

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	15
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

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

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	79
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	80
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	81

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	200.000.000
Preferenciais	0
Total	200.000.000
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	1.143.052	936.146
1.01	Ativo Circulante	613.336	478.010
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	142.088	103.588
1.01.02	Aplicações Financeiras	18.148	17.446
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	18.148	17.446
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	18.148	17.446
1.01.03	Contas a Receber	251.456	221.427
1.01.03.01	Clientes	248.933	217.684
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.523	3.743
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber	2.523	3.743
1.01.04	Estoques	153.466	105.710
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.604	26.824
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	25.604	26.824
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	25.604	26.824
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	22.574	3.015
1.01.08.03	Outros	22.574	3.015
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	13.524	2.824
1.01.08.03.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9.050	191
1.02	Ativo Não Circulante	529.716	458.136
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.863	31.449
1.02.01.04	Contas a Receber	0	556
1.02.01.04.01	Clientes	0	556
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.751	30.632
1.02.01.07.02	Impostos a recuperar	1.751	29.816
1.02.01.07.03	Ativo fiscal diferido	0	816
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	112	261
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	112	261
1.02.02	Investimentos	257.600	187.219
1.02.02.01	Participações Societárias	257.600	187.219
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	257.600	187.219
1.02.03	Imobilizado	265.710	235.175
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	206.744	189.630
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	42.285	34.590
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	16.681	10.955
1.02.04	Intangível	4.543	4.293
1.02.04.01	Intangíveis	4.543	4.293

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	1.143.052	936.146
2.01	Passivo Circulante	125.487	111.608
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.349	13.032
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	26.349	13.032
2.01.01.02.01	Salários e férias a pagar	26.349	13.032
2.01.02	Fornecedores	41.443	29.033
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	41.332	23.175
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	111	5.858
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.759	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.759	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	8.759	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	16.105	18.014
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	11.053	12.223
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	437
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	11.053	11.786
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	5.052	5.791
2.01.04.03.01	Passivo de arrendamentos	5.052	5.791
2.01.05	Outras Obrigações	32.831	51.529
2.01.05.02	Outros	32.831	51.529
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	8.340	30.440
2.01.05.02.04	Impostos e contribuições a recolher	21.131	13.460
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	3.360	7.629
2.02	Passivo Não Circulante	89.366	90.201
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	51.377	40.266
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.921	9.067
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	10.921	9.067
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	40.456	31.199
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamentos	40.456	31.199
2.02.02	Outras Obrigações	31.221	49.935
2.02.02.02	Outros	31.221	49.935
2.02.02.02.03	Passivo fiscal diferido	30.205	47.793
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	1.016	1.286
2.02.02.02.05	Impostos e contribuições a recolher	0	856
2.02.04	Provisões	6.768	0
2.02.04.02	Outras Provisões	6.768	0
2.02.04.02.04	Provisões para contingências	6.768	0
2.03	Patrimônio Líquido	928.199	734.337
2.03.01	Capital Social Realizado	628.156	628.156
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	-7.973
2.03.02.07	Reserva de capital	0	7.973
2.03.04	Reservas de Lucros	25.189	14
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	167.770	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	107.084	106.167
2.03.07.01	Ajuste de avaliação patrimonial	107.084	106.167

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	298.900	740.728	157.060	339.916
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-193.533	-442.407	-101.365	-252.175
3.03	Resultado Bruto	105.367	298.321	55.695	87.741
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-21.729	-55.708	-35.585	-156.015
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.179	-90.580	-22.362	-55.087
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-14.498	-35.644	-8.969	-25.804
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	1.199	744	-264	-1.987
3.04.03.01	Perdas esperadas com créditos	1.199	744	-264	-1.987
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21.117	21.461	115	456
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.164	-22.070	-181	-837
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.796	70.381	-3.924	-72.756
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	83.638	242.613	20.110	-68.274
3.06	Resultado Financeiro	983	-3.031	-4.305	-6.302
3.06.01	Receitas Financeiras	3.615	7.252	1.314	4.842
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.632	-10.283	-5.619	-11.144
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	84.621	239.582	15.805	-74.576
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-15.479	-47.399	2.147	6.932
3.08.01	Corrente	-21.508	-64.171	0	0
3.08.02	Diferido	6.029	16.772	2.147	6.932
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	69.142	192.183	17.952	-67.644
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	69.142	192.183	17.952	-67.644
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,3499	0,9726	0,0909	-0,3423
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,3499	0,9726	0,0909	-0,3423

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	69.142	192.183	17.952	-67.644
4.02	Outros Resultados Abrangentes	302	1.679	1.299	-3.220
4.02.01	Ganho (Perda) com hedge de fluxo de caixa	302	1.679	1.299	-3.220
4.03	Resultado Abrangente do Período	69.444	193.862	19.251	-70.864

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(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
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	98.746	80.336
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	212.540	40.815
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) líquido do período	192.183	-67.644
6.01.01.02	Depreciação e amortização	14.234	10.457
6.01.01.03	Provisões para contingências	6.768	0
6.01.01.04	Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	47.399	-6.932
6.01.01.05	Variação monetária, cambial e juros	6.373	30.773
6.01.01.07	Provisão para perdas de estoques	16.772	5.382
6.01.01.08	Custo do ativo imobilizado baixado	962	-5.581
6.01.01.10	Equivalência patrimonial	-70.381	72.756
6.01.01.11	Perdas (Reversão) estimadas de liquidação duvidosa	-1.770	1.604
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-55.559	40.667
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-29.479	17.745
6.01.02.02	Estoques	-64.528	-15.865
6.01.02.03	Impostos a recuperar	29.285	11.018
6.01.02.04	Outras contas a receber	1.777	1.027
6.01.02.05	Depósitos judiciais	149	162
6.01.02.06	Fornecedores	12.410	7.249
6.01.02.07	Salários e férias a pagar	13.317	6.061
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	-2.044	4.026
6.01.02.09	Outras contas a pagar	-4.541	8.991
6.01.02.10	Adiantamento a fornecedores	-11.905	253
6.01.03	Outros	-58.235	-1.146
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-55.412	0
6.01.03.02	Juros pagos	-2.823	-1.146
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-34.310	-42.456
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-32.101	-6.109
6.02.02	Aquisição de intangível	-1.507	-887
6.02.03	Aumento em Aplicações Financeiras	-702	-39.212
6.02.04	Lucros recebidos	0	3.752
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-25.936	-19.794
6.03.01	Pagamento de arrendamento	-3.416	-2.951
6.03.02	Pagamento de dividendos	-11.618	-2.150
6.03.03	Pagamento de juros sobre capital próprio	-10.482	-12.750
6.03.05	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	-420	-1.943
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	38.500	18.086
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	103.588	80.924
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	142.088	99.010

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	628.156	106.167	14	0	0	734.337
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	628.156	106.167	14	0	0	734.337
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-762	0	762	0	0
5.04.08	Realização do custo atribuído	0	-762	0	762	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	1.679	0	192.183	0	193.862
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	192.183	0	192.183
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	1.679	0	0	0	1.679
5.05.02.06	Perda com hedge de fluxo de caixa	0	1.679	0	0	0	1.679
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	25.175	-25.175	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	25.175	-25.175	0	0
5.07	Saldos Finais	628.156	107.084	25.189	167.770	0	928.199

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	545.260	108.209	131.672	0	0	785.141
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	545.260	108.209	131.672	0	0	785.141
5.04	Transações de Capital com os Sócios	82.896	-877	-82.896	-66.767	0	-67.644
5.04.01	Aumentos de Capital	82.896	0	-82.896	0	0	0
5.04.08	Realização do custo atribuído	0	-877	0	877	0	0
5.04.12	Prejuízo do período	0	0	0	-67.644	0	-67.644
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-3.220	0	0	0	-3.220
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-3.220	0	0	0	-3.220
5.05.02.06	Perda com hedge de fluxo de caixa	0	-3.220	0	0	0	-3.220
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	628.156	104.112	48.776	-66.767	0	714.277

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	944.879	422.422
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	942.374	423.348
7.01.02	Outras Receitas	735	678
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.770	-1.604
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-426.340	-203.522
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-270.540	-147.233
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-161.931	-56.289
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	6.131	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	518.539	218.900
7.04	Retenções	-14.234	-10.457
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-14.234	-10.457
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	504.305	208.443
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	77.633	-67.914
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	70.381	-72.756
7.06.02	Receitas Financeiras	7.252	4.842
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	581.938	140.529
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	581.938	140.529
7.08.01	Pessoal	175.049	112.227
7.08.01.01	Remuneração Direta	134.625	90.072
7.08.01.02	Benefícios	28.982	12.874
7.08.01.03	F.G.T.S.	11.442	9.281
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	201.085	81.948
7.08.02.01	Federais	107.393	45.325
7.08.02.02	Estaduais	93.686	36.620
7.08.02.03	Municipais	6	3
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.621	13.998
7.08.03.01	Juros	2.772	4.154
7.08.03.02	Aluguéis	582	593
7.08.03.03	Outras	10.267	9.251
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	192.183	-67.644
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	192.183	-67.644

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	1.178.535	969.509
1.01	Ativo Circulante	746.035	583.606
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	142.392	104.851
1.01.02	Aplicações Financeiras	18.148	17.446
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	18.148	17.446
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	18.148	17.446
1.01.03	Contas a Receber	304.685	268.532
1.01.03.01	Clientes	300.908	263.638
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.777	4.894
1.01.04	Estoques	230.719	160.555
1.01.06	Tributos a Recuperar	26.150	27.181
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	26.150	27.181
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	26.150	27.181
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	23.941	5.041
1.01.08.03	Outros	23.941	5.041
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	14.043	3.260
1.01.08.03.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9.898	1.781
1.02	Ativo Não Circulante	432.500	385.903
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	76.502	50.900
1.02.01.04	Contas a Receber	4.427	2.846
1.02.01.04.01	Clientes	4.427	2.846
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	72.075	48.054
1.02.01.10.03	Impostos a recuperar	66.272	29.818
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	5.430	8.009
1.02.01.10.05	Ativo fiscal diferido	373	10.227
1.02.02	Investimentos	142	142
1.02.02.01	Participações Societárias	142	142
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	142	142
1.02.03	Imobilizado	290.768	269.407
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	230.581	223.035
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	42.285	34.590
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	17.902	11.782
1.02.04	Intangível	65.088	65.454
1.02.04.01	Intangíveis	65.088	65.454

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	1.178.535	969.509
2.01	Passivo Circulante	150.120	128.144
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	34.541	16.767
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	34.541	16.767
2.01.01.02.01	Salários e férias a pagar	34.541	16.767
2.01.02	Fornecedores	54.724	41.795
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	54.613	35.921
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	111	5.874
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	16.105	18.014
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	11.053	12.223
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	437
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	11.053	11.786
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	5.052	5.791
2.01.04.03.01	Passivo de arrendamentos	5.052	5.791
2.01.05	Outras Obrigações	44.750	51.568
2.01.05.02	Outros	44.750	51.568
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	8.340	30.440
2.01.05.02.04	Imposto de renda e contribuição social a recolher	8.852	0
2.01.05.02.05	Impostos e contribuições a recolher	24.383	16.866
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	3.175	4.262
2.02	Passivo Não Circulante	100.216	107.028
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	51.377	40.282
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.921	9.083
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	10.921	9.083
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	40.456	31.199
2.02.01.03.01	Passivo de arrendamentos	40.456	31.199
2.02.02	Outras Obrigações	34.262	62.018
2.02.02.02	Outros	34.262	62.018
2.02.02.02.03	Impostos e contribuições a recolher	3.397	5.255
2.02.02.02.04	Passivo fiscal diferido	30.865	56.763
2.02.04	Provisões	14.577	4.728
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14.577	4.728
2.02.04.01.05	Provisões para contingências	13.561	3.443
2.02.04.01.06	Outras contas a pagar	1.016	1.285
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	928.199	734.337
2.03.01	Capital Social Realizado	628.156	628.156
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	0	-7.973
2.03.02.07	Reserva de Capital	0	7.973
2.03.04	Reservas de Lucros	25.189	14
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	167.770	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	107.084	106.167
2.03.07.01	Ajuste de avaliação patrimonial	107.084	106.167

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	371.171	907.881	200.593	443.212
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-246.264	-551.040	-134.382	-339.256
3.03	Resultado Bruto	124.907	356.841	66.211	103.956
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-56.469	-113.564	-47.847	-121.888
3.04.01	Despesas com Vendas	-46.951	-117.250	-30.410	-74.932
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.420	-46.203	-13.114	-37.509
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	4.102	34	-5.582	-7.312
3.04.03.01	Perdas esperadas com créditos	4.102	34	-5.582	-7.312
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	22.805	90.472	1.454	3.941
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.005	-40.617	-195	-6.076
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	68.438	243.277	18.364	-17.932
3.06	Resultado Financeiro	1.378	-2.867	-4.394	-5.687
3.06.01	Receitas Financeiras	4.346	8.497	1.563	7.111
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.968	-11.364	-5.957	-12.798
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	69.816	240.410	13.970	-23.619
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-674	-48.227	3.982	-44.019
3.08.01	Corrente	-21.604	-64.270	-1	-977
3.08.02	Diferido	20.930	16.043	3.983	-43.042
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	69.142	192.183	17.952	-67.638
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	69.142	192.183	17.952	-67.638
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	69.142	192.183	17.952	-67.644
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	0	6
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,3499	0,9726	0,0909	-0,3423
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,3499	0,9726	0,0909	-0,3423

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	69.142	192.183	17.952	-67.638
4.02	Outros Resultados Abrangentes	302	1.679	1.299	-3.220
4.02.01	Ganho (Perda) com hedge de fluxo de caixa	302	1.679	1.299	-3.220
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	69.444	193.862	19.251	-70.858
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	69.444	193.862	19.251	-70.864
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	0	6

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(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
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	99.067	85.376
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	298.299	19.505
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) líquido do período	192.183	-67.638
6.01.01.02	Depreciação e amortização	20.967	14.640
6.01.01.03	Provisões para contingências	10.118	-727
6.01.01.04	Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	48.227	43.042
6.01.01.05	Variação monetária, cambial e juros	6.372	25.733
6.01.01.07	Provisão para perdas de estoques	22.711	5.382
6.01.01.08	Custo do ativo imobilizado baixado	5.282	-7.849
6.01.01.11	Perdas (Reversão) estimadas de liquidação duvidosa	-7.561	6.922
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-141.002	67.719
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-29.709	37.301
6.01.02.02	Estoques	-92.875	7.930
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-35.423	12.183
6.01.02.04	Outras contas a receber	1.115	1.208
6.01.02.05	Depósitos judiciais	2.579	-134
6.01.02.06	Fornecedores	12.929	-1.575
6.01.02.07	Salários e férias a pagar	17.774	5.448
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	-2.458	3.796
6.01.02.09	Outras contas a pagar	-2.947	480
6.01.02.10	Adiantamento a fornecedores	-11.987	1.082
6.01.03	Outros	-58.230	-1.848
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-55.418	-744
6.01.03.02	Juros pagos	-2.812	-1.104
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-35.573	-45.592
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-33.340	-5.680
6.02.02	Aquisição de intangível	-1.531	-700
6.02.03	Aumento em Aplicações Financeiras	-702	-39.212
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-25.953	-20.577
6.03.01	Pagamento de arrendamento	-3.416	-2.951
6.03.02	Pagamento de dividendos	-11.618	-2.150
6.03.03	Pagamento de juros sobre capital próprio	-10.482	-12.750
6.03.05	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	-437	-2.726
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	37.541	19.207
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	104.851	83.509
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	142.392	102.716

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	628.156	106.167	14	0	0	734.337	0	734.337
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	628.156	106.167	14	0	0	734.337	0	734.337
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-762	0	762	0	0	0	0
5.04.08	Realização do custo atribuído	0	-762	0	762	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	1.679	0	192.183	0	193.862	0	193.862
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	192.183	0	192.183	0	192.183
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	1.679	0	0	0	1.679	0	1.679
5.05.02.06	Perda com hedge de fluxo de caixa	0	1.679	0	0	0	1.679	0	1.679
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	25.175	-25.175	0	0	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	25.175	-25.175	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	628.156	107.084	25.189	167.770	0	928.199	0	928.199

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	545.260	108.209	131.672	0	0	785.141	0	785.141
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	545.260	108.209	131.672	0	0	785.141	0	785.141
5.04	Transações de Capital com os Sócios	82.896	-877	-82.896	-66.767	0	-67.644	0	-67.644
5.04.01	Aumentos de Capital	82.896	0	-82.896	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-6	-6
5.04.08	Realização do custo atribuído	0	-877	0	877	0	0	0	0
5.04.12	Prejuízo do período	0	0	0	-67.644	0	-67.644	6	-67.638
5.05	Resultado Abrangente Total	0	-3.220	0	0	0	-3.220	0	-3.220
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-3.220	0	0	0	-3.220	0	-3.220
5.05.02.06	Perda com hedge de fluxo de caixa	0	-3.220	0	0	0	-3.220	0	-3.220
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	628.156	104.112	48.776	-66.767	0	714.277	0	714.277

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	1.146.097	535.687
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.133.683	541.927
7.01.02	Outras Receitas	4.853	682
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	7.561	-6.922
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-476.625	-333.517
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-331.294	-197.860
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-157.529	-136.105
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	12.198	448
7.03	Valor Adicionado Bruto	669.472	202.170
7.04	Retenções	-20.809	-14.640
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-20.809	-14.640
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	648.663	187.530
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.497	7.111
7.06.02	Receitas Financeiras	8.497	7.111
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	657.160	194.641
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	657.160	194.641
7.08.01	Pessoal	224.657	149.111
7.08.01.01	Remuneração Direta	167.725	117.520
7.08.01.02	Benefícios	42.997	18.802
7.08.01.03	F.G.T.S.	13.935	12.789
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	223.143	96.389
7.08.02.01	Federais	127.399	57.533
7.08.02.02	Estaduais	95.738	38.852
7.08.02.03	Municipais	6	4
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	17.177	16.779
7.08.03.01	Juros	2.975	4.448
7.08.03.02	Aluguéis	699	766
7.08.03.03	Outras	13.503	11.565
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	192.183	-67.638
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	192.183	-67.638

Comentário do Desempenho

LUPO

SPORT

Trifil

SCALA

RELEASE 3T2021



Comentário do Desempenho

Araraquara-SP, 19 de novembro de 2021 – O Grupo Lupo S.A. anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21). As demonstrações financeiras consolidadas e individuais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) emitidas pelo Internacional Accounting Standards Board (IASB).

