439 mil em 31 de dezembro de 2020), o ativo circulante consolidado da Companhia excedeu o total do passivo circulante consolidado em R\$ 197.569 mil (R\$ 130.250 mil 31 de dezembro de 2020). A partir de 01 de janeiro de 2015, a Companhia descontinuou os pagamentos referente as debêntures os quais foram objeto de assinatura de Termo de Confissão de Dívida, Acordo de Pagamento e Outras Avenças em 28 de junho de 2019, o qual estabelece diversas condições cumulativas para a renegociação dessa dívida. Como mencionado na nota explicativa nº 1, a Administração está adotando diversas medidas para reestabelecer o equilíbrio econômico e financeiro, recuperar a posição patrimonial, a lucratividade e a geração de caixa da Companhia e suas controladas. Essas condições e na eventualidade da Administração não obter êxito no cumprimento das condições determinadas no acordo de renegociação das debêntures, indicam a existência de incerteza relevante quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado individuais e consolidadas

As informações trimestrais acima referidas incluem as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas informações intermediárias foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias,

individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas informações intermediárias do valor adicionado, individuais e consolidadas, não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, segundo critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Florianópolis, 12 de novembro de 2021.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SC 000202/F-1

Paulo Sérgio Tufani
Contador CRC 1 SP 124504/O-9 – S - SC

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, o Presidente e os demais Diretores da Karsten S.A, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Johann Karsten, nº 260, inscrita no CNPJ sob nº 82.640.558/0001-04, para fins do disposto na instrução 480/09 artigo 25, § 1º, inciso VI, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações contábeis intermediárias da Karsten S.A. ("Companhia") e Consolidado, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Blumenau, 12 de novembro de 2021.

ARMANDO CESAR HESS DE SOUZA – Diretor Presidente

MÁRCIO LUIZ BERTOLDI - Diretor Administrativo, Financeiro e de Relação com Investidores

ALVIN RAUH NETO - Diretor Comercial

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

Pelo presente instrumento, o Presidente e os demais Diretores da Karsten S.A, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Johann Karsten, nº 260, inscrita no CNPJ sob nº 82.640.558/0001-04, para fins do disposto na instrução 480/09 artigo 25, § 1º, inciso V, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes - Sociedade Simples, sobre as informações contábeis intermediárias da Karsten S.A. ("Companhia") e Consolidado, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Blumenau, 12 de novembro de 2021.

ARMANDO HESS DE SOUZA – Diretor Presidente

MÁRCIO LUIZ BERTOLDI - Diretor Administrativo, Financeiro e de Relação com Investidores

ALVIN RAUH NETO - Diretor Comercial