DESTAQUES DO TRIMESTRE



RECEITA LÍQUIDA, atingiu no 3T21 a marca de **R\$ 371,2 milhões**, 85% superior ao mesmo período de 2020.



EBITDA ajustado no 3T21, foi de **R\$ 76,0 milhões**, atingindo a margem de 20,5%. Em 2020, no mesmo período, obteve-se **R\$ 25,3 milhões**.



LUCRO LÍQUIDO ajustado no 3T21 foi de **R\$ 61,7 milhões**, crescimento de 243,8% versus o mesmo período de 2020. A margem líquida ajustada foi de 16,6% no 3T21.



ABERTURA DE NOVAS LOJAS no 3T21, foram abertas 51 novas lojas. Estão totalizadas as bandeiras Lupo, Lupo Sport, Scala, By TriFil e Muito Lupo.



E-commerce, a evolução do canal online tem sido crescente correspondendo a R\$ 9,8 milhões no 3T21, um aumento de 143% em relação ao 3T20.

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Empresa vem apresentando um crescimento acelerado e constante ao longo de 2021. Neste trimestre, com o avanço da vacinação e consequente redução das restrições à mobilidade, favoreceram os canais em que atuamos. Destaque para o varejo multimarca, onde foram implementados 94 espaços especiais, fortalecendo cada vez mais nossa presença neste canal.

No 3T21, as vendas para o canal multimarcas registrou um acréscimo de 65,3%, comparado ao período de 2020.

Mantivemos a agenda de expansão dos nossos modelos de lojas. No 3T21 foram abertas 18 franquias Lupo, 25 Muito Lupo e 8 by TriFil.

Em continuidade ao processo de digitalização da Companhia, no 3T21 realizamos o *roll-out* do sistema “loja sem caixa” em mais 31 franquias. Esse sistema possibilita que a atendente inicie e termine a venda, simplificando todos os passos no processo de compras.

O sistema *OMNI Channel*, que integra o e-commerce com as franquias, foi estendido para todas as lojas da rede Scala e para todas as franquias Lupo do Estado de São Paulo. Esse sistema reduz o tempo de entrega através da utilização dos estoques das franquias mais próximas ao consumidor.

Liliana Aufiero
Diretora Presidente

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO ECONÔMICO E FINANCEIRO

RECEITA BRUTA E LÍQUIDA

O 3T21 reforça a tendência de recuperação, reflexo da melhora do controle da pandemia e retomada de consumo da população, apresentando um forte crescimento de 85% na receita líquida. No período de 9M21 o crescimento apurado foi de 104,8% em relação ao mesmo período de 2020.

R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Receita bruta mercado interno	460.402	238.969	92,7%	1.117.436	528.942	111,3%
Receita bruta mercado externo	5.446	1.637	232,7%	11.455	5.520	107,5%
Receita bruta	465.848	240.606	93,6%	1.128.891	534.462	111,2%
Deduções da receita	(94.677)	(40.013)	136,6%	(221.010)	(91.250)	142,2%
Receita líquida vendas	371.171	200.593	85,0%	907.881	443.212	104,8%

Destaque para as vendas de cuecas que representaram 23,1% do total da receita bruta no período, seguido de máscaras com 22,8%, meias com 22,3% e esportivo com 11,4%.

DESEMPENHO POR CANAL E MARCA

Nossos canais de vendas, com destaque para franquias e multimarcas, continuaram contribuindo para o forte crescimento da Companhia no 3T21.

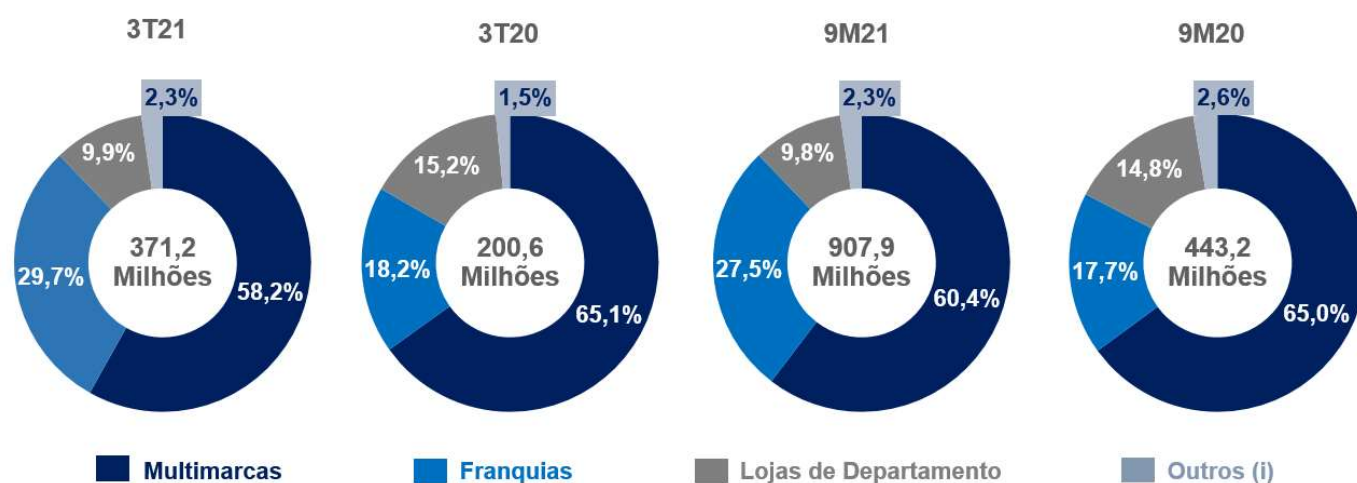
Canal - R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Multimarcas	215.838	130.601	65,3%	548.138	287.912	90,4%
Franquias	110.114	36.413	202,4%	249.379	78.252	218,7%
Lojas de departamento	36.670	30.510	20,2%	89.406	65.413	36,7%
Private Label	2.673	1.323	102,0%	7.203	5.215	38,1%
Outras (i)	430	109	294,5%	2.300	900	155,6%
Receita líquida mercado interno	365.725	198.956	83,8%	896.426	437.692	104,8%
Receita líquida mercado externo	5.446	1.637	232,7%	11.455	5.520	107,5%
Receita líquida total	371.171	200.593	85,0%	907.881	443.212	104,8%

(i) Considera matérias-primas, como fios, elásticos, acessórios e alugueis de imóveis.

Comentário do Desempenho

As franquias representaram um crescimento de 202,4% no 3T21, com incremento de 18 lojas. As multimarcas registraram um crescimento de 65,3% no 3T21. No acumulado do período de 9M21, o desempenho desses canais, que representam 87,8% de nossas vendas, foi histórico. Juntos, apuraram um crescimento de 117,8%, comparado a 9M20.

GRÁFICO RECEITA LÍQUIDA POR CANAL



(i) Considera *private label*, mercado externo, além de matérias-primas, como fios, elásticos, acessórios e aluguéis de imóveis.

Nossas marcas Lupo, Lupo Sport, Trifil e Scala realçam o ótimo desempenho no 3T21, como também no período de 9M21. Seguimos com o projeto de expansão da marca Lupo Sport, representando um crescimento de 182,3% no 3T21 comparado ao 3T20. No período de 9M21, acumula crescimento de 130,4%, comparado ao mesmo período de 2020.

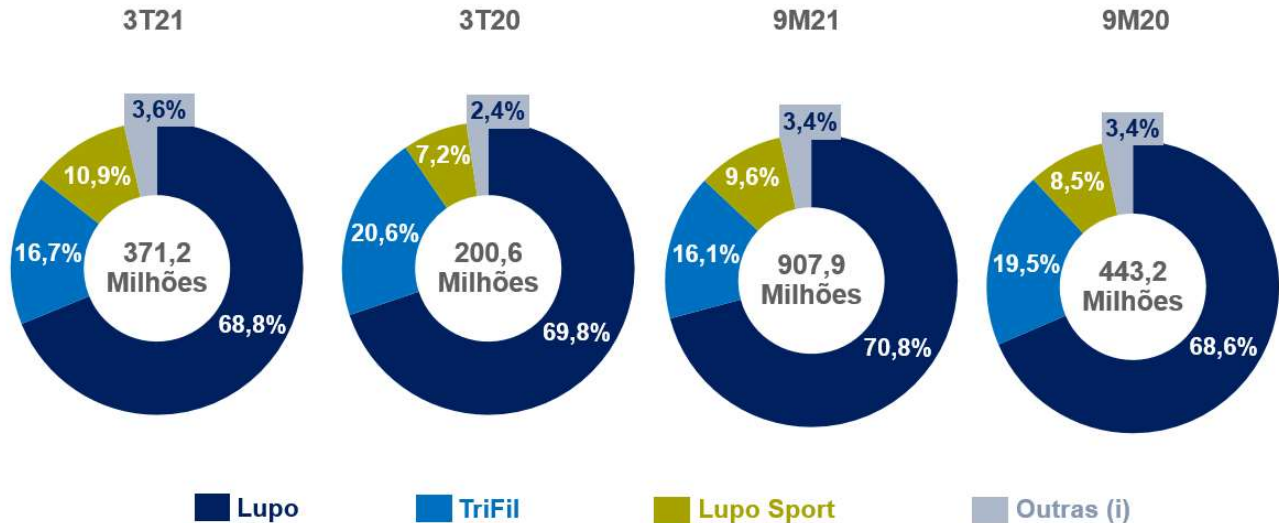
Marcas - R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Lupo	255.363	140.099	82,3%	643.011	303.847	111,6%
TriFil	61.828	41.312	49,7%	146.511	86.548	69,3%
Lupo Sport	40.567	14.372	182,3%	87.256	37.878	130,4%
Outras (i)	7.967	3.173	151,1%	19.648	9.419	108,6%
Receita líquida mercado interno	365.725	198.956	83,8%	896.426	437.692	104,8%
Receita líquida mercado externo	5.446	1.637	232,7%	11.455	5.520	107,5%
Receita líquida total	371.171	200.593	85,0%	907.881	443.212	104,8%

(i) Considera lojas Scala, matérias-primas, como fios, elásticos, acessórios e aluguéis de imóveis.

Comentário do Desempenho

A marca Lupo continua representando a maior fatia da receita líquida do grupo com 70,8% no período de 9M21.

GRÁFICO RECEITA LÍQUIDA POR MARCA



(i) Considera lojas Scala, matérias-primas, como fios, elásticos, acessórios e alugueis de imóveis.

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

A margem bruta foi de 33,7% no 3T21, avanço de 0,6 p.p. A continuidade da demanda por produtos sem costura, como esportivo, cuecas contribuíram para a margem no 3T21. A margem bruta no período de 9M21 fechou em 39,3%, contra 23,5% em 9M20, avanço de 15,8 p.p.

Lucro Bruto - R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Receita líquida	371.171	200.593	85,0%	907.881	443.212	104,8%
Matéria prima de uso e consumo	(163.837)	(73.094)	124,1%	(328.807)	(199.511)	64,8%
Despesa com pessoal	(65.427)	(48.564)	34,7%	(176.718)	(109.182)	61,9%
Depreciação e amortização	(8.242)	(4.364)	88,9%	(16.549)	(12.458)	32,8%
Energia elétrica	(5.698)	(6.022)	-5,4%	(18.186)	(12.484)	45,7%
Outros	(3.060)	(2.338)	30,9%	(10.780)	(5.621)	91,8%
Total custos dos produtos vendidos	(246.264)	(134.382)	83,3%	(551.040)	(339.256)	62,4%
Lucro Bruto	124.907	66.211	88,6%	356.841	103.956	243,3%
.% margem bruta	33,7%	33,0%	0,6 p.p.	39,3%	23,5%	15,8 p.p.

Comentário do Desempenho

DESPESAS DE VENDAS E ADMINISTRATIVAS

As despesas com vendas e administrativas, representam no 3T21, 17,3% sobre as receitas operacionais líquida (ROL) face a 21,7% no 3T20, uma redução de 4,4 p.p. No período de 9M21, fechou em 18% contra 25,4% no mesmo período de 2020, redução de 7,4 p.p., decorrente do forte aumento nas vendas, diluindo com isso, nossas despesas fixas.

Vendas e Administrativas - R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Receita líquida	371.171	200.593	85,0%	907.881	443.212	104,8%
Despesas com vendas	(46.951)	(30.410)	54,4%	(117.250)	(74.932)	56,5%
Despesas Administrativas	(17.420)	(13.114)	32,8%	(46.203)	(37.509)	23,2%
Total Despesas com vendas e administrativas	(64.371)	(43.524)	47,9%	(163.453)	(112.441)	45,4%
.% sobre a receita líquida	-17,3%	-21,7%	-4,4 p.p.	-18,0%	-25,4%	-7,4 p.p.

EBITDA E MARGEM EBITDA

EARNINGS BEFORE INTERESTS, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION

EBITDA ajustado no 3T21 foi de R\$ 76,0 milhões e uma margem EBITDA ajustada de 20,5%, acréscimo de 7,9 p.p. em relação ao mesmo período de 2020. Alavancado pela maior produtividade fabril e aumento exponencial das vendas no mercado interno, com destaque para as linhas de produtos cuecas, máscaras, produtos esportivos, meias e pijamas. No 9M21, o EBITDA fechou em R\$ 215,2 milhões, com uma margem EBITDA ajustada de 23,7%.

Comentário do Desempenho

(=) EBITDA	78.220	25.253	52.967	264.244	(3.291)	267.535
.% margem EBITDA	21,1%	12,6%	8,5 p.p	29,1%	-0,7%	29,8 p.p
Reconciliação EBITDA - R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Lucro Líquido	69.142	17.952	51.190	192.183	(67.637)	259.820
(+/-) IR e CS	674	(3.982)	4.656	48.227	44.019	4.208
(+/-) Resultado Financeiro	(1.378)	4.394	(5.772)	2.867	5.687	(2.820)
(+) Depreciação e Amortização	9.782	6.889	2.893	20.967	14.640	6.327
(=) EBITDA	78.220	25.253	52.967	264.244	(3.291)	267.535
.% margem EBITDA	21,1%	12,6%	8,5 p.p	29,1%	-0,7%	29,8 p.p
Reversão do Ganho decorrente do crédito do ICMS na base do PIS/COFINS" (1)	-	-	-	(61.133)	-	(61.133)
Reversão de provisão da Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB) (2)	6.768	-	6.768	21.042	-	21.042
Reversão IRPJ/CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic do crédito ICMS na base de cálculo do PIS/COFINS (3)	(8.944)	-	(8.944)	(8.944)	-	(8.944)
(=) EBITDA Ajustado	76.044	25.253	50.791	215.209	(3.291)	218.500
.% margem EBITDA ajustada	20,5%	12,6%	7,9 p.p	23,7%	-0,7%	19,8 p.p

(1) São decorrentes da contabilização de uma receita de R\$ 64,6 milhões, deduzidos de honorários advocatícios no valor de R\$ 3,5 milhões, referente ao processo para assegurar o direito de afastar a inclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

(2) Processo tributário de discussão da Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB), na qual a Companhia realizou uma provisão do valor mais provável de perda informado pelos assessores jurídicos.

(3) Em 24 de setembro de 2021 foi realizado o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal ("STF") do RE nº 1.063.187, com repercussão geral reconhecida (Tema 962) e, por unanimidade de votos, declarou-se inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Consequentemente, foi realizada a reversão do IRPJ e da CSLL calculados sobre os juros Selic que compunham a parcela não utilizada do crédito tributário reconhecido em virtude do julgamento do processo judicial 5002597-27.2017.403.6114 (exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS). Adicionalmente, foi reconhecido no terceiro trimestre o montante de R\$ 8.944 em Imposto de renda e contribuição social a recuperar em contrapartida de outras receitas referente aos créditos que já tinham sido utilizados e tributados.

O EBITDA permite uma melhor compreensão não só sobre o desempenho financeiro, como também sobre a capacidade de cumprir com as obrigações passivas e de obter recursos para as despesas de capital e para o capital de giro. O EBITDA, no entanto, apresenta limitações que prejudicam a sua utilização como medida de lucratividade, em razão de não considerar determinados custos decorrentes dos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, os lucros, tais como despesas financeiras, tributos, depreciação, despesas de capital e outros encargos relacionados.

Comentário do Desempenho

LUCRO LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA

O lucro líquido ajustado no 3T2021 foi de R\$ 61,7 milhões e uma margem líquida ajustada de 16,6%, acréscimo de 7,7 p.p., comparando ao 3T20. No período de 9M21, o lucro líquido ajustado foi de R\$ 153,8 milhões e uma margem líquida ajustada de 16,9%, frente a um prejuízo de R\$ 13,2 milhões no mesmo período em 2020.

Lucro Líquido - R\$ Mil	3T21	3T20	VAR. 3T21 3T20	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Lucro Líquido	69.142	17.951	51.191	192.183	(67.638)	259.821
.% margem líquida	18,6%	8,9%	9,7 p.p	21,2%	-15,3%	36,4 p.p
Reversão do Ganho decorrente do crédito do ICMS na base do PIS/COFINS" (1)	-	-	-	(40.348)	-	(40.348)
Reversão da Baixa de saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal (2)	-	-	-	-	54.434	(54.434)
Reversão de provisão da Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB) (3)	4.467	-	4.467	13.888	-	13.888
Reversão IRPJ/CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic do crédito ICMS na base de cálculo do PIS/COFINS (4)	(11.894)	-	(11.894)	(11.894)	-	(11.894)
(=) Lucro líquido ajustado	61.715	17.951	43.764	153.829	(13.204)	167.033
.% margem líquida ajustada	16,6%	8,9%	7,7 p.p	16,9%	-3,0%	19,9 p.p

(1) São decorrentes da contabilização de uma receita de R\$ 64,6 milhões, deduzidos de honorários advocatícios no valor de R\$ 3,5 milhões, referente ao processo para assegurar o direito de afastar a inclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS.

(2) Baixa de saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal acumulado da controlada Scalina no valor de R\$ 54,4 milhões, onde não há perspectiva factível para utilização desse saldo no próximo período, tendo em vista o histórico de prejuízo.

(3) Processo tributário de discussão da Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB), na qual a Companhia realizou uma provisão do valor mais provável de perda informado pelos assessores jurídicos.

(4) Em 24 de setembro de 2021 foi realizado o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal ("STF") do RE nº 1.063.187, com repercussão geral reconhecida (Tema 962) e, por unanimidade de votos, declarou-se inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Consequentemente, no terceiro trimestre de 2021, foi realizada a reversão do IRPJ e da CSLL diferidos no montante de R\$ 11.894 calculados sobre os juros Selic que compunham a parcela não utilizada do crédito tributário reconhecido em virtude do julgamento do processo judicial 5002597-27.2017.403.6114 (exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS).

Comentário do Desempenho

GERAÇÃO DE CAIXA

No período de 9M21 a geração de caixa livre consolidado foi de R\$ 118,1 milhões contra R\$ 129,8 milhões em 9M20. A redução de R\$ 11,7 milhões, se deve ao aumento de investimentos que foram direcionados para a compra de 100 novas máquinas sem costura e de 146 máquinas socks. Além disso, houve maior desembolso para pagamento de IR e CS, reflexo do excepcional resultado da Companhia em relação ao mesmo período do ano anterior.

DFC Gerencial Consolidado - R\$ Mil	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
EBITDA	264.244	(3.291)	267.535
Itens não caixa e impostos	29.731	71.759	(42.028)
Itens não caixa	36.922	29.461	7.461
IR e CS diferidos	48.227	43.042	5.185
IR e CS corrente	(55.418)	(744)	(54.674)
Investimentos em Capital de Giro	(141.002)	67.719	(208.721)
Contas a receber de clientes	(29.709)	37.301	(67.010)
Estoque	(92.875)	7.930	(100.805)
Impostos a Recuperar	(35.423)	12.183	(47.606)
Fornecedores e Salários	30.703	3.873	26.830
Outros	(13.698)	6.432	(20.130)
CapEx	(34.871)	(6.380)	(28.491)
Geração de Caixa Livre	118.102	129.807	(11.705)

CAIXA LÍQUIDO

A Companhia apurou um caixa líquido de R\$ 138,6 milhões no 9M21, com incremento adicional no valor de R\$ 43,0 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior.

Caixa Líquido - R\$ Mil	9M21	9M20	VAR. 9M21 9M20
Empréstimos e financiamentos (circulante)	11.053	34.556	(23.503)
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	10.921	11.766	(845)
Dívida Bruta	21.974	46.322	(24.348)
Caixa, equivalente de caixa e títulos valores mobiliários	160.540	141.928	18.612
Caixa líquido	138.566	95.606	42.960

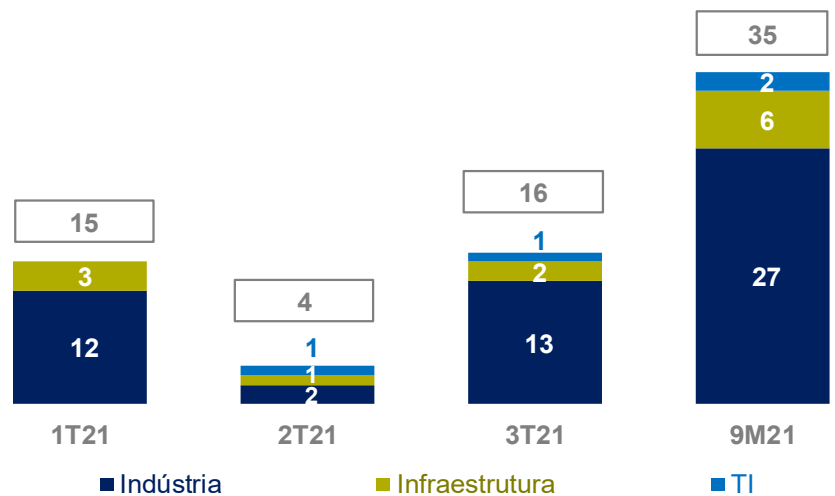
Comentário do Desempenho

INVESTIMENTOS

A Companhia realizou investimentos em maquinários com tecnologia de ponta no montante de R\$ 13 milhões no 3T21, em continuidade ao plano de expansão da unidade fabril da linha sem costura e socks. No período 9M21 totaliza, R\$ 35 milhões de investimentos de imobilizado e intangível.



EVOLUÇÃO DOS INVESTIMENTOS – R\$ Mi



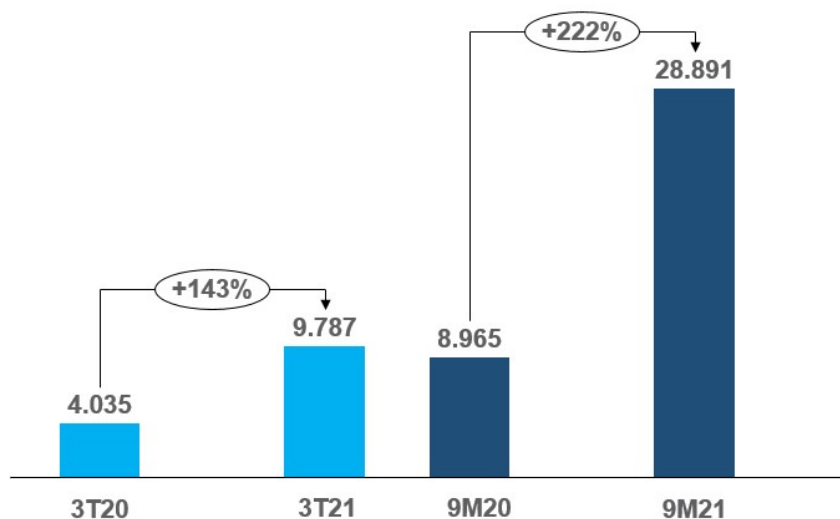
VENDAS E-COMMERCE

Em continuidade a expansão do nosso e-commerce por meio de melhorias em nossos mecanismos de atendimento ao cliente à distância, as vendas atingiram R\$ 28,9 milhões no 9M21, representando um aumento de 3,3 vezes comparado ao 9M20. Os gráficos abaixo demonstram a evolução das vendas no e-commerce.

Comentário do Desempenho



RECEITA BRUTA E-COMMERCE – R\$ Mi



SUSTENTABILIDADE

Queremos operar negócios sustentáveis e para tanto buscamos a utilização consciente dos recursos naturais, com tecnologias modernas, aprimorando nosso capital humano, aliado à participação ativa no desenvolvimento da comunidade local. Nosso relatório completo de Sustentabilidade de 2020 pode ser acessado pelo website:

<https://ri.lupo.com.br/>



Comentário do Desempenho

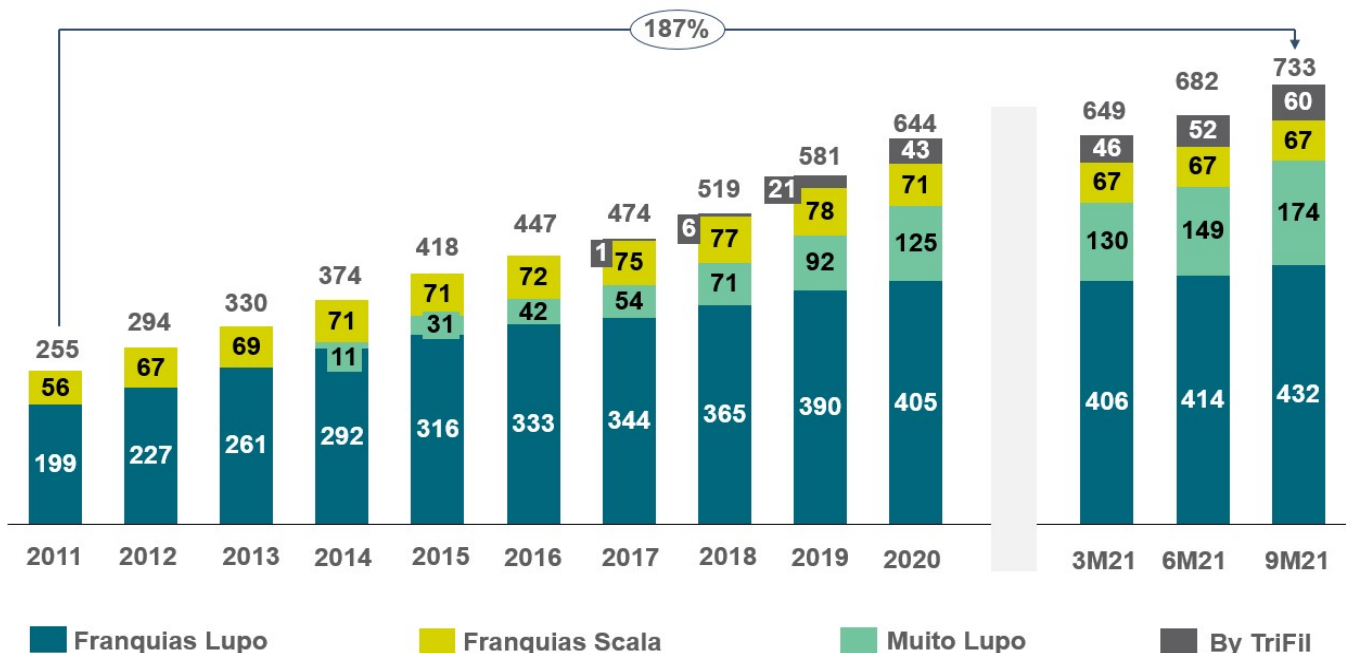
REDE DE LOJAS



Nossas redes de lojas **representaram 28% da receita bruta** consolidada no período de 9M21. As redes de lojas do Grupo Lupo são formadas por **733 lojas**, distribuídas por 4 diferentes tipos:

- ❖ **Rede de Franquias Lupo**, formada pelas franquias Lupo com 412 lojas, acréscimo de 32 lojas em relação a 9M20, franquias Lupo Sport com 13 lojas e Outlet Lupo com 7 lojas, totalizando 432 lojas, sendo 2 próprias.
- ❖ **Rede de lojas Exclusivas Lupo**, formada pelas lojas exclusivas totalizando 174 lojas, acréscimo de 67 lojas no período de 9M21, comparado ao mesmo período do ano anterior.
- ❖ **Rede de Franquias Scala**, formada pelas franquias Scala totalizando 67 lojas, sendo 1 própria.
- ❖ **Rede de lojas Exclusivas TriFil**, formada pelas lojas exclusivas totalizando 60 lojas, acréscimo de 26 lojas no período de 9M21, comparado ao mesmo período do ano anterior.

EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE LOJAS



Comentário do Desempenho

No período de 9M21 as franquias Lupo apuraram um **sell out** de R\$ 657,4 milhões, contra R\$ 415,2 milhões em 9M19 (não havia pandemia em 2019), crescimento 58,4%. A rede de lojas Scala apurou um **sell out** de R\$ 67,5 milhões no período de 9M21, contra R\$ 68,8 milhões em 9M19, mantendo praticamente a mesma venda comparativamente.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS GRUPO LUPO

As Demonstrações financeiras Consolidadas e individuais do Grupo Lupo referente aos períodos findos de 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020, bem como de anos anteriores estão disponíveis para acesso através do website:

<https://ri.lupo.com.br/>

AUDITORES INDEPENDENTES

A política da Companhia junto aos seus auditores independentes, no que diz respeito à prestação de serviços não relacionados à auditoria externa, está suportada nos princípios que preservam a independência do auditor. Esses princípios se baseiam no fato de que o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais ou ainda advogar por seu cliente. Durante os períodos de nove meses, findos em 30 de setembro de 2021 e em 30 de setembro de 2020, os auditores independentes da Companhia, KPMG Auditores Independentes, não foram contratados para outros serviços adicionais ao exame das demonstrações financeiras do período.

Liliana Aufiero

Diretora Presidente

Carlos Alberto Mazzeu

Diretor Superintendente e RI

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais

(Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada)

1 Contexto operacional

A Lupo S.A. (“Companhia” ou “Companhia e suas controladas” quando se referir as informações consolidadas) é uma entidade privada domiciliada no Brasil. O endereço do escritório da Companhia é na rodovia Washington Luís, km 276,5, localizado no bairro Recreio Campestre Idanorma, na cidade de Araraquara, São Paulo. Estas informações contábeis intermediárias compreende a Companhia (controladora) e as informações contábeis intermediárias compreendem a Companhia e suas controladas (designados conjuntamente como “Companhia e suas controladas”). A Companhia e suas controladas tem por objeto a industrialização e comércio de meias, malharias e confecções têxteis em geral conforme descrito para cada uma das subsidiárias na Nota 2.

A Companhia não possui uma controladora final, considerando que a Companhia é propriedade de 8 famílias com 12,5% de participação cada uma.

Coronavírus (Covid 19)

Durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2021, o Brasil, assim como outros países, foram impactados pela pandemia originada pela SARS-COV-2 (COVID-19), e como consequência, medidas governamentais de isolamento social continuou sendo aplicado nos estados onde a Companhia e suas controladas operam com diferentes níveis de intensidade.

Para fazer frente a esse cenário, a Companhia e suas controladas aplicaram seu planejamento iniciado em 2020, com diversas ações para mitigar os riscos associados a essa pandemia. Entre as medidas preventivas, a Companhia e suas controladas continuam aplicando medidas de proteção para prevenir a propagação do vírus, zelar pela preservação da saúde dos colaboradores e demais partes relacionadas, garantir a manutenção dos empregos, bem como medidas para mitigar os efeitos da pandemia nos resultados da Companhia e suas controladas.

Ainda há incertezas sobre como esta pandemia afetará os negócios da Companhia em períodos futuros. Para isso, a administração tem acompanhado recorrentemente a sua evolução, considerando um período de 9 meses. As premissas levam em consideração o potencial impacto estimado das restrições e regulamentações decorrentes da COVID-19 e níveis esperados de demanda dos consumidores, juntamente com as respostas propostas pela administração ao longo do período. Essas medidas visam mitigar as desvantagens trazidas pela COVID-19 e os possíveis impactos sobre as vendas, margem de lucro, fluxos de caixa e de sua liquidez. A administração poderá realizar as seguintes medidas:

- Reduzir despesas de capital não essenciais; e
- Reduzir as despesas operacionais, restringindo o recrutamento não essencial, reduzindo os gastos com marketing e dos fluxos de fornecimentos de mercadorias e de serviços.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A Companhia e suas controladas não registraram impactos relevantes da pandemia na mensuração do valor recuperável de seus ativos, não impactando na estimativa de perda esperadas com créditos, redução no valor recuperável de estoques, liquidez, arrendamentos e compromissos contratuais durante o período de 9 meses encerrado em 30 de setembro de 2021.

Estas demonstrações financeiras condensadas e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional. A extensão em que COVID-19 afeta os negócios, a situação financeira, os resultados das operações e as perspectivas da Companhia e suas subsidiárias dependerá de desenvolvimentos futuros, que são incertos e não podem ser razoavelmente previstos no momento, incluindo novas informações que podem surgir sobre a evolução da COVID-19 e / ou as ações do governo e de outras entidades para contê-la no Brasil. Embora não seja possível estimar razoavelmente a extensão dos possíveis impactos sobre os negócios, situação financeira, resultados das operações e perspectivas, nossas projeções de receitas operacionais e fluxos de caixa apresentam plenas condições de continuidade das operações. A Companhia e suas controladas monitoram de perto a situação e avaliam continuamente os possíveis impactos nos seus negócios, implementando medidas que possam mitigar potenciais riscos.

2 Controladas da Companhia

As informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais abrangem a Companhia e suas controladas diretas e indiretas em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 conforme segue:

	<u>Participação acionária</u>	
	30/09/2021	31/12/2020
Controladas diretas		
Lupo Franquias Ltda.	00,00%	00,00%
Scalina Ltda.	99,99%	99,99%
Controladas indiretas		
Itabuna Têxtil Ltda.	100,00%	100,00%
Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda (antiga Lupo HL Comércio de Roupas e Acessórios Ltda.)	100,00%	100,00%

Lupo Franquias Ltda.

Em julho de 2015, foi constituída a empresa Lupo Franquias Ltda., com o objetivo de: concessão de franquias das marcas de propriedade da Lupo S.A., gestão e supervisão da rede de franquias, treinamento de franqueados e seus funcionários, auxílio na análise de escolha de ponto, *layout* e padrões arquitetônicos, definição de regras operacionais e mercadológicas a ser adotadas pela rede de franquias, arrecadação de verbas para custeio de campanhas publicitárias e promocionais do sistema Lupo de franquias e atividades de comércio eletrônico.

Em decorrência dos efeitos causados pela Pandemia do Covid-19, e com o intuito de conter custos e despesas, as atividades da Lupo Franquias foram descontinuadas, tendo seu deferimento na Receita Federal do Brasil, como sua extinção por encerramento voluntária em 02 de outubro de 2020, e as atividades foram incorporadas na Controladora, bem como os ativos e passivos existentes. Em todos contratos com Franqueados foram realizados adendo, transferindo os direitos e deveres para a Controladora.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Scalina Ltda.

Em 30 de novembro de 2016, foram concretizadas as negociações iniciadas em 14 de julho de 2016, em que a Companhia adquiriu 100% das ações da Scalina S.A., sendo esta uma sociedade de capital fechado, com sede em Guarulhos, Estado de São Paulo, criada em 4 de abril de 1963. A sede social da companhia está localizada na Avenida Papa João Paulo I, nº 5.163, Guarulhos, SP. A Companhia tem como atividade preponderante a fabricação e comercialização de produtos da indústria de fiação, tecelagem, malharia e confecção de produtos têxteis em geral, bem como a exploração do comércio varejista de confecção.

Itabuna Têxtil Ltda.

A Companhia foi criada em 27 de junho de 1997. A sede social da Companhia está localizada na Avenida Ibicarai, nº 4.530, Itabuna, BA. A Companhia tem como atividade preponderante a fabricação e comercialização de produtos da indústria de fiação, tecelagem, malharia e confecção de produtos têxteis em geral, bem como a exploração do comércio varejista de confecção.

Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda. (nova denominação de Lupo HL Comércio de Roupas e Acessórios Ltda.)

A Companhia foi criada em 12 de março de 2010. A sede social da Companhia está localizada na Rua Gonçalves Dias, 543 – Centro – Araraquara - SP. A Companhia tem como atividade preponderante o comércio de artigos de vestuário e seus acessórios em geral; e atividades de intermediação e agendamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários.

3 Base de preparação e declaração de conformidade

a. Declaração de conformidade com relação às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

As informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (Demonstração Intermediária) e de acordo com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma consistente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à preparação das Informações Trimestrais - ITR.

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2020. Dessa forma, estas Informações contábeis intermediárias devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais, aprovadas pela Diretoria da Companhia em 17 de agosto de 2021.

Não houve mudanças em tais políticas e metodologias de cálculo de estimativas. Conforme permitido pelo CPC 21 (R1), a Administração optou por não divulgar novamente os detalhes das políticas contábeis adotadas pela Companhia. Desta forma, as informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a fim de permitir aos usuários um melhor entendimento das condições financeiras e de liquidez da Companhia, bem como sua capacidade de geração de lucros e fluxos de caixa fluxos.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhia abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

A emissão destas informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais foi autorizado pela Diretoria da Companhia em 19 de novembro de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

4 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

5 Uso de estimativas e julgamentos

A Companhia declara que não houve alterações significativas nas estimativas e nos julgamentos contábeis críticos desde a data de emissão das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	27	34	13	18
Saldo bancário	10.078	3.379	9.894	2.186
Aplicação financeira de curto prazo	132.287	101.438	132.181	101.384
Caixa e equivalentes de caixa no balanço patrimonial e na demonstração dos fluxos de caixa	<u>142.392</u>	<u>104.851</u>	<u>142.088</u>	<u>103.588</u>

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações são remuneradas por taxas variáveis de 100% a 106% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (100% a 106% em 2020).

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

7 Títulos e valores mobiliários

A Companhia apresenta saldos classificados como títulos e valores mobiliários demonstrado abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Letras financeiras do tesouro (LFT)	18.148	17.446	18.148	17.446
	<u>18.148</u>	<u>17.446</u>	<u>18.148</u>	<u>17.446</u>

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota Explicativa nº 23.

8 Contas a receber de clientes

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber - No país		291.083	266.684	209.122	184.438
Contas a receber - No exterior	22	7.327	5.447	6.410	3.763
Contas a receber - Partes relacionadas	20	15.632	10.621	37.031	35.438
Menos:					
Provisão para perdas de crédito esperadas		(8.052)	(15.613)	(2.975)	(4.744)
Ajuste a valor presente		(655)	(655)	(655)	(655)
		<u>305.335</u>	<u>266.484</u>	<u>248.933</u>	<u>218.240</u>
Ativo circulante		300.908	263.638	248.933	217.684
Ativo não circulante		4.427	2.846	-	556

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de crédito relacionados a contas a receber de clientes e outros créditos é divulgada na Nota Explicativa nº 23.

O valor justo do contas a receber de clientes é estimado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação.

As mudanças na provisão para perda de crédito esperada durante o período estão apresentadas na tabela a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(15.613)	(15.300)	(4.744)	(3.415)
Reversão (reconhecimento) de perda esperada	34	(3.051)	744	(1.329)
Baixa de perda esperada	<u>7.527</u>	<u>2.738</u>	<u>1.025</u>	<u>-</u>
	<u>(8.052)</u>	<u>(15.613)</u>	<u>(2.975)</u>	<u>(4.744)</u>

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A composição das contas a receber de clientes e provenientes de acordos comerciais por idade de vencimento é divulgada na Nota Explicativa nº 23.

9 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados	108.964	68.227	67.151	42.912
Produtos em elaboração	12.181	6.814	9.380	4.978
Matérias-primas e materiais de consumo	109.574	85.514	76.935	57.820
	<u>230.719</u>	<u>160.555</u>	<u>153.466</u>	<u>105.710</u>

10 Adiantamento a fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores	14.043	3.260	13.524	2.824
	<u>14.043</u>	<u>3.260</u>	<u>13.524</u>	<u>2.824</u>

Não há saldo com partes relacionadas em 30 de setembro de 2021 e dezembro de 2020.

A Empresa adquiriu novos contratos para aquisição de produtos e prestação de serviços.

11 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	1.101	844	1.084	840
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	2.631	1.635	2.118	1.283
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	-	1	-	-
Programa de Integração Social (PIS) (*)	3.671	4.304	3.666	4.304
Seguridade Social (COFINS) (*)	18.747	20.397	18.736	20.397
	<u>26.150</u>	<u>27.181</u>	<u>25.604</u>	<u>26.824</u>
Não circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	1.754	1.350	1.751	1.348
Seguridade Social (COFINS) (*)	52.592	23.410	-	23.410
Programa de Integração Social (PIS) (*)	11.926	5.058	-	5.058
	<u>66.272</u>	<u>29.818</u>	<u>1.751</u>	<u>29.816</u>

(*) Em setembro de 2019 a Companhia registrou em sua contabilidade o montante de R\$ 76.739 referente ao processo judicial nº 5002597-27.2017.403.6114, tramitado na 1ª. Vara Federal em São Bernardo do Campo - SP, no qual pleiteou provimento jurisdicional para assegurar seu direito de afastar a inclusão do ICMS da base de cálculo do PIS

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

e da Cofins. A decisão judicial transitou em julgado em 06/06/2019, com base nesse deferimento, a Companhia protocolizou em 12/09/2019, o Pedido de Habilitação de Crédito junto a Receita Federal do Brasil, o qual foi deferido no mesmo mês conforme Despacho decisório nº 24/2019 – Processo nº 13851.724107/2019-96. A partir da decisão e registro contábil, iniciou-se o processo de compensações de tributos federais via Dcom. Adicionalmente, em 20 de agosto de 2019 a controlada Itabuna Têxtil Ltda. (Itabuna) obteve decisão favorável transitada em julgado referente ao processo judicial nº 0006028-33.2007.4.01.3311, no qual pleiteou provimento jurisdicional para assegurar seu direito de afastar a inclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins. A Companhia apurou os valores com base no ICMS pago sem considerar os efeitos da modulação em 2021 e em função da materialidade e decidiu pelo não reconhecimento dos créditos naquela época. No entanto, em 13 de maio de 2021, o plenário do Superior Tribunal Federal deferiu, em decisão de repercussão geral, a tratativa sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS com a modulação do procedimento de cálculo deduzindo o valor do ICMS destacado em nota fiscal na base de apuração do PIS e da COFINS. Por conta disto, a Itabuna apurou seu saldo de crédito com base na sua tese transitada em julgado em processos nos quais discutia este direito. O montante registrado em junho de 2021 foi de R\$ 65.941, sendo R\$ 12.125 referente PIS e R\$ 53.816 referente COFINS. A mensuração dos créditos relacionados a estes processos foi apurada com o apoio de assessores legais e tributários, considerando os períodos acima indicados e o direito da Itabuna à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS sem qualquer restrição, uma vez que as decisões que transitaram em julgado garantem que todo o ICMS exigido da Itabuna deveria ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS, não importando a modalidade de cobrança de acordo com os seus assessores jurídicos. A compensação dos créditos ocorrerá na medida que as habilitações via procedimento administrativo perante a Receita Federal do Brasil sejam efetuadas.

12 Impostos diferidos**(i) Montantes reconhecidos no resultado**

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021– 30/09/2021	01/07/2020– 30/09/2020	01/01/2021– 30/09/2021	01/01/2020– 30/09/2020	01/07/2021– 30/09/2021	01/07/2020– 30/09/2020	01/01/2021– 30/09/2021	01/01/2020– 30/09/2020
Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente	(21.604)	(1)	(64.270)	(977)	(21.508)	-	(64.171)	-
Despesa do ano corrente	(21.604)	(1)	(64.270)	(977)	(21.508)	-	(64.171)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferido	20.930	3.983	16.043	(43.042)	6.029	2.147	16.772	6.932
Diferenças temporárias	20.930	3.983	16.043	(43.042)	6.029	2.147	16.772	6.932
Total de imposto de renda e contribuição social	(674)	3.982	(48.227)	(44.019)	(15.479)	2.147	(47.399)	6.932

(ii) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

Decorrente de saldo credor de imposto de renda e contribuição social a recuperar em exercício seguintes.

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contribuição social (*)	2.389	55	2.389	55
Imposto de renda – Pessoa jurídica (*)	7.509	1.726	6.661	136
	9.898	1.781	9.050	191

(*) Em 24 de setembro de 2021 foi realizado o julgamento pelo Supremo Tribunal Federal (“STF”) do RE nº 1.063.187, com repercussão geral reconhecida (Tema 962) e, por unanimidade de votos, declarou-se inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Consequentemente, no terceiro trimestre de 2021, foi realizada a reversão do IRPJ e da CSLL diferidos no

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

montante de R\$ 11.894 calculados sobre os juros Selic que compunham a parcela não utilizada do crédito tributário reconhecido em virtude do julgamento do processo judicial 5002597-27.2017.403.6114 (exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS) conforme detalhado na Nota Explicativa 11. Adicionalmente, foi reconhecido no terceiro trimestre o montante de R\$ 8.944 em Imposto de renda e contribuição social a recuperar em contrapartida de Outras receitas referente aos créditos que já tinham sido utilizados e tributados .

(iii) Ativos e passivos fiscais diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis: (i) às diferenças temporárias, entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência, e (ii) aos efeitos gerados pela depreciação por diferenças de taxas

Impostos e contribuições diferidos de ativos e passivos foram atribuídos da seguinte forma:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos				
Provisão para perda dos estoques	10.016	8.093	5.905	2.154
Provisão para perdas de crédito esperadas	2.738	3.968	1.012	1.463
Provisões para demandas judiciais	4.611	(1.161)	2.301	548
Provisão desvalorização empréstimos Compulsório	6	6	6	6
Provisão para pagamentos	-	-	-	-
Ajuste a valor presente (contas a receber)	223	223	223	223
Provisão sobre o prejuízo fiscal acumulado e base de cálculo negativa	6.226	-	-	-
Provisão	206	-	206	-
	<u>24.026</u>	<u>11.129</u>	<u>9.653</u>	<u>4.394</u>
Passivos				
Provisão sobre o custo atribuído	(2.549)	(2.919)	(2.549)	(2.928)
Provisão e depreciação por diferenças de taxas	(32.882)	(31.455)	(32.882)	(31.444)
Diferença temporária - reconhecimento do crédito de PIS/Cofins (Nota Explicativa 11)	(16.445)	(16.999)	(4.427)	(16.999)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(2.642)	(6.292)	-	-
	<u>(54.518)</u>	<u>(57.665)</u>	<u>(39.858)</u>	<u>(51.371)</u>
Impostos diferidos líquidos	<u>(30.492)</u>	<u>(46.536)</u>	<u>(30.205)</u>	<u>(46.977)</u>
Total apresentado no ativo não circulante	373	10.227	-	816
Total apresentado no passivo não circulante	(30.865)	(56.763)	(30.205)	(47.793)

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Movimentação das diferenças temporárias durante o período:

	Consolidado		
	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Reconhecidos no resultado do período	Saldo em 30 de setembro de 2021
Ativos			
Provisão para perda dos estoques	8.093	1.923	10.016
Provisão para perdas de crédito esperadas	3.968	(1.230)	2.738
Provisões para demandas judiciais	(1.161)	5.772	4.611
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	6
Ajuste a valor presente (Contas a receber)	223	-	223
Provisão sobre o prejuízo fiscal acumulado e base de cálculo negativa	-	6.226	6.226
Provisão desconto concedido	-	206	206
Total do ativo	11.129	12.897	24.026
Passivos			
Provisão sobre o custo atribuído	(2.919)	370	(2.549)
Provisão de depreciação por diferença de taxas	(31.454)	(1.427)	(32.882)
Provisão sobre o crédito de PIS/Cofins (Nota Explicativa 11)	(16.999)	554	(16.445)
Total do passivo	(51.372)	(504)	(51.876)
Total sem o efeito do valor justo por aquisição de controlada	(40.243)	12.393	(27.850)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(6.293)	3.650	(2.642)
Líquido	(46.536)	16.043	(30.492)
	Controladora		
	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Reconhecidos no resultado do período	Saldo em 30 de setembro de 2021
Ativos			
Provisão para perda dos estoques	2.154	3.751	5.905
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.463	(451)	1.012
Provisões para demandas judiciais	548	1.753	2.301
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	6
Ajuste a valor presente (Contas a Receber)	223	-	223
Provisão descontos concedidos	-	206	206
Total do ativo	4.394	5.259	9.653
Passivos			
Provisão sobre o custo atribuído	(2.928)	379	(2.549)
Provisão de depreciação por diferença de taxas	(31.444)	(1.438)	(32.882)
Provisão sobre o crédito de PIS/Cofins (Nota Explicativa 11)	(16.999)	12.572	(4.427)
Total do passivo	(51.371)	11.513	(39.858)
Líquido	(46.977)	16.772	(30.205)

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A Administração da Companhia e suas controladas reconhecem o imposto de renda diferido com base nas seguintes premissas:

- 100% impostos diferidos passivos sobre diferenças temporárias;
- Impostos diferidos ativos sobre diferenças temporárias que possuem prazos de realização similares aos impostos diferidos passivos, de mesma entidade jurídica, até o limite de saldo de tributos diferidos passivos; e
- Em situações em que perdas recentes indicam que um lucro tributável futuro é incerto, os impostos diferidos ativos não são reconhecidos sobre as diferenças temporárias dedutíveis em excesso aos impostos diferidos passivos registrados sobre as diferenças temporárias tributáveis, e também não é reconhecido nenhum ativo sobre prejuízos fiscais acumulados não utilizados.

(iv) Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e das despesas com imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro (prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	69.816	13.970	240.410	(23.619)	84.621	15.805	239.582	(74.576)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	(23.737)	(4.750)	(81.739)	8.030	(28.771)	(5.374)	(81.458)	25.356
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	5.711	(1.334)	23.990	(24.737)
Adições permanentes:								
Reversão de Receitas (CPC47/IFRS15)	(4.998)	(4.851)	(8.105)	(7.933)	(1.916)	(4.851)	(5.997)	(4.851)
Amortização e Juros (IFRS16/CPC06R2)	(328)	(516)	(1.937)	(2.122)	(328)	(516)	(1.937)	(2.122)
Outras adições	(1.775)	(155)	(107)	(4.545)	(35)	(32)	(107)	(1.010)
Exclusões permanentes:								
Crédito outorgado ICMS	5.179	1.491	11.246	3.315	1.748	1.491	3.109	3.315
Inovação tecnológica (*)	1.400	2.649	4.579	5.449	1.400	2.649	4.579	5.449
Reversão de Custos e Contios (CPC47/IFRS15)	3.785	3.411	4.586	6.100	1.097	3.411	2.916	3.411
Reversão Aluguéis (IFRS 16/CPC06 R2)	690	516	1.883	2.122	690	516	1.883	2.122

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Outras exclusões (**)	-	-	-	(54.434)	-	-	-	-
Reversão do IR/CS diferido da Selic (Nota 12 ii)	11.894	-	11.894	-	1.492	-	1.492	-
Outras adições e exclusões	7.216	6.187	9.473	-	3.433	6.187	4.131	-
Despesa corrente de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(21.604)	(1)	(64.270)	(977)	(21.508)	-	(64.171)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.930	3.983	16.043	(43.042)	6.029	2.147	16.772	6.932
<i>Aliquota efetiva</i>	0,97%	(28,50%)	20,06%	(186,37%)	18,29%	(13,58%)	19,78%	9,30%

- (*) A partir do ano-calendário de 2006, a pessoa jurídica poderá excluir do lucro líquido, na determinação do lucro real e da base de cálculo da CSLL, o valor correspondente a até 60% (sessenta por cento) da soma dos dispêndios realizados no período de apuração com pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica, classificáveis como despesa pela legislação do IRPJ, na forma do inciso I do *caput* do art. 17 desta Lei nº 11.196/05. Em 30 de setembro de 2015, a Medida Provisória nº 694 prevê a suspensão, no ano-calendário de 2016, dos benefícios fiscais concedidos pela Lei nº 11.196/05 às atividades de pesquisa e desenvolvimento.
- (**) Refere-se substancialmente a baixa de saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal acumulado da controlada Scalina, onde não há perspectiva factível para utilização desse saldo no próximo período, tendo em vista o histórico de prejuízo. Apesar do desempenho da controlada estar melhorando ano após ano, diminuindo gradativamente o prejuízo, a Administração entende que diante dessa realidade e pelo cenário de incerteza causado pela Pandemia do Covid 19, e respaldado pela normas vigentes, não caberia a manutenção procedeu com o desreconhecimento de tal ativo diferido, mantendo registrado somente o saldo cuja realização é provável nos termos das normas contábeis vigentes.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

- (v) **Créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social**
As controladas Scalina Ltda., Itabuna Têxtil Ltda, Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda, possuem base de cálculo de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social não reconhecimentos conforme mencionado acima nos montante de R\$ 302.083 respectivamente, sem limite prescricional.

13 Investimentos**a. Composição dos saldos**

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Outros investimentos	142	142	142	142
Participação em empresas controladas	-	-	257.458	187.077
	<u>142</u>	<u>142</u>	<u>257.600</u>	<u>187.219</u>

b. Movimentação dos saldos - Controlada:

	Lupo Franquias Ltda.		Scalina Ltda.	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Quotas possuídas	-	-	414.847.305	414.847.305
Capital social	-	-	414.847	414.847
Ativos	-	-	257.310	103.926
Passivos	-	-	57.984	33.768
Patrimônio líquido	-	-	199.326	147.518
Receitas	-	8.692	174.229	167.292
Despesas e custos	-	(1.312)	(103.018)	(191.399)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	-	(977)	(830)	(46.076)
Resultado do exercício / período	-	6.403	70.381	(70.183)
Percentual de participação	0,00%	99,90%	100%	100%
Valor contábil do investimento no início do exercício	-	1	187.077	257.260
Encerramento da atividade	-	(1)	-	-
Dividendos e lucros recebidos	-	(6.397)	-	-
Resultado da equivalência patrimonial	<u>-</u>	<u>6.397</u>	<u>70.381</u>	<u>(70.183)</u>
Investimento no final do exercício / período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>257.458</u>	<u>187.077</u>

14 Imobilizado

	Consolidado									
	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações (*)	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Edifícios e outros	Adiantamento a fornecedor	Direito de Uso (IFRS16 CPC06 R2)	Total
Custo e custo atribuído:										
Saldo em 31 de dezembro de 2019	70	387.466	36.796	1.826	79.979	11.444	26.603	-	41.481	585.665
Adições	-	12.078	479	-	88	5.553	65	-	3.192	21.455
Alienações	-	(17.653)	(1.627)	(27)	-	-	-	-	(788)	(20.095)
Transferências	-	-	-	-	5.215	(5.215)	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	70	381.891	35.648	1.799	85.282	11.782	26.668	-	43.885	587.025
Adições	-	13.558	1.534	-	-	6.138	-	12.373	12.110	45.713
Alienações	-	(7.320)	-	-	-	-	-	-	(104)	(7.424)
Transferências entre custo e depreciação	-	(14.775)	(18.020)	20	-	-	-	-	-	(32.775)
Transferências	-	-	-	-	18	(18)	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	70	373.354	19.162	1.819	85.300	17.902	26.668	12.373	55.891	592.539
Depreciação:										
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(248.574)	(27.772)	(1.495)	(11.411)	-	(14.587)	-	(4.575)	(308.414)
Depreciação do exercício	-	(11.805)	(943)	(99)	(1.184)	-	(1.067)	-	(4.851)	(19.949)
Alienações	-	9.025	1.560	29	-	-	-	-	131	10.745
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(251.354)	(27.155)	(1.565)	(12.595)	-	(15.654)	-	(9.295)	(317.618)
Depreciação do período	-	(12.619)	(581)	(55)	(915)	-	(800)	-	(4.415)	(19.385)
Alienações	-	2.351	-	2	-	-	-	-	104	2.457
Transferências entre custo e depreciação	-	20.506	12.272	(3)	-	-	-	-	-	32.775
Transferências	-	-	-	(4)	1.575	-	(1.571)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(241.116)	(15.464)	(1.625)	(11.935)	-	(18.025)	-	(13.606)	(301.771)
Valor líquido contábil:										
Saldo residual em 31/12/2020	70	130.537	8.493	234	72.687	11.782	11.014	-	34.590	269.407
Saldo residual em 30/09/2021	70	132.238	3.698	194	73.365	17.902	8.643	12.373	42.285	290.768

(*) Do saldo de 'Máquinas, equipamentos e instalações', o saldo líquido (custos (-) depreciação) no valor de R\$ 9.723 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 15.602 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao saldo do Fair Value oriundo da aquisição da empresa Scalina Ltda.

Lupo S.A.
 Informações contábeis intermediárias
 consolidadas e individuais
 em 30 de setembro de 2021

	Controladora								
	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Adiantamento a fornecedor	Direito de Uso (IRFS16 CPC06 R2)	Total
Custo e custo atribuído:									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1	243.746	10.257	791	79.980	10.761	-	41.481	387.017
Adições	-	11.677	443	-	88	5.408	-	3.192	20.808
Alienações	-	(9.218)	(4)	(27)	-	-	-	(788)	(10.037)
Transferências	-	-	-	-	5.214	(5.214)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1	246.205	10.696	764	85.282	10.955	-	43.885	397.788
Adições	-	12.732	1.514	-	-	5.745	12.373	12.110	44.474
Alienações	-	(898)	-	-	-	-	-	(104)	(1.002)
Transferências	-	-	-	-	18	(18)	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	1	258.039	12.210	764	85.300	16.681	12.373	55.891	441.260
Depreciação:									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(132.511)	(7.782)	(526)	(9.839)	-	-	(4.575)	(155.233)
Depreciação do exercício	-	(9.613)	(824)	(51)	(1.184)	-	-	(4.851)	(16.523)
Alienações	-	8.981	4	27	-	-	-	131	9.143
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(133.143)	(8.602)	(550)	(11.023)	-	-	(9.295)	(162.613)
Depreciação do período	-	(7.099)	(512)	(38)	(913)	-	-	(4.415)	(12.977)
Alienações	-	(64)	-	-	-	-	-	104	40
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(140.306)	(9.114)	(588)	(11.936)	-	-	(13.606)	(175.550)
Valor líquido contábil:									
Saldo residual em 31/12/2020	1	113.062	2.094	214	74.259	10.955	-	34.590	235.175
Saldo residual em 30/09/2021	1	117.733	3.096	176	73.364	16.682	12.373	42.285	265.710

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Garantia

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não havia propriedades sujeitas a fiança registrada para garantir empréstimos bancários.

Valor recuperável do ativo imobilizado

Para o período findo em 30 de setembro de 2021 e para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e suas controladas concluíram que não há indícios de perda do valor recuperável de seus ativos. Assim, não foram identificados fatores que indiquem a redução do valor recuperável dos ativos e não foi necessário realizar um teste de redução ao valor recuperável.

15 Intangível

	Consolidado					
	Sistemas de informática (*)	Leasing software	Outros bens e direitos	Ágio na aquisição de controlada	Sistemas de informática em andamento	Total
Custo:						
Saldo em 31 de dezembro de 2019	34.995	1.638	2.933	53.245	28	92.839
Adições	1.500	-	-	-	-	1.500
Baixas	(525)	-	(107)	-	-	(632)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	35.970	1.638	2.826	53.245	28	93.707
Adições	1.382	-	149	-	-	1.531
Baixas	(315)	-	-	-	-	(315)
Transferências entre custo e depreciação	(9.329)	-	-	-	-	(9.329)
Saldo em 30 de setembro de 2021	27.708	1.638	2.975	53.245	28	85.594
Amortização:						
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(24.199)	(1.638)	(580)	-	-	(26.417)
Amortização do exercício	(1.837)	-	-	-	-	(1.837)
Alienações	1	-	-	-	-	1
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(26.035)	(1.638)	(580)	-	-	(28.253)
Amortização do período	(1.582)	-	-	-	-	(1.424)
Transferências entre custo e depreciação	9.329	-	-	-	-	9.329
Saldo em 30 de setembro de 2021	(18.288)	(1.638)	(580)	-	-	(20.348)
Valor líquido contábil:						
Em 31 de dezembro de 2020	9.935	-	2.246	53.245	28	65.454
Em 30 de setembro de 2021	9.420	-	2.395	53.245	28	65.088

(*) Do saldo de 'Sistemas de informática e outros bens e direitos', o saldo líquido (custos (-) depreciação) no valor de R\$ 5.130 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 5.603 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao saldo do Fair Value oriundo da aquisição da empresa Scalina Ltda.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
 Informações contábeis intermediárias
 consolidadas e individuais
 em 30 de setembro de 2021

	Controladora				
	Sistemas de informática	Leasing software	Outros bens e direitos	Sistemas de informática em andamento	Total
Custo:					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	17.418	1.638	-	28	19.084
Adições	1.436	-	-	-	1.436
Saldo em 31 de dezembro de 2020	18.854	1.638	-	28	20.520
Adições	1.358	-	149	-	1.507
Saldo em 30 de setembro de 2021	20.212	1.638	149	28	22.027
Amortização:					
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(12.989)	(1.638)	-	-	(14.627)
Amortização do exercício	(1.600)	-	-	-	(1.600)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(14.589)	(1.638)	-	-	(16.227)
Amortização do período	(1.257)	-	-	-	(1.257)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(15.846)	(1.638)	-	-	(17.484)
Valor líquido contábil:					
Em 31 de dezembro de 2020	4.265	-	-	28	4.293
Em 30 de setembro de 2021	4.366	-	149	28	4.543

Os ativos intangíveis são demonstrados ao valor de custo deduzidos de amortização e perda por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. São registrados como parte dos custos em andamento os honorários profissionais e, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados de acordo com a política contábil da Companhia e suas controladas. A amortização desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos intangíveis.

Provisão para impairment

O goodwill é avaliado por *impairment* anualmente ou sempre que sejam identificados indícios de que o ativo está com imparidade. Para 31 de dezembro de 2020, o valor recuperável excedeu o valor contábil e nenhuma provisão para redução ao valor recuperável foi necessária. Não houve atualizações no estudo em setembro de 2021 devido não haver indícios de *impairment* nos ativos avaliados.

16 Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia arrenda veículos e imóveis. Esses arrendamentos normalmente duram 4 anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados anualmente, para refletir os valores de mercado. Alguns arrendamentos proporcionam pagamentos adicionais de aluguel, que são baseados em alterações do índice geral de preços. Para certos arrendamentos, a Companhia é impedida de entrar em qualquer contrato de sub-arrendamento. As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo.

a. Ativo de direito de uso

Na adoção inicial a mensuração do ativo de direito de uso corresponde ao valor inicial do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com o prazo esperado de uso dos ativos.

(i) Composição da movimentação

Consolidado e Controladora									
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Remensuração	Baixas	Saldo em 31/12/2020	Adições	Remensuração	Baixas	Saldo em 30/09/2021
Custo:									
Imóveis	40.743	-	3.028	(748)	43.023	-	12.110	-	55.133
Veículos	738	129	35	(40)	862	-	-	(104)	758
	41.481	129	3.063	(788)	43.885	-	12.110	(104)	55.891
Depreciação:									
Imóveis	(4.306)	(4.530)	-	91	(8.745)	(4.218)	-	-	(12.963)
Veículos	(269)	(299)	(22)	40	(550)	(197)	-	104	(643)
	(4.575)	(4.829)	(22)	131	(9.295)	(4.415)	-	104	(13.606)
Saldo Líquido									
Imóveis	36.437	(4.530)	3.028	(657)	34.278	(4.218)	12.110	-	42.170
Veículos	469	(170)	13	-	312	(197)	-	-	115
	36.906	(4.700)	3.041	(657)	34.590	(4.415)	12.110	-	42.285

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Em 30 de setembro de 2021 não houve alterações em contratos de arrendamentos vigentes.

b. Passivo de Arrendamento

A taxa nominal de endividamento incremental (desconto) utilizada para o cálculo do valor presente dos contratos baseou-se nas cotações efetuadas junto de instituições financeiras para aquisição de ativos em condições semelhantes às dos contratos de arrendamento.

A taxa de financiamento incremental, aplicável à carteira de ativos arrendados. Por meio dessa metodologia, a Companhia obteve uma taxa média de 35,75% a.a. usado em 30 de setembro de 2021.

A Companhia não possui direito potencial de PIS / Pasep e Cofins recuperável embutido na contraprestação do arrendamento, uma vez que nossas operações estão incluídas no regime cumulativo.

De acordo com o CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seus passivos de arrendamento e ativos de direito de uso, a Companhia utilizou o método de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, de acordo com a vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Essa proibição pode gerar distorções significativas nas informações a serem prestadas, dada a atual realidade das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos concluindo que são imateriais para suas demonstrações financeiras.

Em 7 de julho de 2020, foi aprovada a revisão do pronunciamento técnico CPC 06 (R2) pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pela CVM, por meio da Deliberação CVM 859/20, com alterações decorrentes das concessões de aluguéis da COVID-19. A Companhia optou por não avaliar se os descontos concedidos e adiamentos de pagamento relacionados à Covid-19 concedidos pelos arrendatários sob contratos de arrendamento seriam uma modificação do contrato de arrendamento. Os aditivos contratuais não produziram efeitos relevantes no período findo em 30 de setembro de 2021.

(i) Composição da movimentação

	Consolidado e Controladora							
	Saldo em 31/12/2020	Adições de Principal	Baixas de Principal	Transferências	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Saldo em 30/09/2021
Imóveis	36.678	12.128	(1.046)	762	(3.147)	2.617	(2.562)	45.465
Veículos	312	72	(72)	-	(269)	26	(26)	43
	36.990	12.200	(1.118)	762	(3.416)	2.643	(2.588)	45.508

Consolidado e Controladora									
	Saldo em 31/12/2019	Adições de Principal	Baixas de Principal	Transferências	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	Saldo em 31/12/2020
Imóveis	37.701	-	(91)	-	(3.960)	1.959	(1.959)	3.028	36.678
Veículos	470	129	(40)	-	(259)	74	(62)	-	312
	38.171	129	(131)	-	(4.219)	2.033	(2.021)	3.028	36.990

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

(ii) Estimativa de liquidação

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados monetariamente pelo IPCA. A análise de vencimento dos contratos é apresentada a seguir:

	Passivo de Arrendamento	Juros	Valor Presente dos passivos de arrendamento
2021	2.236	(938)	1.298
2022	8.467	(3.486)	4.981
2023	8.338	(3.068)	5.270
2024	8.283	(2.616)	5.667
2025	8.173	(2.129)	6.044
2026	8.020	(1.603)	6.417
2027	7.990	(1.043)	6.947
2028	7.990	(430)	7.560
2029	1.332	(8)	1.324
Saldo em 30/09/2021	60.829	(15.321)	45.508

17 Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores mercado interno	54.583	35.913	41.270	22.257
Fornecedores mercado externo	111	5.874	111	5.858
Fornecedores Partes Relacionadas	30	8	62	918
	54.724	41.795	41.443	29.033

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de moeda e liquidez relacionados a contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar é divulgada na Nota Explicativa nº 23.

18 Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição da Companhia e suas controladas a riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez, veja Nota Explicativa nº 23.

Termos e cronograma de amortização da dívida

Termos e condições dos empréstimos em aberto foram os seguintes:

Finalidade	Moeda	Indexador	Taxa de juros nominal	Mês/Ano de vencimento	Consolidado			
					30/09/2021		31/12/2020	
					Valor de face	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Ativo imobilizado	R\$	Prefixado	8,7%a.a.	set/21	175	-	175	17
Inov. Tecnológica	R\$	Prefixado	3,5% a.a.	fev/21	10.718	-	10.718	420
Capital de giro	US\$	Pós-fixado	65% x CDI a.a.	nov/22	16.760	21.974	16.760	20.869
Total de passivos com incidência de juros					27.653	21.974	27.653	21.306
Circulante						11.053		12.223
Não circulante						10.921		9.083
						Controladora		

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Finalidade	Moeda	Indexador	Taxa de juros nominal	Mês/Ano de vencimento	30/09/2021		31/12/2020	
					Valor de face	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Inov. Tecnológica	R\$	Prefixado	3,5% a.a.	fev/21	10.718	-	10.718	420
Capital de giro	US\$	Pós-fixado	65% x CDI a.a.	nov/22	16.760	21.974	16.760	20.870
Total de passivos com incidência de juros					<u>27.478</u>	<u>21.974</u>	<u>27.478</u>	<u>21.290</u>
Circulante						11.053		12.223
Não circulante						10.921		9.067

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

Consolidado							
	31 de dezembro de 2020	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de setembro de 2021
Capital de giro	20.869	-	368	-	(234)	971	21.974
Finame	17	-	-	(17)	-	-	-
Finep	420	-	1	(420)	(1)	-	-
	<u>21.306</u>	<u>-</u>	<u>369</u>	<u>(437)</u>	<u>(235)</u>	<u>971</u>	<u>21.974</u>

Consolidado							
	31 de dezembro de 2019	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de setembro de 2020
Capital de giro	33.209	-	509	(1.425)	(475)	12.347	44.165
Finep	2.941	-	40	(1.301)	-	-	1.680
	<u>36.150</u>	<u>-</u>	<u>549</u>	<u>(2.726)</u>	<u>(475)</u>	<u>13.347</u>	<u>45.845</u>

Controladora							
	31 de dezembro de 2020	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de setembro de 2021
Capital de giro	20.870	-	368	-	(234)	971	21.975
Finep	420	-	1	(420)	(1)	-	-
	<u>21.290</u>	<u>-</u>	<u>369</u>	<u>(420)</u>	<u>(235)</u>	<u>971</u>	<u>21.975</u>

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

	Controladora						
	31 de dezembro de 2019	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de setembro de 2020
Capital de giro	29.450	-	529	-	(517)	11.270	40.732
Finep	2.941	-	53	(1.943)	-	-	1.051
	32.391	-	582	(1.943)	(517)	11.270	41.783

A Companhia e suas controladas estão sujeitas e vêm cumprindo determinadas cláusulas restritivas existentes nos contratos de financiamentos e empréstimos, sendo as mais significativas as apresentadas a seguir:

- Cumprir o disposto na legislação referente à Política Nacional de Meio Ambiente, adotando, durante o prazo de vigência do contrato, medidas e ações destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente, segurança e medicina do trabalho, que possam vir a ser causados pelo projeto financiado;
- Manter em situação regular suas obrigações com os órgãos do meio ambiente, durante o prazo de vigência do contrato;
- Não ceder ou transferir os direitos e obrigações decorrentes do contrato;
- Manter em dia o pagamento de todas as obrigações de naturezas tributária, trabalhista, previdenciária e outras de caráter social, inclusive as contribuições devidas ao COFINS, FGTS, PIS/PASEP;
- Enviar periodicamente ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social -BNDES balanços, balancetes e informações sobre a Companhia e suas controladas; e
- Cumprir a legislação referente ao transporte de bens importados financiados com recursos próprios.

Em 30 de setembro de 2021, os empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante têm seus vencimentos nos seguintes anos:

Ano de vencimento	Consolidado	Controladora
2022	21.974	21.974
	21.974	21.974

19 Salários e férias a pagar

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários e ordenados a pagar	7.152	5.980	5.798	4.700
Provisão PPR	2.004	2.897	7.993	2.897
Provisão de 13º e férias	25.385	7.890	12.558	5.435
	34.541	16.767	26.349	13.032

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

20 Impostos e contribuições a recolher

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	5.828	4.730	6.268	4.263
Previdência social a recolher	10.167	4.849	8.113	3.583
FGTS a recolher	3.538	1.847	2.819	1.702
COFINS a recolher	3.117	2.828	3.102	2.633
IRRF a recolher	210	1.746	173	1.585
PIS a recolher	658	587	655	525
ISS a recolher	16	36	1	25
Parcelamentos (*)	4.246	5.498	-	-
	27.780	22.121	21.131	14.316
Passivo circulante	24.383	16.866	21.131	13.460
Passivo não circulante	3.397	5.255	-	856

- (*) Em novembro de 2009, a Controlada optou pelo parcelamento de seus débitos de contribuições previdenciárias e impostos federais, vencidos até 30 de novembro de 2008, através da adesão ao programa REFIS IV, instituído pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, o qual foi consolidado em junho de 2011 pela Receita Federal do Brasil (RFB) e pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Nos termos da legislação pertinente, a controlada tem a obrigação de permanecer adimplente com relação aos pagamentos das parcelas mensais do referido parcelamento, como condição essencial à sua manutenção. O não cumprimento dessa obrigação acarretará a exclusão e o cancelamento dos benefícios concedidos e também a exigência imediata dos débitos vencidos e a vencer, no seu valor original, com incidência dos acréscimos legais até a data da exclusão. A Companhia vem cumprindo tempestivamente os pagamentos previstos para esse parcelamento.

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social a recolher	8.852	-	8.759	-
	8.852	-	8.759	-

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

21 Partes relacionadas

		Consolidado			
		30/09/2021		31/12/2020	
Ativo circulante	Relacionamento Nota	Saldos	Receitas (despesas)	Saldos	Receitas (despesas)
<i>Venda de produtos</i>					
Comercial Lupo S.A.	(i)	9.913	17.164	6.214	8.766
Diversos	(iv)	771	3.690	2.202	5.503
Diversos	(iv)	3.920	52.210	2.205	32.163
		<u>14.604</u>	<u>73.064</u>	<u>10.621</u>	<u>46.432</u>
 <i>Adiantamentos</i>					
Diversos Diretoria	(iv)	1.028	-	-	-
Total do ativo		<u>15.632</u>	<u>73.064</u>	<u>10.621</u>	<u>46.432</u>
 Passivo circulante					
<i>Serviços Hotelaria/Diversos</i>					
Comercial Lupo S.A.	(i)	(30)	(140)	(8)	(125)
Fornecedores	(iv)	-	-	-	(49)
		<u>(30)</u>	<u>(140)</u>	<u>(8)</u>	<u>(174)</u>
 <i>Aluguéis a pagar</i>					
Comercial Lupo S.A.	(i)	-	-	-	-
Lupo Adm. e Participações Ltda.	(iii)	(666)	(8.010)	(504)	(5.928)
		<u>(696)</u>	<u>(8.150)</u>	<u>(512)</u>	<u>(6.102)</u>
 <i>Juros sobre capital próprio</i>					
Acionistas não controladores	(iv)	-	-	(30.440)	-
Total do passivo		<u>(696)</u>	<u>(8.150)</u>	<u>(30.952)</u>	<u>(6.102)</u>

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

		Controladora			
		30/09/2021		31/12/2020	
Ativo circulante	Relacionamento Nota	Saldos	Receitas (despesas)	Saldos	Receitas (despesas)
<i>Venda de produtos</i>					
Comercial Lupo S.A.	(i)	9.913	17.164	6.214	8.766
Lupo Franquias Ltda.	(ii)	-	-	-	9
Itabuna Têxtil Ltda.	(ii)	21.061	5.155	24.817	11.080
Scalina Ltda.	(ii)	2	17	-	16
Scala Com. de Roupas e Acessorios	(ii)	395	460	-	-
Diversos	(iv)	771	3.221	2.202	5.033
Diversos	(iv)	3.861	51.832	2.205	32.164
		<u>36.003</u>	<u>77.849</u>	<u>35.438</u>	<u>57.068</u>
<i>Adiantamentos</i>					
Diversos Diretoria	(iv)	1.028	-	-	-
Total do ativo		<u>37.031</u>	<u>77.849</u>	<u>35.438</u>	<u>57.068</u>
<i>Passivo circulante</i>					
<i>Serviços Hotelaria/Diversos</i>					
Comercial Lupo S.A.	(i)	(30)	(111)	(8)	(95)
Itabuna Textil Ltda	(ii)	-	(984)	-	-
Scala Com. de Roupas e Acessorios	(ii)	-	(66)	-	-
Scalina Ltda	(ii)	-	(60)	-	-
Fornecedores	(iv)	(32)	-	(910)	(5.899)
Fornecedores	(iv)	-	-	-	(50)
		<u>(62)</u>	<u>(1.221)</u>	<u>(918)</u>	<u>(6.044)</u>
<i>Débito Coligadas</i>					
Itabuna Textil Ltda.	(iv)	(1.020)	-	(3.373)	-
Scalina Ltda.	(iv)	(21)	-	(1.042)	-
		<u>(1.041)</u>	<u>-</u>	<u>(4.415)</u>	<u>-</u>
<i>Aluguéis a pagar</i>					
Lupo Adm. e Participações Ltda.	(iii)	(666)	(8.010)	(504)	(5.928)
		<u>(1.769)</u>	<u>(9.231)</u>	<u>(5.837)</u>	<u>(11.972)</u>
<i>Juros s/ Capital Próprio</i>					
Acionistas não controladores	(iv)	-	-	(30.440)	-
Total do passivo		<u>(1.769)</u>	<u>(9.231)</u>	<u>(36.277)</u>	<u>(11.972)</u>

(i) Comercial Lupo S.A.

O saldo a receber e a pagar com a Comercial Lupo S.A., referem-se respectivamente, a venda de produtos para as lojas da Comercial Lupo S.A., como meias, cuecas, “lingeries”, entre outros, e crédito de dividendos e juros sobre capital próprio.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

(ii) Scalina Ltda., Itabuna Ltda., Scalina Comércio de Roupas e Acessórios e Lupo Franquias Ltda.

Empresas controladas, onde o saldo a receber refere-se a serviços prestados e venda de produtos.

(iii) Lupo Administração e Participações Ltda.

O contas a pagar com a Lupo Administração e Participações Ltda. refere-se ao aluguel do prédio no qual a Lupo S.A. mantém suas operações industriais.

(iv) Diretoria/acionistas e familiares

O saldo a receber com os diretores e acionistas e familiares refere-se à venda de produtos para as lojas franqueadas de propriedade dos diretores, acionistas e familiares de acionistas, como meias, cuecas, *lingeries*, entre outros.

Remuneração da Diretoria

Os diretores são as pessoas-chave que têm autoridade e responsabilidade por planejamento, direção e controle das atividades da Companhia. Nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, foram pagos aos administradores benefícios de curto prazo (ordenados, salários, participação nos lucros, assistência médica, entre outros), contabilizados na rubrica “Despesas com Dirigentes”.

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração estão apresentados abaixo:

	<u>Período de nove meses findos em</u>	
	30/09/2021	30/09/2020
Remuneração da Diretoria	3.749	2.572

A Companhia não possui outros tipos de remuneração, tais como benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

22 Provisão para processos judiciais

A Companhia possui ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias e trabalhistas.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como apresentado a seguir:

	<u>Consolidado</u>			<u>Controladora</u>		
	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	11.938	2.555	14.493	511	1.102	1.613
(Reversões) complemento	(9.480)	(1.570)	(11.050)	(511)	(1.102)	(1.613)

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

	Consolidado			Controladora		
	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>2.458</u>	<u>985</u>	<u>3.443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(Reversões) complemento	<u>6.915</u>	<u>3.203</u>	<u>10.118</u>	<u>6.768</u>	<u>-</u>	<u>6.768</u>
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>9.373</u>	<u>4.188</u>	<u>13.561</u>	<u>6.768</u>	<u>-</u>	<u>6.768</u>

Provisão tributária

As provisões tributárias referem-se a levantamentos feitos pela Receita Federal do Brasil e que se encontram *sub judice*. O aumento do saldo de contingências em setembro de 2021 está relacionado ao processo no âmbito fiscal relacionado a discussão sobre a Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB), considerando a decisão negativa aos contribuintes em maio de 2021.

Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Controladora

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantinha em andamento processos de ordem tributária, cível e trabalhista, cuja materialização, na avaliação dos consultores jurídicos, é possível de perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 13.752 (R\$ 9.961 em 31 de dezembro de 2020) para os quais nenhuma provisão foi constituída.

Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Consolidado

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas controladas mantinham em andamento processos de ordem tributária, cível e trabalhista, cuja materialização, na avaliação dos consultores jurídicos, é possível de perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 18.660 (R\$ 12.865 em 31 de dezembro de 2020) para os quais nenhuma provisão foi constituída.

Segue a composição dos depósitos judiciais que estão sendo efetuados pela Companhia e suas controladas:

Descrição	Consolidado			Controladora		
	31/12/2020	(Reversão) complemento	30/09/2021	31/12/2020	(Reversão) complemento	30/09/2021
Depósitos Judiciais Natureza Tributária	2.957	(489)	2.468	220	(165)	55
Depósitos Judiciais Natureza Trabalhista	<u>5.052</u>	<u>(2.090)</u>	<u>2.962</u>	<u>41</u>	<u>16</u>	<u>57</u>
	<u>8.009</u>	<u>(2.579)</u>	<u>5.430</u>	<u>261</u>	<u>(149)</u>	<u>112</u>

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

23 Instrumentos financeiros**a. Classificação contábil e valores justos**

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo.

Consolidado

30 de setembro de 2021	Valor contábil				Valor justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	132.287	10.105	-	142.392	10.105	132.287	-	142.392
Títulos e Valores Mobiliários	18.148	-	-	18.148	-	18.148	-	18.148
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	309.112	-	309.112	309.112	-	-	309.112
Passivos								
Fornecedores	-	-	(54.724)	(54.724)	(54.724)	-	-	(54.724)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(21.974)	(21.974)	-	(21.974)	-	(21.974)
Outras contas a pagar	-	-	(4.192)	(4.191)	(4.191)	-	-	(4.191)

31 de dezembro de 2020	Valor contábil				Valor justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos Financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	101.438	3.413	-	104.851	3.413	101.438	-	104.851
Títulos e Valores Mobiliários	17.446	-	-	17.446	-	17.446	-	17.446
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	271.378	-	271.378	271.378	-	-	271.378
Passivos								
Fornecedores	-	-	(41.795)	(41.795)	(41.795)	-	-	(41.795)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(21.306)	(21.306)	-	(21.306)	-	(21.306)
Outras contas a pagar	-	-	(5.547)	(5.547)	(5.547)	-	-	(5.547)

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Controladora

30 de setembro de 2021	Valor contábil				Valor justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	132.181	9.907	-	142.088	9.907	132.181	-	142.088
Títulos e Valores Mobiliários	18.148	-	-	18.148	-	18.148	-	18.148
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	251.456	-	251.456	251.456	-	-	251.456
Passivos								
Fornecedores	-	-	(41.443)	(41.443)	(41.443)	-	-	(41.443)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(21.974)	(21.974)	-	(21.974)	-	(21.974)
Outras contas a pagar	-	-	(4.376)	(4.376)	(4.376)	-	-	(4.376)

31 de dezembro de 2020	Valor contábil				Valor justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	101.384	2.204	-	103.588	2.204	101.384	-	103.588
Títulos e Valores Mobiliários	17.446	-	-	17.446	-	17.446	-	17.446
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	221.983	-	221.983	221.983	-	-	221.983
Passivos								
Fornecedores	-	-	(29.033)	(29.033)	(29.033)	-	-	(29.033)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(21.290)	(21.290)	-	(21.290)	-	(21.290)
Outras contas a pagar	-	-	(8.915)	(8.915)	(8.915)	-	-	(8.915)

b. Determinação do valor justo

O valor justo é o valor pelo qual um ativo poderia ser trocado ou um passivo liquidado entre partes conhecedoras e dispostas em uma transação em condições normais de mercado. O conceito de valor justo trata de inúmeras variações nas métricas utilizadas para mensurar um valor por um valor confiável.

A Companhia utiliza, quando aplicável, o pronunciamento técnico CPC 40 / IFRS 7 Instrumentos financeiros: Divulgação para instrumentos financeiros mensurados na demonstração da posição financeira pelos seus valores justos, o que requer divulgação das mensurações do valor justo nos níveis do seguinte valor justo hierarquia de medição:

- Nível 1. Mercado Ativo: Preço - se os preços cotados são prontamente e regularmente disponibilizados e se esses preços representam transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, em condições de mercado.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

- Nível 2. Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - deve ser determinada usando a metodologia de avaliação / precificação. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em condições de mercado motivadas por considerações de negócios.
- Nível 3. Sem mercado ativo: entradas para o ativo ou passivo que não são baseadas em dados de mercado observáveis.

A Companhia mantém o saldo de R\$ 150.435 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 101.632 em 31 de dezembro de 2020) para o consolidado e R\$ 150.329 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 101.578 em 31 de dezembro de 2020) para a controladora classificado como instrumento financeiro mensurado a valor justo por meio do resultado e na classificação da hierarquia este instrumento é de nível 2.

No período findo em 30 de setembro de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia não efetuou transferências entre níveis hierárquicos.

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo.

O valor contábil dos ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado é uma aproximação razoável de seu valor justo.

Caixa e equivalentes de caixa

Os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se dos valores justos em virtude do curto prazo de vencimento desses instrumentos.

Contas a receber de clientes e outros créditos

O valor justo de contas a receber de clientes e outros créditos é estimado como o valor presente de fluxos de caixa futuros, descontado pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação. Esse valor justo é determinado para fins de divulgação.

Passivos financeiros não derivativos

O valor justo, que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras.

c. Gerenciamento de riscos financeiros***Visão geral***

No curso normal de suas operações, a Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado - taxa de juros, taxa de câmbio, risco de crédito e risco de liquidez. A Diretoria Executiva determina as estratégias a serem adotadas em cada circunstância e coordena o acesso aos mercados financeiros nacionais e estrangeiros, além de monitorar e administrar os riscos financeiros relacionados às operações da Companhia por meio de relatórios internos de risco que analisam as exposições por grau e relevância dos riscos. Esses riscos incluem risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A Diretoria Executiva reporta-se periodicamente ao Conselho de Administração para discutir riscos e exposições.

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado; e
- Risco operacional.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia e suas controladas a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia e suas controladas, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia e suas controladas. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais.

Estrutura do gerenciamento de risco

A Administração tem responsabilidade global pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas. A Administração é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas. Os gestores de cada departamento reportam-se regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e suas controladas são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia e suas controladas, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites.

As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia e suas controladas. A Companhia e suas controladas, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de Companhia e suas controladas incorrerem em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas.

Os valores contábeis dos ativos financeiros e ativos de contrato representam a exposição máxima do crédito.

Contas a receber de clientes e outros créditos

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento no mercado que o cliente opera.

A Companhia e suas controladas limitam a sua exposição ao risco de crédito de contas a receber, estabelecendo um prazo máximo de pagamento parcelado de 08 meses para clientes.

A Companhia e suas controladas estabeleceram uma política de crédito sob a qual todo novo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e das condições padrão de pagamento e entrega da Companhia e suas controladas serem oferecidos. A análise da Companhia e suas controladas inclui avaliações externas, quando disponíveis, e em alguns casos referências bancárias. Limites de compras são estabelecidos para cada cliente, que representam o montante máximo em aberto sem exigir a aprovação da Diretoria; esses limites são revisados anualmente. Clientes que falharem em cumprir com o limite de crédito estabelecido pela Companhia e suas controladas somente poderão operar em base de pagamentos antecipados.

No monitoramento do risco de crédito com clientes, os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, incluindo pessoa jurídica, atacadistas, varejistas ou consumidores finais, localização geográfica, perfil de idade, maturidade e existência de dificuldades financeiras anteriores.

Contas a receber de clientes e outros créditos são relacionadas principalmente aos clientes de varejo, atacado e franquias da Companhia. Clientes classificados como de "alto risco" são colocados em uma lista de clientes restritos e monitorados pela Diretoria, sendo suas vendas futuras feitas com base em pagamentos antecipados. A Companhia e suas controladas não exigem garantias com relação às contas a receber de clientes e outros créditos.

A Companhia e suas controladas estabelecem uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas incorridas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos. A provisão para créditos duvidosos foi constituída em montante julgado suficientes para cobrir prováveis perdas na realização e o critério definido pela Administração é, substancialmente, provisionar todo o saldo de contas a receber vencido há mais de 180 dias. No entanto, com o reflexo causado no contas a receber, onde aumentaram a inadimplência, pela pandemia - Covid 19, para o período findo em 30 de setembro de 2021 foi provisionado o valor de R\$ 2.975 (R\$ 4.744 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e R\$ 8.052 no consolidado (R\$ 15.613 em 31 de dezembro de 2020), pois os demais saldos vencidos estão representados substancialmente por grandes organizações e franquias que não possuem histórico de inadimplência, e os respectivos saldos estão sendo realizados durante o período atual.

Uma análise da qualidade de crédito do saldo de contas a receber de clientes que não estavam vencidas nem reduzidas ao valor recuperável e o vencimento das contas a receber de clientes vencidas mas não reduzidas ao valor recuperável está apresentada abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber - A vencer	289.346	252.245	218.939	187.100
Contas a receber - Vencidas				
De 0 a 30 dias	10.577	8.938	10.017	6.793
De 31 a 60 dias	2.364	1.596	2.590	1.692

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
De 61 a 90 dias	287	987	852	2.156
De 91 a 180 dias	1.058	1.415	2.580	4.241
Acima de 181 dias	1.703	1.303	13.955	16.258
	305.335	266.484	248.933	218.240

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas irão encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na Administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

A Administração julga que a Companhia e suas controladas possuem limitado risco de liquidez, considerando a sua capacidade de geração de oriunda de sua operação e sua estrutura de capital com baixa participação de capital de terceiros.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar nossa liquidez.

A seguir, estão as maturidades contratuais de ativos e passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

		Consolidado – 30/09/2021				
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	18	21.974	11.053	-	10.921	-
Fornecedores	17	54.724	54.724	-	-	-
Outras contas a pagar		4.191	3.175	-	1.016	-

		Consolidado – 31/12/2020				
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	18	21.306	9.571	2.652	6.142	2.941
Fornecedores	17	41.795	41.795	-	-	-
Outras contas a pagar		5.547	4.262	-	1.285	-

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Controladora – 30/09/2021						
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	18	21.974	11.053	-	10.921	-
Fornecedores	17	41.443	41.443	-	-	-
Outras contas a pagar		4.376	3.360	-	1.016	-

Controladora – 31/12/2020						
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	18	21.290	10.963	1.261	6.125	2.941
Fornecedores	17	29.033	29.033	-	-	-
Outras contas a pagar		8.915	7.629	-	1.286	-

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ser realizados antecipadamente.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos da Companhia e suas controladas 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 aperfeiçoar o retorno.

A Companhia e suas controladas mantêm constante mapeamento de riscos, ameaças e oportunidades, com base na projeção dos cenários e seus impactos nos seus resultados. Adicionalmente, também são analisados outros fatores de risco e a possibilidade da realização de operações para proteção contra estes.

Risco cambial

Este risco está atrelado à possibilidade de alteração nas taxas de câmbio, afetando a despesa financeira (ou receita) e o saldo passivo (ou ativo) de contratos que tenham como indexador uma moeda estrangeira. A Companhia e suas controladas possuem instrumentos financeiros atrelados ao Dólar Norte-americano e ao Euro. Os instrumentos expostos à variação cambial são representados por duplicatas a receber, financiamentos de importação e exportação e fornecedores.

Análise de sensibilidade - Cambial

Com base nos saldos dos instrumentos de proteção em 30 de setembro de 2021, foram substituídas as taxas de câmbio e outros indexadores quando aplicável e calculadas as variações entre o novo saldo em Reais e o saldo em Reais em 30 de setembro de 2021 em cada um dos cenários.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A tabela abaixo demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Cenários	Nota	Provável	Consolidado			
			Alta		Baixa	
			25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros						
Contas a receber – US\$	8	7.327	9.159	10.991	5.495	3.664
Fornecedores – US\$	17	(111)	(139)	(167)	(83)	(56)
Empréstimos e financiamentos – US\$	18	(21.974)	(27.468)	(32.961)	(16.481)	(10.987)
Impacto no resultado			(3.690)	(7.379)	3.690	7.379

Cenários	Nota	Provável	Controladora			
			Alta		Baixa	
			25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros						
Contas a receber – US\$	8	6.410	8.013	9.615	4.808	3.205
Fornecedores – US\$	17	(111)	(139)	(167)	(83)	(56)
Empréstimos e financiamentos – US\$	18	(21.974)	(27.468)	(32.961)	(16.481)	(10.987)
Impacto no resultado			(3.919)	(7.838)	3.919	7.838

Para o cálculo dos valores nos cenários acima, considerou-se no cenário provável a projeção de taxa média de câmbio divulgada no boletim de câmbio para a data de 30 de setembro de 2021 emitido pelo BACEN (taxa de compra : US\$ 1/R\$ 5,4388 para utilização nas contas ativas e taxa de venda: US\$ 1/ R\$ 5,4394 para utilização nas contas passivas).

Risco de taxa juros

O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das demonstrações financeiras foi:

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	6	142.392	104.851	142.088	103.588
Títulos e valores mobiliários	7	18.148	17.446	18.148	17.446
Empréstimos e financiamentos	18	(21.974)	(21.306)	(21.974)	(21.290)
Posição líquida		<u>138.566</u>	<u>100.991</u>	<u>138.262</u>	<u>99.744</u>

A tabela a seguir demonstra a análise de sensibilidade preparada pela Administração da Companhia e suas controladas e o efeito das operações em 30 de setembro de 2021:

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Apreciação das taxas

Cenário 1 - Consolidado							
Instrumentos	Exposição 30/09/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	132.287	CDI	6,25	7,81	2.064	9,38	4.141
Títulos e valores imobiliários	18.148	LFT	6,25	7,81	283	9,38	568
Passivos financeiros							
Capital de giro	(21.974)	CDI	6,25	7,81	(343)	9,38	(688)
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					2.004		4.021

Depreciação das taxas

Cenário 2 - Consolidado							
Instrumentos	Exposição 30/09/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	132.287	CDI	6,25	4,69	(2.064)	3,08	(4.127)
Títulos e valores imobiliários	18.148	LFT	6,25	4,69	(283)	3,08	(566)
Passivos financeiros							
Capital de giro	(21.974)	CDI	6,25	4,69	343	2,92	686
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					(2.004)		(4.007)

Apreciação das taxas

Cenário 1 - Controladora							
Instrumentos	Exposição 30/09/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	132.181	CDI	6,25	7,81	2.062	9,38	4.137
Títulos e valores imobiliários	18.148	LFT	6,25	7,81	283	9,38	568
Passivos financeiros							
Capital de giro	(21.974)	CDI	6,25	7,81	(343)	9,38	(688)
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					2.002		4.017

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Depreciação das taxas

Instrumentos	Exposição 30/09/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 2 - Controladora			
				Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	132.181	CDI	6,25	4,69	(2.062)	3,13	(4.124)
Títulos e valores imobiliários	18.148	LFT	6,25	4,69	(283)	3,13	(566)
Passivos financeiros							
Capital de giro	(21.974)	CDI	6,25	4,69	343	3,13	686
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					(2.002)		(4.004)

As tabelas acima apresentam a análise de sensibilidade preparada pela Administração da Companhia e suas controladas .

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 e danos à reputação da Companhia e suas controladas e buscar eficácia de custos para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

Gestão de capital

A política da Companhia e suas controladas é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia e suas controladas definem como resultados de atividades operacionais divididos pelo capital empregado médio *Economic Value Added (EVA)*. A Diretoria também monitora o nível de dividendos para os acionistas.

A Companhia e suas controladas procuram manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos, buscando vantagens e segurança proporcionada por uma posição de capital saudável. O objetivo da Companhia e suas controladas era obter uma boa rentabilidade nos períodos.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

A dívida da Companhia e suas controladas para relação ajustada do capital ao final do período em 30 de setembro de 2021 e para o exercício de 31 de dezembro de 2020 é apresentada a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Total do passivo	250.336	235.172	214.853	201.809
Menos: Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras e TVM	(160.540)	(122.297)	(160.236)	(121.034)
Dívida líquida (A)	89.796	112.875	54.617	80.775
Total do patrimônio líquido (B)	928.199	734.337	928.199	734.337
Relação dívida líquida sobre capital ajustado (A/B)	9,7%	15,4%	5,9%	11,0%

Não houve alterações na abordagem da Companhia à Administração de capital durante o ano.

24 Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 628.156 (R\$ 628.156 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 200.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal (200.000.000 em 2020).

Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Reserva para investimentos

Trata-se de reserva estatutária calculada com base no saldo remanescente dos lucros apurados no exercício após as destinações legais obrigatórias (reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios) sendo destinada à aplicação em investimentos futuros, que visa a financiar parte do orçamento de capital, preparado pela Diretoria, compreendendo aquisição de equipamentos e máquinas, desenvolvimento do parque industrial e capital de giro.

Reserva de liquidez

A Companhia manterá um fundo de liquidez destinado a proporcionar liquidez aos acionistas relativamente às suas respectivas ações. Anualmente, a quantia de 10% do lucro líquido será destinada a este até que se atinja 20% do capital social.

Destinação do lucro líquido (prejuízo)

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei. Os dividendos a pagar será destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

Ajustes de avaliação patrimonial

Decorrentes do efeito da adoção do custo atribuído para o ativo imobilizado em decorrência da aplicação do CPC 27 e ICPC 10 na data de transição, deduzido do respectivo imposto de renda e contribuição social diferidos, e que vem sendo realizado mediante depreciação, alienação ou baixa dos ativos que lhe deram origem e o resultado das transações dos acionistas. Na medida em que os bens, objeto da atribuição de novo valor, são depreciados ou baixados contra o resultado, os respectivos valores são transferidos da conta de Ajustes de Avaliação Patrimonial para Lucros acumulados.

25 Receita operacional líquida

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta								
Vendas mercado interno	466.267	243.887	1.139.781	539.175	382.299	194.649	943.536	430.787
Vendas mercado externo	5.495	1.711	11.519	5.607	5.240	28	10.678	1.690
Receitas de franquias	-	1.709	-	10.756	-	1.710	-	1.710
Receitas de aluguéis	42	215	322	532	48	219	338	541
	471.804	247.522	1.151.622	556.070	387.587	196.606	954.552	434.728
Menos:								
Impostos sobre vendas	(94.677)	(40.013)	(221.010)	(91.250)	(84.885)	(35.394)	(199.229)	(78.829)
Descontos concedidos	(1.885)	(660)	(5.114)	(3.214)	(1.044)	(320)	(2.755)	(2.259)
Devoluções e abatimentos	(4.071)	(6.256)	(17.617)	(18.394)	(2.758)	(3.832)	(11.840)	(13.724)
Receita operacional líquida	371.171	200.593	907.881	443.212	298.900	157.060	740.728	339.916

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

A Companhia e suas controladas reconhecem a receita quando transfere o controle do produto para seus clientes. Os principais clientes da Companhia e suas controladas são as multímarcas, franquias e lojas de departamento - as vendas são feitas diretamente a eles e a Companhia e suas controladas não opera em regime de consignação. A transferência de controle normalmente ocorre quando as mercadorias encomendadas por uma loja são entregues a ela. A receita é mensurada com base na contraprestação acordada com o cliente no momento da realização do pedido. A Companhia e suas controladas não oferecem programa de fidelidade ou abatimento ou qualquer outro tipo de acordo que possa resultar em ajustes nos preços determinados no momento da realização do pedido. A Companhia e suas controladas são apenas obrigadas a reembolsar ou substituir produtos com defeito ou danificados, no entanto, o custo de tais reembolsos ou substituições não tem sido historicamente significativo.

Segmentos operacionais

A Companhia e suas controladas possuem apenas um segmento operacional definido como têxtil, o qual abrange a produção e a comercialização de artigos de vestuário e acessórios. A Companhia e suas controladas estão organizadas, e tem o seu desempenho avaliado, como uma única unidade de negócios para fins operacionais, comerciais, gerenciais e administrativos. Essa visão está sustentada nos seguintes fatores:

- não há divisões em sua estrutura para gerenciamento das diferentes linhas de produtos, mercados ou canais de venda;
- as suas unidades fabris operam para todas as suas linhas de produtos, mercados e canais de venda;
- as decisões estratégicas da Companhia estão embasadas em estudos que demonstram oportunidades de mercado e não apenas no desempenho por produto, marca ou canal.

Os produtos da Companhia e suas controladas são distribuídos por marcas e canais diferentes (Marca: Lupo, TriFil e Scala e Canal: Multimarca, Franquias, Lojas de departamento, *Private label* e Webstore), no entanto, são controlados e gerenciados pela administração como único segmento, sendo os resultados acompanhados, monitorados e avaliados de forma centralizada.

Para fins gerenciais a Administração acompanha a receita bruta mercado interno consolidada por marca e canal de distribuição líquido, conforme demonstrado a seguir:

Marca	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Lupo	255.363	140.099	643.011	303.847
TriFil	61.828	41.312	146.511	86.548
Lupo Sport	40.567	14.372	87.256	37.878
Outras (i)	7.967	3.173	19.648	9.419
Receita - Mercado interno	365.725	198.956	896.426	437.692
Receita - Mercado externo (ii)	5.446	1.637	11.455	5.520
Receita líquida total	371.171	200.593	907.881	443.212

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Canal				
Multimarcas	215.838	130.601	548.138	287.912
Franquias	110.114	36.413	249.379	78.252
Lojas de departamento	36.670	30.510	89.406	65.413
<i>Private label</i>	2.673	1.323	7.203	5.215
Outras (i)	430	109	2.300	900
Receita - Mercado interno	365.725	198.956	896.426	437.692
Receita - Mercado externo (ii)	5.446	1.637	11.455	5.520
Receita líquida total	371.171	200.593	907.881	443.212

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita - Mercado interno	460.402	238.969	1.117.436	528.942
Receita - Mercado externo (ii)	5.446	1.637	11.455	5.520
Receita	465.848	240.606	1.128.891	534.462
Deduções da receita (Impostos)	(94.677)	(40.013)	(221.010)	(91.250)
Receita líquida vendas	371.171	200.593	907.881	443.212

- (i) Considera as receitas de aluguel de imóveis.
- (ii) A receita com o mercado externo não está evidenciada por modalidade, tendo em vista que em 30 de setembro de 2021 representa apenas 1,26% (1,25% em 30 de setembro de 2020) do total consolidado receita operacional.

Não existe um cliente individual responsável por mais de 10% da receita operacional líquida.

26 Custos dos produtos vendidos

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(163.837)	(73.094)	(328.807)	(199.511)	(129.329)	(54.334)	(271.609)	(147.578)
Despesas com pessoal	(65.427)	(48.564)	(176.718)	(109.182)	(53.340)	(38.163)	(141.149)	(85.717)
Depreciação e amortização	(8.242)	(4.364)	(16.549)	(12.458)	(5.400)	(4.041)	(12.393)	(8.680)
Energia elétrica	(5.698)	(6.022)	(18.186)	(12.484)	(3.599)	(3.035)	(10.018)	(5.912)
Outros	(3.060)	(2.338)	(10.780)	(5.621)	(1.865)	(1.792)	(7.238)	(4.288)
	<u>(246.264)</u>	<u>(134.382)</u>	<u>(551.040)</u>	<u>(339.256)</u>	<u>(193.533)</u>	<u>(101.365)</u>	<u>(442.407)</u>	<u>(252.175)</u>

27 Despesas com vendas

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas com fretes e serviços prestados	(18.637)	(12.725)	(44.457)	(28.312)	(13.460)	(8.919)	(32.019)	(19.631)
Comissões sobre as vendas	(16.679)	(9.783)	(43.638)	(22.264)	(12.808)	(7.522)	(34.416)	(17.296)
Despesas com pessoal	(7.701)	(6.639)	(21.076)	(19.314)	(6.142)	(4.826)	(16.486)	(13.723)
Propaganda e publicidade	(3.212)	(690)	(6.365)	(3.492)	(3.209)	(684)	(6.358)	(3.439)
Direitos autorais	(531)	(370)	(1.142)	(966)	(385)	(241)	(800)	(542)
Materiais de consumo	(24)	(39)	(67)	(80)	(23)	(29)	(53)	(62)
Depreciação e amortização	(167)	(164)	(505)	(504)	(152)	(141)	(448)	(394)
	<u>(46.951)</u>	<u>(30.410)</u>	<u>(117.250)</u>	<u>(74.932)</u>	<u>(36.179)</u>	<u>(22.362)</u>	<u>(90.580)</u>	<u>(55.087)</u>

28 Despesas administrativas e gerais

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas com pessoal	(7.330)	(7.966)	(21.262)	(22.495)	(5.886)	(5.244)	(17.409)	(14.799)
Serviços prestados e outros	(6.389)	(2.129)	(12.817)	(6.535)	(5.464)	(1.400)	(10.338)	(4.297)
Despesa com dirigentes	(1.012)	(827)	(2.604)	(2.517)	(1.012)	(827)	(2.604)	(2.517)
Despesas gerais	(2.085)	(1.634)	(5.765)	(4.284)	(1.627)	(1.030)	(3.904)	(2.808)
Depreciação e amortização	(604)	(558)	(3.755)	(1.678)	(509)	(468)	(1.389)	(1.383)
	(17.420)	(13.114)	(46.203)	(37.509)	(14.498)	(8.969)	(35.644)	(25.804)

29 Receitas e despesas financeiras

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita financeira								
Juros recebidos	2.728	973	5.398	3.354	2.557	878	5.009	2.960
Descontos obtidos	469	58	854	474	8	11	143	33
Reversão de provisão	185	-	185	-	185	-	185	-
Ganho de variação cambial	964	532	2.060	3.283	865	425	1.915	1.849
Total de receitas financeiras	4.346	1.563	8.497	7.111	3.615	1.314	7.252	4.842
Despesa financeira:								
Despesa de juros sobre passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	(939)	(3.067)	(4.488)	(5.465)	(737)	(2.948)	(4.110)	(4.985)
Perda de variação cambial	(866)	(2.093)	(3.436)	(3.309)	(930)	(2.091)	(3.420)	(2.884)
Descontos concedidos	(1.163)	(797)	(3.440)	(4.024)	(965)	(580)	(2.753)	(3.275)
Total das despesas financeiras	(2.968)	(5.957)	(11.364)	(12.798)	(2.632)	(5.619)	(10.283)	(11.144)
Financeiras líquidas	1.378	(4.394)	(2.867)	(5.687)	983	(4.305)	(3.031)	(6.302)

30 Outras receitas e despesas operacionais

	Consolidado				Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Outras receitas operacionais								
Rendas eventuais	90	65	270	65	90	65	270	65
Recuperação de despesas (nota 11(*))	7.031	1.354	74.419	3.566	9.467	15	9.541	319
Reversão para demandas judiciais (i)	15.582	-	15.582	-	11.523	-	11.523	-
Lucro na alienação de investimentos	63	12	75	25	-	12	-	12
Outras receitas operacionais	39	23	126	285	37	23	127	60
	22.805	1.454	90.472	3.941	21.117	115	21.461	456
Outras despesas operacionais								
Perda na alienação imobilizado	-	(26)	(81)	(64)	-	-	(81)	(20)
Provisão para demandas judiciais (i)	(6.768)	-	(25.700)	-	(6.768)	-	(18.291)	-
Outras despesas operacionais	(12.237)	(169)	(14.836)	(6.012)	(3.396)	(181)	(3.698)	(817)
	(19.005)	(195)	(40.617)	(6.076)	(10.164)	(181)	(22.070)	(837)
Outras receitas e (despesas) líquidas	3.800	1.259	49.855	(2.135)	10.953	(66)	(609)	(381)

- (i) O aumento do saldo de contingências em setembro de 2021 está relacionado ao processo tributário de discussão da Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB), na qual a Companhia realizou uma provisão do valor mais provável de perda informado pelos assessores jurídicos.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

31 Resultado por ação**a. Resultado básico por ação**

O resultado básico e diluído por ação da Companhia é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas, pela quantidade de ações ordinárias emitidas, excluindo as ações compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. No período de seis meses findos em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020, a Companhia não possuía instrumentos dilutivos.

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do resultado básico por ação	69.142	17.952	192.183	(67.644)
Quantidade de ações ordinárias - milhares	197.594	200.000	197.594	200.000
Quantidade de ações ordinárias em tesouraria – milhares (*)	-	(2.406)	-	(2.406)
Resultado líquido básico e diluído por ação - R\$	0,35	0,09	0,97	(0,34)

(*) Em 20 de setembro de 2021 houve o cancelamento de 2.406.314 ações ordinárias de emissão da companhia, até então mantidas em tesouraria, todas nominativas e sem valor nominal, sem redução do valor do capital social da companhia.

Notas Explicativas

Lupo S.A.
*Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de setembro de 2021*

Diretoria

Liliana Aufiero
Diretora-presidente

Carlos Alberto Mazzeu
Diretor-superintendente

Conselho da Administração

Carlos Dinucci
Presidente

Alexandra Lupo

Altamiro Boscoli

Elvio Lupo Junior

Liliana Aufiero

Contador

André Fernando Bueno
CRC/SP nº 1SP 277378/O-6

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias

Aos Diretores da
Lupo S.A.
Araraquara – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, consolidadas e individuais, da Lupo S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas e individuais

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), consolidadas e individuais, 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 demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 19 de novembro de 2021.

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP-027666/F

Giovani Ricardo Pigatto
Contador CRC 1SP263189/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 29 DA INSTRUÇÃO CVM 480**

LILIANA AUFIERO, brasileira, solteira, engenheira, portadora da Cédula de Identidade RG nº 3.060.099-6J e inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia ("CPF/ME") sob nº 068.947.558-68, na qualidade de Diretora Presidente da LUPO S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Araraquara, Estado de São Paulo, na Rodovia Washington Luís, S/N, km 276,5, CEP 14.803-900, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 43.948.405/0001-69 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 29 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que, juntamente com os demais diretores da Companhia, nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM 480, reviu, discutiu e concorda com (i) os resultados trimestrais da Companhia relativos aos primeiro, segundo e terceiro trimestres do exercício de 2021; e (ii) as opiniões expressas nos relatórios dos auditores independentes que acompanharam os resultados trimestrais mencionados no item "i" anterior.

Araraquara, 19 de novembro de 2021.

LILIANA AUFIERO
Diretor Presidente

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 29 DA INSTRUÇÃO CVM 480

CARLOS ALBERTO MAZZEU, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 18.968.341-9 e inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia ("CPF/ME") sob o nº 078.049.378-81, na qualidade de Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores da LUPO S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Araraquara, Estado de São Paulo, na Rodovia Washington Luís, S/N, km 276,5, CEP 14.803-900, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 43.948.405/0001-69 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 29 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que, juntamente com os demais diretores da Companhia, nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM 480, reviu, discutiu e concorda com (i) os resultados trimestrais da Companhia relativos aos primeiro, segundo e terceiro trimestres do exercício de 2021; e (ii) as opiniões expressas nos relatórios dos auditores independentes que acompanharam os resultados trimestrais mencionados no item "i" anterior.

Araraquara, 19 de novembro de 2021.

CARLOS ALBERTO MAZZEU
Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores

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

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 29 DA INSTRUÇÃO CVM 480

LILIANA AUFIERO, brasileira, solteira, engenheira, portadora da Cédula de Identidade RG nº 3.060.099-6J e inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia ("CPF/ME") sob nº 068.947.558-68, na qualidade de Diretora Presidente da LUPO S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Araraquara, Estado de São Paulo, na Rodovia Washington Luís, S/N, km 276,5, CEP 14.803-900, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 43.948.405/0001-69 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 29 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que, juntamente com os demais diretores da Companhia, nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM 480, reviu, discutiu e concorda com (i) os resultados trimestrais da Companhia relativos aos primeiro, segundo e terceiro trimestres do exercício de 2021; e (ii) as opiniões expressas nos relatórios dos auditores independentes que acompanharam os resultados trimestrais mencionados no item "i" anterior.

Araraquara, 19 de novembro de 2021.

LILIANA AUFIERO
Diretor Presidente

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 29 DA INSTRUÇÃO CVM 480

CARLOS ALBERTO MAZZEU, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 18.968.341-9 e inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Física do Ministério da Economia ("CPF/ME") sob o nº 078.049.378-81, na qualidade de Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores da LUPO S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Araraquara, Estado de São Paulo, na Rodovia Washington Luís, S/N, km 276,5, CEP 14.803-900, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 43.948.405/0001-69 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 29 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 480"), que, juntamente com os demais diretores da Companhia, nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM 480, reviu, discutiu e concorda com (i) os resultados trimestrais da Companhia relativos aos primeiro, segundo e terceiro trimestres do exercício de 2021; e (ii) as opiniões expressas nos relatórios dos auditores independentes que acompanharam os resultados trimestrais mencionados no item "i" anterior.

Araraquara, 19 de novembro de 2021.

CARLOS ALBERTO MAZZEU
Diretor Superintendente e Diretor de Relações com Investidores